



北京高华证券有限责任公司
2024 年年度报告
公开披露信息

2025 年 4 月

目 录

年度报告公开信息.....	1
年度财务报表及审计报告.....	16



(简式)

一、 公司名称

- 法定中文名称：北京高华证券有限责任公司
- 法定英文名称：Beijing Gao Hua Securities Company Limited
- 法定中文名称缩写：北京高华、高华证券
- 法定英文名称缩写：BJGH、GH、Gao Hua

二、 公司法定代表人/总经理

- 法定代表人：章星
- 总经理（首席执行官）：章星

三、 公司注册资本、净资本和各单项业务资格

- 注册资本：人民币 10.86 亿元
- 净资本：人民币 7.24 亿元
- 业务范围：证券自营；证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；代销金融产品；公开募集证券投资基金管理；证券投资基金销售；证券承销业务；中国证监会批准的其他业务。

四、 公司地址

- 注册地址：北京市西城区西直门外大街 112 号 2 层 203-1（邮政编码：100044）
- 办公地址：北京市朝阳区针织路 23 号国寿金融中心 38 层（邮政编码：100026）
- 国际互联网网址：www.gaohuasec.com
- 电子信箱：Compliance.GH@gaohuasec.com
- 联系电话：+86 (10) 5930-0600

五、 公司股东情况

股东名称	持股比例
北京德尚创业投资有限公司	33.3%
北京厚丰创业投资有限公司	33.3%
北京高望创业投资有限公司	33.3%
合计：	100%

六、 公司历史沿革

- 2004 年 8 月 11 日，中国证监会批准筹建公司；2004 年 10 月 16 日，公司获得中国证监会的开业批准；2004 年 10 月 18 日，公司完成工商登记，正式成立。
- 2004 年 12 月 13 日，经中国证监会批准，公司与高盛（亚洲）有限责任公司（Goldman Sachs (Asia) L.L.C.）（“高盛亚洲”）成立了高盛高华证券有限责任公司（简称“原高盛高华”，现更名为“高盛（中国）证券有限责任公司”，简称“高盛中国”），从事投资银行业务。
- 2009 年 6 月 5 日，中国证监会批准公司业务范围增加“证券资产管理”。经北京证监局现场验收合格，公司于 2009 年 9 月 29 日获发新经营许可证，有权经营证券资产管理业务。
- 2010 年 5 月 6 日，中国证监会批准公司业务范围增加“证券投资基金销售”。
- 2012 年 11 月 15 日，经中国证监会批准，公司完成对乾坤期货有限公司（“乾坤期货”）的 100% 股权收购及增资。
- 2013 年 2 月 26 日，北京证监局批准公司业务范围增加“代销金融产品”，公司于 2013 年 5 月 9 日获发新经营许可证，有权经营代销金融产品业务。
- 2015 年 8 月 6 日，中国证监会批准公司业务范围增加“公开募集证券投资基金管理”。公司于 2015 年 9 月 23 日获发新经营许可证，有权经营公开募集证券投资基金管理业务。
- 2020 年 4 月，经中国证监会批准，高盛集团有限公司（The Goldman Sachs Group, Inc.）（“高盛集团”）通过对高盛中国增资及向高盛亚洲收购高盛中国股权的方式，取得了高盛中国 51% 的股权，我公司持有高盛高华的股权比例减少至 49%。
- 2021 年 8 月 3 日，经中国证监会批准，公司将另类投资子公司高华盛泽投资管理有限责任公司（“高华盛泽”）转让至高盛中国。
- 2021 年 8 月 9 日，北京证监局发布《关于核准北京高华证券有限责任公司变更业务范围的批复》，批准公司增加证券承销业务。
- 2021 年 11 月 11 日，高盛集团正式持有高盛中国 100% 的股权，公司不再持有高盛中国股权。
- 2021 年 12 月 22 日，公司与高盛中国签署《业务转让协议》，双方同意将北京高华现有的所有业务与资产整体转让与迁移至高盛中国（“业务迁移”）。

- 2022 年 11 月 1 日，高盛中国认购乾坤期货新增注册资本 10,356,467 元，成为持有乾坤期货 4.9%股权的股东，公司对乾坤期货的持股比例变更为 95.1%。

- 2022 年 11 月 2 日，公司股东批准公司通过定向减资回购联想控股股份有限公司（“联想控股”）持有的公司 25%股权；公司已于 2022 年 12 月 22 日完成相关的工商变更登记并取得更新的营业执照。本次减资后，公司注册资本由 10.72 亿元变更至 8.04 亿元。北京高望创业投资有限公司、北京德尚创业投资有限公司、北京厚丰创业投资有限公司对公司的出资额均维持不变，其各自持股比例从 25%同比例提高至 33.33%，联想控股不再持有公司股权。公司已于 2022 年 12 月 26 日就前述减资向中国证监会北京监管局进行了备案。

- 2022 年 12 月 12 日，公司获中国证监会核发新增证券承销业务的《经营证券期货业务许可证》。

- 2023 年 2 月 18 日，公司原有业务，包括证券自营业务（债券自营业务已于 2021 年迁移至高盛中国，此次迁移的证券自营业务主要为商品期货自营业务）、证券经纪业务、证券投资咨询及代销金融产品业务，以及业务相关的客户关系、系统以及人员等整体迁移至高盛中国。该业务迁移、整体承接工作顺利完成。

