



更懂你的综合金融服务商

2025 年度报告

ANNUAL REPORT



CONTENTS



目录

1 关于我们

| | |
|-------------------|-----|
| 重要提示 | 005 |
| 董事长致辞 | 006 |
| 释义 | 008 |
| 公司简介和主要财务指标 | 010 |

2 战略规划与经营分析

| | |
|----------------|-----|
| 管理层讨论与分析 | 036 |
|----------------|-----|

3 公司治理与社会责任

| | |
|------------------|-----|
| 公司治理、环境和社会 | 060 |
| 重要事项 | 083 |
| 股份变动及股东情况 | 092 |
| 债券相关情况 | 099 |

4 财务报告及备查文件

| | |
|----------------|-----|
| 财务报告 | 116 |
| 证券公司信息披露 | 272 |

备查文件目录

载有公司法定代表人签名并加盖公司公章的 2025 年度报告文本

载有法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的财务报表

其他有关材料



财通证券
CAITONG SECURITIES



01

关于我们

- 05 重要提示
- 06 董事长致辞
- 08 释义
- 10 公司简介和主要财务指标



重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人章启诚、主管会计工作负责人周瀛及会计机构负责人(会计主管人员)周瀛声明:保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2025年度利润分配预案为:2025年度利润分配采用现金分红方式,以本次分红派息之股权登记日的公司总股本为基数,向分红派息之股权登记日登记在册的A股股东实施分红,每10股派发现金红利0.50元(含税)。公司回购专用证券账户持有的股份不参与本次利润分配。如实施权益分派股权登记日公司总股本发生变动,公司将维持每股分配金额不变,相应调整分配总额。若以截至2026年3月31日总股本4,643,764,137股扣除回购专用证券账户持有的40,741,986股后的股份4,603,022,151股为基数,则需共派发现金红利230,151,107.55元。2025年度公司拟分配的现金股利总额(包括中期已分配的现金红利276,181,269.54元和股份回购金额299,980,116.69元)共806,312,493.78元,占公司2025年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例合计为30.63%。

公司2025年度利润分配预案已经公司第四届董事会第二十九次会议审议通过,将提交2025年年度股东会审议,待股东会审议通过后实施。

截至报告期末,母公司不存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺,敬请投资者注意投资风险。

七、本公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

八、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

九、本公司不存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性的情况。

十、重大风险提示

公司在经营过程中面临的主要风险包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险及信息技术风险等,具体体现为:因整体经济及外部环境的影响,如宏观经济及货币政策、监管市场价格的不利变动而使公司可能发生损失的风险;证券发行人、交易对手、债务人未能履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动、履约能力的变化导致债务的市场价值变动,从而对公司造成损失的风险;公司无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险;由于内部制度流程失效、员工行为不当、信息技术风险,以及外部事件影响所造成损失的风险;及因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致对公司声誉产生负面评价的风险等。

公司建立了有效的内部控制体系、合规管理体系和动态的风险控制指标监管体系,以确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。有关公司经营面临的风险,敬请投资者认真阅读本报告第三节“管理层讨论与分析”的相关内容。

十一、其他

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均系四舍五入原因造成。

董事长致辞

千川汇海阔，风好正扬帆。

2025年，是“十四五”规划收官之年，是中国式现代化进程中具有重要意义的一年。我国经济顶压前行、向新向优发展，经济总量迈上了140万亿元新台阶，新质生产力蓬勃发展、沛然成势。资本市场坚守金融工作的政治性、人民性，全力做好金融“五篇大文章”，“国九条”落地两年，投融资协调发展格局加速形成，高质量发展步履坚实。A股总市值首次突破百万亿大关，中长期资金新增入市规模超万亿元，资本市场服务科技创新、支持实体经济的功能显著增强、根基更加稳固。监管推动行业强化“四大使命”担当，加快打造一流投行和投资机构，更好服务新质生产力。浙江勇挑大梁、走在前列，经济稳中有进、向新向好，GDP突破9万亿，创新浙江建设紧锣密鼓、蹄疾步稳，不断塑造发展新动能新优势。

2025年，财通证券全面落实党中央、国务院决策部署和省委、省政府工作要求，紧跟时代步伐，锚定“争创一流现代投行”目标，坚持“做浙商浙企自己家的券商”特色定位，全面落地“以客户为中心”重大改革，深入推进科创型、服务型、平台型和变革型“四型财通”建设，推动业绩稳中有进、进中提质。全年实现营业收入69.22亿元，同比增长10.13%；归母净利润26.32亿元，同比增长12.50%；总资产突破1600亿元，净资产收益率7.08%，盈利能力持续提升。这些成绩的取得，离不开各级党委政府和监管部门的关心指导，离不开广大客户、投资者和合作伙伴的信任支持，也离不开全体财通人的辛勤付出。在此，我谨代表财通证券向大家表示衷心的感谢！

这一年，我们奋力建设“科创型财通”，做好“三个耐心”，以金融活水浇灌创新之花。我们构建“投资+投行+投研”三投联动耐心资本模式。投资端服务及管理股权基金和政府产业基金超1300亿元，投资项目覆盖航天卫星、具身智能、新能源、超导量子技术等国家战略性新兴产业，9家入选“浙江省科技新小龙”。投行端全年为实体经济提供直接融资超1660亿元，科创债承销规模较上年增长近三倍。投研端研究所连续4年获最具潜力研究机构，以深度研究赋能价值发现。我们构建“科技金融服务中心”耐心服务模式。坚持服务下沉、资源集成，截至目前已携手全省高新区、经开区，共建23家科技金融服务中心，为科创企业提供“融资、融链、融智、融才、融誉”的五融（5S）全方位、全要素、全生命周期陪伴服务，用行动践行“一次握手，一生陪伴”的郑重承诺。我们构建“百千万”专项行动耐心协同模式。助力浙江成功举办首届全球技术创新大赛、科技新小龙探访和护航行动。集结数百名“三投人才”，协同同业机构数千名金融专家，秉持“对外一个财通、对内一个客户”理念，走进服务超万家科创企业，让金融服务直达创新一线。

这一年，我们奋力建设“服务型财通”，当好“三个专家”，让金融普惠直达千家万户。我们主动担当，当好地方政府的资产管理专家。与浙江省内11个地级市、61个区县政府建立战略合作关系，助力国资国企产业化转型和政府资产盘活，ABS新发规模再创新高，并创新落地共富示范区建设ABS等“全国首单”项目。我们心系山海，当好结对帮扶的金融专家。引导更多资金、技术、人才等要素流向山区海岛县，全年支持其发债融资187亿元，在衢州开化、柯城等地实施“一村一策”精准帮扶方案，建立干部双向互派机制，以人才活水激活共富源泉，让发展成果更多更公平惠及全体人民。我们普惠万家，当好百姓共富的理财专家。推动客户资产规模突破1.4万亿元，全年销售共富类产品186亿元，举办投教活动1740场，用专业服务守护百姓“钱袋子”，切实提升老百姓的获得感、幸福感、安全感。

这一年，我们奋力建设“平台型财通”，做浙商浙企自己家的券商，以全域布局链接全球市场。我们深耕浙江，推进“小财通”综合化改革。强化“以客户为中心”重大改革的牵引效应，首创“基石客户经理制度”，打造企业服务顾问队伍，推动“投资+投行+财富”三驾马车并驾齐驱，依托与省属企业、链主企业、同业机构的生态圈资源，着力打造“贴近客户、功能完备、响应敏捷”的“小财通”，成为服务区域经济的的主力军。我们服务全国，建强省外五大业务总部。主动融入国家区域协调发展战略，因地制宜布局建设北京、上海、重庆、深圳和海南五大业务总部。特别是紧抓共建上海（长三角）国际科技创新中心重大机遇，推动上海业务总部建设迈入新阶段，成为公司重要战略支点、省外第一利润中心。我们融通世界，打造一站式跨境融资服务平台。积极拓展海外业务，依托香港、新加坡、伦敦等地的服务机构，助力浙企“走出去”和海外优质资源“引进来”。2025年，财通香港实现港股主板独立保荐零的突破，财通证券资管获批QDII业务资格，跨境服务能力再上新台阶。

这一年，我们奋力建设“变革型财通”，以党建为引领，全力支持资本市场长期健康发展。我们始终坚持和加强党的全面领导，把党的领导融入公司治理各环节，践行“五要五不”中国特色金融文化，持续营造“正和财通 乐跑追梦”的企业氛围，打造近悦远来的人才生态，凝聚起干事创业的强大合力。我们积极响应国家政策号召，快速完成3亿元股份回购，以实际行动传递长期主义与价值坚守理念。我们牢固树立“以投资者为本”理念，实施积极、持续的分红政策，连续三年实施中期分红，2025年度拟派发现金红利5.06亿元（含2025年中期分红金额），近三个会计年度预计累计分红19.41亿元，切实与股东共享发展成果。我们持续规范公司治理，信披考核再获上交所A类评价，连续3年获“上市公司董办最佳实践”，ESG治理水平持续提升，Wind ESG评级提升至A级。我们主动拥抱AI时代，谋划构建“AI*(1+4+N)”数智财通创新体系，打造财通知识库和数据底座，持续落地应用场景，让服务更顺畅、更高效，为资本市场长期健康发展注入强劲的数智动能。

站在“十五五”开局新起点，面向金融强国建设的宏伟蓝图，财通证券将始终牢记使命担当，当好直接融资的主要“服务商”、资本市场的重要“看门人”、社会财富的专业“管理者”。我们将锚定“争创与浙江经济地位相匹配的省属一流证券公司、行业一流现代投行”战略目标，全面实施“14510”战略体系，坚定走好“四型财通”战略路径，全力打造特色化、综合化、国际化、数智化、现代化“五化模式”战略任务，攻坚突破“十大工程”战术举措，把高质量发展的步子迈得更稳、踏得更实，与长期陪伴我们的股东、投资者、客户伙伴同心致远、双向奔赴，携手共创一流未来！

董事长：章启斌

2026年4月

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义 | | |
|-----------------|---|-----------------------------|
| 公司 / 本公司 / 财通证券 | 指 | 财通证券股份有限公司 |
| 报告期 | 指 | 2025年1月1日至2025年12月31日 |
| 报告期末 | 指 | 2025年12月31日 |
| 财通有限 | 指 | 财通证券有限责任公司 |
| 财通经纪 | 指 | 财通证券经纪有限责任公司，系财通有限前身 |
| 实际控制人 | 指 | 浙江省财政厅 |
| 省创新投资集团 / 控股股东 | 指 | 浙江省创新投资集团有限公司（原浙江省金融控股有限公司） |
| 浙江财开 | 指 | 浙江省财开集团有限公司（原浙江省财务开发有限责任公司） |
| 天和证券 | 指 | 天和证券经纪有限公司 |
| 财通证券资管 | 指 | 财通证券资产管理有限公司 |
| 财通资本 | 指 | 浙江财通资本投资有限公司 |
| 财通创新 | 指 | 财通创新投资有限公司 |
| 永安期货 | 指 | 永安期货股份有限公司 |
| 财通基金 | 指 | 财通基金管理有限公司 |
| 浙商资产 | 指 | 浙江省浙商资产管理有限公司 |
| 财通香港 | 指 | 财通证券（香港）有限公司 |
| 财通国际证券 | 指 | 财通国际证券有限责任公司 |
| 财通国际资管 | 指 | 财通国际资产管理有限公司 |
| 财通国际投资 | 指 | 财通国际投资有限公司 |
| 财通国际融资 | 指 | 财通国际融资有限公司 |
| 财缘通 | 指 | 财缘通（上海）投资咨询有限公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 北交所 | 指 | 北京证券交易所 |
| 浙江证监局 | 指 | 中国证券监督管理委员会浙江监管局 |
| 全国社保基金理事会 | 指 | 中华人民共和国全国社会保障基金理事会 |
| 公司法 / 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 证券法 / 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《上市规则》 | 指 | 《上海证券交易所股票上市规则》 |

常用词语释义

| | | |
|--------|---|------------------------------|
| 《规范运作》 | 指 | 《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》 |
| 《公司章程》 | 指 | 现行有效的《财通证券股份有限公司章程》 |
| 董事会 | 指 | 财通证券股份有限公司董事会 |

关于我们

战略规划与经营分析

公司治理与社会责任

财务报告及备查文件

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

| | |
|-----------|----------------------------|
| 公司的中文名称 | 财通证券股份有限公司 |
| 公司的中文简称 | 财通证券 |
| 公司的外文名称 | CAITONG SECURITIES CO.,LTD |
| 公司的外文名称缩写 | CAITONG SECURITIES |
| 公司的法定代表人 | 章启诚 |
| 公司总经理 | 应朝晖 |

公司注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 |
|------|-------------------|-------------------|
| 注册资本 | 4,643,730,080.00 | 4,643,730,080.00 |
| 净资本 | 20,232,396,365.01 | 22,212,043,348.91 |
| 股本 | 4,643,763,517.00 | 4,643,759,736.00 |

公司的各单项业务资格情况

公司及其控股子公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，本公司及其控股子公司从事的业务已取得相关主管部门的业务许可或者取得其颁发的业务许可证书或者资格证书。

(一) 经营证券期货业务许可证

本公司持有《营业执照》和中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

(二) 其他主要业务资格

1、公司取得的其他主要业务资格

| 序号 | 业务资质名称 | 文号 / 证件号 | 发证机构 |
|----|-----------------|-------------------------------------|----------------|
| 1 | 证券经纪业务资格 | 证监机构字〔2003〕66号 | 中国证监会 |
| 2 | 网上证券委托业务资格 | 证监信息字〔2004〕2号 | 中国证监会 |
| 3 | 结算参与人资格 | 《中国证券登记结算有限责任公司 结算参与人结算协议》 | 中国证券登记结算有限责任公司 |
| 4 | 开放式证券投资基金代销业务资格 | 证监基金字〔2006〕136号 | 中国证监会 |
| 5 | 代理“上证基金通”业务资格 | 《关于同意财通证券经纪有限责任公司 开展“上证基金通”业务的函》 | 上海证券交易所 |
| 6 | 为期货公司提供中间介绍业务资格 | 证监许可〔2008〕1214号 | 中国证监会 |

| 序号 | 业务资质名称 | 文号 / 证件号 | 发证机构 |
|----|---------------------------|----------------------------------|----------------------|
| 7 | 参加全国银行间同业拆借中心组织的债券交易资格 | 中汇交公告〔2008〕62号 | 中国外汇交易中心、全国银行间同业拆借中心 |
| 8 | 自营业务和证券承销业务资格 | 证监许可〔2008〕1467号 | 中国证监会 |
| 9 | 全国银行间同业拆借市场资格 | 银总部复〔2009〕69号 | 中国人民银行上海总部 |
| 10 | 证券资产管理业务和证券投资咨询业务资格 | 证监许可〔2009〕1292号 | 中国证监会 |
| 11 | 保荐机构资格 | 证监许可〔2010〕430号 | 中国证监会 |
| 12 | 代办系统主办券商业务资格 | 中证协函〔2011〕469号 | 中国证券业协会 |
| 13 | 融资融券业务资格 | 证监许可〔2012〕644号 | 中国证监会 |
| 14 | 中小企业私募债券承销资格 | 中证协函〔2012〕371号 | 中国证券业协会 |
| 15 | 约定购回式证券交易权限 | 上证会字〔2012〕222号 | 上海证券交易所 |
| 16 | 约定购回式证券交易权限 | 深证会〔2013〕15号 | 深圳证券交易所 |
| 17 | 代销金融产品业务资格 | 浙证监许可〔2013〕19号 | 中国证监会浙江证监局 |
| 18 | 作为转融通业务借入人参与转融通业务资格 | 中证金函〔2013〕117号 | 中国证券金融公司 |
| 19 | 浙江股权交易中心推荐商会员资格 | 《关于授予中信证券股份有限公司等66家机构推荐商会员资格的通告》 | 浙江股权交易中心 |
| 20 | 股票质押式回购交易权限 | 深证会〔2013〕63号 | 深圳证券交易所 |
| 21 | 股票质押式回购交易权限 | 上证会字〔2013〕98号 | 上海证券交易所 |
| 22 | 全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务资格 | 股转系统函〔2013〕942号 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 23 | 转融券业务资格 | 上证函〔2014〕371号 | 上海证券交易所 |
| 24 | 作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务 | 股转系统公告〔2014〕80号 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 25 | 港股通业务交易权限 | 上证函〔2014〕595号 | 上海证券交易所 |
| 26 | 互联网证券业务试点 | 中证协函〔2014〕727号 | 中国证券业协会 |
| 27 | 柜台市场试点资格 | 中证协函〔2014〕774号 | 中国证券业协会 |
| 28 | 股票期权经纪业务交易资格 | 上证函〔2015〕134号 | 上海证券交易所 |
| 29 | 中国人民银行全国银行间债券市场准入备案 | 2008006 | 中国人民银行上海总部 |
| 30 | 进入利率互换市场的资格 | - | 全国银行间同业拆借中心 |
| 31 | 上市公司股权激励行权融资业务资格 | 深证函〔2019〕677号 | 深圳证券交易所 |
| 32 | 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务 | 浙证监许可〔2020〕6号 | 中国证监会浙江证监局 |
| 33 | 证券投资基金托管资格 | 证监许可〔2020〕2829号 | 中国证监会 |
| 34 | 基金投资顾问业务试点资格 | 机构部函〔2021〕1698号 | 中国证监会 |
| 35 | 上市证券做市交易业务资格 | 证监许可〔2022〕2173号 | 中国证监会 |
| 36 | 上市基金做市业务 | 上证公告〔2023〕13号 | 上海证券交易所 |

| 序号 | 业务资质名称 | 文号 / 证件号 | 发证机构 |
|----|------------------------|-----------------|--------------|
| 37 | 债券做市交易业务 | - | 上海证券交易所 |
| 38 | 北交所做市业务 | - | 北京证券交易所 |
| 39 | 北交所融资融券业务资格 | - | 北京证券交易所 |
| 40 | 非金融企业债务融资工具承销资格 | - | 中国银行间市场交易商协会 |
| 41 | 证券、基金、保险公司互换便利 (SFISF) | 机构司函〔2024〕1873号 | 中国证监会 |
| 42 | 非金融企业债务融资工具一般主承销商资格 | - | 中国银行间市场交易商协会 |

2、控股子公司取得的其他主要业务资格

| 序号 | 业务资质名称 | 文号 / 证件号 | 发证机构 |
|---------------|---|-----------------|----------------|
| 财通证券资管 | | | |
| 1 | 证券资产管理业务资格 | 证监许可〔2014〕1177号 | 中国证监会 |
| 2 | 公开募集证券投资基金管理业务资格 | 证监许可〔2015〕3010号 | 中国证监会 |
| 3 | 受托管理保险资金业务资格 | - | 中国银保监会 |
| 4 | 合格境内机构投资者 | 证监许可〔2025〕465号 | 中国证监会 |
| 财通资本 | | | |
| 1 | 证券业协会会员 | 1107 | 中国证券业协会 |
| 2 | 证券投资基金业协会普通会员 | 00031580 | 中国证券投资基金业协会 |
| 财通创新 | | | |
| 1 | 证券业协会会员 | 1331 | 中国证券业协会 |
| 财通国际资管 | | | |
| 1 | 牌照《证券及期货条例》(第1类: 证券交易; 第4类: 就证券提供意见; 第9类: 提供资产管理) | BBB678 | 香港证券及期货事务监察委员会 |
| 财通国际证券 | | | |
| 1 | 牌照《证券及期货条例》(第1类: 证券交易; 第4类: 就证券提供意见) | AZF063 | 香港证券及期货事务监察委员会 |
| 2 | 联交所参与者 | 01948 | 香港联合交易所 |
| 财通国际融资 | | | |
| 1 | 牌照《证券及期货条例》(第1类: 证券交易; 第6类: 就机构融资提供意见) | BNO823 | 香港证券及期货事务监察委员会 |

二、联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|-----------------------------|-----------------------------|
| 姓名 | 官勇华 | 何干良 |
| 联系地址 | 浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼 | 浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼 |
| 电话 | 0571-87821312 | 0571-87821312 |
| 传真 | 0571-87823288 | 0571-87823288 |
| 电子信箱 | ir@ctsec.com | heganliang@ctsec.com |

三、基本情况简介

| | |
|---------------|---|
| 公司注册地址 | 浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼 |
| 公司注册地址的历史变更情况 | 2020 年 7 月 22 日，公司注册地址由“杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201, 501, 502, 1103, 1601-1615, 1701-1716 室”变更为“浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼”。 |
| 公司办公地址 | 浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼 |
| 公司办公地址的邮政编码 | 310011 |
| 公司网址 | http://www.ctsec.com |
| 电子信箱 | ir@ctsec.com |

四、信息披露及备置地点

| | |
|------------------|----------------------------|
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》 |
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | http://www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 财通证券股份有限公司董事会办公室 |

五、公司股票简况

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A 股 | 上海证券交易所 | 财通证券 | 601108 | 不适用 |

六、公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

1. 财通证券经纪有限责任公司成立

2002年6月13日，中国证监会下发了《关于同意财通证券经纪有限责任公司筹建方案的批复》（证监机构字〔2002〕164号），同意以浙江财政证券公司为主体，与其他9家省内国资企业联合组建财通经纪。2002年8月26日，财通经纪各出资人签订了发起人协议，出资人为10家公司，注册资本为50,080万元。2003年6月11日，财通经纪在浙江省工商局登记设立，取得《企业法人营业执照》（注册号：3300001009795）。

2. 财通证券经纪有限责任公司吸收合并天和证券

2006年10月25日，中国证监会下发《关于财通证券经纪有限责任公司吸收合并天和证券经纪有限公司的批复》（证监机构字〔2006〕255号），批准财通经纪吸收合并天和证券的方案。

3. 财通证券经纪有限责任公司增资扩股

2006年10月24日，中国证监会下发了《关于财通证券经纪有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2006〕252号），批准了本次债转股的增资扩股方案，增资后注册资本由500,800,000.00元增加至681,739,522.00元。

2006年12月25日，中国证监会下发了《关于财通证券经纪有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2006〕316号），批准了由浙江财开以现金方式对财通经纪进行增资100,000,000.00元增资扩股方案。2007年1月15日，财通经纪在浙江省工商局办理了工商变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》，注册资本增加至781,739,522.00元。

2008年12月11日，浙江省人民政府国有资产监督管理委员会下发《关于财通证券经纪有限责任公司增资扩股后股权结构的批复》（浙国资法产〔2008〕72号），同意财通经纪增资345,120,000.00元。2008年12月12日，财通经纪在浙江省工商局办理了工商变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》，注册资本增加至1,126,859,522.00元。

4. 财通证券经纪有限责任公司变更为财通证券有限责任公司

2009年3月9日，中国证监会下发了《关于核准财通证券经纪有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（证监许可〔2009〕217号），核准财通经纪名称变更为“财通证券有限责任公司”。2009年3月17日，财通经纪就上述变更事项在浙江省工商局办理了工商变更登记手续，并领取了新的《企业法人营业执照》。

5. 财通证券有限责任公司增资

2011年8月4日，浙江省财政厅下发《关于同意财通证券有限责任公司增资扩股方案的复函》（浙财外企〔2011〕48号），同意财通证券注册资本增加至14亿元。2011年11月23日，中国证监会下发了《关于核准财通证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可〔2011〕1859号），核准财通有限注册资本由1,126,859,522.00元变更为1,400,000,000.00元。2011年12月14日，财通有限在浙江省工商局办理了工商变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，财通有限的注册资本为14亿元。

6. 财通证券股份有限公司成立

2013年2月1日，浙江省财政厅下发《浙江省财政厅关于同意财通证券有限责任公司整体变更设立股份有限公司的批复》（浙财金〔2013〕11号），同意财通有限整体变更设立股份有限公司。2013年7月24日，中国证监会下发《关于核准财通证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可〔2013〕968号），核准财通有限变更为股份有限公司。2013年10月15日，财通证券在浙江省工商局办理了变更登记，换发《企业法人营业执照》（注册号：330000000022291），注册资本变更为1,800,000,000.00元，公司类型变更为股份有限公司（非上市）。

7. 财通证券股份有限公司增资

2014年12月5日，浙江省财政厅下发《浙江省财政厅关于同意财通证券股份有限公司增资扩股的批复》（浙财金〔2014〕63号），同意财通证券实施非公开定向增资扩股。2014年12月30日，浙江证监局下发《关于核准财通证券股份有限公司变更注册资本的批复》（浙证监许可〔2014〕195号），核准财通证券注册资本变更为3,100,000,000.00元。2015年1月6日，财通证券在浙江省工商局办理了变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》（注册号：330000000022291），注册资本变更为3,100,000,000.00元。财通证券于2015年4月27日召开2014年年度股东大会，全体股东一致审议通过了《关于定向增资的议案》，同意公司向20名老股东定向发行1.3亿股进行增资，增资完成后，公司注册资本为3,230,000,000.00元。2015年5月13日，财通证券在浙江省工商局办理了变更登记，领取了新的《企业法人营业执照》。2015年5月20日，财通证券就本次增资事项向浙江证监局报送了《财通证券股份有限公司关于增加注册资本的备案报告》（财券〔2015〕153号）及相关备案文件。

8. 财通证券股份有限公司挂牌上市

2017年9月22日，经中国证监会《关于核准财通证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕1729号）核准，财通证券公开发行人民币普通股（A股）股票35,900万股。本次发行完成后，公司注册资本由3,230,000,000元变更为3,589,000,000元，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验〔2017〕406号验资报告，2017年12月21日，公司完成工商变更登记。

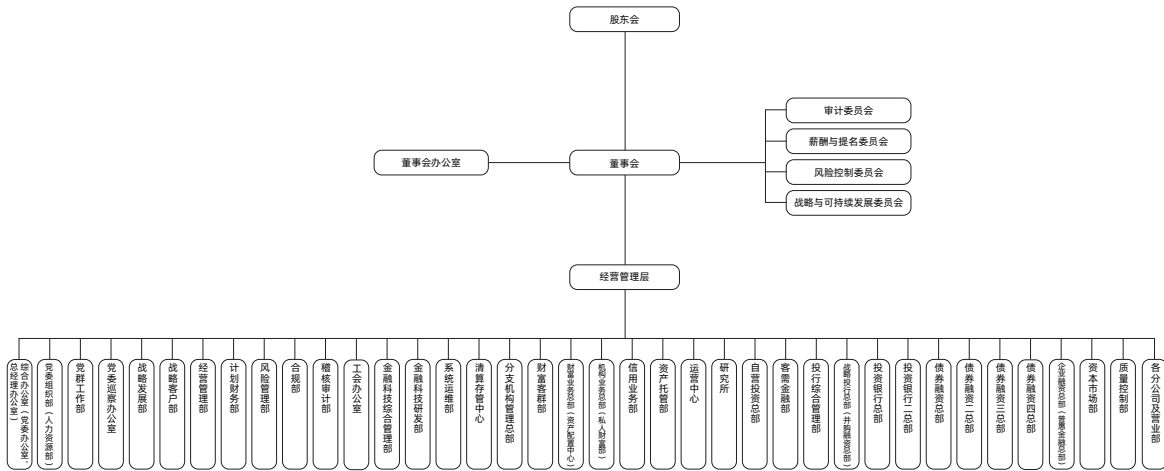
9. 财通证券股份有限公司公开发行可转债

2020年12月10日，经中国证监会《关于核准财通证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2020〕2927号）核准，财通证券公开发行3,800万张可转换公司债券，每张面值人民币100元，发行总额人民币38亿元。经上海证券交易所自律监管决定书〔2020〕425号文同意，财通证券38亿元可转债于2020年12月28日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“财通转债”，债券代码“113043”。根据相关规定和《财通证券股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书》的约定，该次发行的“财通转债”自2021年6月16日起可转换为财通证券股份，当前转股价格为8.03元/股。截至2025年12月31日，财通证券A股可转债累计有591,000元转换为A股股份，累计转股数量为50,260股，占可转债转股前公司已发行股份总额的0.0014%，尚未转股的可转债金额为3,799,409,000元，占可转债发行总量的99.9844%。

10. 财通证券股份有限公司配股

2022年1月21日，经中国证监会《关于核准财通证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2022〕178号）文件核准，公司面向原股东配售1,076,704,995股新股。本次配股以股权登记日2022年3月30日上海证券交易所收市后公司总股本3,589,016,653股为基数，按每10股配售3股的比例向全体股东配售股份。截至配股认购缴款结束日（2022年4月8日），本次配股有效认购数量为1,054,713,257股，其中新增注册资本（计入股本）1,054,713,257元。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健验〔2022〕135号验资报告。本次配股发行完成后，公司股本增加至4,643,729,910元。2022年7月12日，公司完成注册资本变更，注册资本变更为4,643,730,080元。

(二) 公司组织机构情况



注：上图所示为公司 2025 年 12 月 31 日组织架构。

1. 公司主要一级控股公司情况

(1) 财通证券（香港）有限公司

注册地址：香港皇后大道（中）181 号新纪元广场 24 楼 2401-05 室

成立时间：2011 年 8 月 12 日

已发行股份数目：717,533,173 股

每股面值：1.00 港币

持股比例：100%

经营范围：证券交易、孖展融资；就证券提供意见；就机构融资提供意见；提供资产管理；投资业务。

(2) 财通证券资产管理有限公司

注册地址：浙江省杭州市上城区白云路 26 号 143 室

成立时间：2014 年 12 月 15 日

注册资本：50,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：马晓立

经营范围：证券资产管理业务，公开募集证券投资基金管理业务。（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）

(3) 浙江财通资本投资有限公司

注册地址：浙江省杭州市上城区甘水巷 142 号

成立时间：2015 年 3 月 24 日

注册资本：170,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：官勇华

经营范围：实业投资，股权投资，投资管理，投资咨询，资产管理，财务咨询。（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）

（4）财通创新投资有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区栖霞路 26 弄 2 号 1202 室

成立时间：2015 年 10 月 15 日

注册资本：500,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：张昊

经营范围：金融产品投资，股权投资。（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）

2. 公司重要参股公司情况

（1）财通基金管理有限公司

注册地址：上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室

成立时间：2011 年 6 月 21 日

注册资本：20,000.00 万元

持股比例：40%

法定代表人：吴林惠

经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。（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）

（2）永安期货股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市上城区东霞巷 126 号（永安国富大厦）14-15 层

成立时间：1992 年 9 月 7 日

注册资本：145,555.5556 万元

持股比例：30.18%

法定代表人：黄志明

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询，资产管理，基金销售。（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）

（3）浙江省浙商资产管理股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市上城区山南印中心 2 号楼 101 室

成立时间：2013 年 8 月 06 日

注册资本：788,487.1242 万元

持股比例：18.74%

法定代表人：李伟达

经营范围：参与省内金融企业不良资产的批量转让业务（凭浙江省人民政府文件经营）。资产管理，资产投资及资产管理相关的重组、兼并、投资管理咨询服务，企业管理、财务咨询及服务。（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）

（4）浙江股权服务集团有限公司

注册地址：杭州市江干区富春路 290 号钱江国际时代广场 3 幢 17 层

成立时间：2012 年 9 月 3 日

注册资本：70,000.00 万元

持股比例：8.86%

法定代表人：蒋潇华

经营范围：许可项目：互联网信息服务；第二类增值电信业务（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）；软件开发；社会经济咨询服务；财务咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（三）公司证券营业部的数量和分布情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共设立 131 家营业部，具体数量及分布如下：

| 省份 | 营业部家数 | 省份 | 营业部家数 | 省份 | 营业部家数 |
|----|-------|----|-------|----|-------|
| 浙江 | 102 | 四川 | 2 | 云南 | 1 |
| 上海 | 3 | 广东 | 5 | 江苏 | 9 |
| 福建 | 2 | 辽宁 | 1 | 山东 | 4 |
| 重庆 | 1 | 陕西 | 1 | | |

营业部基本情况如下：

| 序号 | 分支机构名称 | 办公地址 | 联系电话 |
|----|-------------|---|---------------|
| 1 | 杭州环城北路证券营业部 | 浙江省杭州市拱墅区环城北路 169 号汇金国际大厦西 1 幢 9 层 901、902 室 | 0571-86961118 |
| 2 | 杭州太和广场证券营业部 | 浙江省杭州市上城区太和广场 8 号 1701、1702、1703、1704、1705 室 | 0571-86801819 |
| 3 | 杭州萍水东街证券营业部 | 浙江省杭州市拱墅区祥符街道萍水东街 888 号万广汇商务中心 1 幢 1701 室、1707 室、1708 室 | 0571-28806007 |
| 4 | 杭州新业路证券营业部 | 浙江省杭州市上城区新业路 200 号华峰国际商务大厦 2501 室、2502 室、2503 室 | 0571-87828100 |
| 5 | 杭州体育场路证券营业部 | 浙江省杭州市拱墅区体育场路 288 号、290 号 19 层 | 0571-85067007 |

| 序号 | 分支机构名称 | 办公地址 | 联系电话 |
|----|---------------|--|---------------|
| 6 | 杭州庆春路证券营业部 | 浙江省杭州市拱墅区庆春路 180-188 号金融大厦一层、庆春路 180 号金融大厦七层 B 座 | 0571-87220637 |
| 7 | 杭州丽水路证券营业部 | 浙江省杭州市拱墅区湖墅街道绿地运河商务中心 3 幢 501-507 室 (自主申报) | 0571-88390953 |
| 8 | 杭州文二西路证券营业部 | 浙江省杭州市西湖区文二西路 1 号 11 层 | 0571-88913107 |
| 9 | 杭州秋涛路证券营业部 | 浙江省杭州市上城区秋涛路 258 号 1 号楼 12 层、秋涛路 238-1 号 | 0571-87044118 |
| 10 | 杭州上塘路证券营业部 | 浙江省杭州市上塘路 15 号武林时代商务中心 1101-1106 室 | 0571-85167685 |
| 11 | 杭州金城路证券营业部 | 浙江省杭州市萧山区北干街道华瑞汇金中心 2601、2602、2603 室 | 0571-83696555 |
| 12 | 杭州天目山路证券营业部 | 浙江省杭州市西湖区翠苑街道天目山路 274 号 A 座 2102 室 | 0571-87956005 |
| 13 | 杭州东湖南路证券营业部 | 浙江省杭州市临平区南苑街道和合财富中心 1 幢 901-908 室 | 0571-26295555 |
| 14 | 杭州江滨西大道证券营业部 | 浙江省杭州市富阳区富春街道江滨西大道 49 号、50 号、51 号、52 号 1-2 层 | 0571-63346545 |
| 15 | 淳安新安大街证券营业部 | 浙江省杭州市淳安县千岛湖镇新安大街 102 号 -5、6 号、102 号 -301 室、401 室 -4 | 0571-65098266 |
| 16 | 杭州市心北路证券营业部 | 浙江省杭州市萧山区盈丰街道归谷大厦 2 幢 1 层 09 商铺、10 层 1002 室 | 0571-87821827 |
| 17 | 建德江滨中路证券营业部 | 浙江省杭州市建德市新安江街道江滨中路 201 号 | 0571-60900190 |
| 18 | 杭州江东大道证券营业部 | 浙江省杭州市钱塘区义蓬街道江东大道 2199 号智涌东湖科创中心 1 幢 13 层 1301、1308 室 | 0571-83686661 |
| 19 | 杭州金沙大道证券营业部 | 浙江省杭州市钱塘区下沙街道望钱塘印中心 4 幢 1901、1902 室 | 0571-28051569 |
| 20 | 临安钱王街证券营业部 | 浙江省杭州市临安区锦城街道新港城 1 (1 幢 107-207) | 0571-61083971 |
| 21 | 杭州九和路证券营业部 | 浙江省杭州市上城区九和路 325 号 4 幢 7 层 02、03、04 室 | 0571-86975626 |
| 22 | 杭州桐庐白云源路证券营业部 | 浙江省杭州市桐庐县城南街道白云源路 1035 号 10 层 | 0571-69909702 |
| 23 | 杭州富阳公望街证券营业部 | 浙江省杭州市富阳区富春街道公望街 346 号 | 0571-63256363 |
| 24 | 杭州通和路证券营业部 | 浙江省杭州市滨江区西兴街道通和路 68 号 11 楼 A 区 1118 室 | 0571-86918080 |
| 25 | 杭州转塘沙秀路证券营业部 | 浙江省杭州市西湖区转塘街道沙秀路 99 号亚厦中心 2 号楼 801 室 -02、801 室 -03-01 (自主申报) | 0571-89990317 |
| 26 | 杭州江秀街证券营业部 | 浙江省杭州市上城区维多利亚商务中心 2 幢 701 室、702-1 室、702-2 室、703 室 | 0571-87234278 |
| 27 | 杭州新北街证券营业部 | 浙江省杭州市拱墅区华盛达时代中心 4 幢 1114、1115、1116、1117 室 | 0571-85352637 |
| 28 | 杭州文一西路证券营业部 | 浙江省杭州市余杭区五常街道文一西路 998 号 19 幢 102-2/103/104/104-1 | 0571-88667313 |
| 29 | 杭州市心南路证券营业部 | 浙江省杭州市萧山区蜀山街道市心南路 1794 号二层、1796 号二层 | 0571-83518382 |

