

证券代码：000776

证券简称：广发证券

公告编号：2025-023

广发证券股份有限公司 二〇二五年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证公告的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要内容提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事出席了审议本次季度报告的董事会会议。

公司负责人林传辉先生、主管会计工作负责人孙晓燕女士及会计机构负责人（会计主管人员）余莉红女士声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

本季度报告未经过审计。

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据
否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	7,240,223,552.43	4,949,345,961.54	46.29%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,757,201,312.78	1,538,328,759.88	79.23%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,732,379,578.23	1,527,539,023.04	78.87%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-13,688,509,753.43	-11,861,776,432.59	-
基本每股收益（元/股）	0.33	0.17	94.12%
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.17	94.12%
加权平均净资产收益率	2.06%	1.16%	增加 0.90 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	814,616,464,709.01	758,745,107,933.09	7.36%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	150,009,398,401.02	147,601,915,206.29	1.63%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	7,605,845,511
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

归属于年初至报告期末的永续债利息（元）	236,142,739.73
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.33

（二）非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,985,105.54	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	8,080,000.00	主要为财政奖励款。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	33,473,219.11	
减：所得税影响额	9,819,832.30	
少数股东权益影响额（税后）	3,926,546.72	
合计	24,821,734.55	--

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

单位：元

项目	2025年3月31日	2024年12月31日	增减	主要变动原因
应收款项	14,086,789,303.94	8,659,030,810.59	62.68%	期末应收清算款增加。
债权投资	72,368,436.36	35,645,111.09	103.02	期末债券投资规模增加。
短期借款	2,495,575,719.75	4,324,295,774.53	-42.29%	期末信用借款规模减少。
拆入资金	22,819,703,887.76	14,605,858,376.36	56.24%	期末银行拆入资金规模增加。
交易性金融负债	12,640,777,768.41	9,367,094,995.03	34.95%	期末债券类金融负债规模增加。
应交税费	406,906,567.13	795,815,167.10	-48.87%	期末应交税费减少。
递延所得税负债	197,612,441.19	149,424,416.60	32.25%	本期所得税暂时性差异变动导致。
库存股	-	233,608,724.73	-	本期注销回购股份。
项目	2025年1-3月	2024年1-3月	增减	主要变动原因
投资收益	2,315,409,197.16	750,966,943.33	208.32	本期金融工具投资收益增加。
公允价值变动收益	197,027,492.96	352,879,553.81	-44.17%	本期金融工具公允价值变动所致。
汇兑收益	-38,473,877.42	5,125,083.98	-	本期汇率波动所致。
资产处置收益	-2,985,105.54	37,261.26	-	本期非流动资产处置损失增加。
信用减值损失	-20,622,453.50	-61,029,540.47	-	本期转回其他债权投资减值损失减少。
其他资产减值损失	309,557.45	4,907,289.43	-93.69%	本期计提存货跌价损失减少。
营业外收入	109,315.68	15,841.85	590.04	本期营业外收入增加。
营业外支出	4,424,399.03	3,230,489.34	36.96%	本期营业外支出增加。
所得税费用	576,980,067.88	108,091,630.89	433.79	本期应税收入增加。
其他综合收益的税后净额	-235,335,102.65	705,609,399.10	-	本期其他债权投资公允价值变动减少。
投资活动产生的现金流量净额	-10,358,114,536.39	8,607,904,843.80	-	本期其他债权投资产生的现金净流出增加。
筹资活动产生的现金流量净额	12,173,764,082.47	8,294,802,318.78	46.76%	本期债券及收益凭证等发行产生的现金流入增加。

(四) 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	69,544,560,982.18	69,460,233,564.88	0.12%
附属净资本	27,400,000,000.00	26,400,000,000.00	3.79%
净资本	96,944,560,982.18	95,860,233,564.88	1.13%
净资产	133,447,540,257.25	131,523,760,774.53	1.46%
各项风险资本准备之和	37,446,637,357.07	34,703,878,051.33	7.90%
表内外资产总额	581,423,756,854.47	532,259,987,064.89	9.24%
风险覆盖率	258.89%	276.22%	减少 17.33 个百分点
资本杠杆率	12.31%	13.29%	减少 0.98 个百分点
流动性覆盖率	168.97%	183.17%	减少 14.20 个百分点
净稳定资金率	159.93%	153.18%	增加 6.75 个百分点
净资本/净资产	72.65%	72.88%	减少 0.23 个百分点
净资本/负债	22.16%	25.06%	减少 2.90 个百分点
净资产/负债	30.51%	34.38%	减少 3.87 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	34.75%	31.55%	增加 3.20 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	358.73%	296.51%	增加 62.22 个百分点