- 2023 年 4 月 17 日，公司股东批准公司新增注册资本人民币 2.82 亿元；公司已于 2023 年 5 月 26 日完成相关的工商变更登记并取得更新的营业执照。本次增资后，公司注册资本由 8.04 亿元变更至 10.86 亿元。北京高望创业投资有限公司、北京德尚创业投资有限公司、北京厚丰创业投资有限公司各增加注册资本人民币 0.94 亿元，其各自持股比例维持不变。公司已于 2023 年 5 月 31 日就前述增资向中国证监会北京监管局进行了备案。

- 2023 年 12 月 25 日，公司经股东批准认购乾坤期货的新增注册资本人民币 1 亿元。本次增资完成后，公司对乾坤期货的出资额增至人民币 301,000,000 元，对乾坤期货的持股比例保持 95.1%不变。

- 2024 年 1 月 3 日，公司股东批准向高盛中国转让公司持有的乾坤期货 95.1%的股权，并批准公司与高盛中国及乾坤期货签署关于本次股权转让的《股权转让协议》及其他协议及文件。该股权转让尚须获得中国证监会的批准。

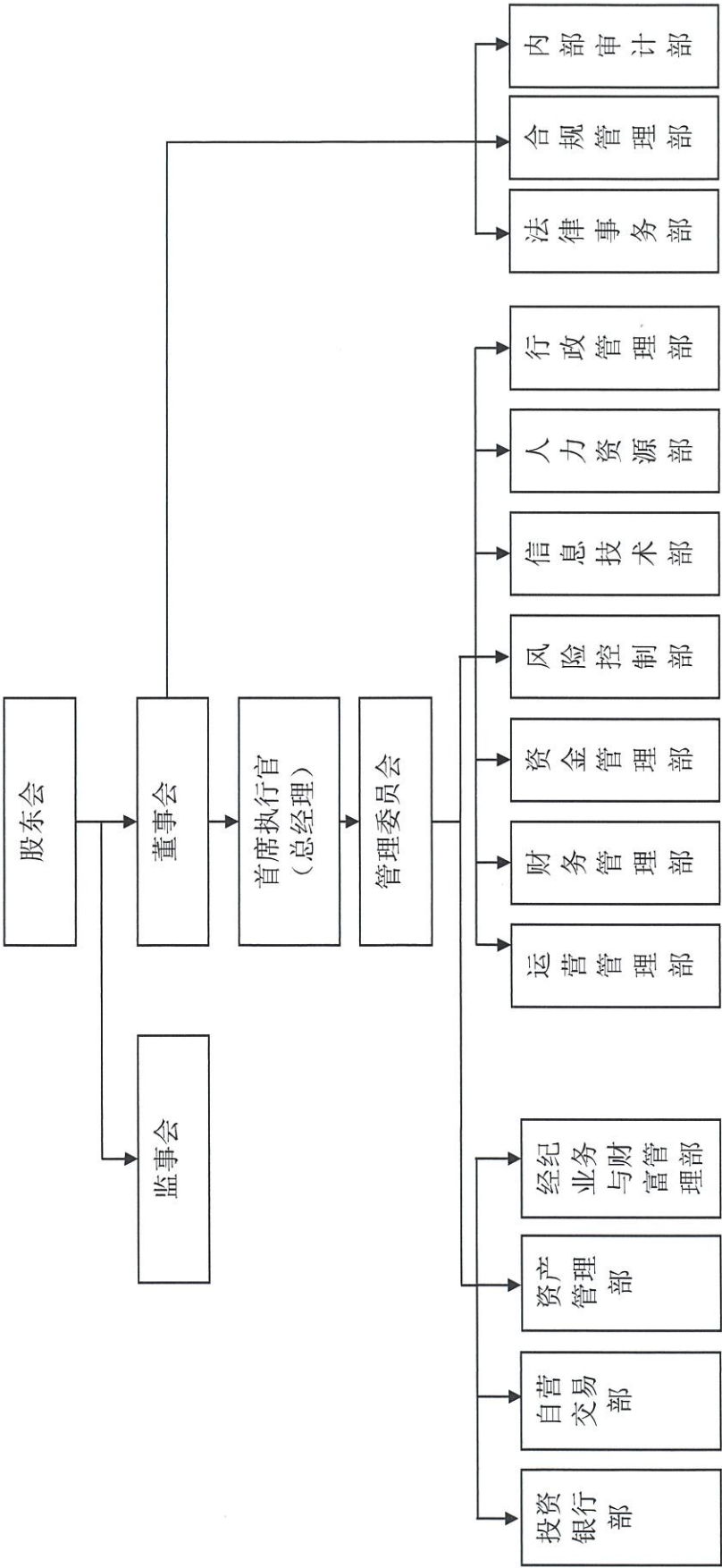
- 2024 年 1 月 4 日，公司接受乾坤期货提前偿还双方于 2021 年 7 月 19 日签署的《次级债务协议》项下的次级债本金人民币 1 亿元并且以现金人民币 1 亿元认购乾坤期货的新增注册人民币 1 亿元。增资后公司对乾坤期货的出资额增至人民币 3.01 亿元，对乾坤期货的持股比例保持 95.1%不变。