| 序号 | 分支机构名称 | 办公地址 | 联系电话 |
|----|------------------|--|---------------|
| 30 | 湖州人民路证券营业部 | 浙江省湖州市吴兴区爱山街道天元颐城 7 幢人民路 423 号、423 号 -2、425 号、427 号；天元颐城 8 幢 201 室、202 室 | 0572-2055173 |
| 31 | 长兴明珠路证券营业部 | 浙江省湖州市长兴县明珠路 1278 号长兴世贸大厦 17 层 -1 室 | 0572-6251665 |
| 32 | 安吉体育场证券营业部 | 浙江省湖州市安吉县递铺镇天目中路 395 号 | 0572-5033888 |
| 33 | 德清德清大道证券营业部 | 浙江省湖州市德清县武康街道德清大道 399 号 2001 室 | 0572-8837333 |
| 34 | 湖州织里吴兴大道证券营业部 | 浙江省湖州市吴兴区织里镇晨虹社区吴兴大道 5005 号吾悦广场 Z05-2 商铺（自主申报） | 0572-2210533 |
| 35 | 湖州南浔人瑞路证券营业部 | 浙江省湖州市南浔区南浔镇人瑞路 532 号、536 号 | 0572-3021172 |
| 36 | 海宁水月亭西路证券营业部 | 浙江省海宁市水月亭西路 131 号 | 0573-87163727 |
| 37 | 嘉兴禾兴南路证券营业部 | 浙江省嘉兴市禾兴南路 45 号（梅湾商务中心 21A 幢商铺 103 号）、梅湾商务中心 19 幢商铺 201 号、401 室 | 0573-82031336 |
| 38 | 海盐秦山路证券营业部 | 浙江省嘉兴市海盐县武原街道秦山路 96 号 | 0573-86027999 |
| 39 | 桐乡庆丰北路证券营业部 | 浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道庆丰北路 231、233、235 号 | 0573-88958998 |
| 40 | 平湖城南东路证券营业部 | 浙江省嘉兴市平湖市当湖街道城南东路 328 号二层、330 号、332 号 | 0573-85297900 |
| 41 | 嘉兴嘉善罗星街道证券营业部 | 浙江省嘉兴市嘉善县罗星街道嘉善万联城万联广场 1 幢 1201 室东北间 | 0573-84899921 |
| 42 | 海宁长安修川路证券营业部 | 浙江省海宁市长安镇修川路 680 号 | 0573-80782058 |
| 43 | 海南海宁大道证券营业部 | 浙江省嘉兴市海宁市海洲街道开元大厦 8 层 801-802 室（自主申报） | 0573-87888688 |
| 44 | 绍兴人民中路证券营业部 | 浙江省绍兴市越城区人民中路 399 号 | 0575-85222114 |
| 45 | 绍兴柯桥湖西路证券营业部 | 浙江省绍兴市柯桥区柯桥湖西路 228 号 | 0575-84098223 |
| 46 | 绍兴柯桥区钱清钱门大道证券营业部 | 浙江省绍兴市柯桥区钱清镇联合国贸中心 2 幢 16 楼 | 0575-84512560 |
| 47 | 新昌江滨西路证券营业部 | 浙江省绍兴市新昌县七星街道江滨西路莲花大厦 161、162、163、164 | 0575-86230528 |
| 48 | 诸暨滨江北路证券营业部 | 浙江省诸暨市暨阳街道滨江北路 1 号 2 号 | 0575-87110016 |
| 49 | 绍兴上虞江扬路证券营业部 | 浙江省绍兴市上虞区百官街道永利大厦 1801-1802 室 | 0575-82696336 |
| 50 | 绍兴袍江袍中北路证券营业部 | 浙江省绍兴市越城区斗门街道蔚兰星城 4 幢袍中北路 20 号、22 号、24 号、26 号、28 号及 4 幢 2 室 | 0575-88151710 |
| 51 | 嵊州官河南路证券营业部 | 浙江省绍兴市嵊州市三江街道官河南路 58 号江湾 1 号天玺湾 15 号、1-12 号、1-13 号 | 0575-83163366 |
| 52 | 诸暨店口水暖城证券营业部 | 浙江省诸暨市店口镇华东汽配水暖城 69 幢 1519、1520 号 | 0575-87110061 |
| 53 | 绍兴解放大道证券营业部 | 浙江省绍兴市越城区北辰商务大厦 19 楼 | 0575-85222132 |
| 54 | 绍兴柯桥柯北大道证券营业部 | 浙江省绍兴市柯桥区安昌街道柯北大道 818 号金徕旺商贸中心 2 幢 109 室一楼 | 0575-85220892 |
| 55 | 温岭中华路证券营业部 | 浙江省台州市温岭市太平街道中华路 482、484、486 号 | 0576-86019028 |
| 56 | 玉环广陵路证券营业部 | 浙江省玉环市玉城街道广陵路 130 号 | 0576-87250009 |

| 序号 | 分支机构名称 | 办公地址 | 联系电话 |
|----|-----------------|--|---------------|
| 57 | 台州黄岩天长安路证券营业部 | 浙江省台州市黄岩区东城街道天长安路 92 号、94 号、96 号 301 室 | 0576-84848899 |
| 58 | 临海靖江中路证券营业部 | 浙江省临海市古城街道靖江中路 199 号 302、402 室 | 0576-85678119 |
| 59 | 台州路桥双水路证券营业部 | 浙江省台州市路桥区双水路 667 号 | 0576-82581177 |
| 60 | 台州仙居城北西路证券营业部 | 浙江省台州市仙居县安洲街道城北西路 61-14、61-15、61-16、61-17 号 | 0576-87766789 |
| 61 | 台州天台天一街证券营业部 | 浙江省台州市天台县赤城街道天一街 194、196 号 | 0576-83738299 |
| 62 | 温岭泽国泽牧路证券营业部 | 浙江省台州市温岭市泽国镇泽牧路 210 号、208-12 号 207 室 | 0576-86667123 |
| 63 | 台州三门西区大道证券营业部 | 浙江省三门县海游街道西区大道 35 号天琴湾小区 133、135 室 | 0576-83265558 |
| 64 | 玉环楚门昌业北路证券营业部 | 浙江省玉环市楚门镇昌业北路 179、181、183、185、187、189、191 号 | 0576-87451022 |
| 65 | 台州临海杜桥滨海西路证券营业部 | 浙江省台州市临海市杜桥镇滨海西路 620 号 | 0576-85519537 |
| 66 | 金华八一南街证券营业部 | 浙江省金华市婺城区三江街道八一南街 999 号 1 幢 6 层（自主申报） | 0579-89118428 |
| 67 | 永康九铃东路证券营业部 | 浙江省金华市永康市东城街道九铃东路 3284 号一楼西起 1-3 间、二楼、六楼 | 0579-87111199 |
| 68 | 义乌江滨西路证券营业部 | 浙江省义乌市稠江街道江滨西路 142 号 1-2 楼（自主申报） | 0579-85091620 |
| 69 | 兰溪人民南路证券营业部 | 浙江省兰溪市云山街道人民南路 103 号 | 0579-88906978 |
| 70 | 金华浦江东山路证券营业部 | 浙江省金华市浦江县东山路 78-1 号 | 0579-88088110 |
| 71 | 金华武义熟溪北路证券营业部 | 浙江省金华市武义县紫金五圣商业中心熟溪北路 100、101、102 号 | 0579-87628733 |
| 72 | 东阳吴宁西路证券营业部 | 浙江省金华市东阳市吴宁街道西街社区吴宁西路 30-12 号（自主申报） | 0579-86827235 |
| 73 | 衢州世纪大道证券营业部 | 浙江省衢州市世纪大道 110 号、112 号 | 0570-8288777 |
| 74 | 江山中山路证券营业部 | 浙江省衢州市江山市中山路 66-1 号 | 0570-4032070 |
| 75 | 衢州开化开元路证券营业部 | 浙江省衢州市开化县华埠镇开元路 47 号、47A 号、47-1 号、47-1A 号、47-2 号、47-2A 号 | 0570-6019911 |
| 76 | 衢州常山大街证券营业部 | 浙江省衢州市常山县天马街道大街 24、26、28、30、32 号 | 0570-5566150 |
| 77 | 衢州龙游人民路证券营业部 | 浙江省衢州市龙游县龙洲街道人民南路 27-07 号 | 0570-7181205 |
| 78 | 青田新大街证券营业部 | 浙江省丽水市青田县鹤城街道新大街 5 号 | 0578-6078383 |
| 79 | 丽水景宁团结西路证券营业部 | 浙江省丽水市景宁畲族自治县红星街道团结西路 58 号 | 0578-5099873 |
| 80 | 丽水龙泉剑川大道证券营业部 | 浙江省丽水市龙泉市龙渊街道剑川大道巨龙中心花园二期 202 室 | 0578-7860088 |
| 81 | 丽水松阳江滨东路证券营业部 | 浙江省丽水市松阳县西屏街道江滨东路 143、145 号 | 0578-8062268 |
| 82 | 丽水遂昌牡丹亭西路证券营业部 | 浙江省丽水市遂昌县妙高街道牡丹亭西路 27 号、29 号、31 号 | 0578-8128100 |

| 序号 | 分支机构名称 | 办公地址 | 联系电话 |
|-----|----------------|---|---------------|
| 83 | 丽水缙云仙都路证券营业部 | 浙江省丽水市缙云县五云街道仙都路 98 号 | 0578-3066808 |
| 84 | 瑞安瑞枫大道证券营业部 | 浙江省温州市瑞安市安阳街道文节路 188 号瑞安时代开元名都大酒店商业区域商铺编号 201 | 0577-66883000 |
| 85 | 乐清旭阳路证券营业部 | 浙江省温州市乐清市城东街道旭阳路 80 号瑞丰园 1-2 幢 203 室 | 0577-27778111 |
| 86 | 温州六虹桥路证券营业部 | 浙江省温州市鹿城区六虹桥路 599 号 303 室 -3 | 0577-28892000 |
| 87 | 温州龙湾永宁西路证券营业部 | 浙江省温州市龙湾区永中街道永宁西路 503 号 101 室等 -10 | 0577-88785155 |
| 88 | 平阳兴良路证券营业部 | 浙江省温州市平阳县昆阳镇金典世嘉花苑 5、6 幢 110 室 | 0577-23818556 |
| 89 | 洞头霞光大道证券营业部 | 浙江省温州市洞头区北岙街道霞光大道 313 号（区交通局办公用房一层西北侧） | 0577-21010060 |
| 90 | 龙港中环大厦证券营业部 | 浙江省温州市龙港市中环大厦 1 幢 201 室 | 0577-68667622 |
| 91 | 永嘉阳光大道证券营业部 | 浙江省温州市永嘉县瓯北街道王府大厦 104-105 号店面 | 0577-85786205 |
| 92 | 普陀山证券营业部 | 浙江省舟山市普陀区普陀山镇普济路 39 号门牌号 6124 号、6120 号 | 0580-5853308 |
| 93 | 宁波天童南路证券营业部 | 浙江省宁波市鄞州区首南街道天健巷 118 号 101 室、1801 室 | 0574-83051668 |
| 94 | 宁海金融中心证券营业部 | 浙江省宁海县跃龙街道金融中心 2 号楼 9 楼（学勉路 1 号） | 0574-25579010 |
| 95 | 慈溪文华南路证券营业部 | 浙江省宁波市慈溪市白沙路街道文华南路 2 号（恒元商务广场），恒元商务广场 2 号楼（16-4）室 | 0574-63087858 |
| 96 | 宁波北仑宝山路证券营业部 | 浙江省宁波市北仑区新碶宝山路 527 号（北仑金融大厦）1 幢 2-1（202）室 | 0574-86995336 |
| 97 | 宁波环城北路证券营业部 | 浙江省宁波市江北区环城北路西段 668 号 1-13、2-13、672 号 1-14、2-14 | 0574-83068198 |
| 98 | 宁波镇海大道证券营业部 | 浙江省宁波市镇海区骆驼街道奕景大厦寺后胡巷 88 号 1-2 室、17-3 室、17-4 室 | 0574-86258286 |
| 99 | 余姚南雷路证券营业部 | 浙江省余姚市南雷路 266、268 号、四明广场 3 幢 210 号 | 0574-62755100 |
| 100 | 宁波奉化大成路证券营业部 | 浙江省宁波市奉化区锦屏街道大成路 158 号 501 室 | 0574-87767611 |
| 101 | 宁波扬帆路证券营业部 | 浙江省宁波市高新区扬帆广场 88 号 1-8、89 号 1-19、91 号 1-20 | 0574-87560804 |
| 102 | 象山丹戎东路证券营业部 | 浙江省宁波市象山县丹东街道丹戎东路 1088 号、1098 号 | 0574-65768358 |
| 103 | 成都人民南路证券营业部 | 四川省成都市武侯区人民南路四段 3 号塔 1 栋 9 楼 2 号 | 028-82052666 |
| 104 | 成都双庆路证券营业部 | 四川省成都市成华区双庆路 10 号 1 栋 17 楼 06 号 | 028-68377991 |
| 105 | 昆明北京路证券营业部 | 云南省昆明市盘龙区联盟街道北京路 987 号俊发中心 6 楼 B 区 | 0871-68260133 |
| 106 | 上海漕溪路证券营业部 | 上海市徐汇区漕溪路 251 弄 6 号北部商场 | 021-64848008 |
| 107 | 上海瑞虹路证券营业部 | 上海市虹口区飞虹路 118 号 1 号楼名义 9 层 901、913B、914 室 | 021-65635100 |
| 108 | 上海浦东新区张杨路证券营业部 | 中国（上海）自由贸易试验区张杨路 2389 弄 4 号 1206 室（实际楼层 11 层 1111、1112 室） | 021-68816838 |

| 序号 | 分支机构名称 | 办公地址 | 联系电话 |
|-----|--------------|--|---------------|
| 109 | 深圳香梅路证券营业部 | 广东省深圳市福田区香蜜湖街道香蜜社区香梅路 1061 号中投国际商务中心 A 栋 13B | 0755-88607027 |
| 110 | 深圳后海滨路证券营业部 | 广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区后海滨路 3368 号鹏润达商业广场 1406 | 0755-82730069 |
| 111 | 深圳凤凰大道证券营业部 | 广东省深圳市龙岗区平湖街道平湖社区凤凰大道 146 号平湖凤凰星苑 103,104,105 号 | 0755-28260362 |
| 112 | 广州花城大道证券营业部 | 广东省广州市天河区花城大道 85 号 1501 房自编 01A | 020-31383218 |
| 113 | 佛山国泰南路证券营业部 | 广东省佛山市顺德区大良街道德和社区国泰南路 3 号保利商贸中心 1 栋 802、803 | 0757-22683511 |
| 114 | 常熟枫林路证券营业部 | 江苏省常熟市枫林路 186 号 -6、-7 | 0512-52895968 |
| 115 | 南京中山路证券营业部 | 江苏省南京市玄武区中山路 18 号 | 025-83176600 |
| 116 | 无锡永乐路证券营业部 | 江苏省无锡市梁溪区永乐路 29 号永通公寓 1-1、2-6、5-1 | 0510-83592220 |
| 117 | 苏州苏绣路证券营业部 | 中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州中心广场 58 幢 2902B 室 | 0512-67289343 |
| 118 | 张家港人民东路证券营业部 | 江苏省张家港市杨舍镇人民东路 19 号（国泰新天地广场）M108 | 0512-58586555 |
| 119 | 盐城解放南路证券营业部 | 江苏省盐城市城南新区新都街道金鹰天地广场 7 幢 106 室 | 0515-88256600 |
| 120 | 徐州中山北路证券营业部 | 江苏省徐州市鼓楼区风尚米兰小区商业办公楼 4 号楼 1-114、1-208、1-209 | 0516-80118788 |
| 121 | 连云港朝阳中路证券营业部 | 江苏省连云港市海州区朝阳中路 9 号建院未来城 5 号楼 102 商铺 | 0518-81886098 |
| 122 | 南通通宁大道证券营业部 | 江苏省南通市崇川区永福路 79 号 1 号楼 9 楼 | 0513-85591603 |
| 123 | 泉州宝洲路证券营业部 | 福建省泉州市丰泽区泉秀街道灯星社区宝洲街 721 号万达写字楼 A 幢 702、703 室 | 0595-28687708 |
| 124 | 厦门厦禾路证券营业部 | 福建省厦门市思明区厦禾路 189 号银行中心 3205、3206、3207 单元 | 0592-2399172 |
| 125 | 沈阳市府大路证券营业部 | 辽宁省沈阳市沈河区市府大路 467 号 12 层南侧 | 024-23413696 |
| 126 | 济南泺源大街证券营业部 | 山东省济南市历下区泺源大街 8 号绿城金融中心 B 座 4 层 04、05、06 房间 | 0531-58205688 |
| 127 | 淄博北京路证券营业部 | 山东省淄博市张店区房镇镇北京路 29 号鼎成大厦 15 层 1506、1507 室 | 0533-7985336 |
| 128 | 潍坊志远路证券营业部 | 山东省潍坊高新区新城街道鲍庄社区桃园街 8999 号山东测绘地理信息产业基地 11 号楼 102-1 室 | 0536-2081886 |
| 129 | 青岛连云港路证券营业部 | 山东省青岛市市北区连云港路 66 号青岛国际航运中心第 43 层第 04、05 户 | 0532-66012010 |
| 130 | 重庆金开大道证券营业部 | 重庆市北部新区金开大道 90 号 2 幢棕榈泉国际中心 B 座 9 层 1 号 | 023-67035828 |
| 131 | 西安曲江新区证券营业部 | 陕西省西安市曲江新区雁翔路 3269 号旺座曲江 K 座二层 10202 室 | 029-85501550 |

(四) 其他分支机构数量与分布情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共设立 32 家证券分公司，具体数量及分布如下：

| 序号 | 分支机构名称 | 办公地址 | 联系电话 |
|----|-----------|---|---------------|
| 1 | 杭州分公司 | 浙江省杭州市西湖区财通双冠大厦东楼 7 层 701、702、703、704 室 | 0571-87829819 |
| 2 | 浙江总部数字分公司 | 浙江省杭州市西湖区财通双冠大厦东楼 603 室、605 室（实际地址 503 室、504 室） | 0571-87820686 |
| 3 | 湖州分公司 | 浙江省湖州市吴兴区东吴国际广场龙鼎大厦 1610、1611、1612、1615、1616、1617、1618、1619 室 | 0572-2767769 |
| 4 | 嘉兴分公司 | 浙江省嘉兴市经济技术开发区商务金融大厦 1 幢办 B1701 室（东侧及南侧） | 0573-89891131 |
| 5 | 绍兴分公司 | 浙江省绍兴市越城区人民中路 399 号 7 楼 | 0575-85136339 |
| 6 | 台州分公司 | 浙江省台州市椒江区海门街道解放南路 16 弄 301 室、解放南路 18 号（自主申报） | 0576-88869212 |
| 7 | 金华分公司 | 浙江省金华市金东区多湖街道宾虹东路 219 号浙中总部经济中心 3 幢 701、702 室（自主申报） | 0579-83910718 |
| 8 | 衢州分公司 | 浙江省衢州市柯城区白云街道白云中大道 9 号慧谷大厦 2002、2004 室 | 0570-2288890 |
| 9 | 丽水分公司 | 浙江省丽水市莲都区岩泉街道丽阳街 578 号、580 号、580-1 号、580-2 号、582 号、578 号 201 室 | 0578-2226666 |
| 10 | 温州分公司 | 浙江省温州市人民东路中侨大厦 | 0577-88835959 |
| 11 | 舟山分公司 | 中国（浙江）自由贸易试验区舟山市定海区千岛街道定沈路 619 号港航国际大厦 A 幢 20 层 2002 室、2003 室 | 0580-2368700 |
| 12 | 宁波分公司 | 浙江省宁波市鄞州区首南街道泰康中路 826 号 13-1、13-2、13-3（电梯层 17 层） | 0574-87633539 |
| 13 | 西南分公司 | 中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1199 号 3 栋 3102、3103、3104、3105-1 号 | 028-62790868 |
| 14 | 上海分公司 | 中国（上海）自由贸易试验区栖霞路 26 弄 2 号 6 楼（名义楼层，实际楼层 5 层）、世纪大道 655 号一楼商铺 02 单元 | 021-58821035 |
| 15 | 深圳分公司 | 广东省深圳市福田区福田街道金田路 3088 号中洲大厦 30 层 03、04B 单元 | 0755-23918706 |
| 16 | 江苏分公司 | 中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州中心广场 58 幢 2901A、2902A 室 | 0512-69883083 |
| 17 | 福建分公司 | 福建省福州市台江区宁化街道振武路 70 号福晟钱隆广场 14 层 06-07 单元 | 0591-88596358 |
| 18 | 厦门分公司 | 福建省厦门市思明区展鸿路 82 号 8 层 02 单元 | 0592-3781303 |
| 19 | 东北分公司 | 辽宁省大连高新技术产业园区黄浦路 555 号浦项 IT 中心 1 单元 20 层 2 号 -2、3 号、4 号 | 0411-39700557 |
| 20 | 山东分公司 | 山东省济南市历下区泺源大街 8 号绿城金融中心 B 座 4 层 01、02、03 房间 | 0531-58205656 |
| 21 | 青岛分公司 | 山东省青岛市崂山区海尔路 182-8 号半岛传媒大厦 20 层 2001、2002、2003、2004 户 | 0532-80955555 |
| 22 | 重庆分公司 | 重庆市渝中区民族路 188 号名义层 29 层 1、2-1 单元 | 023-88105000 |
| 23 | 西北分公司 | 陕西省西安市国际港务区港泽路 3369 号商事法律服务中心 6 层西侧 | 029-85727288 |
| 24 | 山西分公司 | 山西省综改示范区太原学府园区南中环街 529 号清控创新基地 C 座 1201、1202 室 | 0351-5669628 |
| 25 | 天津分公司 | 天津市南开区水上公园北道鲁能国际中心 2509 室 | 022-58595961 |

| 序号 | 分支机构名称 | 办公地址 | 联系电话 |
|----|--------|---|---------------|
| 26 | 安徽分公司 | 安徽省合肥市包河区紫云路与华山路交口徽盐世纪广场 B 座一楼 126 号商铺及 1502-1504 室 | 0551-65109399 |
| 27 | 北京分公司 | 北京市西城区金融大街甲 9 号楼 7 层 701-05 单元 | 010-62660160 |
| 28 | 江西分公司 | 江西省南昌市红谷滩区金融大街 969 号天使金融广场 1# 办公楼 1512、1513、1514、1515、1516、1517、1518、1519 室 | 0791-87399502 |
| 29 | 河南分公司 | 河南省郑州市郑东新区金水东路 49 号 1 号楼 3 层 231-234 号 | 0371-86616987 |
| 30 | 湖南分公司 | 湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路 20 号鼎衡大厦 601 室 | 0731-88220371 |
| 31 | 湖北分公司 | 湖北省武汉市江汉区建设大道 548、550、552、556 号太平洋金融广场 / 栋 / 单元 25 层 1 办号 | 027-85380666 |
| 32 | 海南分公司 | 海南省海口市龙华区滨海街道复兴城 C 区 3 楼 C309 号 | 0898-36655588 |

七、其他相关资料

| | | |
|-------------------|------------|--|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称 | 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙） |
| | 办公地址 | 北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层 |
| | 签字会计师姓名 | 黄小熠、谢晶菁 |
| 报告期内履行持续督导职责的保荐机构 | 名称 | 申万宏源证券承销保荐有限责任公司 |
| | 办公地址 | 上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 3 层 301 室 |
| | 签字的保荐代表人姓名 | 叶强、陆小鹿 |
| | 持续督导的期间 | 2021 年 7 月 26 日至 2023 年 12 月 31 日；针对募集资金使用和可转债转股相关事项的持续督导至相关事项完成后。 |

八、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2025 年 | 2024 年 | 本期比上年同期 增减（%） | 2023 年 |
|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 营业收入 | 6,922,252,743.46 | 6,285,729,757.86 | 10.13 | 6,517,340,323.84 |
| 利润总额 | 3,165,337,524.08 | 2,771,108,286.69 | 14.23 | 2,612,009,762.60 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 2,632,256,997.26 | 2,339,779,520.26 | 12.50 | 2,252,014,571.30 |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 2,592,174,284.50 | 2,258,593,149.43 | 14.77 | 2,174,897,293.76 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,355,977,560.72 | 13,719,439,516.09 | -60.96 | -7,460,263,171.95 |
| 其他综合收益 | -111,429,556.40 | 145,870,363.60 | 不适用 | 98,890,076.44 |

| | 2025 年末 | 2024 年末 | 本期末比上年同 期末增减 (%) | 2023 年末 |
|-------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| 资产总额 | 161,412,446,879.39 | 144,554,584,546.53 | 11.66 | 133,754,470,545.32 |
| 负债总额 | 123,567,268,835.03 | 108,127,504,252.99 | 14.28 | 99,126,978,620.19 |
| 归属于母公司股东的权益 | 37,845,178,044.36 | 36,405,287,877.51 | 3.96 | 34,604,875,003.42 |
| 所有者权益总额 | 37,845,178,044.36 | 36,427,080,293.54 | 3.89 | 34,627,491,925.13 |

(二) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2025 年 | 2024 年 | 本期比上年同期增减 (%) | 2023 年 |
|--------------------------|--------|--------|---------------|--------|
| 基本每股收益 (元 / 股) | 0.57 | 0.50 | 14.00 | 0.48 |
| 稀释每股收益 (元 / 股) | 0.55 | 0.49 | 12.24 | 0.47 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股) | 0.56 | 0.49 | 14.29 | 0.47 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 7.08 | 6.59 | 增加 0.49 个百分点 | 6.67 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | 6.98 | 6.36 | 增加 0.62 个百分点 | 6.44 |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本报告期末 | 上年度末 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 净资本 | 20,232,396,365.01 | 22,212,043,348.91 |
| 净资产 | 32,063,489,039.15 | 31,155,627,498.53 |
| 风险覆盖率 (%) | 235.55 | 291.33 |
| 资本杠杆率 (%) | 16.25 | 16.14 |
| 流动性覆盖率 (%) | 234.13 | 362.20 |
| 净稳定资金率 (%) | 134.29 | 183.76 |
| 净资本 / 净资产 (%) | 63.10 | 71.29 |
| 净资本 / 负债 (%) | 23.04 | 28.04 |
| 净资产 / 负债 (%) | 36.52 | 39.33 |
| 自营权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%) | 10.98 | 17.86 |
| 自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%) | 322.01 | 252.75 |
| 融资 (含融券) 的金额 / 净资本 (%) | 148.79 | 106.00 |

注：本期末指标值根据中国证监会《证券公司风险控制指标计算标准规定》（【2024】13号）编制，上年度末指标值已按相同口径进行了重述。

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

十、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 1,069,468,118.38 | 1,889,922,796.94 | 2,103,350,804.91 | 1,859,511,023.23 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 289,662,555.45 | 793,563,049.11 | 954,479,350.94 | 594,552,041.76 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 267,853,011.72 | 770,125,108.03 | 966,563,095.96 | 587,633,068.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,914,972,037.89 | 539,308,718.99 | 910,093,049.63 | -2,008,396,245.79 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 2025 年金额 | 附注（如适用） | 2024 年金额 | 2023 年金额 |
|--|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 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 | -911,562.98 | 主要是无形资产处置损失 | 24,926,965.36 | 420,634.96 |
| 计入当期损益的政府补助，但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 | 66,501,958.21 | 主要是政府补助 | 93,854,449.92 | 108,218,243.63 |

| 非经常性损益项目 | 2025 年金额 | 附注（如适用） | 2024 年金额 | 2023 年金额 |
|--|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | | | | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失 | | | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 9,556,261.91 | 主要是收到已单独计提坏账准备的应收款的还款 | 8,587,797.66 | 8,801,751.07 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | | | |
| 非货币性资产交换损益 | | | | |
| 债务重组损益 | | | | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | | | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | | | | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | | | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | | | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -19,373,037.56 | 主要是对外捐赠 | -18,232,074.23 | -17,117,463.70 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | | |
| 减：所得税影响额 | 15,690,906.82 | | 27,950,767.88 | 23,205,888.42 |
| 少数股东权益影响额（税后） | | | | |
| 合计 | 40,082,712.76 | | 81,186,370.83 | 77,117,277.54 |

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十三、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 期初余额 | 期末余额 | 当期变动 | 对当期利润的影响金额 |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 交易性金融资产 | 46,484,734,939.35 | 45,831,938,937.66 | -652,796,001.69 | 1,692,867,622.24 |
| 其他债权投资 | 6,582,457,655.93 | 18,070,722,779.59 | 11,488,265,123.66 | 326,864,487.21 |
| 其他权益工具投资 | 1,170,743,047.78 | 3,242,166,401.07 | 2,071,423,353.29 | 139,648,864.34 |
| 衍生金融工具 | 557,244,866.51 | -5,744,752.28 | -562,989,618.79 | 55,925,997.17 |
| 交易性金融负债 | -143,372,280.93 | -177,876,573.25 | -34,504,292.32 | -15,238,347.39 |
| 合计 | 54,651,808,228.64 | 66,961,206,792.79 | 12,309,398,564.15 | 2,200,068,623.57 |

十四、其他

公司根据中国证监会相关规定列示财务报告中主要项目会计数据。

(一) 合并财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 | 增减幅度 |
|----------|-------------------|-------------------|---------|
| 货币资金 | 32,626,702,926.79 | 29,452,303,264.53 | 10.78% |
| 结算备付金 | 7,302,789,421.70 | 7,744,396,357.77 | -5.70% |
| 融出资金 | 27,948,113,638.28 | 21,120,513,362.92 | 32.33% |
| 衍生金融资产 | 69,665,539.17 | 800,037,132.84 | -91.29% |
| 存出保证金 | 497,453,477.85 | 682,768,502.06 | -27.14% |
| 应收款项 | 1,392,013,358.10 | 347,708,504.10 | 300.34% |
| 买入返售金融资产 | 2,338,207,661.45 | 5,269,948,353.34 | -55.63% |
| 交易性金融资产 | 45,831,938,937.66 | 46,484,734,939.35 | -1.40% |
| 债权投资 | 8,470,676,060.46 | 11,247,034,259.26 | -24.69% |

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 | 增减幅度 |
|--------------|-------------------|-------------------|---------|
| 其他债权投资 | 18,070,722,779.59 | 6,582,457,655.93 | 174.53% |
| 其他权益工具投资 | 3,242,166,401.07 | 1,170,743,047.78 | 176.93% |
| 长期股权投资 | 10,038,249,101.34 | 9,556,721,993.06 | 5.04% |
| 投资性房地产 | 12,935,032.60 | 14,679,721.60 | -11.89% |
| 固定资产 | 2,310,452,090.41 | 2,383,782,477.28 | -3.08% |
| 使用权资产 | 248,576,230.37 | 276,256,755.49 | -10.02% |
| 无形资产 | 300,902,863.89 | 329,654,571.00 | -8.72% |
| 递延所得税资产 | 90,309,320.48 | 164,417,829.53 | -45.07% |
| 其他资产 | 620,572,038.18 | 926,425,818.69 | -33.01% |
| 短期借款 | - | 926,644.32 | 不适用 |
| 应付短期融资款 | 12,611,562,219.17 | 12,215,530,633.64 | 3.24% |
| 拆入资金 | 2,900,646,861.13 | 800,286,666.66 | 262.45% |
| 衍生金融负债 | 75,410,291.45 | 242,792,266.33 | -68.94% |
| 卖出回购金融资产款 | 36,632,312,562.01 | 24,010,678,374.90 | 52.57% |
| 交易性金融负债 | 177,876,573.25 | 143,372,280.93 | 24.07% |
| 代理买卖证券款 | 34,137,079,493.39 | 27,411,914,800.08 | 24.53% |
| 应付职工薪酬 | 1,970,516,854.13 | 1,859,069,387.91 | 5.99% |
| 应交税费 | 121,420,662.76 | 119,464,891.06 | 1.64% |
| 应付款项 | 42,172,401.49 | 1,781,648,581.30 | -97.63% |
| 合同负债 | 37,587,262.85 | 39,343,831.51 | -4.46% |
| 租赁负债 | 232,722,659.80 | 254,532,997.43 | -8.57% |
| 应付债券 | 33,973,164,299.68 | 35,095,906,394.38 | -3.20% |
| 递延所得税负债 | 160,991,843.99 | 25,564,380.65 | 529.75% |
| 其他负债 | 493,804,849.93 | 4,126,472,121.89 | -88.03% |
| 股本 | 4,643,763,517.00 | 4,643,759,736.00 | 0.00% |
| 其他权益工具 | 488,045,126.26 | 488,049,493.67 | 0.00% |
| 资本公积 | 14,773,699,193.80 | 14,776,806,222.73 | -0.02% |
| 减：库存股 | 299,999,337.91 | - | 不适用 |
| 其他综合收益 | 212,342,738.11 | 322,951,411.31 | -34.25% |
| 盈余公积 | 1,833,737,265.61 | 1,620,472,643.49 | 13.16% |
| 一般风险准备 | 5,484,662,704.47 | 4,912,518,474.07 | 11.65% |
| 未分配利润 | 10,708,926,837.02 | 9,640,729,896.24 | 11.08% |
| 归属于母公司股东权益合计 | 37,845,178,044.36 | 36,405,287,877.51 | 3.96% |
| 少数股东权益 | - | 21,792,416.03 | 不适用 |

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 | 增减幅度 |
|-------------|------------------|------------------|----------|
| 手续费及佣金净收入 | 3,658,008,551.42 | 3,533,536,681.28 | 3.52% |
| 利息净收入 | 706,784,808.14 | 608,059,410.58 | 16.24% |
| 投资收益 | 2,893,733,398.04 | 1,831,062,204.84 | 58.04% |
| 其他收益 | 66,501,958.21 | 93,854,449.92 | -29.14% |
| 公允价值变动收益 | -419,946,577.53 | 192,424,867.76 | 不适用 |
| 汇兑收益 | -80,610.42 | -1,232,534.37 | 不适用 |
| 其他业务收入 | 17,151,163.24 | 3,213,190.91 | 433.77% |
| 资产处置收益 | 100,052.36 | 24,811,486.94 | -99.60% |
| 税金及附加 | 52,570,829.64 | 33,000,906.50 | 59.30% |
| 业务及管理费 | 3,638,409,962.97 | 3,460,175,392.95 | 5.15% |
| 信用减值损失 | 43,755,922.11 | 1,403,475.98 | 3017.68% |
| 其他业务成本 | 1,793,851.76 | 1,925,099.93 | -6.82% |
| 营业外收入 | 4,574,514.78 | 311,625.44 | 1367.95% |
| 营业外支出 | 24,959,167.68 | 18,428,221.25 | 35.44% |
| 所得税费用 | 533,408,483.34 | 432,153,272.11 | 23.43% |
| 其他综合收益的税后净额 | -111,429,556.40 | 145,870,363.60 | 不适用 |

(二) 母公司报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

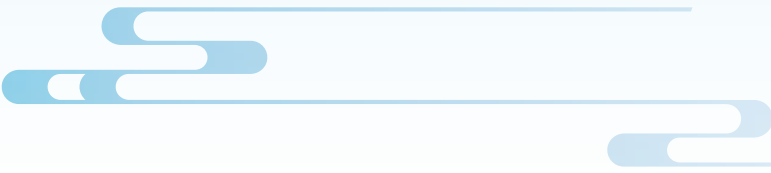
| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 增减幅度 |
|----------|-------------------|-------------------|----------|
| 货币资金 | 28,888,088,709.14 | 26,818,202,861.15 | 7.72% |
| 结算备付金 | 7,243,319,923.75 | 7,621,789,230.24 | -4.97% |
| 融出资金 | 27,835,688,200.15 | 20,964,973,036.81 | 32.77% |
| 衍生金融资产 | 63,385,794.73 | 791,519,961.05 | -91.99% |
| 存出保证金 | 416,769,313.98 | 648,471,576.67 | -35.73% |
| 应收款项 | 1,224,289,274.19 | 34,357,838.28 | 3463.35% |
| 买入返售金融资产 | 2,223,308,040.45 | 5,261,946,390.21 | -57.75% |
| 交易性金融资产 | 40,857,314,324.43 | 41,831,367,887.68 | -2.33% |
| 债权投资 | 8,470,676,060.46 | 11,247,034,259.26 | -24.69% |
| 其他债权投资 | 18,042,576,929.70 | 6,582,457,655.93 | 174.10% |
| 其他权益工具投资 | 3,242,166,401.07 | 1,170,743,047.78 | 176.93% |
| 长期股权投资 | 11,783,727,662.14 | 10,869,566,499.76 | 8.41% |
| 投资性房地产 | 361,200,292.39 | 377,404,329.64 | -4.29% |

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 | 增减幅度 |
|-----------|-------------------|-------------------|---------|
| 固定资产 | 1,954,390,507.66 | 2,012,404,041.50 | -2.88% |
| 使用权资产 | 215,862,410.02 | 242,207,391.08 | -10.88% |
| 无形资产 | 287,012,141.99 | 316,770,505.61 | -9.39% |
| 递延所得税资产 | - | 54,156,556.51 | 不适用 |
| 其他资产 | 752,899,862.25 | 803,108,114.24 | -6.25% |
| 应付短期融资款 | 12,611,562,219.17 | 12,215,530,633.64 | 3.24% |
| 拆入资金 | 2,900,646,861.13 | 800,286,666.66 | 262.45% |
| 衍生金融负债 | 74,131,342.13 | 241,755,273.52 | -69.34% |
| 卖出回购金融资产款 | 36,205,585,990.97 | 23,861,691,561.86 | 51.73% |
| 代理买卖证券款 | 33,996,176,866.37 | 27,273,088,232.77 | 24.65% |
| 应付职工薪酬 | 1,233,720,081.48 | 1,032,714,401.72 | 19.46% |
| 应交税费 | 87,927,152.66 | 55,191,460.67 | 59.31% |
| 应付款项 | 4,981,932.26 | 1,776,576,314.31 | -99.72% |
| 合同负债 | 19,156,287.38 | 23,424,742.05 | -18.22% |
| 租赁负债 | 199,361,014.79 | 219,432,651.05 | -9.15% |
| 应付债券 | 33,973,164,299.68 | 35,095,906,394.38 | -3.20% |
| 递延所得税负债 | 145,566,860.97 | - | 不适用 |
| 其他负债 | 347,205,900.36 | 3,897,255,352.24 | -91.09% |
| 股本 | 4,643,763,517.00 | 4,643,759,736.00 | 0.00% |
| 其他权益工具 | 488,045,126.26 | 488,049,493.67 | 0.00% |
| 资本公积 | 14,996,711,179.90 | 14,999,818,208.83 | -0.02% |
| 减：库存股 | 299,999,337.91 | - | 不适用 |
| 其他综合收益 | 177,797,572.83 | 269,310,741.01 | -33.98% |
| 盈余公积 | 1,846,647,686.85 | 1,638,066,097.02 | 12.73% |
| 一般风险准备 | 4,052,187,596.35 | 3,634,193,061.45 | 11.50% |
| 未分配利润 | 6,158,335,697.87 | 5,482,430,160.55 | 12.33% |