注：上年度末的净资本及相关数据已根据中国证监会公告[2024]13号《证券公司风险控制指标计算标准规定》进行重述。

母公司各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》有关规定。

二、股东信息

(一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	184,679 (其中, A 股股东 183,350 户, H 股登记股东 1,329 户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)	无			
前 10 名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	22.36%	1,700,326,860	-	-	-
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	16.47%	1,252,768,767	-	-	-
辽宁成大股份有限公司	境内一般法人	16.44%	1,250,154,088	-	-	-
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	9.03%	686,754,216	-	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	3.26%	248,178,841	-	-	-
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	3.00%	227,870,638	-	-	-
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.66%	50,382,953	-	-	-
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.64%	48,481,536	-	-	-
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.54%	41,377,334	-	-	-
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 交易型开放式指数发起	基金、理财产品等	0.45%	33,904,572	-	-	-

式证券投资基金				
前 10 名无限售条件股东持股情况				
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类		
		股份种类	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司	1,700,326,860	境外上市外资股	1,700,326,860	
吉林敖东药业集团股份有限公司	1,252,768,767	人民币普通股	1,252,768,767	
辽宁成大股份有限公司	1,250,154,088	人民币普通股	1,250,154,088	
中山公用事业集团股份有限公司	686,754,216	人民币普通股	686,754,216	
香港中央结算有限公司	248,178,841	人民币普通股	248,178,841	
中国证券金融股份有限公司	227,870,638	人民币普通股	227,870,638	
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	50,382,953	人民币普通股	50,382,953	
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	48,481,536	人民币普通股	48,481,536	
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	41,377,334	人民币普通股	41,377,334	
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	33,904,572	人民币普通股	33,904,572	

注 1：公司 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 2：上表中，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份种类为境外上市外资股（H 股），其他股东所持股份种类均为人民币普通股（A 股）；

注 3：根据吉林敖东药业集团股份有限公司（以下简称“吉林敖东”）、辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）和中山公用事业集团股份有限公司（以下简称“中山公用”）提供的信息，截至 2025 年 3 月 31 日，吉林敖东持有公司 H 股 240,274,200 股，并通过其全资子公司敖东国际（香港）实业有限公司持有公司 H 股 36,868,800 股，合计 H 股 277,143,000 股，占公司总股本的 3.64%；辽宁成大持有公司 H 股 115,300,000 股，并通过其全资子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司的全资子公司成大钢铁香港有限公司持有公司 H 股 1,473,600 股，合计 H 股 116,773,600 股，占公司总股本的 1.54%；中山公用通过其全资子公司公用国际（香港）投资有限公司持有公司 H 股 116,918,400 股，占公司总股本的 1.54%。截至 2025 年 3 月 31 日，吉林敖东及其一致行动人、辽宁成大及其一致行动人、中山公用及其一致行动人合计持有公司 A 股和 H 股占公司总股本的比例分别为 20.11%、17.97%、10.57%；

注 4：根据香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）披露易公开披露信息，截至 2025 年 3 月 31 日，持有公司 H 股类别股份比例在 5%及以上的股东（除注 3 披露内容外）情况如下：2020 年 1 月 31 日，广发证券股份有限公司工会委员会持有公司 H 股好仓共 272,500,600 股，占公司 H 股股本的 16.01%。上述股份均由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

注 5：报告期末，以上 A 股股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形；

注 6：报告期末，以上 A 股股东不存在进行约定购回交易的情形。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

不适用

（二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

不适用

三、其他重要事项

（一）分公司和营业部搬迁情况

截止 2025 年 3 月底，公司共有分公司 26 家，证券营业部 330 家，合计 356 家分支机构，分布于全国 31 个省、直辖市、自治区。报告期内，公司共有 6 家分支机构完成更名或搬迁。

（二）2025 年 1 月 9 日，公司披露了《关于广发控股（香港）有限公司实缴资本增加至 103.37 亿港元的公告》，公司向广发控股（香港）有限公司增资 21.37 亿港元，增资后广发控股（香港）有限公司的实缴资本增加至 103.37 亿港元。