七、 公司组织结构

公司总部按照管理功能进行组织机构的设置，截至本报告期末，公司下设投资银行部、自营交易部、资产管理部、经纪业务与财富管理部、运营管理部、财务管理部、资金管理部、风险控制部、信息技术部、人力资源部、行政管理部、法律事务部、合规管理部和内部审计部 14 个一级部门。

截至本报告期末，公司组织结构图如下：

组织结构图：



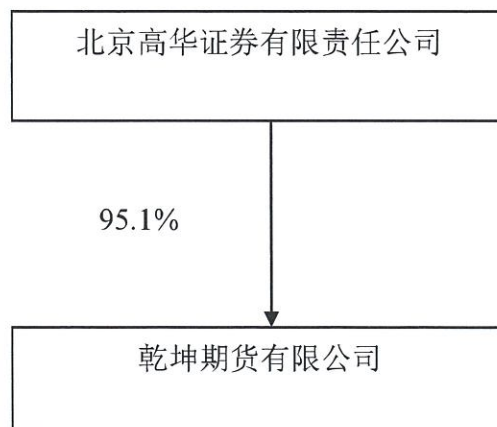
八、子公司

(1) 乾坤期货有限公司（“乾坤期货”）

公司持有乾坤期货 95.1% 股权。乾坤期货经营商品期货经纪和金融期货经纪业务。乾坤期货的基本信息如下：

- 设立时间：1993 年 11 月 5 日
- 注册地址：深圳市福田区福田街道福安社区中心四路 1-1 号嘉里建设广场第三座 T3 座 3302,3303A
- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 31650.8938 万元
- 法定代表人：屠卫东
- 总经理：吴浩
- 联系电话：0755-22221100

子公司股权结构



九、 公司分公司

截止报告期末，公司未设有分公司。

北京高华证券有限责任公司深圳分公司于 2025 年 1 月 3 日取得《营业执照》，于 2025 年 1 月 17 日取得《经营证券期货业务许可证》；北京高华证券有限责任公司上海分公司于 2025 年 1 月 10 日取得《营业执照》，于 2025 年 1 月 27 日取得《经营证券期货业务许可证》。

十、 公司分支机构

截止报告期末，公司有 1 家证券营业部，位于北京。

十一、 员工情况

1. 公司的员工情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司共有员工 104 人，其具体情况如下：

项目		人员	比例（%）
专业	投资银行	24	23%
	自营交易	5	5%
	资产管理	7	7%
	经纪业务与财富管理	25	24%
	合规	5	5%
	法务	2	2%
	风险控制	2	2%
	财务	5	5%
	运营	5	5%
	资金	1	1%
	内部审计	2	2%
	信息技术	16	15%
	人力资源	2	2%
	行政	3	3%
	合计	104	100%
学历与学位	博士	6	6%
	硕士	68	65%
	本科	29	28%
	大专及以下	1	1%
	合计	104	100%

2. 公司主要参股公司、子公司的员工情况

截至 2024 年 12 月 31 日，乾坤期货共有员工 36 人，其具体情况如下：

项目		人数	比例（%）
专业	业务	5	14%
	财务	2	6%
	营运	11	31%
	信息技术	13	36%
	人力资源	1	3%
	合规	3	8%
	内部审计	1	3%
	合计	36	100%
学历与学位	硕士	16	44%
	本科	19	53%
	大专及以下	1	3%
	合计	36	100%

十二、 主要融资渠道、负债结构及为维持流动性水平所采取的措施和相关的管理政策

公司认为保持充足的流动性对金融服务业公司的生存和发展十分重要，因此致力将流动性管理及融资策略和总体业务策略和目标统一起来。公司的流动性管理和融资策略是以谨慎和保守为宗旨，努力采用多元化的、可靠的且最节约成本的融资渠道，使公司得以在各种市场环境下有能力发展业务。

目前公司净资本及相关风险控制指标均高于监管标准及预警标准，盈余资金较高。同时，作为全国银行间同业拆借市场成员，公司可以在有需要时利用拆借市场获得一定的融资。

在 2025 年，公司将继续积极拓宽融资渠道，努力建立合理、可靠的融资架构，从而有效地提高公司抵御流动性风险的能力，支持公司业务的更大发展。

十三、 主要业务经营状况

1. 自营业务

2024 年，全球经济环境复杂多变，国内经济在压力中展现出“先抑后扬”

的韧性。上半年，需求收缩、供给冲击与市场预期疲软形成三重压力，资本市场避险情绪升温，权益市场受估值压制持续震荡下行，债券市场则在宏观弱预期与配置力量的推动下，收益率中枢逐步回落。2024 年三季度后，政策端发力超预期，财政与货币政策协同效应显现，市场信心显著修复，风险偏好快速回升带动权益市场走出强势反弹行情，债券市场亦在流动性宽松与基本面回暖的博弈中呈现震荡下行格局。面对市场波动，自营团队以利率债为核心资产，精准捕捉市场的波段机会，同时在权益投资中严守安全边际，密切关注市场交易机会，风险收益结构持续优化。