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 | 增减幅度 |
|-------------|------------------|------------------|----------|
| 手续费及佣金净收入 | 2,348,021,968.24 | 1,982,227,012.68 | 18.45% |
| 利息净收入 | 653,647,859.96 | 549,589,142.72 | 18.93% |
| 投资收益 | 2,464,119,361.51 | 1,346,552,911.31 | 82.99% |
| 其他收益 | 12,525,365.45 | 17,606,209.71 | -28.86% |
| 公允价值变动收益 | -186,749,523.19 | 321,090,852.43 | 不适用 |
| 汇兑收益 | -1,052,071.58 | 690,682.27 | 不适用 |
| 其他业务收入 | 31,588,164.26 | 20,556,165.87 | 53.67% |
| 资产处置收益 | 91,104.25 | 18,475,316.02 | -99.51% |
| 税金及附加 | 43,913,664.05 | 22,663,652.51 | 93.76% |
| 业务及管理费 | 2,769,042,902.07 | 2,379,183,986.17 | 16.39% |
| 信用减值损失 | 47,466,512.77 | -12,524,807.91 | 不适用 |
| 其他业务成本 | 13,783,694.38 | 10,958,827.48 | 25.78% |
| 营业外收入 | 4,559,491.27 | 254,231.11 | 1693.44% |
| 营业外支出 | 20,879,667.66 | 16,613,201.55 | 25.68% |
| 所得税费用 | 345,849,380.94 | 222,540,998.69 | 55.41% |
| 其他综合收益的税后净额 | -92,334,051.38 | 134,002,877.79 | 不适用 |



财通证券
CAITONG SECURITIES



02

战略规划与经营分析

36 管理层讨论与分析



第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

报告期内公司从事的主要业务分为十大板块，分别是财富管理业务、投资银行业务、证券资产管理业务、自营投资业务、证券信用业务、期货业务、国际化业务、基金业务、私募股权投资业务和另类投资业务。

1、财富管理业务：通过线上线下相结合的方式为客户提供证券经纪及期货 IB、产品销售、投资顾问、基金托管等一揽子财富管理服务。

2、证券信用业务：主要是为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定式购回等资金融通服务。

3、投资银行业务：主要是运用股权融资、债权融资、并购、财务顾问等多种手段为企业和政府客户提供直接融资服务，主要包括证券承销与保荐业务、并购及财务顾问业务等。

4、自营投资业务：指公司以自有资金在价值投资、稳健经营的前提下，从事股票、债券、衍生品等多种自营证券交易和做市业务。

5、私募股权投资业务：从事私募股权投资基金、并购基金、政府产业基金等各类股权投资基金的投资与管理。

6、另类投资业务：从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品等投资。

7、证券资产管理业务：通过集合计划、专项计划、定向计划以及公募基金为机构和个人客户提供券商资产管理服务。

8、基金业务：为机构和个人客户提供公募产品、专户产品等资产管理服务。

9、期货业务：主要是为客户提供期货经纪、财富管理、资产管理、风险管理等服务。

10、国际化业务：为境内外客户提供跨境投资、融资、理财等综合服务。

二、报告期内公司所处行业情况

2025年，在全球格局重构与国内经济承压前行的背景下，中国资本市场迈入制度型开放与高质量发展新阶段。以新“国九条”为核心的“1+N”政策体系系统性落地，不仅夯实了市场长期向好的根基，也凸显了资本市场作为培育新质生产力核心枢纽的战略地位。与此同时，人工智能的范式革命正重塑金融服务的底层逻辑，驱动行业从“通道中介”向“综合生态构建者”迭代，行业竞争逻辑发生深刻转变。在此背景下，证券行业唯有主动拥抱变革，在服务实体经济、财富管理与机构业务的深度融合中重塑价值，才能重新定义自身的时代价值与增长边界。

三、经营情况讨论与分析

2025年，公司作为浙江省属核心金融机构，坚定“深耕浙江、服务全国、融通世界”的战略布局，主动融入创新浙江建设与浙商浙企发展大局，以培育新质生产力、服务共同富裕示范区建设为主线，持续提升金融服务实体经济质效。报告期内，公司全面增强综合抗风险能力与核心竞争力，经营业绩创历史新高，业务开拓和创新取得显著成效。

1. 财富管理业务

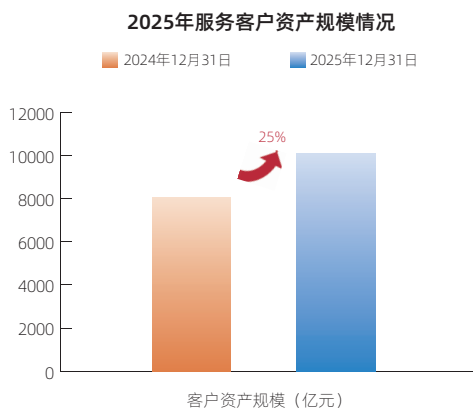
市场环境

2025年，A股市场整体呈现显著回暖态势，主要股指实现较大幅度上涨。上证指数收于3,968.8点，全年上涨18.4%。深证成指收于13,525.0点，全年上涨29.9%。市场交投活跃度大幅提升，全年两市日均成交额超过1.7万亿元，较2024年增加61.9%。投资者群体持续扩容，全年A股累计新开户2,743.69万户，年末投资者总数已突破2.5亿户。

经营业绩及举措

2025年，公司坚定推进“以客户为中心”重大改革，落地基石客户经理制度，深化分支机构综合化改革，全面重塑财富管理业务体系。报告期内，公司线下布局持续优化，网点创收盈利能力大幅增长；线上运营从规模做大转向深度经营，新开标准户转化效率有效提升。截至报告期末，公司服务居民资产规模突破1万亿元（不含子公司及参股公司），同比增长25%，优质客群占比提升。

财富管理转型成效明显，资产配置服务体系持续完善，重点打造财赢“富”系列FOF品牌，产品保有规模稳步提升。买方投顾服务稳健发展，连续两年荣获“基金投顾机构金牛奖”。资产托管公募业务实现重要突破，进一步拓展了综合金融服务边界。



2026年展望

2026年，公司将持续深化“以客户为中心”重大改革与分支机构综合化改革。精准对接各类机构及个人客户等多元化财富管理需求，进一步深化财赢“富”系列FOF品牌建设，稳步推进买方投顾业务、资产托管业务、机构算法业务等，并聚焦公募基金、ETF等领域，强化“代销+托管+券结”的协同效应。全力推进财富业务数智化运营，深化与互联网平台、商业银行等渠道合作，以科技赋能全面提升服务质效，筑牢财富管理业务发展根基。

2. 证券信用业务

市场环境

2025年，市场融资融券业务实现显著增长，整体规模稳步扩张。截至2025年末，全市场融资融券余额25,406.82亿元，较上年末增长36.26%，创历史新高，为券商信用业务开展提供了有利环境。

经营业绩及举措

截至报告期末，公司融资融券余额280亿元，同比增长超30%，“信用业务+”模式有效落地，业务结构持续优化。同时，依托“浙商浙企增值赋能工程”，以股票质押业务为抓手，深化上市公司战略协同，大幅提升股票资产托管规模，进一步拓宽综合金融服务生态。

2026年展望

2026年，公司将持续强化“信用业务+”品牌建设，以融券、IB、期权等业务为延伸，统筹客户资源，提升综合服务能力。聚焦上市公司股东，优化功能性融资服务策略，积极推进股票质押业务与其他业务的协同联动。

3. 投资银行业务

市场环境

2025年，资本市场融资活动明显提升。A股股权融资市场总募资金额为10,826亿元，总募资家数332家。其中，IPO融资规模为1,318亿元，IPO项目数116家。债券市场结构持续优化，全国公司债和企业债的发行规模为4.5万亿元，较上年同期增加12.5%，科创债、绿色债等创新品种及资产证券化产品发展迅速。

经营业绩及举措

2025年，公司投资银行业务深度融入国家战略与区域发展大局，连续三年为实体经济提供直接融资超千亿元，实现了业务规模、创新能力、资质牌照与品牌影响力的全方位跃升。

债券业务方面，公司省内公司债（企业债）承销规模连续两年位居全省第一。2025年公司主要债券承销总额1,132.89亿元，其中公司债（企业债）金额753.5亿元，金融债金额105.45亿元，资产支持证券（ABS）金额273.94亿元，连续三年破千亿。做好金融“五篇大文章”，科创债承销金额同比激增近三倍，并成功落地“全国首单专利密集产品信息技术服务业知识产权ABS”、“上交所央企首单集成电路专项科创债”等多个标杆项目。绿色债券（含ABS）承销规模同比增长近75%，主导发行了“全国首单清洁能源持有型不动产ABS”、“浙江省属上市公司首单绿色永续期债等绿色项目”等。中小微企业支持债券（含ABS）承销金额增长近200%，助力发行“全国首单专项服务共同富裕示范区建设ABS项目”。凭借卓越的市场表现，公司荣获全景网“年度卓越承销商”、财联社“优秀债券承销商案例”、浙商总会金服会“金点奖”等多项行业大奖。报告期内，公司成功获批银行间市场非金融企业债务融资工具一般主承销商资格，综合服务能力进一步增强。

股权业务方面，公司紧密围绕浙江省“415X”先进制造业集群培育和“315”科技创新体系建设，构建了覆盖企业全生命周期的综合服务链。报告期内，公司投行持续督导企业数量位居全国前列、省内第一，当前在审及辅导项目中“专精特新”企业占比近90%。践行全生命周期服务理念，为运达股份、博菲电气、中欣晶圆等企业提供了贯穿上市、再融资、股权激励等环节的一体化解决方案。此外，公司紧抓市场机遇，在并购重组领域实现关键突破，助力完成了兆易创新收购赛芯电子等具有产业影响力的重大交易项目。

2026年展望

2026年，公司投行业务将紧密围绕国家“十五五”规划与资本市场深化改革方向，打造科技金融服务新范式。以“投资+投行+投研”三投联动为核心，以北交所及新三板业务为主攻方向，深化对“专精特新”企业的全生命周期服务。同时，前瞻布局银行间市场债券融资等新兴业务领域，积极拓展高成长性业务，并全力推进重点并购项目的撮合落地。

4. 自营投资业务

市场环境

2025年，A股市场回暖向好，盈利预期稳步改善，沪深300指数上涨17.66%，中证500指数上涨30.39%。债券市场全年震荡运行，长端利率自历史低位有所上行，债券净价指数多数走低，中债新综合财富指数全年上涨0.65%。

经营举措及业绩

2025年，公司自营投资业务坚持稳健经营和科技驱动，深化去方向性大类资产配置，在严控风险的前提下，实现了投资组合收益的稳步提升。公司构建“大自营”运营格局，有效提升了大类资产配置的灵活性与决策效能。在公司“AI IN ALL”智能化战略引领下，全面运用自主构建的AI投研体系，以科技赋能投资决策与全过程风险管控。通过体系化、科技化的投资能力建设，自营投资业务的稳健性与竞争力持续增强。截至2025年底，自营投资业务规模超600亿元，同比涨幅超40%。

2026年展望

2026年，公司将围绕绝对收益目标深化自营投资体系建设，坚持稳中求进，巩固并提升大类资产配置能力，强化宏观市场研判与细分资产深度研究，为投资战略布局提供前瞻性、系统化的决策支持。优化资产组合动态管理，平衡收益与风险，致力于保障自有资金的稳健增值。同时，持续完善AI投研体系，丰富多元化投研策略，构筑面向未来的投资竞争力。

5. 私募股权投资业务

市场环境

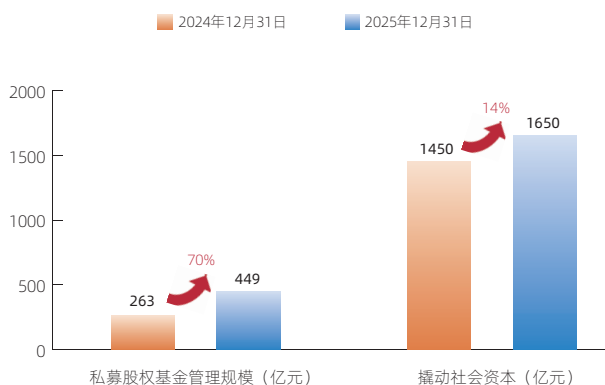
2025年，中国一级股权投资市场保持稳健运行，呈现结构性优化与高质量发展特征。投中研究院数据显示，全年中国VC/PE市场新成立基金6,127只，同比增长27%；募资规模合计30,860亿元，同比增长26%。资金结构持续优化，国资平台仍为基石力量，产业资本与金融资本协同发力，共同提供长期稳定资金。电子信息、先进制造、半导体、新材料、医疗健康已成为核心投资赛道。

经营举措及业绩

截至报告期末，财通资本服务与管理基金规模突破1,300亿元，同比增长46%，位居全省前列；主动管理规模449亿元，同比增长70%；全年撬动社会资本超1,650亿元；报告期内新设、扩募基金14只，实现省内地市全覆盖，构建了“省级+区域+市场化+主题+招商”五位一体布局体系，成功落地主动管理单体规模最大的150亿元绍兴产业基金，市场化基金与共富基金布局也持续完善。报告期内，财通资本管理的省高端装备基金荣获浙江省“4+1”专项基金群2025年度投资进度奖。

财通资本坚定践行“投早、投小、投长期、投硬科技”的投资理念，依托集团协同优势，与投行等业务板块深度联动，构建“投资+服务”的闭环赋能生态。2025年，全年完成53个项目投资，同比增长144%；累计投资金额24亿元，同比实现翻番。已投资企业2家成功登陆港交所，7家入选“浙江省科技新小龙”。截至本报告披露日，已投项目覆盖航天卫星、具身智能、新能源、超导量子技术等战略性新兴产业。

2025年财通资本经营情况



2026年展望

2026年，财通资本将聚焦四大攻坚任务，推动私募业务高质量提质增效：转型商业模式，加强政府产业基金综合化服务，培育新的业务增长点；提升投资能力，深耕重点赛道产业研究，完善投后赋能体系，优化人才与激励，筑牢专业壁垒；强化协同生态，对接外部创新资源，深化内部跨板块协同，深挖增长潜能；严守风控底线，完善风控制度，数字化监测风险，保障业务稳健合规运行。

6. 另类投资业务

市场环境

2025年，中国股权投资市场呈现整体回暖态势，投资与退出活动均较去年同期增加。投资高度集中于半导体、人工智能、生物医药、机械制造等硬科技领域，体现了耐心资本服务新质生产力的导向。未来产业、国产替代技术和“卡脖子”等关键领域，正构成新的创新周期与投资主线。

经营举措及业绩

2025年，财通创新依托上海与浙江人才、经济、区位优势，紧扣科创发展主线，聚焦三大科创高地，深耕智能制造、信息技术、健康医疗等国家战略关键领域，重点布局硬科技、高技术壁垒、高成长性项目，浙商浙企投资占比80%，精准服务创新浙江建设。已投项目或基金中科创企业占比超80%，覆盖超聚变、高端芯片、具身机器人、航空航天、关键核心技术等重点赛道。

截至报告期末，财通创新累计投资股权项目或基金 70 个，在投项目 57 个，累计认缴投资金额 54.68 亿元，撬动社会资本超 600 亿元，同比增长 28%。2025 年，股权投资项目培育成效显著，超聚变正式启动上市辅导，新增布局 3 家“浙江省科技新小龙”企业。同时持续优化存续项目管理，多种渠道推动项目有序退出，形成“投管退”良性循环。

2026 年展望

2026 年，财通创新将以服务新质生产力为核心主线，持续深化对人工智能、具身机器人、航空航天等前沿领域的行业研究，完善产业链投资布局。强化投研能力、决策效率与投后管理体系，推动数字化与智能化工具在投资业务中的应用。同时，健全合规风控机制，加强专业团队建设，为股东与社会创造可持续价值。

7. 证券资产管理业务

市场环境

2025 年，大资管行业在稳健增长中加速结构调整和生态重塑。公募基金行业延续快速增长趋势，截至年末总规模达到 37.71 万亿元，证券公司及其子公司私募资产管理产品规模人民币 6.44 万亿元（中国证券基金业协会），行业“马太效应”进一步强化，头部机构在品牌、渠道与投研上的优势持续扩大。

经营举措及业绩

2025 年，财通证券资管依托“一主两翼”业务布局，固收与权益双轮驱动，行业地位持续夯实。截至报告期末，资产管理总规模达 3,320 亿元，公募管理规模近 1,200 亿元，其中非货公募管理规模 1,029 亿元，稳居券商资管行业前三。从具体业务来看，持续完善“固收+”产品矩阵，不断丰富策略多样化，打磨投研与资产配置能力。FOF 业务线进一步丰富，覆盖养老、债券等多类配置需求。全年发行 ABS 产品合计规模 553.61 亿元，行业排名跃升至第 7 位，创历史新高，成功落地“全国首单含数据知识产权的银发经济 ABS”、“全国首单聚焦专利密集产品的知识产权 ABS”等多个标杆项目。公募 REITs 及类 REITs 业务实现突破，成功中标庐山西海风景名胜名区项目，并成功发行首单类 REITs 产品——“常熟经开工业坊 1 期资产支持专项计划（长江经济带）”。此外，财通证券资管于 2025 年获批 QDII 资格并充分展业。

2026 年展望

2026 年，财通证券资管将在保持竞争优势的同时强化多元能力，不断优化和丰富产品服务体系。在进一步夯实固收、权益等传统优势领域的同时，积极拓展指数量化、FOF 及海外投资等多元策略。充分发挥国有金融机构的资源配置功能，通过 ABS、公私募 REITs 等创新载体持续加强投融资服务，更好服务实体经济。

8. 基金业务

市场环境

2025 年全行业新成立的公募基金共计 1,553 只，同比增长 35.87%，创下近 4 年发行数量新高。截至 2025 年末，公募基金产品数量 13,622 只，公募基金规模 37.71 万亿；私募基金产品数量 138,315 只，私募基金管理规模 22.15 万亿元。

经营举措及业绩

公司通过参股公司财通基金开展基金管理业务。截至 2025 年底，财通基金管理规模 1,253 亿元，其中公募规模 849 亿元。年内完成 10 只公募产品首发，含权产品销量快速增长，权益类基金业绩表现突出，过去四年 12 次斩获近十年绝对收益榜第一，2025 年有 13 只基金（合并份额）年度收益超 70%。财通基金不断强化定增特色优势，2025 年累计中标定增项目 88 个，投资规模达 132.8 亿元，位列市场第一；同时，当年参与全部 9 家浙商浙企定增项目（不含关联方项目），在上述项目中排名首位。（数据来源：国泰海通证券 2026 年 01 月 02 日《基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜》、国泰海通证券 2026 年 1 月 1 日《基金业绩排行榜》、财通基金产品定期报告、Wind、Choice。）

2026 年展望

2026 年，财通基金将重点围绕以下方向，打造“特色鲜明、多元发展、客户信赖”的资产管理公司：加强权益产品线建设，升级固收产品策略，丰富定增等主动管理工具，完善全产品管理体系；强化机构与零售渠道建设，深耕浙商浙企客户，提供

更深度的综合金融服务；持续优化经营与投研团队，壮大专业人才队伍，整合行业资源，全面提升竞争力。

9. 期货业务

市场环境

2025年，按单边计算，全国期货市场累计成交量为90.74亿手，累计成交额为766.25万亿元，同比分别增长17.4%和23.74%，我国新增18个期货、期权品种，覆盖有色金属、能源化工及新能源金属多个板块，产品体系持续完善（中国期货业协会）。

经营举措及业绩

公司通过参股公司永安期货开展期货业务。2025年，永安期货加快建设一流衍生品投行，行业领先地位进一步巩固，综合化经营特色进一步深化，各项经营指标持续向好，“以客户为中心”重大改革取得明显成效。报告期内，实现营业收入18.51亿元，同比增长17.33%；净利润6.52亿元，同比增长15.10%。

2026年展望

2026年，永安期货将从四大维度系统抓实经营管理举措，全面推动各项业务提质增效：坚持强基固本，抓实经纪、财富、资管等业务提升举措，增强核心竞争力；强化集团协同，推动境内外子公司做大做强，巩固永安资本行业地位，推动新永安国际金控发展，提升协同发展力；驱动人才与科技，完善人才评估体系，提升数字化运营效率，激发组织效率与活力；严守合规风控底线，深化大监督体系建设，压实业务一线主体责任，保障持续稳健经营。

10. 国际化业务

市场环境

2025年，港股市场延续强劲上涨势头，恒生指数全年上涨27.8%，创下2017年以来的最佳年度表现。根据Wind资讯统计数据，2025年港股市场成交金额港币47.85万亿元，同比增加93.33%；港股股权融资市场呈现爆发式增长态势，市场首次招股募资港币2,869.10亿元，同比增加225.49%，上市后募资港币3,263.67亿元，同比增加278.15%。

经营举措及业绩

财通香港作为公司国际化平台，战略效能持续释放。2025年，财通国际融资成功以独家保荐人身份助力纽曼思健康食品控股有限公司登陆港股主板，并全年累计参与6单资本市场发行项目。财通国际证券完成境外债券融资规模超150亿元，有力支撑实体企业跨境融资需求。持续推动财富业务转型，全年在港交所交易量排名进入前15%，离岸基金管理规模突破260亿港元。财通国际资管年内成功推出首只银行系固收类基金，旗下基金荣获第三届海外私募新智奖“明星固定收益策略基金奖”。

2026年展望

2026年，财通香港将持续强化其作为省属综合性海外金融服务平台的战略功能，担当公司国际化发展的关键支点与前沿平台，推动现有牌照业务转型，精准把握粤港澳大湾区建设深化及境内企业赴港上市等政策机遇，不断丰富跨境服务工具以增厚收入。同时，依托浙江省“外向型”经济的区位与产业优势，加速布局东南亚等重点海外市场，为“走出去”的浙商提供专业顾问及私人财富管理服务，巩固并提升“浙商浙企跨境金融服务专家”的品牌专业影响力。

四、报告期内核心竞争力分析

浙江是民营经济的沃土。作为浙江省属券商，公司坚持“做浙商浙企自己家的券商”的特色定位，以深耕浙江、融入地方为根本，持续提升财富管理能级，积极助力浙江高质量发展建设共同富裕示范区。面对行业转型机遇，公司坚定走差异化、特色化发展道路，以“投资+投行+财富”三驾马车为核心驱动，构建多元化业务协同体系，巩固在资产管理、期货及股权投资等领域的专业优势，持续增强盈利能力和抗风险能力，夯实可持续高质量发展的基础。

1. 区位优势：深耕浙江，厚植高质量发展根基

浙江作为高质量发展建设共同富裕示范区，2025年经济运行态势稳健，地区生产总值达9.45万亿元，同比增长5.5%，增速高于全国水平。全体居民人均可支配收入连续多年位居全国省区首位，突破7万元，居民财富管理需求持续释放，为公司财富管理业务转型提供了广阔空间。区域创新能力居全国第四，高新技术产业、数字经济核心产业保持快速增长，集聚“专精特新”中小企业超1.4万家、“浙江省科技新小龙”企业96家，覆盖人工智能、商业航天等前沿领域，为公司投行与股权投资业务储备了丰富的优质项目资源。营商环境持续优化，经营主体突破1100万户，民间投资活跃，外向型经济与大宗商品资源配置优势突出，为公司跨境金融与综合服务提供了有力的生态支撑。

2. 平台优势：构建生态圈，做浙商浙企自己家的券商

公司坚持走特色化、差异化发展之路，提出“做浙商浙企自己家的券商”特色定位，形成了“深耕浙江、服务全国、融通世界”的服务格局。在浙江省，公司分支机构覆盖全部11个地市，已实现省内地级市战略合作全覆盖，并与台州、舟山、衢州、绍兴、湖州等5个地级市达成全域战略合作，与22家省属国企、29家同业机构深度联动，连续8年荣获“在浙金融机构支持浙江经济社会发展优秀单位”。截至本报告出具日，与省级以上高新区、经开区共建23家科技金融服务中心，为园区内企业提供五融（5S）综合化、定制化服务。在全国，公司分支机构遍及20个省份，依托北京、上海、深圳、重庆、海南五大业务总部实现跨区域协同，与8个外省地市（区县）建立战略合作，加入多地浙江商会并担任副会长单位，累计触达浙商浙企超1.2万家，建立合作关系3108家。在全球，积极拓展国际业务布局，构建以财通香港为桥头堡、以永安期货为支撑的多元国际业务架构，积极构建覆盖香港、新加坡、伦敦、越南的跨境服务网络，助力浙商浙企“出海”发展。

3. 集团军优势：三驾马车协同发力，改革赋能提质增效

公司深入推进“以客户为中心”重大改革，首创“基石客户经理”制度，以“百千万”产融协同赋能浙商浙企创新发展行动为抓手，推动“投资+投行+财富”三驾马车并驾齐驱，“投资+投行+投研”三投联动精准滴灌，提升综合服务效能。股权投资紧扣科技创新和产业创新主线，精准赋能高端芯片、具身智能、航空航天、新能源、量子科技、人工智能、生物医药等符合国家转型和新质生产力要求的赛道。投行业务秉持“一次握手，一生陪伴”理念，围绕企业全生命周期提供一体化服务，公司债（企业债）承销规模连续两年省内第一。紧密围绕浙江省产业规划开展股权业务，年内独家保荐纽曼思港股上市，境外股权业务实现突破，“浙商浙企跨境金融服务专家”品牌影响力持续扩大。财富管理提质转型，持续推进分支机构综合化改革，提升区域服务深度，打造区域“小财通”，成为协同创收前沿，同时深化买方投顾转型，连续两年荣获“基金投顾机构金牛奖”。

4. 自营投资优势：稳健投资，大类资产配置打造核心收益支撑

公司自营投资坚持“控风险、去方向、增收益”导向，深化大类资产配置，构建跨周期可持续增长模式，实现稳健高效的回报。优化组织架构，打造“大自营”格局，显著提升大类资产配置的灵活性与决策效率，实现权益与固收业务协同发展，年化资金收益率大幅跑赢对标指数，互换便利业务获得稳定收益。同时，深度融入“AI in All”智能化战略，构建自主AI投研体系，科技赋能投资决策与风险管控，提升市场研判精准度，实现收益与风险动态平衡。

5. 协同优势：母子协同、总分联动，子公司领跑细分赛道

公司坚持“五个集团化”发展理念，强化“对外一个财通，对内一个客户”的协同导向，充分发挥各业务板块、子公司的差异化优势，形成集团合力，5家参控股公司在细分领域跻身行业前列。永安期货行业龙头地位稳固，私募销售规模优势明显，新加坡、英国子公司稳步拓展，力争在海外“再造一个新永安”。财通证券资管获批QDII资格，非货公募规模位列券商资管前三，ABS发行规模行业第7。财通基金定增业务领跑市场，2025年定增中标规模位列行业第1。财通资本2025年投资项目和备案基金创新高。财通创新科创投资规模快速增长，净利润排名行业前列。各子公司成为集团核心竞争力重要支撑。同时，深化协同机制，打造了惠康科技IPO“投资+投行”、台州开投集团“基金+财顾”等标杆协同案例，集团整体收入效能提升。

6. 数智化转型：AI 赋能，打造高效运营新引擎

公司推进“AI*(1+4+N)”数智财通创新体系，以数智化转型驱动业务提质、管理提效。完善体系架构，构建1个财通大脑、4大综合服务平台、N个应用场景的框架体系，AI本地化部署并发挥乘数效应。强化技术支撑，初步建成集团化算力中心，推进算力扩容升级，搭建AI大模型基础支撑体系。完成首例数据资产入表，完善数据标准与质量，为AI应用落地提供高质量数据支撑。融入业务和办公场景，战略客户报告等AI智能体先行投入使用，提升业务能力和工作效率。

7. 合规风控体系完备：制度筑基、数智护航，守牢稳健发展底线

公司坚守合规经营底线，构建“横向到边、纵向到底”大监督体系，以合规风控保障高质量发展。全面落实风险合规管理要求，上线新一代反洗钱系统，落地集中作业模式，前移合规关口。开展合规培训与警示教育，强化全员底线意识，坚决守住不发生系统性风险的底线。构建集团风险预警处置体系，推进并表管理建设，提升数字化监测水平，实现合规风险精准识别、预警与处置，风控效能显著增强。完善监督体系，加强纪检监察、合规风控、稽核审计联动监督，扩展重点监督范围，形成监督合力，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

五、报告期内主要经营情况

截至2025年12月31日，公司总资产为1,614.12亿元，较上年末增长11.66%；归属于母公司股东的权益为378.45亿元，较上年末增长3.96%；营业收入为69.22亿元，同比增长10.13%；利润总额为31.65亿元，同比增长14.23%；归属于母公司股东的净利润26.32亿元，同比增长12.50%。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例（%） | 情况说明 |
|-----------|------------------|------------------|---------|-----------------|
| 营业收入 | 6,922,252,743.46 | 6,285,729,757.86 | 10.13 | / |
| 手续费及佣金净收入 | 3,658,008,551.42 | 3,533,536,681.28 | 3.52 | / |
| 利息净收入 | 706,784,808.14 | 608,059,410.58 | 16.24 | / |
| 投资收益 | 2,893,733,398.04 | 1,831,062,204.84 | 58.04 | 主要系金融工具投资实现收益增加 |
| 公允价值变动收益 | -419,946,577.53 | 192,424,867.76 | 不适用 | |
| 其他收益 | 66,501,958.21 | 93,854,449.92 | -29.14 | / |
| 汇兑（损失）/收益 | -80,610.42 | -1,232,534.37 | 不适用 | 主要系汇率影响 |
| 其他业务收入 | 17,151,163.24 | 3,213,190.91 | 433.77 | 主要系租赁收入增加 |
| 资产处置收益 | 100,052.36 | 24,811,486.94 | -99.60 | 主要系使用权资产处置收益减少 |
| 营业成本 | 3,736,530,566.48 | 3,496,504,875.36 | 6.86 | / |
| 税金及附加 | 52,570,829.64 | 33,000,906.50 | 59.30 | 主要系附加税增加 |
| 业务及管理费 | 3,638,409,962.97 | 3,460,175,392.95 | 5.15 | / |
| 信用减值损失 | 43,755,922.11 | 1,403,475.98 | 3017.68 | 主要系融出资金减值损失计提增加 |
| 其他业务成本 | 1,793,851.76 | 1,925,099.93 | -6.82 | / |

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) | 情况说明 |
|---------------|-------------------|-------------------|----------|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,355,977,560.72 | 13,719,439,516.09 | -60.96 | 主要系回购、代理买卖证券、融出资金、其他债权投资等业务收到及支付的现金净额变动影响 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -117,266,012.11 | -2,591,915,485.29 | 不适用 | 主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金减少 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,070,349,595.98 | 2,283,770,034.98 | 不适用 | 主要系发行债券收到的现金减少 |

营业收入变动原因说明：2025 年公司营业收入 69.22 亿元，同比增长 10.13%，主要是由于手续费及佣金净收入、利息净收入和投资收益同比增加。其中，手续费及佣金净收入 36.58 亿元，同比增长 3.52%，主要系经纪业务手续费净收入同比增加；利息净收入 7.07 亿元，同比增长 16.24%，主要系融资融券利息收入增加及卖出回购、应付债券等利息支出减少所致；投资收益及公允价值变动收益 24.74 亿元，同比增长 22.25%，主要系金融工具投资实现收益同比增加。

营业成本变动原因说明：2025 年公司营业支出为 37.37 亿元，同比增长 6.86%，主要是由于本年发生业务及管理费用 36.38 亿元，同比增长 5.15%。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

2025 年，公司实现营业收入 69.22 亿元，同比增长 10.13%；营业成本 37.37 亿元，同比增长 6.86%；归属于母公司股东的净利润 26.32 亿元，同比增长 12.50%；实现每股收益 0.57 元，同比增长 14.00%；加权平均净资产收益率 7.08%，同比增加 0.49 个百分点。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|---------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 财富管理业务 | 2,346,641,027.94 | 1,569,629,479.39 | 33.11 | 27.11 | 16.90 | 增加 5.84 个百分点 |
| 自营投资业务 | 809,918,698.46 | 180,828,978.72 | 77.67 | 37.64 | 69.11 | 减少 4.16 个百分点 |
| 投资银行业务 | 398,753,292.93 | 318,907,533.92 | 20.02 | -22.00 | 5.29 | 减少 20.73 个百分点 |
| 资产管理业务 | 1,417,587,810.72 | 746,144,522.82 | 47.37 | -17.52 | -25.47 | 增加 5.62 个百分点 |
| 证券信用业务 | 651,250,335.72 | 118,389,560.66 | 81.82 | 23.60 | 40.37 | 减少 2.17 个百分点 |
| 国际化业务 | 89,957,574.36 | 72,736,289.41 | 19.14 | 74.11 | 4.47 | 增加 53.89 个百分点 |
| 总部后台及其他 | 1,208,144,003.33 | 729,894,201.56 | 39.59 | 15.87 | 23.95 | 减少 3.93 个百分点 |
| 合计 | 6,922,252,743.46 | 3,736,530,566.48 | 46.02 | 10.13 | 6.86 | 增加 1.65 个百分点 |

主营业务分地区情况

| 分地区 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
|------------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|---------------|
| 浙江省内 | 1,764,398,937.32 | 911,898,966.45 | 48.32 | 35.98 | 23.89 | 增加 5.05 个百分点 |
| 浙江省外 | 199,867,556.39 | 212,529,552.01 | -6.34 | 44.40 | -1.38 | 增加 49.35 个百分点 |
| 境外子公司 | 89,957,574.36 | 72,736,289.41 | 19.14 | 74.11 | 4.47 | 增加 53.89 个百分点 |
| 总部及其他境内子公司 | 4,868,028,675.39 | 2,539,365,758.61 | 47.84 | 1.46 | 2.59 | 减少 0.57 个百分点 |
| 合计 | 6,922,252,743.46 | 3,736,530,566.48 | 46.02 | 10.13 | 6.86 | 增加 1.65 个百分点 |

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

2025年，公司实现营业收入69.22亿元，同比增长10.13%；营业成本37.37亿元，同比增长6.86%；归属于母公司股东的净利润26.32亿元，同比增长12.50%。具体来看，今年公司财富管理业务实现收入23.47亿元，同比增长27.11%；自营投资业务实现收入8.10亿元，同比增长37.64%；投资银行业务实现收入3.99亿元，同比下降22.00%；资产管理业务实现收入14.18亿元，同比下降17.52%；证券信用业务实现收入6.51亿元，同比增长23.60%；国际化业务实现收入0.90亿元，同比增长74.11%；总部后台及其他实现收入12.08亿元，同比增长15.87%。

(2) 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(3) 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(4) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

3、费用

报告期内，公司业务及管理费情况详见本报告第八节“财务报告”附注七、65。

4、研发投入

(1) 研发投入情况表

单位：元 币种：人民币

| | |
|-------------------|---------------|
| 本期费用化研发投入 | 50,419,868.52 |
| 本期资本化研发投入 | 198,295.35 |
| 研发投入合计 | 50,618,163.87 |
| 研发投入总额占营业收入比例 (%) | 0.73 |
| 研发投入资本化的比重 (%) | 0.39 |

(2) 研发人员情况表

| 公司研发人员的数量 | 145 |
|---------------------|--------|
| 研发人员数量占公司总人数的比例 (%) | 3.12 |
| 研发人员学历结构 | |
| 学历结构类别 | 学历结构人数 |
| 博士研究生 | - |
| 硕士研究生 | 52 |
| 本科 | 93 |
| 专科 | - |
| 高中及以下 | - |
| 研发人员年龄结构 | |
| 年龄结构类别 | 年龄结构人数 |
| 30岁以下(不含30岁) | 19 |
| 30-40岁(含30岁,不含40岁) | 98 |
| 40-50岁(含40岁,不含50岁) | 28 |
| 50-60岁(含50岁,不含60岁) | - |
| 60岁及以上 | - |

(3) 情况说明

一是数智赋能、体系升级。构建“AI*(1+4+N)”数智财通规划(2025-2027),推动数字化改革从“数据+牌照”为中心向“客户+AI”为中心转变,以科技创新助推重大改革落地见效。二是AI发力,提质增效。积极发挥AI乘数效应,建成集团化算力中心、问数以及Agent等开发平台,落地AI分析报告、策略智能助手、培训助手等多个应用场景,AI应用覆盖率逐步提升。三是科技助力,高效支撑。UF30核心交易系统二期上线,助力公司数字化改革进程迈上新台阶,为行业技术创新领域树立新标杆;自主研发的金服宝·盘股ESOP系统获得2024年金融科技发展奖三等奖。

(4) 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、现金流

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 2025年度 | 2024年度 | 同比增减变化(%) |
|---------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,355,977,560.72 | 13,719,439,516.09 | -60.96% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -117,266,012.11 | -2,591,915,485.29 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,070,349,595.98 | 2,283,770,034.98 | 不适用 |

2025年公司现金及现金等价物的变动净额为21.68亿元。

经营活动产生的现金流量净额为53.56亿元,其中现金流入348.11亿元,主要包括回购业务资金净增加额132.50亿元,收取利息、手续费及佣金的现金79.01亿元,代理买卖证券款收到的现金净额54.10亿元;现金流出294.55亿元,主要包括支付其他与经营活动有关的现金183.20亿元,融出资金净增加额68.83亿元,支付给职工以及为职工支付的现金22.82

亿元。

投资活动产生的现金流量净额为 -1.17 亿元，其中现金流入 1.90 亿元，主要系取得投资收益收到的现金 1.78 亿元；现金流出 3.08 亿元，主要系投资所支付的现金 1.78 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 1.30 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额为 -30.70 亿元，其中现金流入 279.06 亿元，主要系发行债券收到的现金 279.06 亿元；现金流出 309.76 亿元，主要系偿还债务支付的现金 286.53 亿元。