（三）公司于 2022 年 3 月 30 日召开第十届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司拟以集中竞价方式回购 A 股股份的议案》，董事会同意公司以集中竞价方式回购公司 A 股股份，回购资金来源为公司自有资金，回购的股份将用于 A 股限制性股票股权激励计划。2022 年，公司 A 股股份回购计划已实施完毕，以自有资金人民币 2.34 亿元回购 A 股股份 15,242,153 股。

为维护广大投资者利益，增强投资者信心，提高公司长期投资价值，基于对公司未来发展前景和股票价值的高度认可，公司于 2025 年 1 月 20 日召开第十一届董事会第六次会议，并于 2025 年 2 月 13 日召开 2025 年第一次临时股东大会、2025 年第一次 A 股类别股东大会及 2025 年第一次 H 股类别股东大会，分别审议通过了《关于变更回购 A 股股份用途并注销的议案》，同意上述回购 A 股股份用途变更为“本次实际回购的股份用于注销并减少注册资本。”即注销公司回购专用证券账户中的全部 15,242,153 股 A 股股份并相应减少公司注册资本。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司于 2025 年 2 月 25 日完成了本次注销。注销完成后，公司不再持有库存股份，公司总股本由 7,621,087,664 股变更为 7,605,845,511 股。

（四）2025 年 2 月 28 日，公司披露了《关于完成经营范围工商变更登记的公告》，公司 2025 年第一次临时股东大会于 2025 年 2 月 13 日审议通过了《关于修订〈广发证券股份有限公司章程〉的议案》。公司根据中国证券监督管理委员会《关于核准广发证券股份有限公司上市证券做市交易业务资格的批复》（证监许可〔2024〕1628 号），对《公司章程》经营范围相关条款进行了修订，并完成了本次经营范围工商变更登记，并取得了广东省市场监督管理局换发的《营业执照》，变更后的经营范围为：证券业务；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

(五) 公司境外全资子公司广发控股(香港)有限公司的全资子公司 GF Financial Holdings BVI Ltd. 于 2025 年 3 月 13 日完成金额为 3.8 亿美元、期限为 3 年的浮动利率境外债券和金额为 8 亿元人民币、期限为 3 年的固定利率境外债券的发行工作。上述境外债券以仅向专业投资者发行债务证券的方式于香港联交所上市及买卖。公司作为担保人与信托人招商永隆信托有限公司就上述境外债券签署担保协议, 为发行人上述境外债券项下的偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保, 担保范围包括债券本金、相应利息、上述境外债券和信托契据下的其他付款义务。

(六) 为进一步促进广发金融交易(英国)有限公司(以下简称“英国公司”)的业务发展、补充流动资金, 推进公司国际化战略实施, 公司第十一届董事会第七次会议于 2025 年 3 月 28 日审议通过了《关于公司为广发金融交易(英国)有限公司境外贷款提供担保的议案》, 同意向境内商业银行申请开立存续累计余额不超过 1.4 亿美元的融资性保函(或备用信用证), 前述融资性保函(或备用信用证)的期限不超过 5 年, 为英国公司向境外商业银行申请余额不超过对应金额的流动资金贷款事项提供担保; 公司将根据最终实际开立融资性保函(或备用信用证)的金额为限承担担保责任; 决议有效期为自股东大会审议通过本议案之日起 72 个月; 授权经营管理层依据相关法律法规办理向监管部门申请备案等相关手续、根据业务发展需要选择及确定合作机构、签署相关协议等具体相关手续。英国公司经营稳定, 信用表现良好, 本次担保风险可控, 不会损害上市公司利益。本次担保事项, 尚需公司股东大会审议。

有关详情请见公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和香港联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的相关公告。

四、季度财务报表

(一) 财务报表

1、合并资产负债表

编制单位: 广发证券股份有限公司

单位: 元

项目	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金	153,998,574,103.91	169,395,629,000.12
其中: 客户资金存款	131,567,602,720.43	139,368,429,042.33
结算备付金	33,645,992,371.69	35,188,241,869.55
其中: 客户备付金	24,331,603,970.71	25,584,775,331.20
融出资金	111,318,516,269.89	108,939,926,113.56
衍生金融资产	3,749,888,065.26	3,879,446,809.70
存出保证金	22,693,750,006.82	22,681,988,726.47
应收款项	14,086,789,303.94	8,659,030,810.59
买入返售金融资产	20,236,843,582.10	20,565,244,416.82
金融投资:	435,074,635,787.56	369,512,011,175.89
交易性金融资产	297,288,474,357.72	242,824,236,471.59
债权投资	72,368,436.36	35,645,111.09