展望 2025 年，自营业务将以战略定力应对市场不确定性，依托宏观研究与高频数据跟踪，持续深耕固收与权益双轮驱动。在固定收益领域，强化利率债波段操作的精细化管理，进一步平衡风险与收益；权益投资将更关注大类资产配置策略，以分散化的操作思路，挖掘多资产交易机会。自营团队将以深度研究为基石，以纪律执行为保障，在复杂市场中锚定确定性机遇，为公司的可持续发展注入持久动能。

2. 资管业务

2024 年 A 股市场经历了显著波动，整体呈现出先抑后扬的趋势。年初上证指数创近年新低后，随着央行降准、新“国九条”出台，市场信心得以提振。9 月下旬，伴随着央行结构性货币政策工具以及降准降息等一系列政策组合拳的推出，A 股市场迎来史诗级行情，成交量较之前显著增加。相较于前一个报告期，公司资管产品线在本报告期内得到显著扩充。资管团队于 2024 年 2 月成立了首支市场中性产品“高华证券从容阿尔法多策略 2 号集合资产管理计划”，4 月成立了首支私募 FOF 产品“高华证券梧桐 1 号 FOF 集合资产管理计划”，截止 2024 年年末累计运行 3 支集合资产管理计划。创新产品方面，同年 11 月，由资管团队牵头研发、与百度共同推出的国内首个基于大语言模型的股票投资指数——“华证高度大语言模型”策略指数系列正式发布。

展望 2025 年，全球经济挑战与机遇并存，国内稳增长与高质量发展并重。在复杂的市场环境中，资管团队在进一步扩大既有的权益投资产品、市场中性产品和 FOF 产品线的同时，还将结合自身经验，依托 AI 与大模型的独特优势，计划在 2025 年携手合作机构设立指数相关金融产品，并进一步扩展该指数系列，为投资者提供更丰富、高效的配置工具。

3. 投行业务

2024 年度，随着“新国九条”、“科创板八条”、“并购六条”等重磅政策相继出

台，明确支持上市公司并购重组，并配套多项扶持措施，并购重组市场迎来了新一轮宽松周期。据 Wind 数据统计，报告期内中国并购市场共发生 8,378 起并购事件，同比下降 5.60%；交易规模约 20,163 亿元，同比上升约 1.61%。

公司投行团队一直致力于通过差异化布局，在并购重组领域打造独特竞争优势，旨在突破传统投行以承销保荐业务为主的局限，而这也契合国家政策导向。报告期内，投行团队将并购重组财务顾问业务作为核心战略方向，重点布局硬科技、生物医药、新能源等领域，发掘并培育了众多具有新质生产力和良好成长潜力的企业客户，已做好前瞻布局并取得初步业务收入。同时，紧密围绕政策导向，针对并购市场的新特点、新需求，优化团队协作机制，强化合规风控体系，助力产业整合升级。

展望 2025 年，投行团队将继续密切关注市场动态，聚焦新质生产力企业需求，深化行业研究，提升资源整合能力，与地方政府及产业资本协同合作，持续挖掘细分赛道并购机会。投行团队将持续发挥市场化交易“撮合者”的角色，融合境内外先进投行经验，为客户提供从 B 轮至 IPO 阶段的并购重组、私募融资等全周期支持，以创新和高效的方式构建投融资综合服务模式，满足实体企业全生命周期的投行和投资需求。

4. 经纪与财富管理业务

2024 年，A 股市场在多重宏观变量交织下走出“先抑后扬”的震荡修复行情。7 月 18 日，党的二十届三中全会公报号召“大力发展新质生产力”，不同行业间的表现开始呈现出明显的分化趋势。其中有色金属、电力设备、轻工制造以及石油石化等行业板块表现突出。9 月 24 日，金融“三部委”举行新闻发布会，预告降准降息并同时推出多项具有重大影响力的政策。9 月 26 日，中央政治局召开非例行会议，习近平总书记针对逆周期调节、房地产调控、资本市场建设、保护民营经济、促进消费等议题做出重要指示。随着中国宏观调控思路转向强调需求，并将抗通缩纳入核心政策目标，A 股市场资金活跃度大幅提升。全年来看，A 股市场呈现“政策驱动估值修复”与“产业周期主导结构分化”的双主线特征。上证指数全年累计上涨约 12.7%，深证成指、创业板指、科创 50 指数分别录得 9.3%、13.2%和 16.1%的涨幅。

2024 年以来，公司高效推进经纪与财富管理业务各项经营筹备工作，前三季度着力完善治理架构、加快证券基金销售、代销金融产品、证券投资顾问等业务牌照激活、手机 APP 等系统建设、强化 CIO Office、投资顾问、产品管理、专户管理等专业队伍建设，持续夯实合规管理、风险防控、业务规范等建章立制

工作。2024 年，经纪业务与财富管理团队持续提升客户资源储备，甄选细分领域优质管理人，不断丰富资产配置工具箱，以严谨的产品全生命周期管理，为投资者保驾护航。此外，经纪业务与财富管理团队积极探索业务模式，以定制专户满足投资者个性化投资需求和风险偏好，并为机构投资者提供极速、安全、便捷、稳定的交易支持，持续为客户提供专业、可靠、贴心的经纪与财富管理服务。