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

（三）资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数 占总资产的 比例（%） | 上期期末数 | 上期期末数 占总资产的 比例（%） | 本期期末金额 较上期期末变 动比例（%） | 情况说明 |
|----------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------|
| 货币资金 | 32,626,702,926.79 | 20.21 | 29,452,303,264.53 | 20.37 | 10.78 / | |
| 结算备付金 | 7,302,789,421.70 | 4.52 | 7,744,396,357.77 | 5.36 | -5.70 / | |
| 融出资金 | 27,948,113,638.28 | 17.31 | 21,120,513,362.92 | 14.61 | 32.33 | 主要系融资业务规模增加 |
| 衍生金融资产 | 69,665,539.17 | 0.04 | 800,037,132.84 | 0.55 | -91.29 | 主要系衍生品规模减少 |
| 存出保证金 | 497,453,477.85 | 0.31 | 682,768,502.06 | 0.47 | -27.14 / | |
| 应收款项 | 1,392,013,358.10 | 0.86 | 347,708,504.10 | 0.24 | 300.34 | 主要系清算款影响 |
| 买入返售金融资产 | 2,338,207,661.45 | 1.45 | 5,269,948,353.34 | 3.65 | -55.63 | 主要系债券回购规模减少 |
| 交易性金融资产 | 45,831,938,937.66 | 28.39 | 46,484,734,939.35 | 32.16 | -1.40 / | |
| 债权投资 | 8,470,676,060.46 | 5.25 | 11,247,034,259.26 | 7.78 | -24.69 / | |
| 其他债权投资 | 18,070,722,779.59 | 11.20 | 6,582,457,655.93 | 4.55 | 174.53 | 主要系债券投资规模增加 |
| 其他权益工具投资 | 3,242,166,401.07 | 2.01 | 1,170,743,047.78 | 0.81 | 176.93 | 主要系其他权益工具投资规模增加 |
| 长期股权投资 | 10,038,249,101.34 | 6.22 | 9,556,721,993.06 | 6.61 | 5.04 / | |
| 投资性房地产 | 12,935,032.60 | 0.01 | 14,679,721.60 | 0.01 | -11.89 / | |
| 固定资产 | 2,310,452,090.41 | 1.43 | 2,383,782,477.28 | 1.65 | -3.08 / | |
| 使用权资产 | 248,576,230.37 | 0.15 | 276,256,755.49 | 0.19 | -10.02 / | |
| 无形资产 | 300,902,863.89 | 0.19 | 329,654,571.00 | 0.23 | -8.72 / | |
| 递延所得税资产 | 90,309,320.48 | 0.06 | 164,417,829.53 | 0.11 | -45.07 | 主要系可抵扣暂时性差异减少 |
| 其他资产 | 620,572,038.18 | 0.38 | 926,425,818.69 | 0.64 | -33.01 | 主要系场外衍生品保证金减少 |
| 短期借款 | - | - | 926,644.32 | - | 不适用 | 主要系信用借款减少 |

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数 占总资产的 比例 (%) | 上期期末数 | 上期期末数 占总资产的 比例 (%) | 本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%) | 情况说明 |
|-----------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 应付短期融资款 | 12,611,562,219.17 | 7.81 | 12,215,530,633.64 | 8.45 | 3.24 | / |
| 拆入资金 | 2,900,646,861.13 | 1.80 | 800,286,666.66 | 0.55 | 262.45 | 主要系银行间拆入资金增加 |
| 衍生金融负债 | 75,410,291.45 | 0.05 | 242,792,266.33 | 0.17 | -68.94 | 主要系衍生品规模减少 |
| 卖出回购金融资产款 | 36,632,312,562.01 | 22.69 | 24,010,678,374.90 | 16.61 | 52.57 | 主要系债券质押式回购规模增加 |
| 交易性金融负债 | 177,876,573.25 | 0.11 | 143,372,280.93 | 0.10 | 24.07 | / |
| 代理买卖证券款 | 34,137,079,493.39 | 21.15 | 27,411,914,800.08 | 18.96 | 24.53 | / |
| 应付职工薪酬 | 1,970,516,854.13 | 1.22 | 1,859,069,387.91 | 1.29 | 5.99 | / |
| 应交税费 | 121,420,662.76 | 0.08 | 119,464,891.06 | 0.08 | 1.64 | / |
| 应付款项 | 42,172,401.49 | 0.03 | 1,781,648,581.30 | 1.23 | -97.63 | 主要系清算款影响 |
| 合同负债 | 37,587,262.85 | 0.02 | 39,343,831.51 | 0.03 | -4.46 | / |
| 租赁负债 | 232,722,659.80 | 0.14 | 254,532,997.43 | 0.18 | -8.57 | / |
| 应付债券 | 33,973,164,299.68 | 21.05 | 35,095,906,394.38 | 24.28 | -3.20 | / |
| 递延所得税负债 | 160,991,843.99 | 0.10 | 25,564,380.65 | 0.02 | 529.75 | 主要系递延所得税资产和负债抵销后净额列示影响 |
| 其他负债 | 493,804,849.93 | 0.31 | 4,126,472,121.89 | 2.85 | -88.03 | 主要系场外衍生品保证金减少 |

其他说明

截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产总额为 1,614.12 亿元，较上年末增长 11.66%。其中：货币资金为 326.27 亿元，占总资产的 20.21%；融出资金为 279.48 亿元，占总资产的 17.31%；交易性金融资产为 458.32 亿元，占总资产的 28.39%。公司资产流动性良好、结构合理。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司负债总额 1,235.67 亿元，较上年末增长 14.28%。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后，自有负债为 894.30 亿元，占公司负债总额的 72.37%。自有负债主要包括卖出回购金融资产款 366.32 亿元，占自有负债的 40.96%；应付债券 339.73 亿元，占自有负债的 37.99%；应付短期融资款 126.12 亿元，占自有负债的 14.10%。公司资产负债率为 76.55%，扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后的资产负债率为 70.27%，较上年末增加 1.37 个百分点。公司负债结构合理，无到期未偿付债务。

2、境外资产情况

(1) 资产规模

其中：境外资产 904,152,717.44（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.56%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

请参见第八节“七、26、所有权或使用权受限资产”。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

请参见本节“二、报告期内公司所处行业情况”。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期末，公司长期股权投资余额 100.38 亿元，与年初相比增加 4.82 亿元，增幅为 5.04%。

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初投资 | 本期增加变动 | 期末投资 |
|------------------------|------------------|----------------|------------------|
| 永安期货 | 4,188,756,025.41 | 144,290,117.06 | 4,333,046,142.47 |
| 财通基金 | 883,070,303.16 | 69,871,045.32 | 952,941,348.48 |
| 杭州酒通投资管理有限公司 | 6,324,232.16 | -544,918.40 | 5,779,313.76 |
| 浙商资产 | 3,564,557,911.86 | 118,227,987.09 | 3,682,785,898.95 |
| 云和梯田投资发展有限公司 | 55,321,908.30 | 638,417.27 | 55,960,325.57 |
| 天道金科股份有限公司 | 6,148,524.69 | -6,148,524.69 | - |
| 北京三清互联科技股份有限公司 | 45,015,591.39 | 6,343,867.84 | 51,359,459.23 |
| 杭州财通月桂股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 92,904.73 | -2,089.13 | 90,815.60 |
| 杭州财通胜遇创业投资合伙企业（有限合伙） | 11,201,981.80 | -10,873,556.62 | 328,425.18 |
| 杭州财通金榛股权投资合伙企业（有限合伙） | 2,361,196.16 | -2,361,114.30 | 81.86 |
| 海盐智汇湾股权投资合伙企业（有限合伙） | 10,138.12 | 515.72 | 10,653.84 |
| 杭州财通海芯股权投资合伙企业（有限合伙） | 11,845.11 | 3,429.50 | 15,274.61 |
| 东阳市冠定股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,929,071.89 | -1,929,071.89 | - |
| 兴产财通（湖州）创业投资合伙企业（有限合伙） | 4,972,264.70 | -1,082,129.62 | 3,890,135.08 |
| 杭州财通恒芯创业投资合伙企业（有限合伙） | 16,885,286.92 | 1,189,784.22 | 18,075,071.14 |

| 被投资单位 | 期初投资 | 本期增加变动 | 期末投资 |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 德清锦烨财股权投资基金管理合伙企业（有限合伙） | 11,855,982.16 | -861,052.92 | 10,994,929.24 |
| 杭州财通尤创创业投资合伙企业（有限合伙） | 4,548,431.98 | 1,274,883.01 | 5,823,314.99 |
| 杭州财通盛穗股权投资合伙企业（有限合伙） | 9,743,993.90 | -2,581,787.81 | 7,162,206.09 |
| 绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 519.83 | -519.83 | - |
| 杭州财通富榕股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,404,013.18 | 920,317.40 | 2,324,330.58 |
| 常山县柚富股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 19,906,792.98 | -954,870.04 | 18,951,922.94 |
| 东阳市元吉股权投资合伙企业（有限合伙） | 10,655,451.30 | 21,576.22 | 10,677,027.52 |
| 温岭财鑫股权投资合伙企业（有限合伙） | 19,390,224.18 | 96,197.16 | 19,486,421.34 |
| 湖州财通实力新长合股权投资合伙企业（有限合伙） | 10,120.71 | 13,329.59 | 23,450.30 |
| 东阳市财通智车股权投资合伙企业（有限合伙） | 982,058.24 | -6,561.33 | 975,496.91 |
| 平湖经开海纳股权投资合伙企业（有限合伙） | 6,098,916.88 | 75,812.90 | 6,174,729.78 |
| 杭州财通新瑞泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 40,525,930.37 | -2,577,639.95 | 37,948,290.42 |
| 东阳市熠光财通股权投资合伙企业（有限合伙） | 9,829,515.85 | -18,283.10 | 9,811,232.75 |
| 湖州环太湖通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 3,048,553.66 | 964,217.72 | 4,012,771.38 |
| 杭州财通领芯股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 19,649,608.69 | -373,618.96 | 19,275,989.73 |
| 东阳市财通仁药股权投资合伙企业（有限合伙） | 5,492,246.00 | -560,661.50 | 4,931,584.50 |
| 浙江城西科创制造业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 201,642,536.17 | -735,091.09 | 200,907,445.08 |
| 杭州财通网新股权投资合伙企业（有限合伙） | 10,325,978.53 | -1,394,447.83 | 8,931,530.70 |
| 德清县数智旅文农通富股权投资合伙企业（有限合伙） | 82,081,975.04 | 220,029.87 | 82,302,004.91 |
| 金华市金开产业引领二期投资合伙企业（有限合伙） | 500,665.78 | 2,346.65 | 503,012.43 |
| 海宁财通翎晟创业投资合伙企业（有限合伙） | 498,023.34 | 1,055,155.28 | 1,553,178.62 |
| 湖州吴兴财通青年通富股权投资合伙企业（有限合伙） | 2,002,326.12 | -2,002,326.12 | - |
| 台州湾新区财通开诚股权投资合伙企业（有限合伙） | 15,367,942.20 | 20,171,521.65 | 35,539,463.85 |
| 开化县财通两有通富股权投资合伙企业（有限合伙） | 11,936,734.53 | -13,493.48 | 11,923,241.05 |
| 杭州萧金泽瑞股权投资合伙企业（有限合伙） | 21,835.05 | 72,986.50 | 94,821.55 |
| 浙江新安财通产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 29,994,192.18 | 99,427.71 | 30,093,619.89 |
| 浙江甬元财通富浙高端装备产业股权投资合伙企业(有限合伙) | 224,594,216.27 | -2,121,483.40 | 222,472,732.87 |
| 丽水莲都区财通汇盈通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 8,964,732.10 | 8,861,470.02 | 17,826,202.12 |
| 温州大罗山瓯财股权投资合伙企业（有限合伙） | 17,968,174.40 | -215,575.11 | 17,752,599.29 |
| 杭州浙港创新基础设施股权投资管理合伙企业（有限合伙） | 1,021,115.04 | -1,021,115.04 | - |
| 台州湾新区财通启航创业投资合伙企业（有限合伙） | - | 2,872,325.81 | 2,872,325.81 |
| 杭州财通滨秀数智未来创业投资合伙企业（有限合伙） | - | 44,534,773.00 | 44,534,773.00 |
| 财鑫绿新（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙） | - | 18,414,044.82 | 18,414,044.82 |
| 杭州金开康贝股权投资合伙企业（有限合伙） | - | 60,140.84 | 60,140.84 |

| 被投资单位 | 期初投资 | 本期增加变动 | 期末投资 |
|-------------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 杭州财通多财股权投资合伙企业（有限合伙） | - | 19,878,794.81 | 19,878,794.81 |
| 龙游财通地空汇天股权投资合伙企业（有限合伙） | - | 9,272,024.80 | 9,272,024.80 |
| 缙云县财通汇盈通富创业投资合伙企业（有限合伙） | - | 19,890,571.81 | 19,890,571.81 |
| 东阳市财通诺孚股权投资合伙企业（有限合伙） | - | 99,778.53 | 99,778.53 |
| 丽水莲都财通并购股权投资合伙企业（有限合伙） | - | 11,171,109.13 | 11,171,109.13 |
| 玉环市财通玉富股权投资合伙企业（有限合伙） | - | 1,309,514.43 | 1,309,514.43 |
| 台州财通未来智能创业投资合伙企业（有限合伙） | - | 16,989,772.44 | 16,989,772.44 |
| 杭州财滨硅鑫股权投资合伙企业（有限合伙） | - | 999,754.32 | 999,754.32 |
| 合计 | 9,556,721,993.06 | 481,527,108.28 | 10,038,249,101.34 |

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

证券、私募基金、衍生品等各类金融资产投资为公司主营业务之一，具体参见本报告第八节中附注七“6、衍生金融工具”“13、交易性金融资产”“15、其他债权投资”“16、其他权益工具投资”以及十九“9、金融工具项目计量基础分类表”。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

(4) 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元 币种：人民币

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|--------|------|--|----------------------|------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 财通证券资管 | 子公司 | 证券资产管理业务， 公开募集证券投资基金管理业务 | 500,000,000.00 | 4,591,268,520.77 | 3,694,637,056.19 | 1,417,587,810.72 | 671,437,915.25 | 504,911,115.53 |
| 财通创新 | 子公司 | 金融产品投资，股权投资 | 5,000,000,000.00 | 6,346,284,974.68 | 6,051,440,150.98 | 357,775,333.65 | 305,446,007.53 | 290,427,791.32 |
| 财通资本 | 子公司 | 实业投资，股权投资， 投资管理，投资咨询， 资产管理，财务咨询 | 1,700,000,000.00 | 2,079,580,975.17 | 1,853,468,810.79 | 97,925,491.09 | 41,419,719.12 | 32,379,443.58 |
| 财通香港 | 子公司 | 证券交易，开展融资， 就证券提供意见，就 机构融资提供意见， 提供资产管理，投资 业务，信息咨询服务 | 港币 717,533,173.00 | 港币 1,001,054,824.46 | 港币 753,761,397.21 | 港币 99,598,731.58 | 港币 18,092,038.02 | 港币 16,949,146.80 |
| 永安期货 | 参股公司 | 商品期货经纪、金融 期货经纪、期货投资 咨询，资产管理，基 金销售 | 1,455,555,556.00 | 83,005,437,230.48 | 13,269,681,227.28 | 1,850,594,872.69 | 820,833,693.43 | 651,800,708.05 |
| 财通基金 | 参股公司 | 基金募集、基金销售、 特定客户资产管理、 资产管理及证监会许 可的其他业务 | 200,000,000.00 | 3,486,839,799.70 | 2,377,694,349.40 | 631,391,687.18 | 230,412,914.52 | 172,419,040.25 |
| 浙商资产 | 参股公司 | 参与省内金融企业不 良资产的批量转让 业务（凭浙江省人 民政府文件经营）。 资产管理、资产投资 及资产管理相关的重 组、兼并、投资管理 咨询服务，企业管理、 财务咨询及服务 | 7,884,871,242.00 | 75,899,540,228.66 | 23,572,185,375.32 | 4,584,380,195.98 | 1,835,732,511.00 | 1,356,813,324.62 |

报告期内取得和处置子公司的情况

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|----------------|----------------|---------------|
| 浙江财通海港投资管理有限公司 | 注销 | 无重大影响 |

其他说明

适用 不适用

（八）公司控制的结构化主体情况

本集团合并的结构化主体主要是指本集团作为管理人或投资者的发起式公募基金、资产管理计划和合伙企业。本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为结构化主体的主要责任人。

于2025年12月31日，本集团纳入合并范围的结构化主体为35个，纳入合并范围结构化主体的总资产为人民币9,945,466,366.03元。本集团在上述结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产和长期股权投资的金额分别为人民币9,304,658,910.59元和25,919,275.18元。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

2025年作为“十四五”规划收官与“十五五”规划谋划的关键衔接期，证券行业格局围绕国家战略导向实现深度重塑。“十五五”规划建议明确提出“加快建设金融强国”，要求“大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”，要求“提高资本市场制度包容性、适应性，健全投资和融资相协调的资本市场功能；积极发展股权、债券等直接融资，稳步发展期货、衍生品和资产证券化”。在此背景下，证券行业监管围绕“强监管、防风险、促高质量发展”的总体导向，持续完善资本市场基础制度，推动市场功能更好服务实体经济。证券行业的经营环境、竞争格局与业务结构均呈现出新的变化趋势。

第一，资本市场改革持续深化，行业发展制度基础不断夯实。2025年监管部门围绕提升资本市场服务实体经济能力和增强投资者获得感，密集出台多项制度性举措，推动资本市场生态持续优化。一方面，围绕“投资端改革”，多部门联合发布《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》，明确公募基金、保险资金、养老金等长期资金入市的制度安排，通过提升权益投资比例、建立长周期考核机制等措施，引导形成“长钱长投”的市场生态，增强资本市场长期资金供给和稳定性。另一方面，强化上市公司治理与信息披露监管，提升上市公司质量，促进投融资两端更加协调发展。此外，公募基金费率改革、公募基金业绩比较基准规范等配套政策陆续推出，进一步降低投资者成本、强化行业长期投资导向，推动资本市场形成更加规范、透明和具有韧性的制度环境。一系列制度改革和政策举措的落地，正在推动我国资本市场由规模扩张向高质量发展阶段加速转型。

第二，头部综合化与中小特色化并行，行业分层竞争格局逐步清晰。近年来，监管部门多次强调培育一流投行、支持头部券商并购重组，证券行业并购整合步伐加快。2025年以头部机构吸收合并、资源整合和强强联合为标志的新一轮整合周期逐步展开，部分头部券商通过资本扩容和牌照资源整合，持续强化在财富管理、投资银行、机构业务、衍生品业务及跨境业务等领域的综合竞争力，行业集中度呈现稳步提升趋势。同时，中小券商探索特色化发展路径，通过深耕区域市场、聚焦专精特新企业服务、发展特色资产管理产品以及强化专业化服务能力，在细分领域形成比较优势。证券行业正逐步形成以头部综合化机构为引领、中小特色化机构协同发展的多层次竞争格局。

第三，居民资产配置结构持续优化，财富管理业务在“长钱长投”导向下加快发展。监管部门持续推动中长期资金入市，强化“长钱长投”政策导向，通过优化公募基金发展环境、推动养老金、保险资金等长期资金配置权益市场、完善资本市场投资生态等多项举措，引导资金形成更加稳定、长期的投资结构。在此背景下，资本市场稳定性逐步增强，叠加我国居民财富规模持续增长以及资产配置理念逐步成熟，由以银行存款为主逐步转向多元化金融资产配置的“居民存款搬家”趋势在资本市场长期发展过程中逐步显现。证券公司财富管理业务的重要性进一步提升，行业机构持续加强买方投顾能力建设，丰富权益类及多元资产配置产品供给，推动由传统经纪业务向以客户资产配置为核心的财富管理模式转型。

第四，对外开放持续深化，中资券商国际化布局加快推进。在我国资本市场双向开放不断深化以及“十五五”规划提出扩大高水平制度型开放的背景下，中资证券公司国际化发展进入新的阶段。头部券商以香港为重要枢纽，加快向东南亚、欧美、中东等市场拓展业务网络，在“一带一路”沿线国家和地区逐步完善机构布局与专业团队建设；部分中小券商也通过增资或设立境外子公司提升跨境服务能力。随着境内外资本市场互联互通机制持续完善以及跨境投资需求不断增长，证券公司在跨境资产配置、国际投融资服务以及中资企业“走出去”金融服务等领域的参与度持续提升。未来，具备全球资源整合

能力和跨境服务能力的证券公司将在国际化竞争中获得更广阔的发展空间。

（二）公司发展战略

“十五五”时期，公司将以党建为引领，一张蓝图绘到底，做好传承与创新，构建“14510”规划发展体系。“1”是始终锚定“争创与浙江经济地位相匹配的省属一流证券公司、行业一流现代投行”战略目标，“4”是坚定走好“四型财通”战略路径，“5”是坚决落实“五化”战略任务，“10”是坚持抓好“十大重点突破工程”战略举措。

1. “1”个战略目标

围绕“浙商浙企自己家的券商”定位，深入推进“以客户为中心”重大改革，争创与浙江经济地位相匹配的省属一流证券公司、行业一流现代投行，深耕浙江、服务全国、融通世界，因地制宜赋能新质生产力发展，助力中国式现代化和金融强国建设，为高质量发展建设共同富裕示范区贡献更大的财通力量。

2. “4”条战略路径

- （1）奋力打造“科技型财通”，强力助推创新浙江建设。
- （2）奋力打造“服务型财通”，强力助推共同富裕先行和营商环境最优省建设。
- （3）奋力打造“平台型财通”，强力助推高能级开放强省建设。
- （4）奋力打造“变革型财通”，强力提升更好服务高质量发展建设共同富裕示范区的能力水平。

3. “5”项战略任务

建设更加特色化的发展模式、更加综合化的经营模式、更加国际化的联动模式、更加数智化的运营模式、更加现代化的治理模式。

4. “10”项战略举措

“十大重点突破工程”是公司基于发展实际、落实发展战略，确保重点战略任务有序执行、有效突破的主要抓手，是锚定目标、久久为功、驰而不息，实现“创造性贯彻落实、创新性转化发展”、以点带面推动整体战略落地的关键举措。

（三）经营计划

2025年各业务条线的具体经营计划详见本章节“三、经营情况讨论与分析”

（四）可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

1、公司经营活动面临的风险

公司经营中面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息技术风险、声誉风险等。

（1）市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给证券公司带来损失的风险。公司市场风险源自于自营证券、做市业务以及其他投资活动。市场风险主要分为权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险等。其中权益类风险主要是因股票、衍生品、基金及资产管理计划等权益品种价格或波动率的变化所致；利率风险主要是因债券等固定收益投资收益率曲线结构、利率和信用利差等变化所致；商品价格风险主要是因各类商品价格变化所致；汇率风险主要是因外汇汇率变化所致。报告期内，公司涉及的市场风险主要为利率风险和权益价格风险。

（2）信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人未能履行其合约责任而导致损失的风险，或因前述主体信用评级变动、履约能力发生不利变化，致使其债务或相关金融资产市场价值波动，进而给公司造成损失的风险。报告期内，公司的信用风险主要源于信用类产品（包括债券和其他债权投资等）投资的违约及信用评级下调风险，证券信用业务（包括融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务等）客户违约风险，场外衍生品交易的交易对手方履约能力不足或违约的风险等。

（3）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

报告期内公司流动性指标均符合监管标准。

（4）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件对公司造成损失的风险。

报告期内，公司未发生重大操作风险事件。为强化操作风险管理，公司持续健全和完善管理制度及机制、优化业务流程、加强业务培训、严格落实问责，有效控制操作风险的发生频率和造成的影响。

（5）信息技术风险

信息技术风险是指公司经营及业务开展过程中所依赖的电子信息系统可能会面临软硬件故障、通讯线路故障、恶意入侵等不可预料事件带来的信息系统风险隐患，影响公司的声誉和服务质量，甚至会带来经济损失和法律纠纷。

报告期内，公司未发生重大信息技术风险事件。

（6）声誉风险

声誉风险是指由于证券经营机构行为或外部事件、及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对证券公司形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

报告期内，公司声誉风险管理机制运行平稳，未发生重大声誉风险事件。

2、全面风险管理情况

公司严格遵守监管要求，坚持依法、合规经营，并提倡稳健、审慎的风险偏好。公司通过建立健全风险管理制度体系及组织架构、丰富完善风险防范和管控措施，持续提升全面风险管理能力，实现各类风险的可测、可控、可承受。

（1）风险管理制度体系

公司建立了全面的风险管理和内部控制流程，以监督、评估、管理和各项业务相关的风险敞口。公司根据中国证券业协会 2025 年新修订的《证券公司全面风险管理规范》对公司风险管理制度进行了全面修订，持续完善由基本制度、核心制度和具体制度组成的三层级风险管理制度体系，以《风险管理基本制度》作为根本指导，建立健全横向以市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险和声誉风险等各大类风险管理，纵向以各类业务和子公司等具体风险管理的矩阵式的风险管理制度，实现制度全覆盖。

（2）风险管理组织架构

公司根据全面风险管理的要求建立组织架构健全、职责边界清晰的风险管理组织架构，明确董事会（风险控制委员会，审计委员会），经理层，首席风险官，风险管理部、各职能部门，业务部门、分支机构及子公司在全面风险管理中的职责分工。本公司设置首席风险官，领导风险管理部推动本公司全面风险管理工作。

(3) 主要风险的防范对策和措施

1) 市场风险

针对市场风险，公司建立了与规模、业务性质及复杂程度相适应的、可靠的市场风险管理体系。公司建立市场风险管理制度，明确了市场风险管理的组织架构及职责分工、风险管理机制及工作流程等内容。公司建立市场风险管理系统，支持市场风险的系统化管理。公司建立自上而下的风险限额管理体系，根据风险偏好设定公司市场风险容忍度及整体风险限额，并将整体风险限额在各业务条线细化分解。公司董事会确定自营业务年度规模、市场风险损失容忍度、损失限额等重大风险限额；公司经营管理层将董事会确定的年度规模、市场风险损失容忍度、重大风险限额等进行分解，并审批确定相应风险限额，包括业务规模限额、风险价值限额、止损限额、敏感性限额等。公司相关业务部门在上述基础上进一步细化部门层级的风险限额，并通过组合投资、逐日盯市、对冲缓释、调整仓位、止损等手段进行风险控制。公司对不同业务类别的市场风险选择适当的计量方法，基于合理的假设前提和参数，计量公司市场风险。同时，公司不断完善管理流程及信息技术系统，对市场风险限额每日进行监控，及时预警和控制风险。公司通过压力测试以及多维度的评估方法对公司面临的的市场风险进行分析评估，监测投资组合变动趋势及公司所承受的市场风险情况，及时揭示风险，为决策提供参考。

2) 信用风险

针对信用风险，在证券信用业务方面，公司通过尽职调查、审查等手段对客户进行征授信管理，依据定性和定量评估进行担保物和标的准入管理，对客户融资规模、提交担保物实施集中度控制，逐日盯市、强化实时监控等措施强化信用风险的控制；在债券类产品投资方面，公司通过内评系统采用定性与定量相结合的方法对发行人进行风险评估、对发行人设定投资等级准入标准、密切跟踪债券发行人经营情况和资信水平、及时调整负面清单债券的持仓、明确违约处置流程等措施对信用风险进行全程管理；在衍生品交易业务方面，公司对交易对手进行授信管理，利用净额结算、衍生对冲工具、提前终止交易选择权等风险缓释措施，以及明确违约事件、提前终止事件的处理流程等措施控制信用风险。

3) 流动性风险

针对流动性风险，公司持续优化管理流程及信息技术系统，通过加强日间流动性管理和日常融资管理，实施流动性风险指标监测和风险限额管理，建立三级流动性储备池，改善公司负债结构，强化融资渠道建设，建立健全流动性风险管理信息系统等手段，积极应对流动性压力，防范和控制流动性风险。同时，公司在出现新增投资、新业务开展等情形时，根据业务规模、性质、复杂程度及风险状况，对流动性风险指标进行压力测试，并将压力测试结果运用于公司的相关决策过程。

此外，公司制定了有效的流动性风险应急计划，并定期开展应急演练，以确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。

4) 操作风险

公司明确了操作风险的组织架构及职责分工、操作风险管理流程、操作风险管理文化建设等内容，强化了操作风险管理各道防线的职责。

公司持续加强业务流程管理和信息技术系统建设，并通过培训宣导、强化问责等手段，减少操作风险发生的可能性；同时，公司通过操作风险关键风险指标、损失数据收集、风险与控制自我评估等风险管理工具的建设和运用，以进一步提升操作风险管理能力；此外，公司充分重视创新产品、创新业务操作风险的识别与控制，建立新业务风险管理制度和流程，明确需满足的条件和审批路径，确保新业务的组织结构、业务模式、风险状况经过充分论证，公司通过上述多样化的操作风险管理手段，保障总体操作风险处于可控、可承受的水平。

5) 信息技术风险

公司通过以下措施加强信息技术风险的管控：一是持续做好制度体系建设，落实网络安全责任制，建立健全网络和信息安全保障体系；二是重点加强数据安全管理体系建设，规范数据分类分级、数据质量、访问控制、加密、脱敏、备份等方面的管理要求，持续提升公司数据治理能力和数据安全水平；三是对信息系统实行分级管理，深入开展风险监测预警，加强隐患排查整治，提升对重要信息系统的运维保障能力；四是推进风险文化建设，加强人员的安全意识宣导和技能培训；五是强化分支机构信息系统安全管控体系建设，组织开展终端安全，网络安全，基础设施安全等多维度的信息安全自查，筑牢风险防线。

6) 声誉风险

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立声誉风险管理机制，主动有效地防范声誉风险和应对声誉风险事件，积极采取相关措施对公司在经营管理过程中存在的声誉风险进行识别、评估、控制、监测、应对和报告，最大程度地防范和减少声誉事件对公司及利益相关方、行业造成的损失和负面影响。报告期内，公司持续完善体制机制，强化意识形态风险防控；根据内外部规定及要求，持续加强重点领域的声誉风险监测、预警，开展重点领域的专项舆情监测，不断提升对声誉风险的即时反应和应对效能；分层级开展系统的专题培训，不断提升员工的声誉风险防范意识。

(4) 公司风险控制指标监控和补足机制建立情况

按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，公司已制定了《财通证券股份有限公司风险控制指标管理办法》《财通证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》，同时持续完善动态风险控制指标的监控系统，实现了风险控制指标的动态监控和预警。

公司已建立净资本补足机制，保证净资本等风险控制指标持续符合证监会的要求，报告期内，公司各项风险控制指标均持续符合监管标准。

公司建立了风险控制指标压力测试机制。根据《证券公司压力测试指引》等相关要求，结合市场环境变化和公司业务发展状况，定期或不定期开展综合或专项压力测试，全面衡量公司风险承受能力，并拟订相关应对措施，保障公司健康、持续、稳定发展。

3、报告期内，公司合规风控投入情况

公司高度重视经营中的合规性和各类风险管理，多年来在合规风控方面持续加强体系建设，强化人员队伍配置，加大相关信息系统建设投入，以现代技术助力合规风控专业能力提升。公司合规风控投入主要包括：合规风控人力成本投入、合规风控相关日常运营费用及合规风控相关信息系统建设投入等，2025年，按照专项合并口径，公司合规风控投入总额为人民币19,867.73万元。

4、报告期内，公司信息技术投入情况

公司高度重视信息技术创新，多年来持续加大信息技术方面的投入，不断加强专业化的信息技术服务管理体系建设，同时不断强化系统运维管理，综合提升信息技术竞争力。公司信息技术投入主要包括：IT资本性支出、IT日常运维费用、信息技术研发费用、机房租赁和折旧费用、线路租赁费用以及IT人员薪酬等，2025年，按照专项合并口径，公司信息技术投入总额为人民币52,364.37万元。

(五) 其他

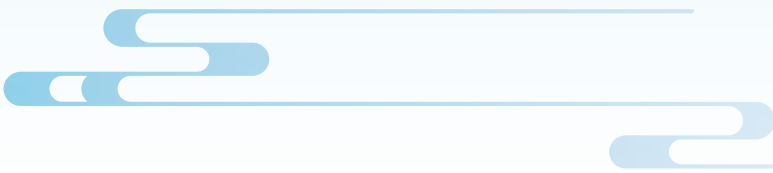
适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用



财通证券
CAITONG SECURITIES



03

公司治理与社会责任

- 60 公司治理、环境和社会
- 83 重要事项
- 92 股份变动及股东情况
- 99 债券相关情况



第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

作为 A 股上市证券公司，公司严格遵循《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理。

报告期内，公司根据新《公司法》及证监会相关过渡期安排，全面修订《公司章程》及相关内部制度，取消监事会和监事，将原监事会职能整合至董事会下设的审计委员会，将监督权嵌入决策层，实现决策权与监督权的融合与制衡，提升监督效率，均衡有效的公司治理结构确保了公司的规范运作，为公司发展提供制度保障。

报告期内，公司第四届董事会任期原定于 2025 年 11 月届满。鉴于董事会换届、监事会改革等相关工作安排，为确保公司董事会、经营层工作的连续性和稳定性，公司董事会延期换届，董事会各专门委员会和高级管理人员的任期亦相应顺延。在新一届董事会选举完成前，公司第四届董事会及其各专门委员会、高级管理人员将按照法律、法规和《公司章程》等有关规定和要求继续履行职责和义务。公司已于 2025 年 11 月 12 日披露《关于董事会延期换届的提示性公告》，公司董事会延期换届不会影响公司的正常运营。公司将积极推进相关工作进程，并及时履行信息披露义务。

报告期内，公司召开股东会 4 次，董事会 9 次。公司历次会议的召开程序均符合法律法规、规范性文件以及《公司章程》等内部制度的有关规定，各项决议均有效。公司董事、高级管理人员积极依照法律法规和公司章程勤勉尽职地履行职责和义务。独立董事依据《独立董事工作制度》认真审议议案和发表独立意见，充分保障各股东依法行使权利，充分尊重中小股东权益，未发生侵犯中小股东权益的情况。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元） | 是否在公司关联方获取薪酬 |
|-----|----------|----|----|----------|----------|-------|-------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 章启诚 | 董事长 | 男 | 56 | 2022年07月 | / | - | - | - | 不适用 | 55.00 | 否 |
| 应朝晖 | 董事 | 男 | 49 | 2025年09月 | / | - | - | - | 不适用 | 22.92 | 否 |
| | 总经理 | | | 2025年10月 | / | | | | | | |
| 支炳义 | 董事 | 男 | 47 | 2020年11月 | / | - | - | - | 不适用 | - | 是 |
| 陈丽英 | 董事 | 女 | 47 | 2022年11月 | / | - | - | - | 不适用 | - | 是 |
| 胡宏文 | 职工董事 | 男 | 55 | 2023年05月 | / | - | - | - | 不适用 | 73.55 | 否 |
| 韩洪灵 | 独立董事 | 男 | 49 | 2021年07月 | / | - | - | - | 不适用 | 18.00 | 否 |
| 贲圣林 | 独立董事 | 男 | 60 | 2023年08月 | / | - | - | - | 不适用 | 18.00 | 否 |
| 方军雄 | 独立董事 | 男 | 51 | 2024年02月 | / | - | - | - | 不适用 | 18.00 | 否 |
| 毛惠刚 | 独立董事 | 男 | 53 | 2025年07月 | / | - | - | - | 不适用 | 8.93 | 否 |
| 夏理芬 | 副总经理 | 男 | 57 | 2019年04月 | / | - | - | - | 不适用 | 49.50 | 否 |
| 吴佳伟 | 副总经理 | 女 | 48 | 2023年05月 | / | - | - | - | 不适用 | 49.50 | 否 |
| 叶笃银 | 副总经理 | 男 | 53 | 2026年01月 | / | - | - | - | 不适用 | - | 否 |
| 裴根财 | 总经理助理 | 男 | 60 | 2019年04月 | / | - | - | - | 不适用 | 79.83 | 否 |
| 钱斌 | 总经理助理 | 男 | 59 | 2016年11月 | / | - | - | - | 不适用 | 78.52 | 否 |
| 申建新 | 总经理助理 | 男 | 53 | 2022年09月 | / | - | - | - | 不适用 | 78.95 | 否 |
| 王跃军 | 首席风险官 | 男 | 56 | 2021年03月 | / | - | - | - | 不适用 | 79.83 | 否 |
| 吴林惠 | 运营总监 | 男 | 52 | 2017年07月 | / | - | - | - | 不适用 | 79.83 | 否 |
| 官勇华 | 董事会秘书 | 男 | 50 | 2021年03月 | / | - | - | - | 不适用 | 79.83 | 否 |
| 马晓立 | 总经理助理 | 男 | 52 | 2020年10月 | / | - | - | - | 不适用 | - | 否 |
| 孔万斌 | 合规总监 | 男 | 54 | 2023年03月 | / | - | - | - | 不适用 | 79.83 | 否 |
| 徐大千 | 首席信息官 | 男 | 50 | 2023年03月 | / | - | - | - | 不适用 | 77.64 | 否 |
| 周瀛 | 财务总监 | 女 | 53 | 2023年03月 | / | - | - | - | 不适用 | 79.83 | 否 |
| 郑联胜 | 董事(离任) | 男 | 54 | 2024年02月 | 2026年01月 | - | - | - | 不适用 | 49.50 | 否 |
| 高强 | 独立董事(离任) | 男 | 65 | 2020年11月 | 2025年06月 | - | - | - | 不适用 | 6.00 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | - | - | - | / | 1,082.99 | / |