其他债权投资	113,251,401,139.43	104,334,354,563.11
其他权益工具投资	24,462,391,854.05	22,317,775,030.10
长期股权投资	10,940,762,680.65	11,006,918,374.63
投资性房地产	252,295,664.79	242,976,775.39
固定资产	2,824,709,739.15	2,859,923,994.43
在建工程	251,072,646.76	251,072,646.76
使用权资产	910,842,845.62	963,747,665.80
无形资产	1,530,480,952.89	1,550,492,651.89
商誉	2,394,682.83	2,402,986.89
递延所得税资产	1,943,334,945.40	1,855,660,829.21
其他资产	1,155,581,059.75	1,190,393,085.39
资产总计	814,616,464,709.01	758,745,107,933.09
负债：		
短期借款	2,495,575,719.75	4,324,295,774.53
应付短期融资款	76,024,027,082.62	71,983,519,030.73
拆入资金	22,819,703,887.76	14,605,858,376.36
交易性金融负债	12,640,777,768.41	9,367,094,995.03
衍生金融负债	6,703,350,316.11	6,757,754,038.10
卖出回购金融资产款	208,425,846,038.18	171,313,952,370.68
代理买卖证券款	167,948,164,327.47	175,339,654,764.89
应付职工薪酬	11,204,020,361.64	10,405,791,926.33
应交税费	406,906,567.13	795,815,167.10
应付款项	35,143,348,713.51	31,538,413,093.55
合同负债	134,025,476.39	123,279,527.87
预计负债	33,704,411.06	33,518,586.97
应付债券	109,474,574,781.95	103,290,976,765.17
租赁负债	951,662,782.91	999,553,504.15
递延所得税负债	197,612,441.19	149,424,416.60
其他负债	4,307,782,242.96	4,630,824,286.73
负债合计	658,911,082,919.04	605,659,726,624.79
所有者权益：		
股本	7,605,845,511.00	7,621,087,664.00
其他权益工具	26,600,000,000.00	26,600,000,000.00
其中：永续债	26,600,000,000.00	26,600,000,000.00
资本公积	31,056,115,510.61	31,274,034,904.36
减：库存股	-	233,608,724.73
其他综合收益	3,260,488,683.15	3,527,191,300.02
盈余公积	10,381,006,802.60	10,381,006,802.60
一般风险准备	26,089,833,406.76	25,997,546,740.49
未分配利润	45,016,108,486.90	42,434,656,519.55
归属于母公司所有者权益合计	150,009,398,401.02	147,601,915,206.29
少数股东权益	5,695,983,388.95	5,483,466,102.01
所有者权益合计	155,705,381,789.97	153,085,381,308.30
负债和所有者权益总计	814,616,464,709.01	758,745,107,933.09

法定代表人：林传辉

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：余莉红

2、合并利润表

编制单位：广发证券股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	7,240,223,552.43	4,949,345,961.54
利息净收入	531,508,277.07	438,457,684.88
其中：利息收入	2,991,603,653.72	3,212,021,175.37
利息支出	2,460,095,376.65	2,773,563,490.49