展望未来，经纪业务与财富管理团队将以高质量发展为目标，整合内外部资源以打造全谱系产品服务体系，深刻洞察细分客群多元复杂需求，针对不同细分客群提供明确价值主张及客制化产品和服务方案，服务客户资产配置与交易、企业融资与并购、财富保障与传承在内的全方位财富管理需求。

十四、 会计师事务所审计意见

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）在出具的 2024 年度财务报表及审计报告中的审计意见为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

公司财务报表未被会计师事务所出具非标准审计意见。

十五、 内部控制自我评价

北京高华董事会/管理层已出具声明书，确认建立内部控制的责任。公司自设立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设，在努力并严格按照证监会要求加强管理防范风险。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）在出具的 2024 年年度内部控制评价报告中就公司控制环境、自营业务、经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、财务管理及会计系统、关联方及关联方交易、期货子公司和信息系统等部分的内部控制作出了评价，并未提及有关公司内部控制的重大发现。

十六、 董事、监事及高级管理人员年度报酬

1. 薪酬管理的基本制度及决策程序

(1) 薪酬管理的基本制度及决策程序

- 公司实行上下统一的经济与非经济指标相结合的方式决定薪酬。

- 薪酬水平与公司、部门、业务线及个人的业绩评估结果挂钩。
 - 薪酬的确定不是一个简单公式。
 - 董事或监事在公司担任职务的，不以董事或监事身份领取薪酬。
 - 董事长与独立董事的薪酬由公司薪酬与提名委员会审议后提交股东批准。
- (2) 公司高级管理人员的薪酬由薪酬与提名委员会审核与批准。高级管理人员的绩效薪酬至少 40%分三年递延支付，递延部分原则按等分支付。
- (3) 公司未授予股权激励计划给高级管理人员。

2. 董监高薪酬

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员领取薪酬共计人民币 25,854,144.04 元。

十七、社会责任

公司每年组织社区志愿活动，并设有一系列完整的项目甄选方式，以确保志愿活动切实可行，为有需要的人群提供服务。

1. 水系北京志愿调查活动

公司与北京市昌平区五色土环境研究所合作，于 2024 年 5 月 18 日、2024 年 7 月 6 日、2024 年 8 月 17 日组织三期水系北京志愿调查活动，通过一系列易于公众参与的志愿者调查活动，让公众从不同角度了解水生态，了解物种之间的联系，了解生态系统完整的重要性；并通过调查建立北京水生态数据库，将现有数据整理发布，提升公众对于水生态的认识，以协助当地政府和社区更好地开展环境管理和环境保护，达到可持续发展的目标。

活动路线围绕拒马河流域，拒马河是目前北京市唯一一条上游来水有保障、水质高、水量充沛的河流，它是京西南地区重要的水生态屏障，是北京重要的水源地之一。本次活动考察拒马河的北京段，从水环境的整体情况、周边人为影响、生态涵养和生物多样性几个方面进行调研，让大家全方位的了解这个北京重要的水源地。

2. 陪伴孤独症孩子畅游海洋馆活动

公司通过与北京星星雨教育研究所的联动，于 2024 年 6 月 8 日组织陪伴孤独症孩子畅游海洋馆活动，旨在帮助孤独症（自闭症）谱系障碍群体及其家庭平等融入社会。孤独症（自闭症）是一种严重的婴幼儿期发育障碍，症状伴随终身，但通过科学的早期干预，孤独症儿童的潜能能够得到很好的发展。

孤独症儿童大多喜欢海洋，且此次活动在六一期间开展，为了给孤独症儿童一个有意义的儿童节，公司组织北京星星雨教育研究所以及志愿者们，陪伴孤独症孩子，畅游海洋馆。组织此次公益活动，不仅是为了提供短期帮助，更是为了推动社会群体认知的改变，构建更包容、更温暖的环境；同时可以联结相同处境的家庭，形成互助社群，缓解孤独症家庭的压力，避免“孤岛式困境”。

3. 残健共融与爱同行活动

公司携手北京乐知社会组织能力促进中心，共同策划并于 2024 年 6 月 27 日开展了“残健共融，与爱同行”活动。此次活动旨在深入了解孤独症青年群体以及肢体残疾人的就业帮扶渠道和方式，让他们能够融入社会，实现自我价值。此次活动不仅是一次成功的探索和实践，更是一次传递爱心、温暖社会的行动，展现出了残疾人士在社会中的价值和潜力，也让活动参与者更加深刻地认识到，每一个人都应该被尊重、被关爱。

对于孤独症青年和肢体残疾人而言，就业是他们融入社会、实现自我认同的重要途径。在未来的日子里，公司将继续携手社会各界力量，为残疾人士创造更多的发展空间，让他们能够在社会的大家庭中绽放自己的光芒。