备注：1. 报告期内，董事、高级管理人员从公司获得的税前报酬总额统计口径为其在公司担任董事、高级管理人员职务期间计

提并发放的薪酬。

2. 马晓立先生兼任财通证券资管董事长，在财通证券资管领取薪酬 242.12 万并按规定发放历年递延。

3. 报告期内，公司为董事、高级管理人员缴存的公积金、企业年金等情况如下：章启诚 18.16 万元，应朝晖 1.51 万元，郑联胜 18.16 万元，夏理芬 18.16 万元，吴佳伟 18.16 万元，裴根财 16.77 万元，钱斌 13.56 万元，申建新 16.71 万元，王跃军 16.74 万元，吴林惠 15.75 万元，马晓立 30.18 万元，官勇华 16.71 万元，孔万斌 16.72 万元，徐大千 16.66 万元，周瀛 16.71 万元，胡宏文 5.09 万元。

4. 公司董事及高级管理人员未持有公司股票、期权情况，公司不存在支付非现金薪酬的情况。

| 姓名 | 主要工作经历 |
|-----|---|
| 章启诚 | 1969 年 4 月出生，中央党校经济管理研究生，正高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江省财政厅预算处副处长，总预算局副局长，省级部门预算编制中心主任，总预算局局长，浙江省财政厅副厅长、党组成员，浙江省财政学会理事会副会长、常务理事，浙江省财务开发有限责任公司董事长、党委书记、浙江省金融控股有限责任公司董事长、党委书记。现任财通证券党委书记、董事长，兼任中国证券业协会理事、浙商总会理事会副会长、上海证券交易所政策咨询委员会委员、浙商研究中心副主任。 |
| 应朝晖 | 1976 年 3 月出生，硕士，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江省农信联社湖州办事处主任、电子银行部（零售金融部）总经理、办公室主任、党委组织部（人力资源部）部长，浙江省农信联社党委委员、副主任，浙江农商联合银行党委委员、副行长，浙江省担保集团党委书记、董事长。现任财通证券党委副书记、总经理、董事，兼任上海市浙江商会执行副会长。 |
| 郑联胜 | 1971 年 10 月出生，研究生，正高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权，曾任中国人民银行杭州中心支行银行监管处综合科副科长、中国人民银行余杭支行副行长、中国人民银行杭州中心支行银行监管一处监管一科科长、中国银监会浙江监管局非银行金融机构监管处监管一科科长、中国银监会浙江监管局非银行金融机构监管处副处长、中国银监会舟山监管分局党委委员、副局长、中国银监会浙江监管局现场检查二处副处长（主持工作）、中国银监会浙江监管局现场检查二处处长、中国银监会浙江监管局农村中小金融机构非现场监管处处长、中国银保监会浙江监管局城市商业银行监管处处长、一级调研员、二级巡视员，财通证券党委委员、监事会主席。2024 年 2 月至 2026 年 1 月担任财通证券党委副书记、董事、工会主席。 |
| 支炳义 | 1978 年 12 月出生，公共管理硕士，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江省财政厅农业处干部、副主任科员（期间挂职景宁县财政局副局长、鹤溪镇党委副书记）、主任科员，省财政厅农业综合开发办公室副主任、直属机关纪委委员，省农业农村厅副处长级干部，浙江省担保集团有限公司计划财务部总经理，浙江省金融控股有限公司组织部（人力资源部）部长，党委委员、组织部（人力资源部）部长，党委委员、总经理助理，党委委员、副总经理。现任财通证券董事，兼任浙江省创新投资集团有限公司党委委员、风控总监。 |
| 陈丽英 | 1978 年 1 月出生，本科学历，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任台州市水务集团股份有限公司副总会计师、计划财务部经理，台州市水务集团股份有限公司党委委员、副总会计师、董事会秘书。现任台州市金融投资集团有限公司副董事长、总经理，台州市科创投资集团有限公司副董事长、总经理，台州市人才发展集团有限公司总经理。2022 年 11 月至今担任财通证券董事。 |
| 胡宏文 | 1971 年 4 月出生，文学硕士，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任财通证券股份有限公司义乌丹溪北路证券营业部总经理、财富管理部副总经理、杭州体育馆证券营业部总经理、嘉兴分公司总经理，援疆时历任阿拉尔市新鑫国有资产经营有限责任公司副总经理、董事长、董事长兼总经理、总经理，新疆生产建设兵团一师阿拉尔市国资委（企改办）副主任。现任财通证券职工董事、工会办公室主任兼党群工作部副部长。 |
| 韩洪灵 | 1976 年 8 月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江大学财务与会计学系副主任、EMBA 教育中心学术主任、计划财务处副处长。现为浙江大学管理学院教授、博士生导师，兼任财政部企业会计准则咨询委员会委员、财政部内部控制标准委员会咨询专家、审计署政府审计研究中心特约研究员、中国会计学会理事、浙江省审计学会常务理事、浙江省正高级审计师职称评审委员会委员、浙江省学位委员会管理类学科评议组成员，浙商中拓独立董事。2021 年 7 月至今担任财通证券独立董事。 |

| 姓名 | 主要工作经历 |
|-----|--|
| 袁圣林 | 1966年1月出生，博士研究生学历，教授，博士生导师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任荷兰银行高级副总裁，汇丰银行董事总经理，摩根大通银行（中国）有限公司行长及环球企业银行全球领导小组成员等。现任浙江大学教授、金融科技研究院院长、浙江省金融科技与大数据分析国际科技合作基地主任、中国民营企业国际化研究中心主任，兼任中国人民大学国际货币研究所联席所长、北京前沿金融监管科技研究院院长、全国工商联国际委员会委员、中央统战部党外知识分子建言献策专家组成员、浙江省政协常委和副秘书长（兼）、经济委员会副主任、浙江省人民政府参事、浙江数字金融科技联合会会长、浙江东方金融控股集团股份有限公司独立董事、兴业银行股份有限公司独立董事。2023年8月至今担任财通证券独立董事。 |
| 方军雄 | 1974年12月出生，博士研究生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任复旦大学管理学院教授，博士生导师。现任浙江财经大学会计学院学术院长、教授、博士生导师，兼任新疆熙菱信息技术股份有限公司独立董事。2024年2月至今担任财通证券独立董事。 |
| 毛惠刚 | 1972年出生，法律硕士，中国国籍，无境外永久居留权。现任上海市金茂律师事务所合伙人，兼任上海市黄浦区第三届人大常委、上海国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、上海仲裁委员会、杭州仲裁委员会仲裁员、上海市律师协会理事及其仲裁专业委员会主任，光明乳业股份有限公司独立董事。2025年7月至今担任财通证券独立董事。 |
| 高 强 | 1960年9月出生，工商管理硕士，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任建设银行浙江丽水地区分行党组成员、金温铁路专业支行行长、浙江省分行营业部副总经理、杭州市之江支行行长、浙江省分行杭州公司客户部兼省分行营业部总经理、浙江省分行公司业务部总经理，建设银行安徽省分行风险总监、分行副行长，建设银行山西省分行党委书记、行长，建设银行浙江省分行党委书记、行长，建行大学客户关系学院院长，浙江金顾财务顾问事务所主任，南都物业服务集团股份有限公司独立董事，浙商银行股份有限公司外部监事，浙江省股权投资协会会长等职务。2020年11月至2025年7月担任财通证券独立董事。 |
| 夏理芬 | 1968年7月出生，工商管理硕士，正高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江省国际信托投资公司义乌证券交易营业部经理、杭州西湖证券营业部总经理，金通证券股份有限公司总裁办公室主任、运营管理部总经理，中信金通证券有限责任公司运营管理部总经理、总经理助理、合规总监，中信证券（浙江）公司合规总监、执行总经理，中信证券股份有限公司江西分公司总经理。2017年3月加入公司，曾任财通证券首席风险官、总经理助理兼首席风险官，财通基金董事长，现任财通证券党委委员、副总经理，兼任浙江证券业协会财富管理专业委员会主任委员、中国证券业协会证券经纪业务专业委员会委员。 |
| 吴佳伟 | 1977年11月出生，经济学学士，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任财通证券有限责任公司温州营业部总经理、财通证券股份有限公司零售业务部副总经理、投资银行总部投资银行三部副总经理、中小企业投资银行部副总经理、运营管理部总经理、投行综合管理部总经理、党群工作部部长、职工董事。现任财通证券副总经理，兼任中国证券业协会投资银行专业委员会委员、上海证券交易所战略发展委员会委员。 |
| 叶笃银 | 1973年2月出生，公共管理硕士，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权，曾任浙江省人大常委会办公厅副处级秘书，浙江省政府金融工作办公室综合管理处副处长、证券期货处副处长（主持工作）、证券期货处处长、证券融资处处长，浙江省地方金融监督管理局证券融资处处长、银行保险处处长、一级调研员，财通证券党委委员、监事会主席。现任财通证券党委委员、副总经理，兼任浙江省金控企业联合会理事、浙商研究中心委员。 |
| 裴根财 | 1966年2月出生，经济学硕士，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江证券经纪管理总部副总经理、上海昆山路证券营业部总经理、经纪管理总部机构管理部总经理，方正证券经纪管理总部机构管理部总经理、经纪业务总部营销中心总经理，华西证券杭州学院路证券营业部总经理。2010年6月加入公司，曾任总经理助理兼营销服务中心总经理，总经理助理兼经纪业务总部总经理，财通创新董事长，总经理助理兼研究所所长。现任财通证券总经理助理。 |
| 钱 斌 | 1966年8月出生，研究生学历，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任海南中亚信托投资公司证券总部总经理，东方证券经纪业务总部副总经理，爱建证券有限责任公司副总裁。2011年12月加入公司，曾任财通香港董事长、总经理，现任财通证券总经理助理，兼任财缘通（上海）商务咨询有限公司监事。 |
| 申建新 | 1973年1月出生，工商管理硕士，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任浙江财政证券公司湖墅路营业部副总经理、光复路营业部负责人、电脑中心副经理、西大街营业部总经理、市场管理总部经理。财通证券营销咨询服务主任、风险管理部总经理兼合规部总经理，董事会秘书兼总经理办公室主任，合规总监，总经理助理兼浙江财通资本投资有限公司董事长。现任财通证券总经理助理，兼任永安期货股份有限公司董事、杭州市企业上市与并购促进会副会长、浙商研究中心副秘书长、浙江省新时代产融协同创新研究院理事长兼院长。 |

| 姓名 | 主要工作经历 |
|-----|--|
| 王跃军 | 1970年4月出生,工商管理硕士,正高级会计师,中国国籍,无境外永久居留权。曾任浙江财政证券计划财务部副总经理,2003年6月加入公司,曾任财通证券富阳证券营业部总经理,杭州湖墅南路证券营业部总经理,杭州清泰街证券营业部总经理、计划财务部副总经理、总经理,财务总监、合规总监,现任财通证券首席风险官,兼任浙江省金融学会常务理事。 |
| 吴林惠 | 1973年8月出生,本科学历,经济师,中国国籍,无境外永久居留权。曾任浙江财政证券公司市场管理部经理助理。2003年6月加入公司,曾任经纪业务管理部副总经理、经纪业务总部副总经理、营销服务中心副总经理、机构运营部总经理、机构管理部总经理、运营总监兼机构管理部总经理、运营总监兼运营中心总经理。现任财通证券运营总监,兼任财通基金管理有限公司董事长。 |
| 官勇华 | 1975年9月出生,本科学历,经济学和法学双学士,经济师,中国国籍,无境外永久居留权。曾在浙江财政证券公司任职。2003年6月加入财通证券,曾任合规部经理助理、风险管理部总经理助理、合规部总经理助理、合规部副总经理、合规部副总经理(主持工作)、合规部总经理、合规总监、董事会办公室主任。现任财通证券董事会秘书,兼任浙江财通资本投资有限公司董事长、浙江股权服务集团有限公司董事、浙江省国有资产管理协会常务理事、浙商总会金融服务委员会执行主席。 |
| 马晓立 | 1973年10月出生,经济学硕士,正高级经济师,中国国籍,无境外永久居留权。曾任联合证券研究员、行业部经理、中信证券研究部总监、执行总经理、交易与衍生产品部执行总经理、财通证券资产管理部总经理、财通证券资产管理有限公司董事长、总经理。现任财通证券总经理助理,兼任财通证券资产管理有限公司董事长、中国证券业协会子公司专业委员会委员、中国证券投资基金业协会资产管理业务专业委员会委员、上海市浙江商会理事会副会长、浙江财通证券资管公益基金会理事。 |
| 孔万斌 | 1972年1月出生,管理学硕士,经济师,中国国籍,无境外永久居留权。曾任中国工商银行玉环支行个人金融业务科科长、财通证券玉环营业部总经理助理、副总经理、总经理,黄岩营业部总经理,投资银行部副总经理,运营管理部副总经理、总经理,台州分公司总经理,规划发展部总经理、办公室主任。现任财通证券合规总监,兼任中国证券业协会合规管理与自律处分专业委员会委员、浙江证券业协会合规专业委员会主任委员。 |
| 徐大千 | 1976年月出生,工商管理硕士,工程师,中国国籍,无境外永久居留权。曾任财通证券营销咨询服务中心主任助理,合规部经理助理,电脑中心主任助理,信息技术中心副主任、副总经理、总经理,私募机构部总经理,财富机构部总经理、金融衍生品部总经理。现任财通证券首席信息官,兼任浙江省证券业协会科技创新专业委员会副主任委员、天道金科股份有限公司董事。 |
| 周瀛 | 1973年4月出生,公共管理硕士,正高级会计师,中国国籍,无境外永久居留权。曾任浙江省财政厅办公室副主任,政策法规处副处长、处长,金融处处长兼省道路交通事故社会救助基金管理中心主任。现任财通证券财务总监兼计划财务部总经理,兼任财通创新投资有限公司董事、财通证券(香港)有限公司董事、浙江省普惠财富管理研究院理事长、浙江省税务学会理事会常务理事、深圳证券交易所财务与审计委员会委员。 |

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------------|---------------|----------------|----------|----------|
| 支炳义 | 浙江省创新投资集团有限公司 | 党委委员 | 2023年9月 | - |
| | | 风控总监 | 2025年11月 | - |
| 章荣忠 | 浙江省财开集团有限公司 | 社保股权管理部总经理 | 2022年2月 | 2025年12月 |
| 陈丽英 | 台州市金融投资集团有限公司 | 党委副书记、副董事长、总经理 | 2021年6月 | - |
| 在股东单位任职情况的说明 | 不适用 | | | |

2、在其他单位任职情况

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|------------------|-------------------|----------|---------|
| 章启诚 | 中国证券业协会 | 理事会理事 | 2022年5月 | - |
| | 浙商总会 | 理事会副会长 | 2024年1月 | - |
| | 上海证券交易所政策咨询委员会 | 委员 | 2024年11月 | - |
| | 浙商研究中心 | 副主任 | 2023年6月 | - |
| 应朝晖 | 中国融资担保业协会 | 理事会副会长 | 2023年4月 | 2026年4月 |
| | 上海市浙江商会 | 执行副会长 | 2026年1月 | - |
| 支炳义 | 浙江省创新投资集团有限公司 | 党委委员 | 2021年2月 | - |
| | | 风控总监 | 2025年11月 | - |
| 陈丽英 | 台州市金融投资集团有限公司 | 副董事长、总经理 | 2021年6月 | - |
| | 台州市科创投资集团有限公司 | 副董事长、总经理 | 2024年1月 | - |
| | 台州市人才发展集团有限公司 | 总经理 | 2024年1月 | - |
| 韩洪灵 | 浙江大学 | 教授、博士生导师 | 2017年7月 | - |
| | 财政部企业会计准则咨询委员会 | 委员 | 2023年9月 | - |
| | 财政部内部控制标准委员会 | 咨询专家 | 2019年7月 | - |
| | 审计署政府审计研究中心 | 特约研究员 | 2017年5月 | - |
| | 中国会计学会 | 理事 | 2011年4月 | - |
| | 浙江省审计学会 | 常务理事 | 2018年6月 | - |
| | 浙江省正高级审计师职称评审委员会 | 委员 | 2023年10月 | - |
| | 浙江省学位委员会管理类学科评论组 | 成员 | 2018年9月 | - |
| | 浙商中拓 | 独立董事 | 2024年2月 | - |
| | 美迪凯 | 独立董事 | 2019年7月 | 2025年6月 |
| 贲圣林 | 浙江大学 | 教授 | 2014年5月 | - |
| | | 金融科技研究院院长 | 2015年4月 | - |
| | 浙江东方金融控股集团股份有限公司 | 独立董事 | 2020年10月 | - |
| | 兴业银行股份有限公司 | 独立董事 | 2021年7月 | - |
| 方军雄 | 中国建设银行股份有限公司 | 外部监事 | 2020年6月 | 2025年9月 |
| | 浙江财经大学 | 会计学院学术院长、教授、博士生导师 | 2021年8月 | - |
| | 新疆熙菱信息技术股份有限公司 | 独立董事 | 2021年3月 | - |

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|------------------------|------------|----------|----------|
| 毛惠刚 | 上海市黄浦区第三届人大常委会 | 委员 | 2022年1月 | - |
| | 上海国际经济贸易仲裁委员会 | 仲裁员 | 2021年8月 | - |
| | 上海仲裁委员会 | 仲裁员 | 2015年9月 | - |
| | 上海市律师协会理事及其仲裁专业委员会 | 主任 | 2019年4月 | - |
| | 杭州仲裁委员会 | 仲裁员 | 2024年8月 | - |
| | 光明乳业股份有限公司 | 独立董事 | 2020年12月 | - |
| | 上海市金茂律师事务所 | 合伙人 | 1994年9月 | - |
| 叶笃银 | 浙江省金控企业联合会 | 理事会理事 | 2024年12月 | - |
| | 浙商研究中心 | 委员 | 2025年11月 | - |
| 夏理芬 | 中国证券业协会证券经纪业务专业委员会 | 委员 | 2025年12月 | - |
| | 中国证券业协会投资者服务与保护专业委员会 | 委员 | 2023年10月 | 2025年12月 |
| | 浙江证券业协会财富管理专业委员会 | 主任委员 | 2024年7月 | - |
| 吴佳伟 | 中国证券业协会投资银行专业委员会 | 委员 | 2025年12月 | - |
| | 上海证券交易所战略发展委员会 | 委员 | 2024年11月 | - |
| 裴根财 | 上海证券交易所理事会衍生品发展委员会 | 委员 | 2020年7月 | 2025年2月 |
| 申建新 | 永安期货股份有限公司 | 董事 | 2012年5月 | - |
| | 浙江省普惠财富管理研究院 | 理事长 | 2025年1月 | 2025年11月 |
| | 杭州市企业上市与并购促进会 | 副会长 | 2018年11月 | - |
| | 浙商研究中心 | 副秘书长 | 2025年11月 | - |
| | 浙江省新时代产融协同创新研究院 | 理事长、院长 | 2025年10月 | - |
| 王跃军 | 浙江省金融学会 | 常务理事 | 2019年3月 | - |
| | 中国证券业协会风险管理委员会 | 委员 | 2022年1月 | 2025年12月 |
| 吴林惠 | 财通基金管理有限公司 | 董事长 | 2021年7月 | - |
| 官勇华 | 中国证券行业文化建设委员会 | 委员 | 2022年4月 | 2025年12月 |
| | 浙江财通资本投资有限公司 | 董事长 | 2023年11月 | - |
| | 浙江股权服务集团有限公司 | 董事 | 2022年11月 | - |
| | 浙江省国有资产管理协会 | 常务理事 | 2022年12月 | - |
| | 浙商总会金融服务委员会 | 执行主席 | 2023年2月 | - |
| 马晓立 | 财通证券资产管理有限公司 | 董事长 | 2015年9月 | - |
| | 中国证券业协会资产管理业务委员会 | 委员 | 2018年5月 | 2025年12月 |
| | 中国证券业协会子公司专业委员会 | 委员 | 2025年12月 | - |
| | 上海市浙江商会 | 理事会副会长 | 2024年6月 | - |
| | 中国证券投资基金业协会资产管理业务专业委员会 | 委员 | 2019年12月 | - |
| | 浙江财通证券资管公益基金会 | 理事 | 2017年9月 | - |

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------------|-----------------------|------------|----------|--------|
| 孔万斌 | 中国证券业协会合规管理与自律处分专业委员会 | 委员 | 2025年12月 | - |
| | 浙江证券业协会合规专业委员会 | 主任委员 | 2024年5月 | - |
| 徐大千 | 浙江省证券业协会科技创新专业委员会 | 副主任委员 | 2024年5月 | - |
| | 天道金科股份有限公司 | 董事 | 2024年11月 | |
| | 财通创新投资有限公司 | 董事 | 2020年6月 | - |
| 周瀛 | 财通证券(香港)有限公司 | 董事 | 2025年9月 | |
| | 浙江省普惠财富管理研究院 | 理事长 | 2025年11月 | |
| | 浙江省税务学会 | 理事会常务理事 | 2024年6月 | |
| | 深圳证券交易所财务与审计委员会 | 委员 | 2025年6月 | - |
| 在其他单位任职情况的说明 | 不适用 | | | |

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

| | |
|---|---|
| 董事、高级管理人员薪酬的决策程序 | 公司董事会设立薪酬与提名委员会，负责制定董事、高级管理人员的考核标准并进行考核，制定、审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。董事薪酬方案由股东会决定；高级管理人员薪酬方案由董事会批准，向股东会说明。 |
| 董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避 | 是 |
| 薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况 | 公司第四届董事会薪酬与提名委员会第十五次会议审议通过相关议案，同意提交董事会、股东会审议或说明。 |
| 董事、高级管理人员薪酬确定依据 | 1. 公司外部董事不在公司领取报酬；独立董事薪酬标准参照金融行业同类公司标准以及公司实际情况确定； 2. 公司内部董事、高级管理人员薪酬主要依据国有企业薪酬管理制度及《上市公司治理准则》《证券公司治理准则》《证券公司建立稳健薪酬制度指引》等证券公司相关薪酬管理规定进行确定。 |
| 董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况 | 董事和高级管理人员薪酬根据《证券公司治理准则》《证券公司建立稳健薪酬制度指引》等文件的相关规定发放。报告期内，公司董事、高级管理人员在报告期内担任董事、高管职务薪酬请参阅本节之“三、董事和高级管理人员的情况”之“（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及报酬情况”相关内容。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计 | 报告期内，公司董事、高级管理人员在报告期内担任董事、高级管理人员职务薪酬请参阅本节之“三、董事和高级管理人员的情况”之“（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及报酬情况”相关内容。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况 | 1. 董事会薪酬与提名委员会依据公司高质量发展计划，董事勤勉履职情况及能力素质进行评价，并结合是否存在否定事项进行综合评定，将董事考核结果提交董事会审议后报股东会确定。 2. 公司高级管理人员根据公司年度经营计划、年度重点工作任务及公司战略目标发展等情况明确个人年度绩效考核指标，年终由董事会薪酬与提名委员会进行综合考评，并提交董事会审议确定。 |

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排

1. 公司全体董事及高级管理人员薪酬根据公司及行业薪酬考核机制进行考核确认并按规则计提递延，递延待发放后再行披露。

2. 报告期内，公司发放了历年的任期激励和递延发放的奖金：章启诚 67.95 万元，郑联胜 70.07 万元，夏理芬 83.47 万元，吴佳伟 47.21 万元，胡宏文 34.16 万元，裴根财 40.34 万元，申建新 38.52 万元，王跃军 38.21 万元，吴林惠 42.53 万元，官勇华 37.87 万元。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况

报告期内，全体董事和高级管理人员不存在薪酬止付追索情况。

（四）公司董事、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|-------|------|-------|
| 应朝晖 | 董事 | 选举 | 股东会选举 |
| | 总经理 | 聘任 | 工作调动 |
| 郑联胜 | 董事 | 离任 | 工作调动 |
| 高 强 | 独立董事 | 解聘 | 解聘 |
| 毛惠刚 | 独立董事 | 选举 | 股东会选举 |
| 叶笃银 | 副总经理 | 聘任 | 工作调动 |

备注：2025 年 7 月 2 日，公司召开 2025 年第一次临时股东会选举毛惠刚为独立董事。2025 年 9 月 16 日，公司召开 2025 年第二次临时股东会选举应朝晖为董事。

（五）近三年受证券监管机构处罚的情况说明

1. 2025 年 9 月，公司总经理助理、原财通证券（香港）有限公司董事长钱斌收到中国证监会浙江监管局出具的《关于对钱斌采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕194 号），因公司存在未有效建立覆盖境外子公司的决策事项落实跟踪制度及决策效果评估制度、未健全对境外子公司的风险管控机制、提名的境外子公司部分董事不符合相应任职条件的情况，违反了《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第三条、《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》第十四条、第十六条、第十九条第二款、第二十条的规定，钱斌作为公司总经理助理、财通证券（香港）有限公司时任董事长，负有管理责任，被中国证监会浙江监管局采取出具警示函的行政监管措施。

2. 2025 年 10 月，公司总经理助理裴根财收到浙江证监局出具的《关于对裴根财采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕222 号），因财通证券股份有限公司场外衍生品业务存在问题如下：标的管理机制不健全，未对挂钩标的实施及时动态调整；投资者资质年度复核工作不到位；未对业务管理系统权限、密码实施有效管理。上述情形不符合《证券公司场外期权业务管理办法》（中证协发〔2020〕104 号）第十八条、第三十二条、第四十六条，《证券公司收益互换业务管理办法》（中证协发〔2021〕276 号）第十九条第一款、第十六条，《证券公司内部控制指引》（证监机构字〔2003〕260 号）第七条第一项、第一百一十六条的规定，违反了《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》（证监会令 166 号）第三条、第六条第一项，《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》（证监会令 179 号）第三十二条第一款、第二款的规定。裴根财作为公司高级管理人员，分管相关业务，对公司上述违规行为负有管理责任，被中国证监会浙江监管局采取出具警示函的行政监管措施。

（六）其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况 | | | | | 参加股东会情况 | |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|----------|
| | | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | 出席股东会的次数 |
| 章启诚 | 否 | 9 | 9 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 应朝晖 | 否 | 3 | 3 | 2 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 郑联胜 | 否 | 9 | 9 | 5 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 支炳义 | 否 | 9 | 9 | 5 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 陈丽英 | 否 | 9 | 9 | 6 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 胡宏文 | 否 | 9 | 9 | 5 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 韩洪灵 | 是 | 9 | 9 | 6 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 贲圣林 | 是 | 9 | 9 | 5 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 方军雄 | 是 | 9 | 9 | 6 | 0 | 0 | 否 | 4 |
| 毛惠刚 | 是 | 5 | 5 | 2 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 高 强 | 是 | 4 | 2 | 2 | 0 | 2 | 是 | 0 |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

| | |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数 | 9 |
| 其中：现场会议次数 | 1 |
| 通讯方式召开会议次数 | 5 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 3 |

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

| 专门委员会类别 | 成员姓名 |
|-------------|---------------------------|
| 审计委员会 | 韩洪灵（主任委员）、方军雄、毛惠刚、胡宏文、郑联胜 |
| 薪酬与提名委员会 | 方军雄（主任委员）、韩洪灵、贲圣林、毛惠刚 |
| 战略与可持续发展委员会 | 贲圣林（主任委员）、章启诚、支炳义、陈丽英 |
| 风险控制委员会 | 韩洪灵（主任委员） |

备注：审计委员会委员郑联胜已于 2026 年 1 月 28 日离任。

报告期内，按照董事会各专门委员会的议事规则，公司独立董事积极主持及出席各专门委员会会议，认真履行职责。2025 年，共召集召开董事会薪酬与提名委员会、战略与可持续发展委员会、审计委员会会议共计 16 次，各独立董事参加董事会专门委员会会议情况如下表（实际参加次数 / 应参加次数）：

| 姓名 | 薪酬与提名委员会 | 战略与可持续发展委员会 | 审计委员会 |
|-----|----------|-------------|-------|
| 韩洪灵 | 5/5 | / | 5/5 |
| 贲圣林 | 5/5 | 6/6 | / |
| 方军雄 | 5/5 | / | 5/5 |
| 毛惠刚 | 3/3 | / | 3/3 |

(二) 报告期内各委员会召开会议次数

1. 报告期内审计委员会召开 5 次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|-----------|-------------------|--|--------------------------|
| 2025/2/25 | 第四届董事会审计委员会第十一次会议 | 审议通过了《关于审议豁免本次审计委员会需提前通知的议案》《关于审议 2024 年度内部审计工作报告及 2025 年度内部审计工作计划的议案》《关于确认关联方名单的议案》等 3 项议案。 | 韩洪灵、郑联胜、高 强、方军雄、胡宏文出席会议。 |
| 2025/4/22 | 第四届董事会审计委员会第十二次会议 | 审议通过了《2024 年度外部审计工作总结》《关于审议 2024 年年度报告的议案》《关于审议 2025 年第一季度报告的议案》《关于审议 2024 年度财务决算报告的议案》《关于审议 2024 年度利润分配方案及授权 2025 年中期分红的议案》《关于审议 2024 年度内部控制评价报告的议案》《关于审议 2024 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于确认 2024 年关联交易的议案》《关于预计 2025 年日常关联交易的议案》《关于审议 2025 年度经营管理计划的议案》《关于 2024 年下半年公司规范运作的专项检查报告》《关于审议 2024 年度合规管理有效性评估报告的议案》《关于审议续聘 2025 年度审计机构的议案》《关于审议 2025 年一季度内部审计工作报告的议案》《关于审议 2024 年度廉洁从业管理情况报告的议案》《关于审议 2024 年度合规报告的议案》《关于审议 2024 年度反洗钱工作报告的议案》《关于审议 2024 年度风险评估报告的议案》《关于审议 2025 年风险管理政策的议案》《关于核准 2025 年度证券投资额度的议案》《关于审议 2024 年下半年净资本等风险控制指标情况报告的议案》《审计委员会关于会计师事务所 2024 年度审计履职评估及履行监督职责情况的报告》《审计委员会 2024 年度履职情况报告》等 23 项议案或报告。 | 韩洪灵、郑联胜、方军雄、胡宏文出席会议。 |

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|------------|-------------------|---|--------------------------|
| 2025/8/26 | 第四届董事会审计委员会第十三次会议 | 审议通过了《关于审议 2025 年半年度报告的议案》《关于审议 2025 年上半年净资产等风险控制指标情况报告的议案》《关于修订〈风险管理基本制度〉的议案》《2025 年半年度内部审计工作报告》《2025 年上半年规范运作专项检查报告》《关于确认 2025 年上半年关联方名单的议案》等 6 项议案或报告。 | 韩洪灵、郑联胜、方军雄、胡宏文、毛惠刚出席会议。 |
| 2025/10/29 | 第四届董事会审计委员会第十四次会议 | 审议通过了《关于审议 2025 年第三季度报告的议案》《关于审议 2025 年中期分红方案的议案》《2025 年第三季度内部审计工作报告》等 3 项议案或报告。 | 韩洪灵、郑联胜、方军雄、胡宏文、毛惠刚出席会议。 |
| 2025/12/12 | 第四届董事会审计委员会第十五次会议 | 审议通过了《2025 年年度审计计划》《关于修订〈董事会审计委员会工作细则〉的议案》《关于修订〈关联交易管理制度〉的议案》《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》等 4 项议案或报告。 | 韩洪灵、郑联胜、方军雄、胡宏文、毛惠刚出席会议。 |

2. 报告期内薪酬与提名委员会召开 5 次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|------------|----------------------|---|----------------------|
| 2025/4/22 | 第四届董事会薪酬与提名委员会第九次会议 | 审议通过了《关于审议 2024 年高级管理人员考核及薪酬情况的议案》《关于审议 2024 年度董事薪酬及考核情况的议案》《董事会关于 2024 年高级管理人员薪酬及考核情况的专项说明》《薪酬与提名委员会 2024 年度履职情况报告》等 4 项议案或报告。 | 方军雄、韩洪灵、贲圣林出席会议。 |
| 2025/6/16 | 第四届董事会薪酬与提名委员会第十次会议 | 审议通过了《关于提议解除高强独立董事职务的议案》《关于提名独立董事候选人的议案》等 2 项议案。 | 方军雄、韩洪灵、贲圣林出席会议。 |
| 2025/8/26 | 第四届董事会薪酬与提名委员会第十一次会议 | 审议通过了《关于提名董事候选人的议案》。 | 方军雄、韩洪灵、贲圣林、毛惠刚出席会议。 |
| 2025/10/29 | 第四届董事会薪酬与提名委员会第十二次会议 | 审议通过了《关于审议聘任总经理的议案》《关于审议经理层 2025-2027 年任期及 2025 年考核目标等事宜的议案》等 2 项议案。 | 方军雄、韩洪灵、贲圣林、毛惠刚出席会议。 |
| 2025/12/12 | 第四届董事会薪酬与提名委员会第十三次会议 | 审议通过了《关于修订〈董事会薪酬与提名委员会工作细则〉的议案》《关于修订〈董事履职评价与薪酬管理制度〉的议案》《关于修订〈高级管理人员考核与薪酬管理制度〉的议案》《关于制定〈高级管理人员考核与薪酬管理实施细则〉的议案》等 4 项议案。 | 方军雄、韩洪灵、贲圣林、毛惠刚出席会议。 |

3. 报告期内战略与可持续发展委员会召开 6 次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|-----------|------------------------|---|----------------------|
| 2025/2/25 | 第四届董事会战略与可持续发展委员会第五次会议 | 审议通过了《关于审议豁免本次战略与 ESG 委员会需提前通知的议案》《关于审议不向下修正“财通转债”转股价格的议案》等 2 项议案。 | 贲圣林、章启诚、支炳义、陈丽英出席会议。 |
| 2025/4/14 | 第四届董事会战略与可持续发展委员会第六次会议 | 审议通过了《关于审议回购公司 A 股股份的议案》。 | 贲圣林、章启诚、支炳义、陈丽英出席会议。 |
| 2025/4/22 | 第四届董事会战略与可持续发展委员会第七次会议 | 审议通过了《关于审议 2024 年度可持续发展报告的议案》《战略与 ESG 委员会 2024 年度履职情况报告》等 2 项议案或报告。 | 贲圣林、章启诚、支炳义、陈丽英出席会议。 |

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| 2025/6/16 | 第四届董事会战略与可持续发展委员会第八次会议 | 审议通过了《关于提议向下修正“财通转债”转股价格的议案》。 | 贲圣林、章启诚、支炳义、陈丽英出席会议。 |
| 2025/7/2 | 第四届董事会战略与可持续发展委员会第九次会议 | 审议通过了《关于向下修正“财通转债”转股价格的议案》。 | 贲圣林、章启诚、支炳义、陈丽英出席会议。 |
| 2025/12/12 | 第四届董事会战略与可持续发展委员会第十次会议 | 审议通过了《关于修订〈董事会战略与 ESG 委员会工作细则〉的议案》。 | 贲圣林、章启诚、支炳义、陈丽英出席会议。 |

(三) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

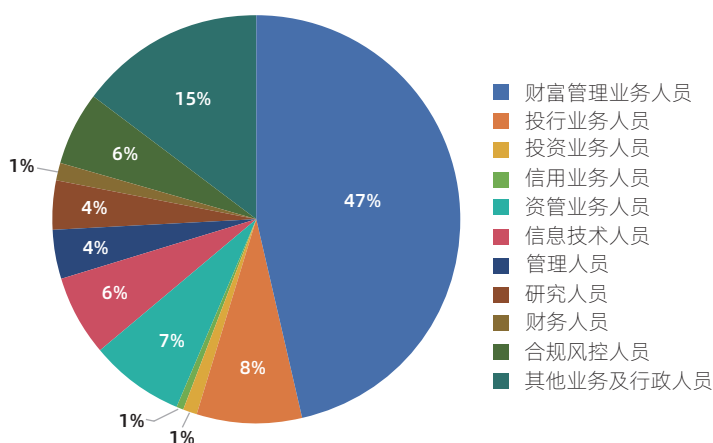
(一) 员工情况

| | |
|------------------------|-------|
| 母公司在职员工的数量 | 4,091 |
| 主要子公司在职员工的数量 | 568 |
| 在职员工的数量合计 | 4,659 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | - |

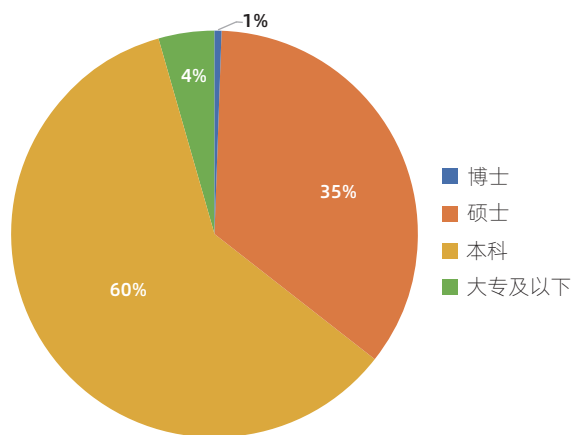
| 专业构成 | |
|-----------|--------|
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 财富管理业务人员 | 2,168 |
| 投行业务人员 | 388 |
| 投资业务人员 | 52 |
| 信用业务人员 | 25 |
| 资管业务人员 | 348 |
| 信息技术人员 | 295 |
| 管理人员 | 188 |
| 研究人员 | 178 |
| 财务人员 | 61 |
| 合规风控人员 | 271 |
| 其他业务及行政人员 | 685 |
| 合计 | 4,659 |

| 教育程度 | |
|---------|-------|
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 博士 | 32 |
| 硕士 | 1,627 |
| 大学本科 | 2,800 |
| 大学专科及以下 | 200 |
| 合计 | 4,659 |

专业构成



学历构成



（二）薪酬政策

公司依据国有金融企业薪酬管理有关规定及公司章程，结合行业特点及“以客户为中心”战略重塑的实际，秉持“以人为本、效益导向、合规稳健”的理念，持续深化薪酬绩效体系改革。公司进一步完善以能力为核心的MD职级管理体系，畅通管理与专业双通道发展路径，强化职级与薪酬联动；与经济效益挂钩，将薪酬资源向一线业务、关键岗位和高绩效团队倾斜，全面推行以价值创造为核心的分配机制；严格执行递延绩效管理，将风险合规指标融入考核体系，避免短期激励；员工年度总薪酬由固定工资、绩效奖金、福利津贴组成，在依法缴纳“五险一金”基础上，持续优化企业年金、补充医保等福利项目，并通过人力资源管理系统提升数智化管理水平，确保薪酬分配公平公正透明。