手续费及佣金净收入	4,047,048,449.26	3,199,004,909.77
其中：经纪业务手续费净收入	2,045,460,425.87	1,357,636,335.58
投资银行业务手续费净收入	154,191,126.98	148,041,984.01
资产管理及基金管理业务手续费净收入	1,691,640,673.19	1,607,156,560.27
投资收益（损失以“-”列示）	2,315,409,197.16	750,966,943.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	179,482,019.12	-26,067,378.05
其他收益	45,868,302.46	45,651,209.61
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	197,027,492.96	352,879,553.81
汇兑收益（损失以“-”列示）	-38,473,877.42	5,125,083.98
其他业务收入	144,820,816.48	157,223,314.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,985,105.54	37,261.26
二、营业总支出	3,688,539,994.86	3,124,966,705.40
税金及附加	41,072,890.78	41,066,589.24
业务及管理费	3,531,726,501.60	2,997,582,044.98
信用减值损失	-20,622,453.50	-61,029,540.47
其他资产减值损失	309,557.45	4,907,289.43
其他业务成本	136,053,498.53	142,440,322.22
三、营业利润（亏损以“-”列示）	3,551,683,557.57	1,824,379,256.14
加：营业外收入	109,315.68	15,841.85
减：营业外支出	4,424,399.03	3,230,489.34
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）	3,547,368,474.22	1,821,164,608.65
减：所得税费用	576,980,067.88	108,091,630.89
五、净利润（净亏损以“-”列示）	2,970,388,406.34	1,713,072,977.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,970,388,406.34	1,713,072,977.76
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,757,201,312.78	1,538,328,759.88
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	213,187,093.56	174,744,217.88
六、其他综合收益的税后净额	-235,335,102.65	705,609,399.10
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-234,665,296.03	705,498,319.86
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	538,953,600.02	377,133,508.17
1.其他权益工具投资公允价值变动	538,953,600.02	377,133,508.17
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-773,618,896.05	328,364,811.69
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-183,567.97	-215,397.81
2.其他债权投资公允价值变动	-700,023,494.26	362,688,128.97
3.其他债权投资信用损失准备	-6,776,659.08	-46,661,297.68
4.外币财务报表折算差额	-66,635,174.74	12,553,378.21
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-669,806.62	111,079.24
七、综合收益总额	2,735,053,303.69	2,418,682,376.86
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	2,522,536,016.75	2,243,827,079.74
（二）归属于少数股东的综合收益总额	212,517,286.94	174,855,297.12
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.33	0.17
（二）稀释每股收益	0.33	0.17

法定代表人：林传辉

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：余莉红

3、合并现金流量表

编制单位：广发证券股份有限公司

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
融出资金净减少额	-	3,628,007,986.91
收取利息、手续费及佣金的现金	6,555,379,739.00	5,818,908,945.17

拆入资金净增加额	8,234,950,628.11	5,177,242,689.63
回购业务资金净增加额	37,652,926,468.69	66,129,334,231.01
收到其他与经营活动有关的现金	3,660,844,888.74	3,867,946,107.04
经营活动现金流入小计	56,104,101,724.54	84,621,439,959.76
交易性金融工具现金净减少额	52,601,081,310.83	89,084,190,949.55
融出资金净增加额	2,224,737,457.67	-
支付利息、手续费及佣金的现金	1,368,479,422.76	1,556,595,741.79
代理买卖证券支付的现金净额	7,398,216,868.63	1,536,152,600.21
支付给职工及为职工支付的现金	1,754,002,938.56	1,638,579,321.35
支付的各项税费	1,261,389,668.67	482,786,415.38
支付其他与经营活动有关的现金	3,184,703,810.85	2,184,911,364.07
经营活动现金流出小计	69,792,611,477.97	96,483,216,392.35
经营活动产生的现金流量净额	-13,688,509,753.43	-11,861,776,432.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	82,309,966.66	9,206,428,156.40
取得投资收益收到的现金	895,174,263.26	984,026,341.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	479,434.45	1,347,950.43
投资活动现金流入小计	977,963,664.37	10,191,802,447.92
投资支付的现金	11,197,176,587.77	1,384,366,341.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	138,901,612.99	199,531,263.06
投资活动现金流出小计	11,336,078,200.76	1,583,897,604.12
投资活动产生的现金流量净额	-10,358,114,536.39	8,607,904,843.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	2,000,000,000.00
其中：发行永续债收到的现金	-	2,000,000,000.00
取得借款收到的现金	74,891,787.29	643,037,383.04
发行债券收到的现金	31,049,254,770.91	16,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	26,827,269,041.52	5,429,052,406.45
筹资活动现金流入小计	57,951,415,599.72	24,072,089,789.49
偿还债务支付的现金	31,635,385,970.69	9,292,175,685.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,417,298,458.93	778,153,330.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	12,724,967,087.63	5,706,958,454.55
筹资活动现金流出小计	45,777,651,517.25	15,777,287,470.71
筹资活动产生的现金流量净额	12,173,764,082.47	8,294,802,318.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,188,224,799.78	17,433,140.30
五、现金及现金等价物净增加额	-17,061,085,007.13	5,058,363,870.29
加：期初现金及现金等价物余额	196,996,816,771.66	146,004,891,075.14
六、期末现金及现金等价物余额	179,935,731,764.53	151,063,254,945.43

法定代表人：林传辉

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：余莉红

（二）审计报告

公司第一季度报告未经审计。

特此公告。

广发证券股份有限公司董事会

二〇二五年四月三十日