4. 大手牵小手，益起集爱心活动

2024 年 9 月 6 日，公司携手北京市协作者社会工作发展中心，在第十个 99 公益日来临之际与流动儿童一起，组成爱心战队，开展爱心义卖、街头宣传等方式动员公众为北京协作者公益项目筹集爱心资金支持。流动儿童已然成为一项至关重要的民生大事，此次活动筹集的爱心资金将用于支持困境儿童助学资金和阅读赋能服务。

公司一直致力于履行社会责任，希望将社会责任融入每一次公益志愿活动中，在创造经济价值的同时，更加注重社会价值与环境价值的和谐共生。

5. “地球一小时”，“每个一小时”

“地球一小时”活动是办公室在特定时刻关闭不必要的灯光和电器，这一活动不仅是简单的关灯行为，更是以此提高员工们的节能意识和环保意识。与此同时，办公室实现了全域覆盖的自动感应照明系统，可在无人时自动熄灭，有人时自动亮起，有效避免长明灯现象，减少电能消耗，将“地球一小时”活动延申至日常工作中的每个一小时。

降低碳排放，有助于缓解能源紧张和减轻对环境的压力，践行企业应对气候变化的责任。员工通过亲自参与和坚持“关灯行动”认识到个人在环境保护中的责任与义务，促使员工在日常工作和生活中更加关注节能减排，形成绿色工作与生活的良好习惯。



北京高华证券有限责任公司

2024 年度财务报表及审计报告



北京高华证券有限责任公司

2024 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 - 3
2024 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	1
合并及公司利润表	2
合并及公司现金流量表	3
合并及公司所有者权益变动表	4 - 5
财务报表附注	6 - 75



审计报告

普华永道中天审字(2025)第 22690 号
(第一页, 共三页)

北京高华证券有限责任公司董事会:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了北京高华证券有限责任公司(以下简称“北京高华”)的财务报表, 包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2024 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了北京高华 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于北京高华, 并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 其他信息

北京高华管理层对其他信息负责。其他信息包括北京高华 2024 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。



普华永道中天审字(2025)第 22690 号
(第二页, 共三页)

三、 其他信息(续)

结合我们对财务报表的审计, 我们的责任是阅读其他信息, 在此过程中, 考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作, 如果我们确定其他信息存在重大错报, 我们应当报告该事实。在这方面, 我们无任何事项需要报告。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

北京高华管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表, 使其实现公允反映, 并设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时, 管理层负责评估北京高华的持续经营能力, 披露与持续经营相关的事项(如适用), 并运用持续经营假设, 除非管理层计划清算北京高华、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督北京高华的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。



普华永道中天审字(2025)第 22690 号
(第三页, 共三页)

五、 注册会计师对财务报表审计的责任(续)

(二) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对北京高华持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致北京高华不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就北京高华中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

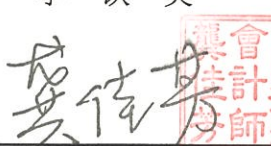
中国·上海市
2025 年 4 月 23 日

注册会计师

注册会计师



李 铁 英



龚 佳 芳





北京高华证券有限责任公司

合并及公司资产负债表

2024年12月31日

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	合并		公司	
		2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	六 1	5,654,653,118.07	4,915,628,970.97	212,091,525.70	307,871,885.92
其中：客户资金存款		4,426,247,719.94	3,778,802,841.73	16,946,648.54	2,068.68
结算备付金	六 2	2,304,694,636.97	2,238,644,488.29	17,057,049.37	16,763,852.60
其中：客户备付金		2,290,873,361.67	2,221,881,047.68	3,235,774.07	411.99
存出保证金	六 3	3,325,160,671.68	3,749,178,197.84	1,320,000.00	1,320,000.00
应收款项	六 4	36,645,499.22	185,407,961.33	20,573,042.92	182,525,488.97
买入返售金融资产	六 5	156,945,680.73	152,960,313.01	156,945,680.73	152,960,313.01
金融投资：					
交易性金融资产	六 6	880,531,265.00	639,305,290.00	880,531,265.00	639,305,290.00
债权投资	十 1	-	-	-	103,980,111.11
其他权益工具投资		1,400,000.00	1,400,000.00	-	-
长期股权投资	十 2	-	-	376,895,773.28	276,895,773.28
固定资产	六 7	37,324,685.93	44,899,826.11	31,439,102.31	36,592,345.90
在建工程		7,978,544.29	5,521,475.82	6,951,995.62	5,185,359.61
无形资产	六 8	16,671,112.98	11,172,401.60	13,521,348.66	9,447,791.90
商誉	六 9	84,388,715.72	84,388,715.72	-	-
递延所得税资产	六 10	2,194,957.64	183,518.99	-	-
使用权资产	六 11	51,272,620.55	64,938,200.27	42,539,241.72	58,066,005.93
其他资产	六 12	26,971,650.72	54,145,129.93	21,553,827.14	25,002,846.13
资产总计		12,586,833,159.50	12,147,774,489.88	1,781,419,852.45	1,815,917,064.36
负债					
拆入资金	六 13	100,038,888.89	-	100,038,888.89	-
卖出回购金融资产	六 14	262,521,972.09	241,497,569.30	262,521,972.09	241,497,569.30
代理买卖证券款	六 15	9,974,252,444.62	9,645,217,693.05	23,680,340.40	2,068.68
应付职工薪酬	六 16	17,345,239.28	23,287,709.43	11,821,358.41	18,697,718.02
应交税费	六 17	22,556,772.41	190,107,958.95	2,383,858.43	168,854,196.34
应付款项		16,624,497.81	80,099.46	16,624,497.81	80,099.46
应付债券	六 18	104,136,000.00	100,110,000.00	-	-
递延所得税负债	六 10	746,788.78	-	746,788.78	-
租赁负债	六 19	57,665,268.08	74,766,156.67	48,822,188.69	66,822,619.81
其他负债	六 20	228,889,033.80	111,162,926.16	153,191,952.11	6,586,814.17
负债合计		10,784,776,905.76	10,386,230,113.02	619,831,845.61	502,541,085.78
所有者权益					
实收资本	六 21	1,086,000,000.00	1,086,000,000.00	1,086,000,000.00	1,086,000,000.00
资本公积	六 22	138,000,000.00	138,000,000.00	138,000,000.00	138,000,000.00
盈余公积	六 23	226,090,502.02	226,090,502.02	226,090,502.02	226,090,502.02
一般风险准备	六 24	439,845,137.81	439,845,137.81	439,845,137.81	439,845,137.81
未分配利润	六 25	(133,595,175.93)	(159,784,360.31)	(728,347,632.99)	(576,559,661.25)
归属于母公司股东权益合计		1,756,340,463.90	1,730,151,279.52	1,161,588,006.84	1,313,375,978.58
少数股东权益		45,715,789.84	31,393,097.34	-	-
所有者权益合计		1,802,056,253.74	1,761,544,376.86	1,161,588,006.84	1,313,375,978.58
负债和所有者权益总计					
		12,586,833,159.50	12,147,774,489.88	1,781,419,852.45	1,815,917,064.36