（三）培训计划

以打造“一流现代投资银行”为目标，深入贯彻公司“以客户为中心”重塑客户运营体系重大改革的战略要求，建立契合公司发展的人才培育机制，系统推进实施综合金融服务能力提升工作。一方面夯实思想政治根基，持续深化政治理论武装，不断充实“清廉财通”教育内容，强化廉洁从业意识；依托财通“8090”青年宣讲团队，采用线上直播与线下讲座相结合的形式，开展理论宣讲。另一方面聚焦业务能力提升与员工职业发展，构建人才梯队和业务赋能双轮驱动的培训培育机制。以客户需求为导向，构建“牌照业务专业能力”“综合化协同服务能力”“赋能客户创新发展能力”“经营管理能力”“业务拓展过程中的风险防范能力”五大类课程体系，系统提升公司员工综合金融服务能力。组织实施重点培训项目，不断丰富完善培训方式方法，赋能公司人才培育。

（四）劳务外包情况

| | |
|-----------------|---------|
| 劳务外包的工时总数 | 760,000 |
| 劳务外包支付的报酬总额（万元） | 6,872 |

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定和要求，公司严格按照《公司章程》关于利润分配的规定，按照“同股同权、同股同利”的原则，根据各股东持有的公司股份比例进行分配。公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的长期发展。

当公司最近一年审计报告为非无保留意见或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见的，可以不进行利润分配。

公司利润分配为：

1. 公司利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式分配利润。公司应结合所处发展阶段、资金需求等因素，选择有利于股东分享公司成长和发展成果、取得合理投资回报的现金分红政策。

2. 公司现金方式分红的具体条件和比例：公司优先采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利且累计未分配利润为正数，在依法弥补亏损、提取各项公积金、准备金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，连续三个会计年度以现金方式累计分配的利润不少于该三个会计年度实现年均可分配利润的30%。

3. 利润分配的时间间隔：公司一般按照年度进行利润分配；在符合利润分配原则，满足现金分红条件的前提下，公司可以进行中期现金分红。

4. 发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素，提出实施股票股利分配方案。

5. 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力、是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款第三项规定处理。

利润分配的决策程序和机制为：

1. 制定利润分配方案的决策程序

董事会应当在认真论证利润分配条件、比例和公司所处发展阶段和重大资金支出安排的基础上，每三年制定明确清晰的股东回报规划，并在认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件的基础上制定当期利润分配方案。董事会拟定的利润分配方案须经全体董事过半数通过，并提交股东会审议决定。独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，就利润分配方案进行充分讨论和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。对于按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，股东会审议利润分配方案时，须经出席股东会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上表决通过。

公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在定期报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，并对公司留存收益的用途及预计投资收益等事项进行专项说明。公司当年利润分配方案应当经出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过，并且相关股东会会议审议时应当为股东提供网络投票便利条件。

审计委员会应对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。当董事会未严格执行现金分红政策和股东回报规划、未严格履行现金分红相应决策程序，或者未能真实、准确、完整披露现金分红政策及其执行情况，审计委员会应当发表明确意见，并督促其及时改正。

2. 调整利润分配政策的决策程序

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者由于外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律、法规以及中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和相关规定及政策拟定，并提交股东会审议。

董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取独立董事的意见，进行详细论证。董事会拟定的调整利润分配政策的议案须经全体董事过半数通过，独立董事认为利润分配政策的调整可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。

审计委员会应对董事会调整利润分配政策的行为进行监督。当董事会做出的调整利润分配政策议案损害中小股东利益，或不符合相关法律、法规或中国证监会及证券交易所有关规定的，审计委员会有权要求董事会予以纠正。

股东会审议调整利润分配政策议案前，应与股东特别是中小股东进行沟通和联系，就利润分配政策的调整事宜进行充分讨论和交流，切实保障社会公众股东合法参与股东会的权利，通过电话、e 互动平台、邮件等方式充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。调整利润分配政策的议案须经出席股东会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过，并且相关股东会会议审议时应为股东提供网络投票便利条件。

经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年公司合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 2,632,256,997.26 元，其中母公司 2025 年净利润为 2,085,815,898.30 元，年末母公司可用于现金分配利润为 4,671,595,978.61 元。公司在 2025 年 12 月完成 2025 年前三季度利润分配实施工作，以权益分派股权登记日的公司 A 股总股本 4,643,763,145 股扣除回购专用证券账户持有的 40,741,986 股后的股份 4,603,021,159 股为基数，向全体 A 股股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），共计派发现金红利 276,181,269.54 元。此外，公司在 2025 年度以现金为对价，采用集中竞价方式已实施的股份回购金额为 299,980,116.69 元（不含交易费用）。根据证监会、交易所股份回购相关规则，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。

综合考虑公司盈利水平、资金支出安排、偿债能力和公司实际发展需要等多方面因素，此次公司以截至 2026 年 3 月 31 日总股本 4,643,764,137 股扣除回购专用证券账户持有的 40,741,986 股后的股份 4,603,022,151 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），共派发现金红利 230,151,107.55 元。基于上述利润分配方案，加上中期已分配的现金红利和当年已实施的股份回购金额，2025 年度公司拟分配的现金股利总额共计 806,312,493.78 元，占公司 2025 年度合并报表归属于母公司股东的净利润比例合计为 30.63%，符合法律法规及公司《章程》相关规定。如实施权益分派股权登记日公司总股本发生变动，维持每股分配金额不变。上述分红方案已经董事会审议通过，尚需提交公司股东会审议。

（二）现金分红政策的专项说明

| | |
|------------------------------------|-------|
| 是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求 | √是 □否 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰 | √是 □否 |
| 相关的决策程序和机制是否完备 | √是 □否 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用 | √是 □否 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护 | √是 □否 |

（三）报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

（四）本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

单位：元 币种：人民币

| | |
|------------------------------------|------------------|
| 每 10 股送红股数（股） | - |
| 每 10 股派息数（元）（含税） | 1.10 |
| 每 10 股转增数（股） | - |
| 现金分红金额（含税） | 506,332,377.09 |
| 合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 2,632,256,997.26 |
| 现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%） | 19.24 |
| 以现金方式回购股份计入现金分红的金额 | 299,980,116.69 |
| 合计分红金额（含税） | 806,312,493.78 |
| 合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%） | 30.63 |

备注：1. 根据公司 2024 年年度股东大会授权，公司于 2025 年 11 月 4 日召开了第四届董事会第二十六次会议，审议通过《关于审议 2025 年中期分红方案的议案》，向全体股东（公司回购股份除外）每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），共派发现金红利 276,181,269.54 元，上述现金股利已于 2025 年 12 月支付完毕。上表列示的现金分红金额包含前述已实施的 2025 年度中期分红及拟提交股东会审议的《2025 年度利润分配预案》确定的分红金额。

2. 根据公司第四届董事会第二十次会议于 2025 年 4 月 15 日审议通过的《关于审议回购公司 A 股股份的议案》，同意公司实施股份回购，回购金额不低于人民币 1.5 亿元（含），不超过人民币 3 亿元（含）。报告期内，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量 40,741,986 股，使用资金总额为人民币 299,980,116.69 元（不含交易费用）。

3. 根据公司第四届董事会第二十九次会议于 2026 年 4 月 23 日审议通过的《2025 年度利润分配预案》，公司拟向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东按每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），按截至 2026 年 3 月 31 日总股本 4,643,764,137 股扣除回购专用证券账户持有的 40,741,986 股后的股份 4,603,022,151 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），共派发现金红利 230,151,107.55 元。公司 2025 年度利润分配预案尚需提交股东会审议。

（五）最近三个会计年度现金分红情况

单位：元 币种：人民币

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| 最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）（1） | 1,941,413,340.90 |
| 最近三个会计年度累计回购并注销金额（2） | - |
| 最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额（3）=（1）+（2） | 1,941,413,340.90 |
| 最近三个会计年度年均净利润金额（4） | 2,408,017,029.61 |
| 最近三个会计年度现金分红比例（%）（5）=（3）/（4） | 80.62 |
| 最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 2,632,256,997.26 |
| 最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润 | 6,158,335,697.87 |

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

（三）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

（四）报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

报告期内，公司修订了《财通证券股份有限公司高级管理人员考核与薪酬管理制度》，并严格按照制度规定对公司高级管理人员进行考核、激励。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1. 内部控制责任声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。审计委员会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会及董事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2025 年 12 月 31 日有效。公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制存在重大缺陷。

2. 建立财务报告内部控制的依据

公司根据中国财政部、中国证监会、中国审计署、中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》和上交所发布的《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规文件，并结合公司实际情况，建立健全财务报告内部控制制度。

3. 内部控制制度建设情况

公司高度重视内部控制机制和内部控制制度建设，建立健全了规范的法人治理结构，形成了科学的决策、执行和监督机制。按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券公司治理准则》《企业内部控制基本规范》及其配套指引等法律法规、规范性文件的有关要求，结合公司实际情况，综合考虑公司内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，制定了较为全面的公司内部控制制度体系，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实、完整提供了合理保障。公司对 2025 年度的内部控制有效性进行了自我评价，详见公司 2025 年度内部控制评价报告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

2025年,公司子公司管理工作紧紧围绕“以客户为中心”重大改革主线,纵深推进“四型财通”建设和“十大重点突破工程”,着力实施子公司特色化发展工程,锻造协同发展新矩阵,持续深化“品牌、牌照、客户、数据、监督”五个集团化落实成效,全面加强子公司和重要参股公司管理体系与治理能力现代化建设。充分履行股东职责,依法参与子公司和重要参股公司的法人治理,指导其完善内部管理制度,规范制度流程,明确权责边界与重大事项要求,形成“集团统一管控、子公司分级落实”的格局,确保各子公司和重要参股公司运营管理有章可循。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

本公司聘请毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)作为内部控制审计机构。毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《财通证券股份有限公司内部控制审计报告》，认为公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，与公司内部控制自我评价结论一致。内部控制审计报告详见公司于上交所网站(<http://www.sse.com.cn/>)披露的《财通证券股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司已于2021年完成了上市公司治理专项行动自查问题的整改，未来公司将不断完善公司治理，建立高质量的公司治理机制，助力公司高质量发展。

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

公司及下属子公司均不属于环保部门公布的重点排污单位。报告期内，公司不存在因违反环保方面的法律法规而受到处罚的情况。公司所处的行业是证券行业，主要经营业务证券经纪；证券投资咨询；证券自营；证券承销与保荐；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品等。公司向来重视社会责任，重视节能环保，认真执行国家环境保护方面法律、法规，在日常经营管理中，提倡节约能源，倡导绿色办公，尽可能地利用信息技术，建立并使用OA办公系统，构建财通数智化运营管理平台，实施视频与电话会议，通过电子流转的方式进行业务审批。

报告期内，公司不存在因违反环保方面的法律法规而受到处罚的情况。

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或ESG报告

公司已单独披露可持续发展报告，具体内容详见公司于上交所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《2025年度可持续发展报告》。

（二）社会责任工作具体情况

| 对外捐赠、公益项目 | 数量 / 内容 | 情况说明 |
|-----------|----------|------|
| 总投入（万元） | 1,303.00 | |
| 其中：资金（万元） | 1,303.00 | |
| 物资折款（万元） | - | |
| 惠及人数（人） | 约 24,500 | |

具体说明

1. 实施西湖大学公益捐赠 1,000.00 万元。根据公司 2020 年 10 月 28 日第三届董事会第五次会议决议，按十年规划完成 2025 年度捐赠 1,000.00 万元，专项用于西湖大学建设及发展。

2. 支持设立钱江源生物多样性保护基金 100.00 万元。公司通过浙江省沈括科普基金会出资 100 万元，支持成立钱江源生物多样性保护基金，专项用于推进钱江源—百山祖国家公园生物多样性保护工作。通过探索绿色发展新路径，推动生态保护与区域经济协同发展，助力共同富裕示范区建设。

3. 实施助残帮扶捐赠 10.00 万元。向浙江省残疾人福利基金会捐赠 10 万元，用于浙江孤独症帮扶公益活动，为孤独症患者提供康复教育、训练治疗等资助，彰显省属国企温度。

4. 实施香港大埔火灾专项援助 100.00 万港元，折合人民币约 93.00 万元。2025 年 11 月香港新界大埔宏福苑火灾后，公司迅速响应，携子公司财通香港向“大埔宏福苑援助基金”开展捐赠工作，支援受灾同胞救援与重建，传递内地企业与香港同胞守望相助之情。

5. 子公司财通证券资管实施公益捐赠 80.00 万元。2025 年，财通证券资管向浙江大学教育基金会捐赠 50.00 万元设立“财通资管教育发展基金”，支持金融学科建设及贫困生培养；向上海市虹口区教育基金会捐赠 30.00 万元，助力基础教育。

6. 子公司财通资本向开化慈善总会捐款 20.00 万元，支持共富茶园项目建设。项目资金管理规范、拨付率达 100%，惠及当地农户 500 余人，带动就业 200 余人，有效助力茶产业提质增效和农民增收，为乡村振兴贡献积极力量。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

| 扶贫及乡村振兴项目 | 数量 / 内容 | 情况说明 |
|------------------------|--------------------------|------|
| 总投入（万元） | 457.29 | |
| 其中：资金（万元） | 457.29 | |
| 物资折款（万元） | - | |
| 惠及人数（人） | 约 110,000 | |
| 帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等） | 金融帮扶、产业帮扶、教育帮扶、公益帮扶和生态帮扶 | |

具体说明

1. 开展“一司一县”结对帮扶项目。出资 230.00 万元，帮助江西余干、四川剑阁、云南禄劝、甘肃甘谷四个结对县发展特色产业、改善人居环境、提升公共服务，助力乡村振兴。（其中江西省余干县 50.00 万元：用于稻虾产业配套设施、学校信息化设备购置及困难群众慰问；四川省剑阁县 60.00 万元：用于桃园提灌站建设及养老服务设施完善；云南省禄劝县 60.00 万元：用于农村基础设施改造及饮水安全修复；甘肃省甘谷县 60.00 万元：用于人居环境治理及辣椒育苗基地建设。）

2. 开展“东西部协作”项目。出资 50.00 万元，用于四川省宣汉县白马镇沙坪村和马渡关镇双庙村基础设施改善及产业发展，深化东西部协作。其中，在沙坪村新建错车道 45 个，解决窄路会车难题，通行时间缩短 30% 以上；支持辣椒种植及春节慰问困难群众 20 户。在双庙村硬化道路，实现“晴雨畅通”，应急响应时间缩短 50%，农产品运输成本降低 30%，惠及 94 户 318 人，被村民誉为“财通便民路”“财通共富路”。

3. 开展山海协作帮扶项目。出资 40.00 万元，落实省委省政府山区海岛县结对帮扶战略，共出资 40 万元用于两地帮扶。其中，常山县大桥头乡濠桥村投入 10.00 万元专项用于低收入农户务工补助、幸福食堂补贴、危房改造及 30 户困难群众慰问，另投入 20.00 万元建成“浙商共富菇园”恒温大棚，年增加村集体收入 1.50 万元，并成功撬动后续 2.00 亿元专项债投入菌菇基地建设，以产业“小切口”带动强村富民；开化县界田村投入 10.00 万元为 70 岁以上老人购买意外险，修缮 2 户困难老人住房，添置文体用品，并开展高龄老人及困难学生慰问，切实提升“一老一小”及困难群体的获得感与幸福感。

4. 开展“低收入农户增收”项目。出资 30.00 万元，其中 25.00 万元帮扶天台县雷峰乡祥和村建设茶文化研学基地、露营基地，带动农旅融合，2025 年吸引超万名游客体验茶旅新业态，带动经营性收入增长；另 5 万元资金用于慰问困难群众 80 余户，筑牢防返贫底线。

5. 开展“金融赋能培训班”项目。出资 26.50 万元，联合浙江大学举办第八期“党建+金融”赋能培训班，为 130 名帮扶地区领导干部系统解读中央经济工作会议精神，深入讲授新质生产力赋能乡村振兴、浙江共富经验及浙商精神等核心内容，着力提升乡村振兴带头人的综合能力素质，持续深化智力帮扶，为帮扶地区筑牢乡村振兴根基。

6. 开展慰问帮扶项目。出资 4.80 万元，其中 2025 年春节前夕，出资 3.80 万元慰问常山县濠桥村 15 户困难群众（每户 1,200.00 元）和宣汉县双庙村、沙坪村 40 户困难群众（每户 500.00 元），传递企业关怀。另，根据省金融工委统一安排，向宣汉县宏文学校捐款 1 万元。

7. 共富 e 站建设。投入 5.99 万元，于衢州柯城、开化金星村及台州天台雷峰乡建成 3 家特色投教工作站，打通金融知识普及“最后一公里”。依托阵地开展防非反诈等专题活动 53 场，服务基层群众超千人次，切实提升百姓金融素养，取得良好社会反响。

8. 子公司财通证券资管实施乡村振兴建设。在遂昌县蔡源乡永兴村投入 70.00 万元，分两期支持观景凉亭、村集体办公用房建设及田间道路硬化，连续第五年组织员工认购“一亩茶园”农产品，开展公益毅行，将社会责任融入团队建设，参训学员自发捐款 1.27 万元定向用于农场管护。

十七、其他

（一）公司合规管理体系建设情况及反洗钱方面工作开展情况

1. 合规管理体系建设情况

2025 年，公司紧密围绕“以客户为中心”重大改革战略部署，贯彻落实“三新”理念，围绕“四型财通”建设，以监管精神为导向，扎实开展各项工作。全年，公司合规管理有效性良好，未发生重大合规风险事件。

为保障公司实现合规管理目标，公司建立了全方位、多层次的合规管理组织体系，构建了较为完善的合规管理体系。在公司合规管理组织架构中，董事会作为合规管理领导机构，负责决定本公司的合规管理目标，对公司合规管理的有效性承担最终责任，并坚持合规管理专业化发展；审计委员会作为公司监督管理机构，负责对公司合规管理的有效性承担监督责任；经营层则具体负责落实合规管理目标，健全合规管理机制，落实日常经营管理的合规管理工作，为保障合规管理的有效开展，公司根据规定设立了合规总监，合规总监是公司的合规负责人，是公司高级管理人员，直接向董事会负责，对本公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；公司各部门、各分支机构及各子公司的负责人负责落实本单位的合规管理目标，并应当加强对本单位工作人员执业行为合规性的监督管理，对本单位合规运营承担责任。

2. 反洗钱工作

2025年，公司持续加强“风险为本”反洗钱管理，提升反洗钱工作质效，助力打击犯罪活动。一是上线新一代反洗钱系统，全面落地集中作业模式，可疑交易报送有效性得到提升。新系统进一步完善“以客户为单位”的管理措施，强化跨系统、跨模块联动功能。全年上线可疑模型22个，其中自研模型9个。全面落地实施反洗钱集中作业模式，落实可疑交易集中上收。全年，合规部累计集中分析处理预警案例528例。2025年，一般可疑交易报告、重点可疑交易报告数量同比各增加5份，报告总数增长125%，6份重点可疑交易报告的案件线索实现100%移送。二是发挥反洗钱领导小组跨部门协调作用，持续夯实反洗钱内控机制。组织开展反洗钱领导小组会议3次，有效发挥跨部门协调作用。全年新增反洗钱制度1件，修订制度4件，进一步完善反洗钱工作机制。全年面向不同对象组织开展专题培训9场，联合工会开展《反洗钱法》全员知识竞赛。排查违约债交易、新三板股票交易、非交易过户等特定风险业务及特定风险客户；组织开展针对反洗钱履职典型问题、反洗钱特别预防措施、反洗钱数据报送的3个监管自查项目，提交自查整改报告。三是探索新技术在反洗钱领域运用，积极参与课题研究申报。探索利用大模型技术对上市公司公告进行智能分类、打标，降低可疑交易误预警率，获公司年度AI应用创新技术大赛优胜奖。积极参与监管课题研究申报，《财通证券股份有限公司搭建客户尽职调查监测预警体系》获登《湖北省反洗钱工作简报》，组织人民银行征文投稿3篇，向监管部门展示公司在业务风险识别、第三道防线建设、客户尽职调查等领域的思考和成效。

（二）公司风险管理情况

公司严格遵守监管要求，坚持依法、合规经营，并提倡稳健、审慎的风险偏好。公司通过建立健全风险管理制度体系及组织架构、丰富完善风险防范和管控措施，持续提升全面风险管理能力，实现各类风险的可测、可控、可承受。

公司建立了全面的风险管理和内部控制流程，以监督、评估、管理和各项业务相关的风险敞口。公司根据中国证券业协会2025年新修订的《证券公司全面风险管理规范》对公司风险管理制度进行了全面修订，持续完善由基本制度、核心制度和具体制度组成的三层级风险管理制度体系，以《风险管理基本制度》作为根本指导，建立健全横向以市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险和声誉风险等各大类风险管理，纵向以各类业务和子公司等具体风险管理的矩阵式的风险管理制度，实现制度全覆盖。

公司根据全面风险管理的要求建立组织架构健全、职责边界清晰的风险管理组织架构，明确董事会（风险控制委员会，审计委员会），经理层，首席风险官，风险管理部、各职能部门，业务部门、分支机构及子公司在全面风险管理中的职责分工。公司设置首席风险官，领导风险管理部推动本公司全面风险管理工作。

（三）公司稽核审计情况

2025年，公司紧紧围绕“以客户为中心”重大改革和“十大重点突破工程”，以推进审计全覆盖，提升审计监督质效为目标，重点做好四方面的工作，服务赋能公司高质量发展。全年围绕公司核心业务与关键领域精准发力，审计监督的覆盖面和有效性显著提升。全年组织实施审计项目125项，同比增长42.05%，出具审计报告122份。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间 | 是否有履行期限 | 承诺期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|--------------|--------|-----------------------|---|----------|---------|------|----------|----------------------|-----------------|
| 与首次公开发行相关的承诺 | 解决同业竞争 | 省创新投资集团、浙江财开及其控制的其他企业 | 不存在直接或间接从事与财通证券及其控制的企业相同或相似并构成竞争关系的业务的情形。严格遵守《证券公司监督管理条例》等有关法律、法规、规范性文件的规定及中国证监会的要求，不在中国境内或境外，直接或间接从事与财通证券及其控制的企业相同或相似并构成竞争关系的业务，亦不会直接或间接拥有从事前述业务的企业、其他组织、经济实体的控制权。严格遵守《证券公司监督管理条例》等有关法律、法规、规范性文件的规定及中国证监会的要求，不在中国境内或境外，直接或间接从事与财通证券现有主营业务相同或相似并构成竞争关系的投资业务，亦不会直接或间接获取从事前述业务的企业、其他组织、经济实体的控制权。在任何投资机会中与财通证券构成或可能构成直接或间接竞争的，在同等条件下，应优先将该等投资机会让与财通证券。 | 首发上市申请阶段 | 是 | 长期有效 | 是 | 不适用 | 不适用 |
| | 解决关联交易 | 省创新投资集团、浙江财开及其控制的其他企业 | 保证不会实施影响公司的独立性的行为，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。保证不会利用关联交易转移本公司的利润，不会通过影响公司的经营决策来损害本公司及其他股东的合法权益，不以任何方式违法违规占用公司资金及要求公司违规提供担保。 | 首发上市申请阶段 | 是 | 长期有效 | 是 | 不适用 | 不适用 |
| 与首次公开发行相关的承诺 | 其他 | 省创新投资集团 | 本公司所持发行人本次发行前的股票在锁定期满后2年内减持的，其减持价格不低于发行价，本公司每年减持上述发行人股份数量不超过发行人股份总数的5%，减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易，或协议转让等证券监督管理部门及证券交易所认可的合法方式。本公司拟减持发行人股份时，将提前3个交易日通知发行人并予以公告，并承诺将按照《公司法》、《证券法》、证券监督管理部门及证券交易所相关规定办理。 | 首发上市申请阶段 | 是 | 长期有效 | 是 | 不适用 | 不适用 |

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

| 现聘任 | |
|------------------------|---------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬 | 950,000.00 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 5年 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 黄小熠、谢晶菁 |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限 | 黄小熠（5年）、谢晶菁（1年） |

| 名称 | 报酬 |
|-------------------------------------|------------|
| 内部控制审计会计师事务所 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙） | 230,000.00 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20% 以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

1. 公司收到中国人民银行浙江省分行行政处罚决定书及整改措施

主要问题：2025年2月，公司收到中国人民银行浙江省分行出具的《行政处罚决定书》，因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，违反《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》第十九条、《金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》第二章第三点和第四章第一点、《中国人民银行办公厅关于进一步加强反洗钱和反恐怖融资工作的通知》第一点、《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》第二十一条的规定。根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第一款第一项和第三项的规定，被处罚195万元。时任公司合规总监因对公司上述违法行为负有直接责任，中国人民银行浙江省分行对其处罚4.1万元。

整改措施：我司高度重视监管意见，已于2024年7月份完成相关问题的整改，并通过完善内控制度、优化作业模式、规范操作流程、健全系统功能等方式，持续推进提升反洗钱工作有效性。

2. 公司因境外子公司管理收到浙江证监局监管措施决定及整改措施

主要问题：2025年9月11日，公司收到浙江证监局出具的警示函，函件内容涉及以下问题：一是未有效建立覆盖境外子公司的决策事项落实跟踪制度及决策效果评估制度；二是未健全对境外子公司的风险管控机制；三是提名的境外子公司部分董事不符合相应任职条件。同时，对境外子公司时任董事长出具警示函。

整改措施：公司积极落实函件所述内容整改，一是修订《财通证券股份有限公司子公司和重要参股公司管理办法》，将境外子公司全面纳入集团统一的决策事项落实跟踪与效果评估体系，每年系统性开展股东决策履行情况专项核查和提名董事履职情况综合评估。二是修订《财通证券股份有限公司子公司风险管理办法》和《财通国际证券有限公司信贷业务管理办法》，督促财通香港进一步加强开展业务的风险管控工作，逐步压降开展客户融资规模，加强重点客户和持仓证券的跟踪排查和追收力度。三是开展财通香港部分董事更换推荐工作，并在子公司董事委派流程中，增加合规审核节点，加强流程把关。

3. 公司因场外衍生品业务收到浙江证监局监管措施决定及整改措施

主要问题：2025年10月，公司收到浙江证监局出具的责令改正监管措施决定，指出公司场外衍生品业务存在问题如下：标的管理机制不健全，未对挂钩标的实施及时动态调整；投资者资质年度复核工作不到位；未对业务管理系统权限、密码实施有效管理。同时，对公司分管场外衍生品业务的高级管理人员出具警示函。

整改举措：针对前述监管发现问题，公司及时制定整改举措并落实，完善业务制度，明确规定标的出现停牌等异常情况时对合约的处理机制和流程；将个股期权和收益互换挂钩标的白名单管理嵌入业务系统中，并及时进行动态监测调整；实现系统化管控定期回访功能，并对超过一年未回访或未完成回访的客户自动采取业务限制措施；以部函的形式修订完善客需金融部业务系统权限管理规范。

4. 公司收到上海证券交易所监管措施决定书及整改措施

主要问题：2025年11月6日，上交所对公司作出予以书面警示的决定，指出公司在为某发行人非公开发行公司债券项目挂牌申请出具相关文件过程中，未勤勉尽责，未对申报文件中募集资金用途等关键信息进行全面、有效核查，影响债券申报文件的准确性。此外，子公司财通证券资产管理有限公司在从事资产证券化相关业务过程中，明知同一原始权益人资产支持证券项目处于交易所审核反馈阶段，重复申报同一基础资产。

整改情况：针对交易所指出问题，公司及时开展调查并对相关人员进行内部问责，并制定整改举措，同时举一反三，对所涉项目组成员负责的其他项目开展排查。相关整改报告及排查结果均已报送浙江证监局。

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

本报告期内，公司、公司控股股东浙江省创新投资集团有限公司、公司实际控制人浙江省财政厅均不存在未履行法院生效判决或者所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信的状况。

十二、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

（三）共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

（四）关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

（五）公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

（六）其他

本公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、公司《信息披露管理制度》和《关联交易管理制度》开展关联交易，公司关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，按照市场价格进行。

报告期内，本公司日常关联交易按照公司2024年度股东大会审议通过的《关于预计2025年日常关联交易的议案》执行，具体披露情况详见财务报表附注中的关联交易数额。

十三、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

单位：元 币种：人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|------|------|---------------|-------|-------|------|---------|------------|--------|--------|-------|----------|------|
| 担保方 | 担保方与上市公司 的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期（协议签署日） | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型 | 担保物（如有） | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 反担保情况 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | | |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | | |
| 公司及其子公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | | | | | |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | | | | | | | | | | | | | | |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B） | | | | | | | | | | | | | | |
| 200,000,000.00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | | |
| 担保总额（A+B） | | | | | | | | | | | | | | |
| 200,000,000.00 | | | | | | | | | | | | | | |
| 担保总额占公司净资产的比例（%） | | | | | | | | | | | | | | |
| 0.53 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C） | | | | | | | | | | | | | | |
| 直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D） | | | | | | | | | | | | | | |
| 担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E） | | | | | | | | | | | | | | |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E） | | | | | | | | | | | | | | |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | | | | | | | | | | | | | | |
| 担保情况说明 | | | | | | | | | | | | | | |
| 截至 2025 年 12 月 31 日，公司对子公司担保余额为 2 亿元，为财通证券资产管理有限公司提供了人民币 2 亿元的净资本担保。公司不存在逾期担保情形。 | | | | | | | | | | | | | | |

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

1. 再融资情况

(1) 可转换公司债券

详见本报告“第七节 二、可转换公司债券情况”。

2. 控股股东及其一致行动人更名事项

截至本报告披露日，公司控股股东浙江省金融控股有限公司及其一致行动人浙江省财务开发有限责任公司已分别更名为浙江省创新投资集团有限公司、浙江省财开集团有限公司，上述更名事项均已完成工商变更的登记，本公司控制权情况未发生变化。

3. 权益分派

(1) 2024 年度权益分派

2025年6月19日，公司召开2024年年度股东大会，审议通过了《关于审议2024年度利润分配方案的议案》，2024年度利润分配采用现金分红方式，以本次分红派息之股权登记日的公司总股本（不含公司回购专用证券账户持有的股份）为基数，向分红派息之股权登记日登记在册的A股股东实施分红，每10股分配现金红利1.10元（含税），如实施权益分派股权登记日公司总股本（不含公司回购专用证券账户持有的股份）发生变动，公司将维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。

本次利润分配以权益分派股权登记日（2025年7月24日）的公司A股总股本4,643,760,927股扣除公司回购专用证券账户持有的40,741,986股后的股份4,603,018,941股为基数，向全体A股股东每股派发现金红利0.11元（含税），共计派发现金红利506,332,083.51元。本年度公司现金分红（包括2024年前三季度已分配的现金红利）总额738,520,070.30元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例31.56%。

2025年7月18日，公司通过《证券日报》《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和上海证券交易所网站披露了《2024年年度权益分派实施公告》，本次权益分派已实施完毕。

(2) 2025 年中期权益分派

根据公司2024年年度股东大会授权，公司于2025年11月4日召开第四届董事会第二十六次会议，审议通过《关于审议2025年中期分红方案的议案》。公司2025年前三季度利润分配采用现金分红方式，以本次分红派息之股权登记日的公司总股本（不含公司回购专用证券账户持有的股份）为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.60元（含税）。如实施权益分派股权登记日公司总股本（不含公司回购专用证券账户持有的股份）发生变动，公司将维持每股分配金额不变，相应调整利润分配总额。

本次利润分配以权益分派股权登记日（2025年12月23日）的公司A股总股本4,643,763,145股扣除40,741,986股后的股份4,603,021,159股为基数，向全体A股股东每股派发现金红利0.06元（含税），共计派发现金红利276,181,269.54元。

2025年12月17日，公司通过《证券日报》《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和上海证券交易所网站披露了《2025年前三季度权益分派实施公告》，本次权益分派已实施完毕。

4. 股份回购事项

报告期内，公司于2025年4月22日首次实施回购股份，并于2025年4月23日披露首次股份回购情况，具体详见公司披露的《关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告》。2025年5月30日，公司披露股份回购实施结果公告，具体详见《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》，公司回购股份使用资金总额已接近本次股份回购方案的预计回购金额上限，首次股份回购方案实施完毕。公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量40,741,986股，约占公司总股本的0.88%，回购最高价格为7.52元/股、最低价格为7.21元/股，使用资金总额为人民币299,980,116.69元（不含交易费用），公司本次实际回购的股份数量、回购价格、使用资金总额符合董事会审议通过的回购股份方案。本次回购实际执行情况与已披露的回购方案不存在差异，公司已按披露的方案完成回购。

5. 分支机构情况

2025年，公司新设1家分支机构，撤销3家分支机构，截至报告期末，公司有32家分公司（含数字分公司）和131家营业部，其中省内12家分公司和102家营业部，省外20家分公司和29家营业部。

2026年4月，公司裁撤1家洞头霞光大道证券营业部。截至本报告披露日，公司分支机构合计162家，其中分公司32家（含数字分公司），营业部130家，浙江省内113家分支机构（分公司12家、营业部101家），浙江省外49家分支机构（分公司20家，营业部29家），实体网点覆盖16个省，4个直辖市。

6. 参股公司经营风险情况

公司的联营企业财通基金之子公司上海财通资产管理有限公司（以下简称：上海财通资产）自2015年7月与阜兴集团发生业务往来，主要为在部分阜兴系资产管理计划中担任管理人。2018年6月，阜兴集团风险事件爆发，涉及阜兴集团及其关联方旗下私募基金和其他与阜兴集团有业务合作的多家金融机构。

2020年11月30日至12月3日，阜兴集团及其实际控制人朱一栋等人涉及集资诈骗罪一案在上海市二中院进行了开庭审理，财通证券、财通基金、上海财通资产及其员工均未涉案。2021年11月22日，上海市二中院对阜兴集团、朱一栋等集资诈骗、操纵证券市场一案公开宣判，阜兴集团犯集资诈骗罪、操纵证券市场罪，被处罚金21亿元；朱一栋犯集资诈骗罪、操纵证券市场罪，被判处有期徒刑，剥夺政治权利终身，共处罚金1,500万元。对其余被告人分别以集资诈骗罪、非法吸收公众存款罪、操纵证券市场罪判处有期徒刑、三年至十六年不等的有期徒刑及相应财产刑。

一审判决后，部分被告人不服提起上诉。2022年6月30日，上海市高级人民法院作出终审判决，维持一审判决结果。

目前，刑事案件已进入执行阶段。2023年7月，上海市二中院发布“阜兴集团”集资诈骗案被害人信息核对公告；2025年末，上海市二中院发布“阜兴集团”集资诈骗案案款发放公告，于2026年1月至2月期间分批次向阜兴私募被害人进行首轮款项分配，分配比例3%。上海财通资产涉及产品的底层资产处置需待刑事案件析产甄别和执行，阜兴集团风险事件的相关工作仍在有序推进中。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减 (+, -) | | | | | 本次变动后 | |
|--------------|---------------|--------|---------------|----|-------|-------|-------|---------------|--------|
| | 数量 | 比例 (%) | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 (%) |
| 一、有限售条件股份 | | | | | | | | | |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境内非国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件流通股 | 4,643,759,736 | 100 | | | | 3,781 | 3,781 | 4,643,763,517 | 100 |
| 1、人民币普通股 | 4,643,759,736 | 100 | | | | 3,781 | 3,781 | 4,643,763,517 | 100 |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 4,643,759,736 | 100 | | | | 3,781 | 3,781 | 4,643,763,517 | 100 |

2、股份变动情况说明

报告期内，公司 A 股可转债累计转股数量为 3,781 股，公司股本增加至 4,643,763,517 股。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

2025 年，公司基本每股收益 0.57 元，在假设考虑公司已发行可转债全部转股的影响后，稀释每股收益为 0.55 元。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

（二）限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期内证券发行情况

单位：元 币种：人民币

| 股票及其衍生证券的种类 | 发行日期 | 发行价格 (或利率) | 发行数量 | 上市日期 | 获准上市交易数量 | 交易终止日期 |
|---|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具） | | | | | | |
| 财通证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） | 2025 年 4 月 11 日 | 1.85% | 2,500,000,000.00 | 2025 年 4 月 21 日 | 2,500,000,000.00 | 2026 年 5 月 22 日 |
| 财通证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期） | 2025 年 5 月 22 日 | 1.77% | 800,000,000.00 | 2025 年 5 月 30 日 | 800,000,000.00 | 2027 年 5 月 23 日 |
| 财通证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期） | 2025 年 9 月 5 日 | 1.83% | 1,000,000,000.00 | 2025 年 9 月 11 日 | 1,000,000,000.00 | 2027 年 9 月 8 日 |
| 财通证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一） | 2025 年 10 月 15 日 | 1.78% | 1,000,000,000.00 | 2025 年 10 月 21 日 | 1,000,000,000.00 | 2026 年 11 月 10 日 |
| 财通证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二） | 2025 年 10 月 15 日 | 2.08% | 1,000,000,000.00 | 2025 年 10 月 21 日 | 1,000,000,000.00 | 2027 年 10 月 16 日 |
| 财通证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第一期） | 2025 年 11 月 6 日 | 1.92% | 800,000,000.00 | 2025 年 11 月 17 日 | 800,000,000.00 | 2027 年 11 月 7 日 |
| 财通证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一） | 2025 年 11 月 11 日 | 1.73% | 1,000,000,000.00 | 2025 年 11 月 20 日 | 1,000,000,000.00 | 2026 年 11 月 20 日 |
| 财通证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二） | 2025 年 11 月 11 日 | 1.90% | 1,000,000,000.00 | 2025 年 11 月 20 日 | 1,000,000,000.00 | 2027 年 11 月 12 日 |