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人



财务负责人



会计机构负责人：

李群





北京高华证券有限责任公司

合并及公司利润表

2024 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	合并		公司	
		2024 年度	2023 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业收入		349,212,077.21	777,581,980.32	28,084,417.09	492,128,197.52
手续费及佣金净收入	六 26、十 3	151,448,465.79	272,159,305.30	2,801,347.41	101,305,212.82
其中：经纪业务手续费净收入		136,334,323.35	237,717,731.68	123,038.87	101,130,750.39
资产管理业务净收入		518,440.02	174,462.43	518,440.02	174,462.43
投资咨询业务净收入		2,159,868.52	-	2,159,868.52	-
利息净收入/(支出)	六 27	169,946,906.87	123,752,189.21	(1,360,489.60)	9,149,463.19
投资收益	六 28、十 4	23,752,098.75	365,399,566.44	23,752,098.75	365,399,566.44
公允价值变动收益		2,646,730.35	418,635.00	2,646,730.35	418,635.00
汇兑收益		1,022,435.21	180,224.79	-	302,935.18
其他业务收入		90,943.40	52,075.46	-	-
其他收益		213,859.53	2,666,312.37	154,092.87	2,598,713.14
资产处置收益		90,637.31	12,953,671.75	90,637.31	12,953,671.75
二、营业支出		(248,119,024.51)	(270,432,506.21)	(177,277,897.82)	(210,837,405.17)
税金及附加	六 29	(1,081,245.28)	(8,060,315.20)	(212,000.74)	(6,910,907.29)
业务及管理费	六 30、十 5	(247,037,779.23)	(262,372,191.01)	(177,065,897.08)	(203,926,497.88)
三、营业利润/(营业亏损)		101,093,052.70	507,149,474.11	(149,193,480.73)	281,290,792.35
加：营业外收入		-	6,000.46	-	6,000.46
减：营业外支出		(48.50)	(545,401.76)	-	(545,401.76)
四、利润总额/(亏损总额)		101,093,004.20	506,610,072.81	(149,193,480.73)	280,751,391.05
减：所得税费用	六 31	(65,733,598.32)	(361,859,456.08)	(2,594,491.01)	(304,844,778.14)
五、净利润/(净亏损)		35,359,405.88	144,750,616.73	(151,787,971.74)	(24,093,387.09)
(一) 按经营持续性分类					
其中：持续经营净利润/(净亏损)		35,359,405.88	144,750,616.73	(151,787,971.74)	(24,093,387.09)
终止经营净利润/(净亏损)		-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类					
其中：归属于母公司股东的净利润/(净亏损)		26,189,184.38	136,477,260.54	(151,787,971.74)	(24,093,387.09)
少数股东损益		9,170,221.50	8,273,356.19	-	-
六、其他综合收益		-	-	-	-
七、综合收益总额		35,359,405.88	144,750,616.73	(151,787,971.74)	(24,093,387.09)
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		26,189,184.38	136,477,260.54	(151,787,971.74)	(24,093,387.09)
归属于少数股东的综合收益总额		9,170,221.50	8,273,356.19	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