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

（二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

公司股份总数及股东结构变动情况详见本节“一、股本变动情况”之“1. 股份变动情况表”和“2. 股份变动情况说明”。

公司资产和负债结构的变动情况详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况（三）资产、负债情况分析”。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

| | |
|--------------------------|---------|
| 截至报告期末普通股股东总数 (户) | 102,255 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户) | 103,224 |

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东 (或无限售条件股东) 持股情况表

单位: 股

| 前十名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份) | | | | | | | |
|---|-------------|---------------|--------|-------------|------------|----|---------|
| 股东名称 (全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有限售条件股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | | 股东性质 |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 浙江省创新投资集团有限公司 | - | 1,354,300,610 | 29.16 | - | 无 | - | 国有法人 |
| 浙江省财开集团有限公司 | - | 150,477,846 | 3.24 | - | 无 | - | 国有法人 |
| 台州市金融投资集团有限公司 | 15,087,000 | 138,228,221 | 2.98 | - | 无 | - | 国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 | 2,007,347 | 101,916,079 | 2.19 | - | 无 | - | 境外法人 |
| 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 | 42,008,347 | 89,384,568 | 1.92 | - | 无 | - | 其他 |
| 莱恩达集团有限公司 | - | 63,555,168 | 1.37 | - | 无 | - | 境内非国有法人 |
| 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 | 22,645,100 | 62,246,107 | 1.34 | - | 无 | - | 其他 |
| 维科控股集团股份有限公司 | -10,411,700 | 59,080,000 | 1.27 | - | 无 | - | 境内非国有法人 |
| 招商证券股份有限公司 | -1,152,700 | 47,996,300 | 1.03 | - | 无 | - | 国有法人 |
| 中国农业银行股份有限公司 - 中证 500 交易型开放式指数证券投资基金 | 1,984,056 | 47,947,092 | 1.03 | - | 无 | - | 其他 |

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | |
|---|---|---------|---------------|
| | | 种类 | 数量 |
| 浙江省创新投资集团有限公司 | 1,354,300,610 | 人民币普通股 | 1,354,300,610 |
| 浙江省财开集团有限公司 | 150,477,846 | 人民币普通股 | 150,477,846 |
| 台州市金融投资集团有限公司 | 138,228,221 | 人民币普通股 | 138,228,221 |
| 香港中央结算有限公司 | 101,916,079 | 人民币普通股 | 101,916,079 |
| 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 | 89,384,568 | 人民币普通股 | 89,384,568 |
| 莱恩达集团有限公司 | 63,555,168 | 人民币普通股 | 63,555,168 |
| 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 | 62,246,107 | 人民币普通股 | 62,246,107 |
| 维科控股集团股份有限公司 | 59,080,000 | 人民币普通股 | 59,080,000 |
| 招商证券股份有限公司 | 47,996,300 | 人民币普通股 | 47,996,300 |
| 中国农业银行股份有限公司 - 中证 500 交易型开放式指数证券投资基金 | 47,947,092 | 人民币普通股 | 47,947,092 |
| 前十名股东中回购专户情况说明 | 不适用 | | |
| 上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明 | 不适用 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 浙江省创新投资集团有限公司和浙江省财开集团有限公司均由浙江省财政厅控制，两者为一致行动人。 | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | |

持股 5% 以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十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

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

| | |
|--------------------------|--|
| 名称 | 浙江省创新投资集团有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 杨强民 |
| 成立日期 | 2012年9月6日 |
| 主要经营业务 | 金融类股权投资、政府性股权投资基金管理与资产管理业务。 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 浙商银行股份有限公司（12.57%）、永安期货股份有限公司（9.53%）、交通银行股份有限公司（0.01%）、上海浦东发展银行股份有限公司（0.08%） |
| 其他情况说明 | 无 |

2、自然人

适用 不适用

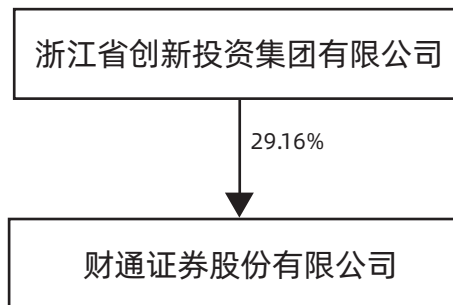
3、公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况

1、法人

| | |
|--------------------------|---|
| 名称 | 浙江省财政厅 |
| 单位负责人或法定代表人 | 尹学群 |
| 成立日期 | - |
| 主要经营业务 | 浙江省财政厅贯彻落实党中央和省关于财政工作的方针政策和决策部署，在履行职责过程中坚持和加强党对财政工作的集中统一领导，是机关法人，住所地为杭州市西湖区环城西路 37 号。 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 无 |
| 其他情况说明 | 无 |

2、自然人

适用 不适用

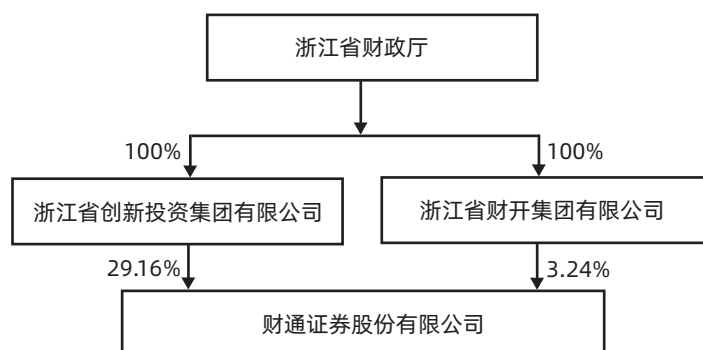
3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80% 以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|----------------------------------|-----------------------------------|
| 回购股份方案名称 | 关于审议回购公司 A 股股份的议案 |
| 回购股份方案披露时间 | 2025 年 4 月 16 日 |
| 拟回购股份数量及占总股本的比例 (%) | 0.28%~0.55% |
| 拟回购金额 | 1.5-3.0 |
| 拟回购期间 | 自 2025 年 4 月 15 日董事会审议通过后 3 个月内实施 |
| 回购用途 | 为维护公司价值及股东权益 |
| 已回购数量 (股) | 40,741,986 |
| 已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例 (%) (如有) | 不适用 |
| 公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况 | 不适用 |

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

（一）公司债券

1、公司债券基本情况

单位：元 币种：人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 起息日 | 2026年 4月30 日后的最 近回售日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 (%) | 还本付息 方式 | 交易 场所 | 主承销商 | 受托管 理人 | 投资者 适当性 安排 | 交易机制 | 是否存在 终止上市 或挂牌的 风险 |
|--|--------|--------|------------|------------|-------------------------------|------------|---------------|-----------|-----------------------------|----------|--------------|--------------|------------------|---------------|----------------------------|
| 财通证券股份有限公司公开发行2023年第一期次级债券（面向专业投资者） | 23财通C1 | 138846 | 2023年1月17日 | 2023年1月18日 | - | 2026年1月18日 | 800,000,000 | 4.50 | 单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息 | 上交所 | 信达证券股份有限公司 | 信达证券股份有限公司 | 面向专业投资者 | 竞价、报价、询价和协议交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司公开发行2023年第一期公司债券（面向专业投资者）（品种二） | 23财券G2 | 115034 | 2023年3月10日 | 2023年3月13日 | - | 2026年3月13日 | 2,500,000,000 | 3.24 | 单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息 | 上交所 | 信达证券股份有限公司 | 信达证券股份有限公司 | 面向专业投资者 | 竞价、报价、询价和协议交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司公开发行2023年第二期公司债券（面向专业投资者）（品种二） | 23财券G4 | 115224 | 2023年4月13日 | 2023年4月14日 | - | 2026年4月14日 | 1,800,000,000 | 3.05 | 单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息 | 上交所 | 信达证券股份有限公司 | 信达证券股份有限公司 | 面向专业投资者 | 竞价、报价、询价和协议交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） | 25财通G1 | 242732 | 2025年4月11日 | 2025年4月14日 | - | 2026年5月22日 | 2,500,000,000 | 1.85 | 单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息 | 上交所 | 华泰联合证券有限责任公司 | 华泰联合证券有限责任公司 | 面向专业投资者 | 竞价、报价、询价和协议交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期） | 26财通S1 | 244545 | 2026年3月5日 | 2026年3月6日 | - | 2026年7月16日 | 2,000,000,000 | 1.61 | 单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息 | 上交所 | 华泰联合证券有限责任公司 | 华泰联合证券有限责任公司 | 面向专业投资者 | 竞价、报价、询价和协议交易 | 否 |

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 起息日 | 2026年 4月30 日后的最 近回售日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 (%) | 还本付息 方式 | 交易 场所 | 主承销商 | 受托管 理人 | 投资者 适当性 安排 | 交易机制 | 是否存在 终止上市 或挂牌的 风险 |
|---|------------|--------|---------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|---------------|-----------|---|----------|---|--------------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|
| 财通证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第二期) (品种二) | 23财 通F3 | 252333 | 2023年9 月8日 | 2023年9 月12日 | - | 2026年9 月12日 | 1,500,000,000 | 3.00 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第二期) | 23财 通C2 | 240076 | 2023年 10月18 日 | 2023年 10月20 日 | - | 2026年 10月20 日 | 2,500,000,000 | 3.36 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 中国国 际金融 股份有 限公司 、海通 证券股 份有限 公司 | 中国国 际金融 股份有 限公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第一期) (品种一) | 25财 通F1 | 280349 | 2025年 10月15 日 | 2025年 10月16 日 | - | 2026年 11月10 日 | 1,000,000,000 | 1.78 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第三期) (品种二) | 23财 券G6 | 240242 | 2023年 11月15 日 | 2023年 11月17 日 | - | 2026年 11月17 日 | 1,500,000,000 | 2.95 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第二期) (品种一) | 25财 通F3 | 280653 | 2025年 11月11 日 | 2025年 11月12 日 | - | 2026年 11月20 日 | 1,000,000,000 | 1.73 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第一期) | 24财 通F1 | 253929 | 2024年2 月22日 | 2024年2 月23日 | - | 2027年2 月23日 | 2,000,000,000 | 2.75 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第一期) | 24财 通C1 | 240649 | 2024年3 月7日 | 2024年3 月8日 | - | 2027年3 月8日 | 1,000,000,000 | 2.64 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 中国国 际金融 股份有 限公司 | 中国国 际金融 股份有 限公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 起息日 | 2026年 4月30 日后的最 近回售日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 (%) | 还本付息 方式 | 交易 场所 | 主承销商 | 受托管 理人 | 投资者 适当性 安排 | 交易机制 | 是否存在 终止上市 或挂牌的 风险 |
|---|------------|--------|---------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|---------------|-----------|---|----------|--------------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|
| 财通证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第二期) (品种一) | 24财 通F2 | 254423 | 2024年4 月11日 | 2024年4 月12日 | - | 2027年4 月12日 | 1,500,000,000 | 2.56 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行科技创 新公司债券 (第一期) | 25财 通K1 | 243047 | 2025年5 月22日 | 2025年5 月23日 | - | 2027年5 月23日 | 800,000,000 | 1.77 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第二期) (品种一) | 24财 通C2 | 241198 | 2024年7 月4日 | 2024年7 月5日 | - | 2027年7 月5日 | 2,500,000,000 | 2.23 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 中国国 际金融 股份有 限公司 | 中国国 际金融 股份有 限公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第二期) | 25财 通G2 | 243711 | 2025年9 月5日 | 2025年9 月8日 | - | 2027年9 月8日 | 1,000,000,000 | 1.83 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第一期) (品种二) | 25财 通F2 | 280350 | 2025年 10月15 日 | 2025年 10月16 日 | - | 2027年 10月16 日 | 1,000,000,000 | 2.08 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行科技 创新公司债券 (第一期) | 25财 通KF | 280440 | 2025年 11月6日 | 2025年 11月7日 | - | 2027年 11月7日 | 800,000,000 | 1.92 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第二期) (品种二) | 25财 通F4 | 280654 | 2025年 11月11 日 | 2025年 11月12 日 | - | 2027年 11月12 日 | 1,000,000,000 | 1.90 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 起息日 | 2026年 4月30 日后的最 近回售日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 (%) | 还本付息 方式 | 交易 场所 | 主承销商 | 受托管 理人 | 投资者 适当性 安排 | 交易机制 | 是否存在 终止上市 或挂牌的 风险 |
|---|------------|--------|----------------|----------------|-------------------------------|----------------|---------------|-----------|---|----------|----------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|
| 财通证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第一期) (品种一) | 26财 通F1 | 281262 | 2026年1 月9日 | 2026年1 月12日 | - | 2028年1 月12日 | 1,300,000,000 | 1.95 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第一期) (品种一) | 26财 通G1 | 244663 | 2026年2 月6日 | 2026年2 月9日 | - | 2028年2 月9日 | 1,500,000,000 | 1.82 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第一期) (品种二) | 26财 通F2 | 281263 | 2026年1 月9日 | 2026年1 月12日 | - | 2029年1 月12日 | 1,200,000,000 | 2.05 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第一期) (品种二) | 26财 通G2 | 244664 | 2026年2 月6日 | 2026年2 月9日 | - | 2029年2 月9日 | 1,000,000,000 | 1.88 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者非 公开发行公司 债券(第二期) (品种二) | 24财 通F3 | 254424 | 2024年4 月11日 | 2024年4 月12日 | - | 2029年4 月12日 | 1,000,000,000 | 2.72 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 报价、询 价和协议 交易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第三期) (品种二) | 24财 通C5 | 241390 | 2024年8 月7日 | 2024年8 月8日 | - | 2029年8 月8日 | 1,500,000,000 | 2.22 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 中国国际 金融股份 有限公司 | 中国国 际金融 股份有 限公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |
| 财通证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第二期) | 26财 通G3 | 244946 | 2026年4 月3日 | 2026年4 月7日 | - | 2028年4 月7日 | 2,000,000,000 | 1.70 | 单利按年 计息, 不计 复利, 每年 付息一次, 到期一次 还本付息 | 上交所 | 华泰联合 证券有限 责任公司 | 华泰联 合证券 有限责 任公司 | 面向专 业投资 者 | 竞价、报 价、询价 和协议交 易 | 否 |

备注：“26 财通 F1” “26 财通 F2” “26 财通 G1” “26 财通 G2” “26 财通 S1” “26 财通 G3” 为 2026 年新发行债券。

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

| 债券名称 | 付息兑付情况的说明 |
|---|------------------------------------|
| 财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第一期次级债券（面向专业投资者） | 已于 2025 年 1 月 20 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期公司债券（面向专业投资者） | 已于 2025 年 2 月 17 日按期足额兑付本金及最后一期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期） | 已于 2025 年 2 月 24 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期） | 已于 2025 年 3 月 10 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第一期公司债券（面向专业投资者）（品种二） | 已于 2025 年 3 月 13 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第一期次级债券（面向专业投资者） | 已于 2025 年 3 月 25 日按期足额兑付本金及最后一期利息 |
| 财通证券股份有限公司公开发行 2023 年第二期公司债券（面向专业投资者）（品种二） | 已于 2025 年 4 月 14 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一） | 已于 2025 年 4 月 14 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二） | 已于 2025 年 4 月 14 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司公开发行 2020 年第一期公司债券（品种二） | 已于 2025 年 4 月 22 日按期足额兑付本金及最后一期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一） | 已于 2025 年 7 月 7 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二） | 已于 2025 年 8 月 8 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一） | 已于 2025 年 9 月 12 日按期足额兑付本金及最后一期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二） | 已于 2025 年 9 月 12 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期） | 已于 2025 年 10 月 20 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司公开发行 2022 年第二期次级债券（面向专业投资者） | 已于 2025 年 10 月 24 日按期足额兑付本金及最后一期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一） | 已于 2025 年 11 月 17 日按期足额兑付本金及最后一期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二） | 已于 2025 年 11 月 17 日按期足额兑付当期利息 |
| 财通证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期） | 已于 2025 年 11 月 19 日按期足额兑付本金及最后一期利息 |

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

| 中介机构名称 | 办公地址 | 签字会计师姓名 (如适用) | 联系人 | 联系电话 |
|-------------------------|--------------------------------------|------------------|-----|---------------|
| 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) | 北京市东长安街1号东方广场东2座8层 | 黄小熠、谢晶菁 | 倪益 | 13636553155 |
| 信达证券股份有限公司 | 北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦B座9层 | - | 陈科桦 | 010-83252278 |
| 东莞证券股份有限公司 | 东莞市莞城区可园南路一号 | - | 宋好 | 021-50158806 |
| 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 北京市东城区南竹竿胡同2号1幢60101 | - | 贾天玮 | 010-66428877 |
| 联合资信评估股份有限公司 | 北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层 | - | 薛峰 | 010-85172818 |
| 北京市金杜律师事务所 | 北京市朝阳区东三环中路1号环球金融中心办公楼东楼18层 | - | 叶远迪 | 010-58785588 |
| 北京德恒律师事务所 | 杭州市江干区新业路200号华峰国际商务大厦10楼、11楼 | - | 陈杏文 | 0571-81105811 |
| 华泰联合证券有限责任公司 | 深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401 | - | 蔡瑜 | 021-20426486 |
| 中国国际金融股份有限公司 | 北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层 | - | 王士彬 | 010-65051166 |

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

适用 不适用

（二）公司债券募集资金情况

√公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改 □本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码 | 债券简称 | 是否为专项品种债券 | 专项品种债券的具体类型 | 募集资金总额 | 报告期末募集资金余额 | 报告期末募集资金专项账户余额 |
|--------|----------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 242732 | 25 财通 G1 | 否 | 不适用 | 25.00 | - | - |
| 243047 | 25 财通 K1 | 是 | 科技创新公司债券 | 8.00 | - | - |
| 243711 | 25 财通 G2 | 否 | 不适用 | 10.00 | - | - |
| 280349 | 25 财通 F1 | 否 | 不适用 | 10.00 | - | - |
| 280350 | 25 财通 F2 | 否 | 不适用 | 10.00 | - | - |
| 280440 | 25 财通 KF | 是 | 科技创新公司债券 | 8.00 | - | - |
| 280653 | 25 财通 F3 | 否 | 不适用 | 10.00 | - | - |
| 280654 | 25 财通 F4 | 否 | 不适用 | 10.00 | - | - |

2、募集资金用途变更调整情况

□适用 √不适用

3、募集资金的使用情况

（1）实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码 | 债券简称 | 报告期内募集资金实际使用金额 | 偿还有息债务（不含公司债券）金额 | 偿还公司债券金额 | 补充流动资金金额 | 固定资产投资涉及金额 | 股权投资、债权投资或资产收购涉及金额 | 其他用途金额 |
|--------|----------|----------------|------------------|----------|----------|------------|--------------------|--------|
| 242732 | 25 财通 G1 | 25.00 | - | 25.00 | - | - | - | - |
| 243047 | 25 财通 K1 | 8.00 | - | - | 2.40 | - | 5.60 | - |
| 243711 | 25 财通 G2 | 10.00 | - | 10.00 | - | - | - | - |
| 280349 | 25 财通 F1 | 10.00 | - | 10.00 | - | - | - | - |
| 280350 | 25 财通 F2 | 10.00 | - | 10.00 | - | - | - | - |
| 280440 | 25 财通 KF | 8.00 | - | - | 2.40 | - | 5.60 | - |
| 280653 | 25 财通 F3 | 10.00 | - | 10.00 | - | - | - | - |
| 280654 | 25 财通 F4 | 10.00 | - | 10.00 | - | - | - | - |

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

| 债券代码 | 债券简称 | 偿还公司债券的具体情况 | 偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况 |
|--------|----------|---|-----------------------|
| 242732 | 25 财通 G1 | 置换到期债务【22 财通 G1】20 亿元、【22 财通 C1】5 亿元 | 不适用 |
| 243711 | 25 财通 G2 | 偿还【23 财通 F2】10 亿元 | 不适用 |
| 280349 | 25 财通 F1 | 25 财通 F1、25 财通 F2 偿还【22 财通 C2】20 亿元 | 不适用 |
| 280350 | 25 财通 F2 | 25 财通 F1、25 财通 F2 偿还【22 财通 C2】20 亿元 | 不适用 |
| 280653 | 25 财通 F3 | 25 财通 F3、25 财通 F4 置换到期债务【23 财券 G5】10 亿元、【24 财通 F4】10 亿元 | 不适用 |
| 280654 | 25 财通 F4 | 25 财通 F3、25 财通 F4 置换到期债务【23 财券 G5】10 亿元、【24 财通 F4】10 亿元 | 不适用 |

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

| 债券代码 | 债券简称 | 补充流动资金的具体情况 |
|--------|----------|--------------------------|
| 243047 | 25 财通 K1 | 30% 的募集资金 2.4 亿元用于补充流动资金 |
| 280440 | 25 财通 KF | 30% 的募集资金 2.4 亿元用于补充流动资金 |

(4) 募集资金用于特定项目

适用 不适用

(5) 募集资金用于其他用途

适用 不适用

(6) 临时补流

适用 不适用

4、募集资金使用的合规性

| 债券代码 | 债券简称 | 募集说明书约定的募集资金用途 | 截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流） | 实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致 | 报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规 | 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定 |
|--------|----------|--|--|------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| 242732 | 25 财通 G1 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于置换偿还已到期公司债券本金的自筹资金。 | 置换到期债务【22 财通 G1】20 亿和【22 财通 C1】5 亿 | 是 | 是 | 不适用 |
| 243047 | 25 财通 K1 | 本期债券的募集资金不低于 70% 将通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，其余募集资金将用于补充公司流动资金。 | 2.60 亿元用于置换前期科技创新领域相关投资支出，3.0 亿元通过股权、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，2.40 亿元（30%）用于补充流动资金。 | 是 | 是 | 不适用 |

| 债券代码 | 债券简称 | 募集说明书约定的募集资金用途 | 截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补充） | 实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致 | 报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规 | 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定 |
|--------|----------|---|---|------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| 243711 | 25 财通 G2 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债券本金。 | 偿还【23 财通 F2】，金额 10 亿元 | 是 | 是 | 不适用 |
| 280349 | 25 财通 F1 | 本期债券的募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债券本金。 | 25 财通 F1、25 财通 F2 偿还【22 财通 C2】，金额 20 亿元 | 是 | 是 | 不适用 |
| 280350 | 25 财通 F2 | 本期债券的募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债券本金。 | 25 财通 F1、25 财通 F2 偿还【22 财通 C2】，金额 20 亿元 | 是 | 是 | 不适用 |
| 280440 | 25 财通 KF | 本期债券的募集资金不低于 70% 将通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，剩余部分用于补充公司流动资金。 | 5.60 亿元用于置换前期科技创新领域相关投资支出，2.40 亿元（30%）用于补充流动资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 280653 | 25 财通 F3 | 本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期的公司债券本金或置换已用于偿还公司债券本金的自有资金。 | 25 财通 F3、25 财通 F4 置换到期债务【23 财券 G5】10 亿、【24 财通 F4】10 亿 | 是 | 是 | 不适用 |
| 280654 | 25 财通 F4 | 本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期的公司债券本金或置换已用于偿还公司债券本金的自有资金。 | 25 财通 F3、25 财通 F4 置换到期债务【23 财券 G5】10 亿、【24 财通 F4】10 亿 | 是 | 是 | 不适用 |

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

（三）专项品种债券应当披露的其他事项

1、公司为可交换公司债券发行人

适用 不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

适用 不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

适用 不适用

4、公司为扶贫公司债券发行人
 适用 不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人
 适用 不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人
 适用 不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|---------------------------|--|
| 本次债券所适用的发行人主体类别 | <input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input checked="" type="checkbox"/> 金融机构 |
| 债券代码 | 243047 |
| 债券简称 | 25 财通 K1 |
| 债券余额 | 8 |
| 科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况 | 截至报告期末，5.60 亿元通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，剩余 2.40 亿元补充流动资金。 |
| 促进科技创新发展效果 | 本期债券募集资金专项支持科技创新领域业务。 |
| 基金产品的运作情况（如有） | 无 |
| 其他事项 | 无 |
| 债券代码 | 280440 |
| 债券简称 | 25 财通 KF |
| 债券余额 | 8 |
| 科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况 | 截至报告期末，5.60 亿元通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，剩余 2.40 亿元补充流动资金。 |
| 促进科技创新发展效果 | 本期债券募集资金专项支持科技创新领域业务。 |
| 基金产品的运作情况（如有） | 无 |
| 其他事项 | 无 |

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人
 适用 不适用

9、公司为纾困公司债券发行人
 适用 不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人
 适用 不适用

11、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%

是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行 不适用

2、负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 719.73 亿元和 856.91 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 19.06%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | 金额合计 | 金额占有息债务的占比 (%) |
|-----------|------|-----------|-------------|--------|----------------|
| | 已逾期 | 1 年以内 (含) | 超过 1 年 (不含) | | |
| 公司信用类债券 | - | 191.92 | 142.81 | 334.73 | 39.06 |
| 银行贷款 | - | - | - | - | - |
| 非银行金融机构贷款 | - | - | - | - | - |
| 其他有息债务 | - | 517.18 | 5.00 | 522.18 | 60.94 |
| 合计 | - | 709.10 | 147.81 | 856.91 | 100.00 |

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 334.73 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 721.23 亿元和 861.18 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 19.40%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | 金额合计 | 金额占有息债务的占比(%) |
|-----------|------|-----------|-------------|--------|---------------|
| | 已逾期 | 1 年以内 (含) | 超过 1 年 (不含) | | |
| 公司信用类债券 | - | 191.92 | 142.81 | 334.73 | 38.87 |
| 银行贷款 | - | - | - | - | - |
| 非银行金融机构贷款 | - | - | - | - | - |
| 其他有息债务 | - | 521.45 | 5.00 | 526.45 | 61.13 |
| 合计 | - | 713.37 | 147.81 | 861.18 | 100.00 |

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 334.73 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

□适用 √不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| 主要指标 | 2025 年 | 2024 年 | 本期比上年同期增减 (%) | 变动原因 |
|------------------------|------------------|------------------|---------------|------------------------|
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 2,592,174,284.50 | 2,258,593,149.43 | 14.77 | 主要系营业收入增加，利润总额增加所致 |
| 流动比率 | 153.81% | 214.27% | 减少 60.46 个百分点 | 主要系流动负债增加所致 |
| 速动比率 | 153.81% | 214.27% | 减少 60.46 个百分点 | 主要系流动负债增加所致 |
| 资产负债率 (%) | 70.27 | 68.90 | 增加 1.37 个百分点 | 主要系负债增加所致 |
| EBITDA 全部债务比 | 6.00% | 6.89% | 减少 0.89 个百分点 | 主要系负债增加所致 |
| 利息保障倍数 | 2.92 | 2.49 | 17.27 | 主要系利润总额增加所致 |
| 现金利息保障倍数 | 4.38 | 8.32 | -47.36 | 主要系本年经营活动产生的现金流量净额减少所致 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 3.15 | 2.68 | 17.54 | 主要系利润总额增加所致 |
| 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | - | / |
| 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | - | / |

二、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

经中国证监会核准，公司于 2020 年 12 月 10 日公开发行规模为人民币 38 亿元的可转债，并于 2020 年 12 月 28 日在上交所挂牌上市，债券简称“财通转债”，债券代码为 113043。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

| | |
|-----------|-------|
| 可转换公司债券名称 | 财通转债 |
| 期末转债持有人数 | 7,252 |
| 本公司转债的担保人 | 不适用 |

前十名转债持有人情况如下：

| 可转换公司债券持有人名称 | 期末持债数量 (元) | 持有比例 (%) |
|--|-------------|----------|
| 登记结算系统债券回购质押专用账户 (中国工商银行) | 289,151,000 | 7.61 |
| 招商银行股份有限公司 - 博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金 | 261,941,000 | 6.89 |

| | | |
|--|-------------|------|
| 登记结算系统债券回购质押专用账户（中国建设银行） | 251,514,000 | 6.62 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户（中国银河证券股份有限公司） | 186,317,000 | 4.90 |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 121,014,000 | 3.19 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户（国信证券股份有限公司） | 88,926,000 | 2.34 |
| 中国工商银行股份有限公司 - 华宝增强收益债券型证券投资基金 | 80,000,000 | 2.11 |
| 登记结算系统债券回购质押专用账户（中国民生银行股份有限公司） | 73,083,000 | 1.92 |
| 中信证券股份有限公司 - 海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金 | 68,647,000 | 1.81 |
| 中国工商银行 - 诺安平衡证券投资基金 | 60,102,000 | 1.58 |

（三）报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

| 可转换公司债券名称 | 本次变动前 | 本次变动增减 | | | 本次变动后 |
|-----------|---------------|--------|----|----|---------------|
| | | 转股 | 赎回 | 回售 | |
| 财通转债 | 3,799,443,000 | 34,000 | - | - | 3,799,409,000 |

报告期转债累计转股情况

| 可转换公司债券名称 | 财通转债 |
|-----------------------|------------------|
| 报告期转股额（元） | 34,000.00 |
| 报告期转股数（股） | 3,781.00 |
| 累计转股数（股） | 50,260.00 |
| 累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%） | 0.0014 |
| 尚未转股额（元） | 3,799,409,000.00 |
| 未转股转债占转债发行总量比例（%） | 99.9844 |

备注：自 2021 年 6 月 16 日至 2025 年 12 月 31 日期间，公司 A 股可转债累计转股金额为 591,000 元，累计转股数量为 50,260 股，占可转债转股前公司已发行股份总数（3,589,000,000 股）的 0.0014%。

(四) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

| 可转换公司债券名称 | | | | |
|---------------|---------|-------------|-----------------------|---|
| 转股价格调整日 | 调整后转股价格 | 披露时间 | 披露媒体 | 转股价格调整说明 |
| 2021年6月7日 | 13.13 | 2021年6月2日 | 上海证券报 | 实施2020年度利润分配派发现金股利，需调整转股价格。 |
| 2022年4月13日 | 11.69 | 2022年4月13日 | 上海证券报 | 2022年4月13日，公司完成配股除权工作，调整转股价格。 |
| 2022年6月20日 | 11.49 | 2022年6月14日 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 实施2021年度利润分配派发现金股利，需调整转股价格。 |
| 2023年6月19日 | 11.39 | 2023年6月12日 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 实施2022年度利润分配派发现金股利，需调整转股价格。 |
| 2023年10月20日 | 11.34 | 2023年10月13日 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 实施2023年中期利润分配派发现金股利，需调整转股价格。 |
| 2024年6月7日 | 11.24 | 2024年5月31日 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 实施2023年度利润分配派发现金股利，需调整转股价格。 |
| 2024年12月24日 | 11.19 | 2024年12月16日 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 实施2024年前三季度利润分配派发现金股利，需调整转股价格。 |
| 2025年7月4日 | 8.20 | 2025年7月3日 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 经公司第四届董事会第二十三次会议和2025年第一次临时股东大会审议通过，同意下修转股价格。 |
| 2025年7月25日 | 8.09 | 2025年7月17日 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 实施2024年度利润分配派发现金股利，需调整转股价格。 |
| 2025年12月24日 | 8.03 | 2025年12月17日 | 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报 | 实施2025年前三季度利润分配派发现金股利，需调整转股价格。 |
| 截至本报告期末最新转股价格 | | | | 8.03 |

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

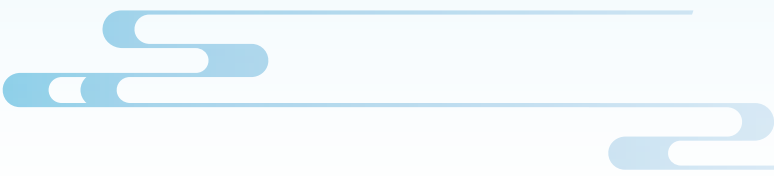
截至报告期末，公司总资产1,614.12亿元，资产负债率为70.27%。中诚信国际信用评级有限责任公司于2025年6月18日出具了《财通证券股份有限公司公开发行A股可转换公司债券2025年度跟踪评级报告》（信评委函字[2025]跟踪0621号），中诚信国际维持公司主体信用等级AAA，评级展望稳定，维持“财通转债”信用等级为AAA。公司主营业务稳定，财务状况良好，现金流量充足，具有较强的偿债能力。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用



财通证券
CAITONG SECURITIES



04

财务报告及备查文件

116 财务报告

272 证券公司信息披露



第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

毕马威华振审字第 2602108 号

财通证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了后附的财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了财通证券 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母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（以下简称“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。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于财通证券，并履行了职业道德方面的其他责任。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。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2602108 号

三、关键审计事项 (续)

| 第三层次金融工具公允价值的评估 | |
|--|---|
| <p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”19所述的会计政策及“九、金融工具的公允价值”。</p> | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| <p>财通证券以公允价值计量的金融工具的估值以市场数据和估值模型为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。大部分输入值来源于能够从活跃市场可靠获取的数据。当可观察的参数无法可靠获取时，即第三层次公允价值计量的金融工具的情形下，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，这当中会涉及重大的管理层判断。</p> <p>由于第三层次金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p> | <p>与评价第三层次金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解和评价金融工具估值模型审批、参数选择审批等与第三层次金融工具估值流程相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； • 选取第三层次公允价值计量的金融工具，查阅投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件； • 利用毕马威估值专家的工作，选取第三层次金融工具，评价财通证券用于第三层次金融工具估值的模型、关键参数以及关键假设的适当性；对第三层次金融工具进行独立估值，并将我们的估值结果与财通证券的估值结果进行比较；及 • 根据相关会计准则，评价与金融工具公允价值相关的披露的合理性。 |

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2602108 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资减值准备的确定

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”9、18及27所述的会计政策。

| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
|--|---|
| <p>财通证券根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量 (修订)》，采用预期信用损失模型计量融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资减值准备。财通证券运用预期信用损失模型确定融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资减值准备的过程中涉及到若干关键参数和假设的应用，包括信用风险阶段划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露等参数估计，同时考虑前瞻性调整等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及较多的管理层判断。</p> <p>外部宏观环境和财通证券内部信用风险管理策略对预期信用损失模型的确定有很大的影响。在评估关键参数和假设时，财通证券所考虑的因素包括历史违约情况、历史损失经验、信用评级及其他调整因素。</p> | <p>与评价融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解和评价与融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资在审批、记录、监控、分类流程以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； 评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的适当性，包括评价信用风险阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、前瞻性调整等，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性； 评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据，我们将管理层用以评估减值准备的业务台账与总账进行比较，以评价清单的完整性；选取样本，将单项金融资产的信息与相关协议以及其他有关文件进行比较，以评价清单的准确性；针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以检查其准确性； |

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2602108 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资减值准备的确定 (续)

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”9、18及27所述的会计政策。

| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
|---|---|
| <p>在运用判断确定违约损失率时，管理层会考虑多种因素。这些因素包括可收回金额、融资人的财务状况、抵押物可收回金额、索赔受偿顺序、是否存在其他债权人及其配合程度。在涉及以上上市公司股票作为担保物的情形下，还会考虑担保券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等。</p> <p>由于融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断，同时其对财通证券的经营状况和资本状况会产生重要影响，我们将融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资减值准备的确定识别为关键审计事项。</p> | <ul style="list-style-type: none"> 针对涉及主观判断的输入参数，我们进行了审慎评价，包括从外部寻求支持证据，比对内部记录。我们对模型中使用的经济因素与市场信息，评价其是否与市场以及经济发展情况相符； 评价管理层作出的关于融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资的信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。基于风险导向的方法选取样本检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。选取样本，查看相关资产的逾期信息、了解融资人的信用状况，担保券所属板块以及流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况、信用评级等； 我们在选取样本的基础上，评价已发生信用减值的金融资产违约损失率的合理性。在此过程中，我们评价了担保物及其他信用增级的预期现金流，对金融资产的回收计划的可靠性进行考量； |

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2602108 号

三、关键审计事项 (续)

| 融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资减值准备的确定 (续) | |
|---|---|
| 请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”9、18及27所述的会计政策。 | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| | <ul style="list-style-type: none"> • 基于上述工作，我们选取样本利用预期信用损失模型复核了融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资的减值准备的计算准确性； • 根据相关会计准则，评价与融出资金、买入返售金融资产、债权投资及其他债权投资的减值准备相关的披露的合理性。 |

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2602108 号

三、关键审计事项 (续)

| 结构化主体的合并 | |
|--|---|
| <p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”6所述的会计政策及“七、在其他主体中的权益”。</p> | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| <p>结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。财通证券可能通过发起设立、持有投资或保留权益份额等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括公募基金、资产管理计划、理财产品、信托计划或资产支持证券等。</p> <p>当判断是否应该将结构化主体纳入财通证券的合并范围时，管理层应考虑财通证券对结构化主体相关活动拥有的权力，享有可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。在某些情况下，即使财通证券并未持有结构化主体的权益，也可能需要合并该主体。</p> <p>在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。</p> <p>由于在确定是否应将结构化主体纳入财通证券的合并范围时涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对合并财务报表产生重大影响，我们将财通证券结构化主体的合并识别为关键审计事项。</p> | <p>与评价结构化主体的合并相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 通过询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文档，以评价财通证券就此设立流程是否完备； ● 就各主要产品类型中的结构化主体选取样本，对每个所选取的项目执行以下程序： <ul style="list-style-type: none"> - 检查相关合同和内部记录，以了解结构化主体的设立目的和财通证券对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于财通证券对结构化主体是否拥有权力的判断； - 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就财通证券因参与结构化主体的相关活动而拥有的对该主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断； |

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2602108 号

三、关键审计事项 (续)

| 结构化主体的合并 (续) | |
|--|--|
| <p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”6所述的会计政策及“七、在其他主体中的权益”。</p> | |
| 关键审计事项 | 在审计中如何应对该事项 |
| | <ul style="list-style-type: none"> - 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和财通证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于财通证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断； - 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断； • 根据相关会计准则，评价与结构化主体合并相关披露的合理性。 |

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2602108 号

四、其他信息

财通证券管理层对其他信息负责。其他信息包括财通证券 2025 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。

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。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估财通证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非财通证券计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督财通证券的财务报告过程。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2602108 号