财务负责人：



会计机构负责人：

李慧





北京高华证券有限责任公司

合并及公司现金流量表

2024 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	合并		公司	
	2024 年度	2023 年度	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量				
拆入资金净增加额	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-
收取利息、手续费及佣金的现金	350,452,565.40	444,168,670.44	30,637,246.64	141,761,705.95
卖出回购金融资产净增加额	21,219,000.00	241,198,000.00	21,219,000.00	241,198,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	325,100,666.85	2,454,902,733.56	19,744,201.52	-
收到其他与经营活动有关的现金				
(附注六 32(1)、附注十 6(1))	638,609,530.03	280,513,556.17	184,403,950.44	182,700,611.40
经营活动现金流入小计	1,435,381,762.28	3,420,782,960.17	356,004,398.60	565,660,317.35
交易性金融资产净增加额	(229,757,911.34)	(632,143,699.96)	(229,757,911.34)	(632,143,699.96)
衍生金融工具净增加额	(639,756.49)	(278,351.67)	(639,756.49)	(278,351.67)
买入返售金融资产净增加额	(4,040,000.00)	(152,860,000.00)	(4,040,000.00)	(152,860,000.00)
支付利息、手续费及佣金的现金	(8,368,786.32)	(5,584,317.00)	(8,195,710.93)	(5,397,742.39)
支付给职工以及为职工支付的现金	(148,297,972.76)	(257,707,695.59)	(117,380,765.76)	(228,667,885.18)
支付的各项税费	(243,508,614.07)	(313,076,591.33)	(169,317,969.21)	(257,141,574.97)
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	(132,739,802.22)
支付其他与经营活动有关的现金				
(附注六 32(2)、附注十 6(2))	(106,554,114.60)	(106,315,870.10)	(39,161,671.39)	(88,677,714.36)
经营活动现金流出小计	(741,167,155.58)	(1,467,966,525.65)	(568,493,785.12)	(1,497,906,770.75)
经营活动产生的现金流量净额				
(附注六 33(1)、附注十 6(3))	694,214,606.70	1,952,816,434.52	(212,489,386.52)	(932,246,453.40)
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	32,422,465.65	100,000,000.00	32,422,465.65
收到其他与投资活动有关的现金	151,884,980.02	-	155,890,202.24	5,719,055.56
投资活动现金流入小计	151,884,980.02	32,422,465.65	255,890,202.24	38,141,521.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(15,709,311.31)	(12,634,491.81)	(12,285,306.12)	(8,718,515.09)
投资支付的现金	-	-	(100,000,000.00)	-
投资活动现金流出小计	(15,709,311.31)	(12,634,491.81)	(112,285,306.12)	(8,718,515.09)
投资活动支付的现金流量净额	136,175,668.71	19,787,973.84	143,604,896.12	29,423,006.12
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	5,152,471.00	420,000,000.00	-	420,000,000.00
借入次级债务收到的现金	-	100,000,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	5,152,471.00	520,000,000.00	-	420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	(562,095,000.00)	-	(562,095,000.00)
支付其他与筹资活动有关的现金	(30,164,996.57)	(17,699,123.19)	(25,690,118.26)	(13,420,000.94)
筹资活动现金流出小计	(30,164,996.57)	(579,794,123.19)	(25,690,118.26)	(575,515,000.94)
筹资活动产生的现金流量净额	(25,012,525.57)	(59,794,123.19)	(25,690,118.26)	(155,515,000.94)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,022,435.21	447,499.93	-	570,210.32
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额				
(附注六 33(2)、附注十 6(4))	806,400,185.05	1,913,257,785.10	(94,574,608.66)	(1,057,768,237.90)
加: 年初现金及现金等价物余额	7,147,093,805.44	5,233,836,020.34	323,559,042.12	1,381,327,280.02
六、年末现金及现金等价物余额				
(附注六 33(3)、附注十 6(4))	7,953,493,990.49	7,147,093,805.44	228,984,433.46	323,559,042.12

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:

李慧





北京高华证券有限责任公司
公司所有者权益变动表

2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2023 年 12 月 31 日余额		1,086,000,000.00	138,000,000.00	226,090,502.02	439,845,137.81	(576,559,661.25)	1,313,375,978.58
二、2024 年度增减变动额							
(一)综合收益总额		-	-	-	-	(151,787,971.74)	(151,787,971.74)
(二)所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	六 21、22	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配		-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	六 23	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	六 24	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	六 25	-	-	-	-	-	-
三、2024 年 12 月 31 日余额		1,086,000,000.00	138,000,000.00	226,090,502.02	439,845,137.81	(728,347,632.99)	1,161,588,006.84
一、2022 年 12 月 31 日余额		804,000,000.00	-	226,090,502.02	439,845,137.81	(552,466,274.16)	917,469,365.67
二、2023 年度增减变动额							
(一)综合收益总额		-	-	-	-	(24,093,387.09)	(24,093,387.09)
(二)所有者投入和减少资本		282,000,000.00	138,000,000.00	-	-	-	420,000,000.00
1.所有者投入资本	六 21、22	282,000,000.00	138,000,000.00	-	-	-	420,000,000.00
(三)利润分配		-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	六 23	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	六 24	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	六 25	-	-	-	-	-	-
三、2023 年 12 月 31 日余额		1,086,000,000.00	138,000,000.00	226,090,502.02	439,845,137.81	(576,559,661.25)	1,313,375,978.58

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



企业负责人:



财务负责人:

会计机构负责人:

李梅