六、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：

- (1) 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。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 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。
- (4) 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，就可能导致对财通证券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财通证券不能持续经营。
- (5) 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。
- (6) 就财通证券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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2602108 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

黄小熠 (项目合伙人)

中国 北京

谢晶菁

日期：2026 年 4 月 23 日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：财通证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|------|--------------------|--------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 七、1 | 32,626,702,926.79 | 29,452,303,264.53 |
| 其中：客户资金存款 | | 27,727,163,723.75 | 22,662,273,929.69 |
| 结算备付金 | 七、2 | 7,302,789,421.70 | 7,744,396,357.77 |
| 其中：客户备付金 | | 5,410,201,235.02 | 5,264,265,713.97 |
| 贵金属 | | - | - |
| 拆出资金 | | - | - |
| 融出资金 | 七、5 | 27,948,113,638.28 | 21,120,513,362.92 |
| 衍生金融资产 | 七、6 | 69,665,539.17 | 800,037,132.84 |
| 存出保证金 | 七、7 | 497,453,477.85 | 682,768,502.06 |
| 应收款项 | 七、8 | 1,392,013,358.10 | 347,708,504.10 |
| 应收款项融资 | | - | - |
| 合同资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | 七、11 | 2,338,207,661.45 | 5,269,948,353.34 |
| 持有待售资产 | | - | - |
| 金融投资： | | | |
| 交易性金融资产 | 七、13 | 45,831,938,937.66 | 46,484,734,939.35 |
| 债权投资 | 七、14 | 8,470,676,060.46 | 11,247,034,259.26 |
| 其他债权投资 | 七、15 | 18,070,722,779.59 | 6,582,457,655.93 |
| 其他权益工具投资 | 七、16 | 3,242,166,401.07 | 1,170,743,047.78 |
| 长期股权投资 | 七、17 | 10,038,249,101.34 | 9,556,721,993.06 |
| 投资性房地产 | 七、18 | 12,935,032.60 | 14,679,721.60 |
| 固定资产 | 七、19 | 2,310,452,090.41 | 2,383,782,477.28 |
| 在建工程 | | - | - |
| 使用权资产 | 七、21 | 248,576,230.37 | 276,256,755.49 |
| 无形资产 | 七、22 | 300,902,863.89 | 329,654,571.00 |
| 其中：数据资源 | | 957,508.94 | - |
| 商誉 | | - | - |
| 递延所得税资产 | 七、24 | 90,309,320.48 | 164,417,829.53 |
| 其他资产 | 七、25 | 620,572,038.18 | 926,425,818.69 |
| 资产总计 | | 161,412,446,879.39 | 144,554,584,546.53 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | 七、30 | - | 926,644.32 |
| 应付短期融资款 | 七、31 | 12,611,562,219.17 | 12,215,530,633.64 |
| 拆入资金 | 七、32 | 2,900,646,861.13 | 800,286,666.66 |
| 交易性金融负债 | 七、33 | 177,876,573.25 | 143,372,280.93 |
| 衍生金融负债 | 七、6 | 75,410,291.45 | 242,792,266.33 |
| 卖出回购金融资产款 | 七、34 | 36,632,312,562.01 | 24,010,678,374.90 |
| 代理买卖证券款 | 七、35 | 34,137,079,493.39 | 27,411,914,800.08 |

| | | | |
|--------------------------|------|--------------------|--------------------|
| 代理承销证券款 | | - | - |
| 应付职工薪酬 | 七、37 | 1,970,516,854.13 | 1,859,069,387.91 |
| 应交税费 | 七、38 | 121,420,662.76 | 119,464,891.06 |
| 应付款项 | 七、39 | 42,172,401.49 | 1,781,648,581.30 |
| 合同负债 | 七、40 | 37,587,262.85 | 39,343,831.51 |
| 持有待售负债 | | - | - |
| 预计负债 | | - | - |
| 长期借款 | | - | - |
| 应付债券 | 七、44 | 33,973,164,299.68 | 35,095,906,394.38 |
| 其中：优先股 | | - | - |
| 永续债 | | - | - |
| 租赁负债 | 七、45 | 232,722,659.80 | 254,532,997.43 |
| 递延收益 | | - | - |
| 递延所得税负债 | 七、24 | 160,991,843.99 | 25,564,380.65 |
| 其他负债 | 七、47 | 493,804,849.93 | 4,126,472,121.89 |
| 负债合计 | | 123,567,268,835.03 | 108,127,504,252.99 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 七、48 | 4,643,763,517.00 | 4,643,759,736.00 |
| 其他权益工具 | 七、49 | 488,045,126.26 | 488,049,493.67 |
| 其中：优先股 | | - | - |
| 永续债 | | - | - |
| 资本公积 | 七、50 | 14,773,699,193.80 | 14,776,806,222.73 |
| 减：库存股 | 七、51 | 299,999,337.91 | - |
| 其他综合收益 | 七、52 | 212,342,738.11 | 322,951,411.31 |
| 盈余公积 | 七、53 | 1,833,737,265.61 | 1,620,472,643.49 |
| 一般风险准备 | 七、54 | 5,484,662,704.47 | 4,912,518,474.07 |
| 未分配利润 | 七、55 | 10,708,926,837.02 | 9,640,729,896.24 |
| 归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计 | | 37,845,178,044.36 | 36,405,287,877.51 |
| 少数股东权益 | | - | 21,792,416.03 |
| 所有者权益（或股东权益） 合计 | | 37,845,178,044.36 | 36,427,080,293.54 |
| 负债和所有者权益（或股东 权益）总计 | | 161,412,446,879.39 | 144,554,584,546.53 |

公司负责人：章启诚 主管会计工作负责人：周瀛 会计机构负责人：周瀛

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：财通证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------|----|-------------------|-------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | | 28,888,088,709.14 | 26,818,202,861.15 |
| 其中：客户资金存款 | | 27,570,791,422.68 | 22,532,146,521.02 |
| 结算备付金 | | 7,243,319,923.75 | 7,621,789,230.24 |
| 其中：客户备付金 | | 5,410,201,235.02 | 5,264,265,713.97 |
| 贵金属 | | - | - |

| | | | |
|--------------|------|--------------------|--------------------|
| 拆出资金 | | - | - |
| 融出资金 | | 27,835,688,200.15 | 20,964,973,036.81 |
| 衍生金融资产 | | 63,385,794.73 | 791,519,961.05 |
| 存出保证金 | | 416,769,313.98 | 648,471,576.67 |
| 应收款项 | 二十、1 | 1,224,289,274.19 | 34,357,838.28 |
| 应收款项融资 | | - | - |
| 合同资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | 2,223,308,040.45 | 5,261,946,390.21 |
| 持有待售资产 | | - | - |
| 金融投资： | | | |
| 交易性金融资产 | | 40,857,314,324.43 | 41,831,367,887.68 |
| 债权投资 | | 8,470,676,060.46 | 11,247,034,259.26 |
| 其他债权投资 | | 18,042,576,929.70 | 6,582,457,655.93 |
| 其他权益工具投资 | | 3,242,166,401.07 | 1,170,743,047.78 |
| 长期股权投资 | 二十、2 | 11,783,727,662.14 | 10,869,566,499.76 |
| 投资性房地产 | | 361,200,292.39 | 377,404,329.64 |
| 固定资产 | | 1,954,390,507.66 | 2,012,404,041.50 |
| 在建工程 | | - | - |
| 使用权资产 | | 215,862,410.02 | 242,207,391.08 |
| 无形资产 | | 287,012,141.99 | 316,770,505.61 |
| 其中：数据资源 | | 957,508.94 | - |
| 商誉 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | 54,156,556.51 |
| 其他资产 | 二十、3 | 752,899,862.25 | 803,108,114.24 |
| 资产总计 | | 153,862,675,848.50 | 137,648,481,183.40 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 应付短期融资款 | | 12,611,562,219.17 | 12,215,530,633.64 |
| 拆入资金 | | 2,900,646,861.13 | 800,286,666.66 |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | | 74,131,342.13 | 241,755,273.52 |
| 卖出回购金融资产款 | | 36,205,585,990.97 | 23,861,691,561.86 |
| 代理买卖证券款 | | 33,996,176,866.37 | 27,273,088,232.77 |
| 代理承销证券款 | | - | - |
| 应付职工薪酬 | 二十、4 | 1,233,720,081.48 | 1,032,714,401.72 |
| 应交税费 | | 87,927,152.66 | 55,191,460.67 |
| 应付款项 | | 4,981,932.26 | 1,776,576,314.31 |
| 合同负债 | | 19,156,287.38 | 23,424,742.05 |
| 持有待售负债 | | - | - |
| 预计负债 | | - | - |
| 长期借款 | | - | - |
| 应付债券 | | 33,973,164,299.68 | 35,095,906,394.38 |
| 其中：优先股 | | - | - |
| 永续债 | | - | - |
| 租赁负债 | | 199,361,014.79 | 219,432,651.05 |
| 递延收益 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | 145,566,860.97 | - |
| 其他负债 | | 347,205,900.36 | 3,897,255,352.24 |

| | | | |
|----------------------|--|--------------------|--------------------|
| 负债合计 | | 121,799,186,809.35 | 106,492,853,684.87 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 4,643,763,517.00 | 4,643,759,736.00 |
| 其他权益工具 | | 488,045,126.26 | 488,049,493.67 |
| 其中：优先股 | | - | - |
| 永续债 | | - | - |
| 资本公积 | | 14,996,711,179.90 | 14,999,818,208.83 |
| 减：库存股 | | 299,999,337.91 | - |
| 其他综合收益 | | 177,797,572.83 | 269,310,741.01 |
| 盈余公积 | | 1,846,647,686.85 | 1,638,066,097.02 |
| 一般风险准备 | | 4,052,187,596.35 | 3,634,193,061.45 |
| 未分配利润 | | 6,158,335,697.87 | 5,482,430,160.55 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 32,063,489,039.15 | 31,155,627,498.53 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 153,862,675,848.50 | 137,648,481,183.40 |

公司负责人：章启诚 主管会计工作负责人：周瀛 会计机构负责人：周瀛

合并利润表

2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|----------------------------------|------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | | 6,922,252,743.46 | 6,285,729,757.86 |
| 利息净收入 | 七、56 | 706,784,808.14 | 608,059,410.58 |
| 其中：利息收入 | | 2,390,985,028.39 | 2,512,840,050.86 |
| 利息支出 | | 1,684,200,220.25 | 1,904,780,640.28 |
| 手续费及佣金净收入 | 七、57 | 3,658,008,551.42 | 3,533,536,681.28 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | | 1,868,827,753.11 | 1,411,771,840.51 |
| 投资银行业务手续费净收入 | | 427,136,981.52 | 522,694,623.10 |
| 资产管理业务手续费净收入 | | 1,315,280,415.84 | 1,547,296,656.01 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 七、58 | 2,893,733,398.04 | 1,831,062,204.84 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 508,462,364.87 | 520,029,007.76 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列） | | - | -6,049,855.09 |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 其他收益 | 七、60 | 66,501,958.21 | 93,854,449.92 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 七、61 | -419,946,577.53 | 192,424,867.76 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | -80,610.42 | -1,232,534.37 |
| 其他业务收入 | 七、62 | 17,151,163.24 | 3,213,190.91 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 七、63 | 100,052.36 | 24,811,486.94 |
| 二、营业总支出 | | 3,736,530,566.48 | 3,496,504,875.36 |
| 税金及附加 | 七、64 | 52,570,829.64 | 33,000,906.50 |
| 业务及管理费 | 七、65 | 3,638,409,962.97 | 3,460,175,392.95 |
| 信用减值损失 | 七、66 | 43,755,922.11 | 1,403,475.98 |
| 其他资产减值损失 | | - | - |
| 其他业务成本 | 七、68 | 1,793,851.76 | 1,925,099.93 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 3,185,722,176.98 | 2,789,224,882.50 |

| | | | |
|----------------------------|------|------------------|------------------|
| 加：营业外收入 | 七、69 | 4,574,514.78 | 311,625.44 |
| 减：营业外支出 | 七、70 | 24,959,167.68 | 18,428,221.25 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 3,165,337,524.08 | 2,771,108,286.69 |
| 减：所得税费用 | 七、71 | 533,408,483.34 | 432,153,272.11 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 2,631,929,040.74 | 2,338,955,014.58 |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 2,631,929,040.74 | 2,338,955,014.58 |
| 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） | | 2,632,256,997.26 | 2,339,779,520.26 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | -327,956.52 | -824,505.68 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 七、72 | -111,429,556.40 | 145,870,363.60 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | -111,429,556.40 | 145,870,363.60 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | - | - |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | - | - |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | 32,351,050.62 | 24,628,667.98 |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | - | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | -16,575,489.60 | 7,878,771.03 |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | -84,645,301.74 | 102,402,907.97 |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | - | - |
| 4.其他债权投资信用损失准备 | | -25,815,191.30 | -1,081,819.15 |
| 5.现金流量套期储备 | | - | - |
| 6.外币财务报表折算差额 | | -16,744,624.38 | 12,041,835.77 |
| 7.其他 | | - | - |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 七、综合收益总额 | | 2,520,499,484.34 | 2,484,825,378.18 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 2,520,827,440.86 | 2,485,649,883.86 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | -327,956.52 | -824,505.68 |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | 0.57 | 0.50 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | 0.55 | 0.49 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：章启诚 主管会计工作负责人：周瀛 会计机构负责人：周瀛

母公司利润表

2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|----------------------------------|------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | | 5,322,192,228.90 | 4,256,788,293.01 |
| 利息净收入 | 二十、5 | 653,647,859.96 | 549,589,142.72 |
| 其中：利息收入 | | 2,330,479,529.30 | 2,443,454,521.78 |
| 利息支出 | | 1,676,831,669.34 | 1,893,865,379.06 |
| 手续费及佣金净收入 | 二十、6 | 2,348,021,968.24 | 1,982,227,012.68 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | | 1,926,818,481.54 | 1,462,039,988.06 |
| 投资银行业务手续费净收入 | | 405,727,500.32 | 506,444,533.04 |
| 资产管理业务手续费净收入 | | - | - |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 二十、7 | 2,464,119,361.51 | 1,346,552,911.31 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 270,438,345.70 | 234,384,179.24 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列） | | - | -6,049,855.09 |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 其他收益 | | 12,525,365.45 | 17,606,209.71 |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | 二十、8 | -186,749,523.19 | 321,090,852.43 |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列） | | -1,052,071.58 | 690,682.27 |
| 其他业务收入 | | 31,588,164.26 | 20,556,165.87 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | | 91,104.25 | 18,475,316.02 |
| 二、营业总支出 | | 2,874,206,773.27 | 2,400,281,658.25 |
| 税金及附加 | | 43,913,664.05 | 22,663,652.51 |
| 业务及管理费 | 二十、9 | 2,769,042,902.07 | 2,379,183,986.17 |
| 信用减值损失 | | 47,466,512.77 | -12,524,807.91 |
| 其他资产减值损失 | | - | - |
| 其他业务成本 | | 13,783,694.38 | 10,958,827.48 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | | 2,447,985,455.63 | 1,856,506,634.76 |
| 加：营业外收入 | | 4,559,491.27 | 254,231.11 |
| 减：营业外支出 | | 20,879,667.66 | 16,613,201.55 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | | 2,431,665,279.24 | 1,840,147,664.32 |
| 减：所得税费用 | | 345,849,380.94 | 222,540,998.69 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | | 2,085,815,898.30 | 1,617,606,665.63 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | | 2,085,815,898.30 | 1,617,606,665.63 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | | - | - |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | -92,334,051.38 | 134,002,877.79 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | 32,351,050.62 | 24,628,667.98 |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | - | - |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | - | - |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | 32,351,050.62 | 24,628,667.98 |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | - | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | -124,685,102.00 | 109,374,209.81 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | -13,593,938.08 | 8,053,120.99 |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | -85,240,995.72 | 102,402,907.97 |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的 | | - | - |

| | | | |
|----------------|--|------------------|------------------|
| 金额 | | | |
| 4.其他债权投资信用损失准备 | | -25,850,168.20 | -1,081,819.15 |
| 5.现金流量套期储备 | | - | - |
| 6.外币财务报表折算差额 | | - | - |
| 7.其他 | | - | - |
| 七、综合收益总额 | | 1,993,481,846.92 | 1,751,609,543.42 |

公司负责人：章启诚 主管会计工作负责人：周瀛 会计机构负责人：周瀛

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|---------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | - | - |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 7,900,698,539.90 | 7,966,062,784.16 |
| 拆入资金净增加额 | | 2,100,000,000.00 | - |
| 为交易目的而持有的金融资产净减少额 | | 2,495,762,668.98 | 4,879,435,469.28 |
| 回购业务资金净增加额 | | 13,249,945,209.14 | 1,812,725,201.77 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | 5,410,142,141.01 | 10,556,149,884.02 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 七、73 | 3,654,384,369.39 | 1,444,460,406.93 |
| 经营活动现金流入小计 | | 34,810,932,928.42 | 26,658,833,746.16 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | | - | - |
| 融出资金净增加额 | | 6,883,279,426.71 | 2,137,035,292.85 |
| 拆入资金净减少额 | | - | 900,000,000.00 |
| 拆出资金净增加额 | | - | - |
| 返售业务资金净增加额 | | - | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 1,334,181,351.68 | 1,243,734,646.89 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | 2,282,315,639.73 | 2,406,050,148.56 |
| 支付的各项税费 | | 635,535,918.09 | 431,318,155.09 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 七、73 | 18,319,643,031.49 | 5,821,255,986.68 |
| 经营活动现金流出小计 | | 29,454,955,367.70 | 12,939,394,230.07 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 5,355,977,560.72 | 13,719,439,516.09 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 11,409,864.80 | 36,480,580.04 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 178,323,842.49 | 190,700,371.68 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 717,921.17 | 547,087.17 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | | 190,451,628.46 | 227,728,038.89 |
| 投资支付的现金 | | 177,832,849.00 | 311,988,666.60 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长 | | 129,884,791.57 | 2,507,654,857.58 |

| | | | |
|---------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 期资产支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | | 307,717,640.57 | 2,819,643,524.18 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -117,266,012.11 | -2,591,915,485.29 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | - | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | - | - |
| 取得借款收到的现金 | | - | 37,966,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | 27,906,000,000.00 | 34,851,197,218.31 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | 27,906,000,000.00 | 34,889,163,218.31 |
| 偿还债务支付的现金 | | 28,653,126,100.00 | 30,758,721,378.31 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 1,877,410,575.90 | 1,700,579,935.09 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | - | - |
| 偿还租赁负债支付的现金 | | 124,349,122.66 | 146,091,869.93 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 七、73 | 321,463,797.42 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | | 30,976,349,595.98 | 32,605,393,183.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -3,070,349,595.98 | 2,283,770,034.98 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -80,610.42 | -1,232,534.37 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 2,168,281,342.21 | 13,410,061,531.41 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 36,448,002,192.69 | 23,037,940,661.28 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 38,616,283,534.90 | 36,448,002,192.69 |

公司负责人：章启诚 主管会计工作负责人：周瀛 会计机构负责人：周瀛

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|-----------------------|----|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | - | - |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 6,119,821,464.72 | 5,889,183,109.54 |
| 拆入资金净增加额 | | 2,100,000,000.00 | - |
| 为交易目的而持有的金融资产净减少额 | | 2,677,450,741.61 | 5,401,790,779.38 |
| 回购业务资金净增加额 | | 13,079,217,332.98 | 1,777,365,483.57 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | 5,372,032,761.77 | 10,524,837,632.31 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 3,619,621,534.94 | 1,328,306,907.74 |
| 经营活动现金流入小计 | | 32,968,143,836.02 | 24,921,483,912.54 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增 | | - | - |

| | | | |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 加额 | | | |
| 融出资金净增加额 | | 6,926,785,417.13 | 2,175,390,276.58 |
| 拆入资金净减少额 | | - | 900,000,000.00 |
| 拆出资金净增加额 | | - | - |
| 返售业务资金净增加额 | | - | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 1,322,540,349.92 | 1,230,238,358.85 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | 1,634,646,209.90 | 1,786,581,967.34 |
| 支付的各项税费 | | 289,393,148.63 | 97,355,611.05 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 17,602,523,511.82 | 5,310,865,683.54 |
| 经营活动现金流出小计 | | 27,775,888,637.40 | 11,500,431,897.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 5,192,255,198.62 | 13,421,052,015.18 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | - | 2,500,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 339,541,304.25 | 257,574,393.20 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 701,568.48 | 532,345.68 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | | 340,242,872.73 | 260,606,738.88 |
| 投资支付的现金 | | 700,000,000.00 | 700,000,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 112,253,640.13 | 2,484,786,794.91 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | | 812,253,640.13 | 3,184,786,794.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -472,010,767.40 | -2,924,180,056.03 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | - | - |
| 取得借款收到的现金 | | - | - |
| 发行债券收到的现金 | | 27,906,000,000.00 | 34,851,197,218.31 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | 27,906,000,000.00 | 34,851,197,218.31 |
| 偿还债务支付的现金 | | 28,652,200,100.00 | 30,712,421,378.31 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 1,877,406,045.02 | 1,700,248,111.43 |
| 偿还租赁负债支付的现金 | | 104,191,018.35 | 125,789,745.54 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 299,999,337.91 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | | 30,933,796,501.28 | 32,538,459,235.28 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -3,027,796,501.28 | 2,312,737,983.03 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -1,052,071.58 | 690,682.27 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 1,691,395,858.36 | 12,810,300,624.45 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 34,439,944,900.75 | 21,629,644,276.30 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 36,131,340,759.11 | 34,439,944,900.75 |

公司负责人：章启诚 主管会计工作负责人：周瀛 会计机构负责人：周瀛

合并所有者权益变动表

2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2025 年度 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----------------|-------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | |
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 4,643,759,736.00 | - | - | 488,049,493.67 | 14,776,806,222.73 | - | 322,951,411.31 | 1,620,472,643.49 | 4,912,518,474.07 | 9,640,729,896.24 | 21,792,416.03 | 36,427,080,293.54 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 4,643,759,736.00 | - | - | 488,049,493.67 | 14,776,806,222.73 | - | 322,951,411.31 | 1,620,472,643.49 | 4,912,518,474.07 | 9,640,729,896.24 | 21,792,416.03 | 36,427,080,293.54 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列） | 3,781.00 | - | - | -4,367.41 | -3,107,028.93 | 299,999,337.91 | -110,608,673.20 | 213,264,622.12 | 572,144,230.40 | 1,068,196,940.78 | -21,792,416.03 | 1,418,097,750.82 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | -111,429,556.40 | - | - | 2,632,256,997.26 | -327,956.52 | 2,520,499,484.34 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 3,781.00 | - | - | -4,367.41 | 34,912.06 | 299,999,337.91 | - | - | - | - | -21,464,459.51 | -321,429,471.77 |
| 1. 所有者投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -21,464,459.51 | -21,464,459.51 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | 3,781.00 | - | - | -4,367.41 | 34,912.06 | 299,999,337.91 | - | - | - | - | - | -299,965,012.26 |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | 208,581,589.83 | 572,144,230.40 | -1,563,239,173.28 | - | -782,513,353.05 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | 208,581,589.83 | - | -208,581,589.83 | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | 572,144,230.40 | -572,144,230.40 | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -782,513,353.05 | - | -782,513,353.05 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | 820,883.20 | - | - | -820,883.20 | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | 820,883.20 | - | - | -820,883.20 | - | - |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）其他 | - | - | - | - | -3,141,940.99 | - | - | 4,683,032.29 | - | - | - | 1,541,091.30 |
| 四、本年年末余额 | 4,643,763,517.00 | - | - | 488,045,126.26 | 14,773,699,193.80 | 299,999,337.91 | 212,342,738.11 | 1,833,737,265.61 | 5,484,662,704.47 | 10,708,926,837.02 | - | 37,845,178,044.36 |

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|----|----------------|-------------------|-------|----------------|------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 4,643,738,938.00 | - | - | 488,079,551.65 | 14,776,468,090.76 | - | 177,081,047.71 | 1,447,715,916.49 | 4,427,751,435.52 | 8,644,040,023.29 | 22,616,921.71 | 34,627,491,925.13 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年年初余额 | 4,643,738,938.00 | - | - | 488,079,551.65 | 14,776,468,090.76 | - | 177,081,047.71 | 1,447,715,916.49 | 4,427,751,435.52 | 8,644,040,023.29 | 22,616,921.71 | 34,627,491,925.13 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | 20,798.00 | - | - | -30,057.98 | 338,131.97 | - | 145,870,363.60 | 172,756,727.00 | 484,767,038.55 | 996,689,872.95 | -824,505.68 | 1,799,588,368.41 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 145,870,363.60 | - | - | 2,339,779,520.26 | -824,505.68 | 2,484,825,378.18 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 20,798.00 | - | - | -30,057.98 | 242,598.52 | - | - | - | - | - | - | 233,338.54 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | 20,798.00 | - | - | -30,057.98 | 242,598.52 | - | - | - | - | - | - | 233,338.54 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | 161,760,666.56 | 484,767,038.55 | -1,343,089,647.31 | - | - | -696,561,942.20 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | 161,760,666.56 | - | -161,760,666.56 | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | 484,767,038.55 | -484,767,038.55 | - | - | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | -696,561,942.20 | - | - | -696,561,942.20 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 其他 | - | - | - | - | 95,533.45 | - | - | 10,996,060.44 | - | - | - | 11,091,593.89 |
| 四、本年年末余额 | 4,643,759,736.00 | - | - | 488,049,493.67 | 14,776,806,222.73 | - | 322,951,411.31 | 1,620,472,643.49 | 4,912,518,474.07 | 9,640,729,896.24 | 21,792,416.03 | 36,427,080,293.54 |

公司负责人：章启诚 主管会计工作负责人：周瀛 会计机构负责人：周瀛

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2025年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减:库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 4,643,759,736.00 | - | - | 488,049,493.67 | 14,999,818,208.83 | - | 269,310,741.01 | 1,638,066,097.02 | 3,634,193,061.45 | 5,482,430,160.55 | 31,155,627,498.53 |
| 加:会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 4,643,759,736.00 | - | - | 488,049,493.67 | 14,999,818,208.83 | - | 269,310,741.01 | 1,638,066,097.02 | 3,634,193,061.45 | 5,482,430,160.55 | 31,155,627,498.53 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | 3,781.00 | - | - | -4,367.41 | -3,107,028.93 | 299,999,337.91 | -91,513,168.18 | 208,581,589.83 | 417,994,534.90 | 675,905,537.32 | 907,861,540.62 |
| (一)综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | -92,334,051.38 | - | - | 2,085,815,898.30 | 1,993,481,846.92 |
| (二)所有者投入和减少资本 | 3,781.00 | - | - | -4,367.41 | 34,912.06 | 299,999,337.91 | - | - | - | - | -299,965,012.26 |
| 1.所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | 3,781.00 | - | - | -4,367.41 | 34,912.06 | 299,999,337.91 | - | - | - | - | -299,965,012.26 |
| (三)利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | 208,581,589.83 | 417,994,534.90 | -1,409,089,477.78 | -782,513,353.05 |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | 208,581,589.83 | - | -208,581,589.83 | - |
| 2.提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | 417,994,534.90 | -417,994,534.90 | - |
| 3.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -782,513,353.05 | -782,513,353.05 |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | |
| (四)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | 820,883.20 | - | - | -820,883.20 | - |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | 820,883.20 | - | - | -820,883.20 | - |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | |
| (五)其他 | - | - | - | - | -3,141,940.99 | - | - | - | - | - | -3,141,940.99 |
| 四、本年年末余额 | 4,643,763,517.00 | - | - | 488,045,126.26 | 14,996,711,179.90 | 299,999,337.91 | 177,797,572.83 | 1,846,647,686.85 | 4,052,187,596.35 | 6,158,335,697.87 | 32,063,489,039.15 |

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----------------|-------------------|-------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 4,643,738,938.00 | - | - | 488,079,551.65 | 14,999,480,076.86 | - | 135,307,863.22 | 1,476,305,430.46 | 3,310,053,087.25 | 5,047,286,077.88 | 30,100,251,025.32 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 4,643,738,938.00 | - | - | 488,079,551.65 | 14,999,480,076.86 | - | 135,307,863.22 | 1,476,305,430.46 | 3,310,053,087.25 | 5,047,286,077.88 | 30,100,251,025.32 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | 20,798.00 | - | - | -30,057.98 | 338,131.97 | - | 134,002,877.79 | 161,760,666.56 | 324,139,974.20 | 435,144,082.67 | 1,055,376,473.21 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 134,002,877.79 | - | - | 1,617,606,665.63 | 1,751,609,543.42 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 20,798.00 | - | - | -30,057.98 | 242,598.52 | - | - | - | - | - | 233,338.54 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | 20,798.00 | - | - | -30,057.98 | 242,598.52 | - | - | - | - | - | 233,338.54 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | 161,760,666.56 | 324,139,974.20 | -1,182,462,582.96 | -696,561,942.20 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | 161,760,666.56 | - | -161,760,666.56 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | 324,139,974.20 | -324,139,974.20 | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -696,561,942.20 | -696,561,942.20 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (五) 其他 | - | - | - | - | 95,533.45 | - | - | - | - | - | 95,533.45 |
| 四、本年年末余额 | 4,643,759,736.00 | - | - | 488,049,493.67 | 14,999,818,208.83 | - | 269,310,741.01 | 1,638,066,097.02 | 3,634,193,061.45 | 5,482,430,160.55 | 31,155,627,498.53 |

公司负责人：章启诚 主管会计工作负责人：周瀛 会计机构负责人：周瀛

三、公司基本情况

1、公司概况

适用 不适用

财通证券股份有限公司（以下简称“本公司”）系经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）批准，由财通证券有限责任公司改制设立，于 2013 年 10 月 15 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。本公司现持有统一社会信用代码为 913300007519241679 的营业执照，注册地址为浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼。公司股票已于 2017 年 10 月 24 日在上海证券交易所上市交易，股份代号为 601108。

本公司及子公司（以下简称“本集团”），主要从事：证券经纪；证券投资咨询；证券自营；证券承销与保荐；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；证券投资基金托管；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；上市证券做市交易；证券资产管理业务；公开募集证券投资基金管理；金融产品投资；股权投资；实业投资；投资管理；投资咨询；资产管理；财务咨询；证券交易；开展融资；就证券提供意见；就机构融资提供意见；投资业务；信息咨询服务等。

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司拥有 9 家控股子公司（含全资子公司）、32 家分公司及 131 家证券营业部；拥有员工 4,091 人（母公司口径），其中高级管理人员 13 名。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

适用 不适用

本集团自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本集团所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

适用 不适用

本集团为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及本公司子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注五、10进行了折算。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

本集团根据自身所处的经营环境及行业情况，从性质和金额两个维度综合评估财务报表披露事项的重要性。在评估性质的重要性时，本集团考虑该事项是否属于日常活动，是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断金额大小的重要性时，本集团考虑该事项占资产总额、利润总额或所属报表单列项目金额的比重。

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买

方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和,减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额,在考虑相关递延所得税影响后,如为正数则确认为商誉;如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1). 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,包括本公司、本公司控制的子公司及受本公司控制的结构化主体。控制,是指本集团拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时,本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额,包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则全额确认该损失。

(2). 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础,视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围,并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3). 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注五、7（4））。

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4). 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注五、23）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

11、金融工具

(1). 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

适用 不适用

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注五、19）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(2). 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注五、13的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(3). 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4). 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注五、34 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注五、11（6））所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(5). 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6). 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。通常本集团按照信用风险特征组合来计量损失准备。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

除应收账款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7). 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关交易费用从股东权益（资本公积）中扣，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

(8). 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(9). 可转换工具

- 含权益成分的可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

- 不含权益成分的其他可转换工具

对于本集团发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

(10). 永续债

本集团根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的同时包含权益成分和负债成分的永续债，按照与含权益成分的可转换工具相同的会计政策进行处理。本集团对于其发行的不包含权益成分的永续债，按照与不含权益成分的其他可转换工具相同的会计政策进行处理。

本集团对于其发行的应归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

12、 贵金属

适用 不适用

13、 应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

参见本附注五、11之说明。

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注五、11（6））。

本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

参见本附注五、11 之说明。

16、 持有待售资产

适用 不适用

(1). 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注五、43）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注五、11）及递延所得税资产（参见附注五、38）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注五、43）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2). 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

17、 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 不适用

参见本附注五、11 之说明。

18、 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 不适用

参见本附注五、11 之说明。

19、 长期股权投资

√适用 不适用

(1) . 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行

权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) . 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注五、16）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、25。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注五、7 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注五、19（3））且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注五、19（3））的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注五、16）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及所有者权益的其他变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时

予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、25。

(3) . 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照合同约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

20、 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注五、16）。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、25。

投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

| 项目类型 | 使用寿命（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 30 - 45 | 3 | 2.16 - 3.23 |

21、 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指本集团为经营管理或提供劳务而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注五、22 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2). 折旧方法

适用 不适用

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率 | 年折旧率 |
|--------|-------|---------|------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 30-45 | 3% | 2.16%-3.23% |
| 机器设备 | 年限平均法 | 5-11 | 3% | 8.82%-19.40% |
| 运输工具 | 年限平均法 | 4-6 | 3% | 16.17%-24.25% |
| 电子设备 | 年限平均法 | 2-5 | 0-3% | 19.40%-50.00% |

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注五、16）。固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率详见上表。

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

减值测试方法及减值准备计提方法参见附注五、25。

(3). 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

22、 在建工程

适用 不适用

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注五、25）在资产负债表内列示。

23、 借款费用

√适用 □不适用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

24、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注五、25）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（参见附注五、16）。

各项无形资产的摊销年限为：

| 项目类型 | 摊销年限（年） |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 40 |
| 交易席位费 | 10 |
| 软件使用权 | 3 |
| 数据资源 | 3 |

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注五、25）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

25、 长期资产减值

√适用 □不适用

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注五、43）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处臵费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

26、 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

27、 附回购条件的资产转让

适用 不适用

28、 合同负债

适用 不适用

本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

29、 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险、失业保险以及企业年金等。设定提存计划的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益。

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团的其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等，本集团根据职工提供服务而获取的未来报告期间预计获得的福利金额，将其予以折现后的现值确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

30、 预计负债

√适用 不适用

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

31、 股份支付

适用 不适用

32、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 不适用

参见本附注五、11 之说明。

33、 回购本公司股份

√适用 □不适用

参见本附注五、11 之说明。

34、 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；

- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注五、11（6））。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

- 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入在交易日确认为收入。

- 投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

- 咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

- 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

35、 合同成本

适用 不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；

- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

36、 利润分配

适用 不适用

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

本公司根据附注五、46 计提风险准备。

37、 政府补助

(1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。

(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

39、租赁

适用 不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别对各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注五、34 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(1) .作为承租方的租赁分类标准和会计处理方法

作为承租人，本集团租用许多资产，其中大部分为房屋及建筑物。在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注五、25 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

(2) .作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(3) .作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注五、11 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

40、 融资融券业务

√适用 □不适用

本集团从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。

(1) 融出资金

本集团将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。

本集团融出资金减值准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

(2) 融出证券

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产。

41、 资产证券化业务

适用 不适用

42、 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售金融资产和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产在资产负债表中不终止确认。

买入返售金融资产和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

买入返售金融资产的减值准备计提参见附注五、11（6）。

43、 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

44、 股利分配

现金股利于股东会批准的当期，确认为负债。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

45、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

46、 风险准备计提

本公司根据《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第 42 号）及其实施指南（财金[2007] 23 号）的规定，以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007] 320 号）的要求，按照当期净利润的 10%提取一般风险准备；本公司根据《证券法》和证监机构字[2007] 320 号的规定，按照当期净利润的 10%提取交易风险准备。本公司根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令[第 94 号]）和《重要货币市场基金监管暂行规定》（证监会公告[2023]42 号）的规定，分别按照当期基金托管费收入的 2.5%提取一般交易风险准备和当期重要货币市场基金销售收入的 20%提取重要货币市场基金风险准备金。本公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提一般风险准备和交易风险准备。计提的一般风险准备和交易风险准备计入一般风险准备项目核算。

47、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策在所有重大方面一致。

48、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1). 主要会计估计

除投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注五、20、21 和 24）和各类资产减值（参见附注七、5、8、11、14、15、17、18、19、20、21、22 和 25 以及附注二十、1、2、3）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (a) 附注七、24 - 递延所得税资产的确认；及
- (b) 附注十四 - 金融工具公允价值估值。

(2). 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (a) 附注七、49 - 可转换工具划分为金融负债或权益工具；及
- (b) 附注十一、1 - 本集团是否控制结构化主体的判断。

49、重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

50、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

51、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|-----------------|
| 增值税 | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 3%、5%、6%、9%、13% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税计征 | 5%、7% |
| 教育费附加 | 按实际缴纳的增值税计征 | 3% |
| 地方教育附加 | 按实际缴纳的增值税计征 | 2% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计征 | 16.5%、20%、25% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

| 纳税主体名称 | 所得税税率（%） |
|-------------------|----------|
| 财通香港 | 16.50 |
| 财通国际证券 | 16.50 |
| 财通国际资管 | 16.50 |
| 财通国际投资 | 16.50 |
| 财通国际融资 | 16.50 |
| 浙江财通海港投资管理有限公司 | 20.00 |
| 合伙企业及纳入合并范围的结构化主体 | 0.00 |
| 除上述以外的其他纳税主体 | 25.00 |

2、税收优惠

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

| 项目 | 期末 | | | 期初 | | |
|---------|----------------|--------|-------------------|----------------|--------|-------------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 |
| 现金： | / | / | - | / | / | - |
| 人民币 | / | / | - | / | / | - |
| 银行存款： | / | / | 32,626,702,926.79 | / | / | 29,452,303,264.53 |
| 其中：自有资金 | / | / | 4,899,539,203.04 | / | / | 6,790,029,334.84 |
| 人民币 | / | / | 4,426,391,331.45 | / | / | 6,343,292,266.10 |
| 美元 | 25,407,358.93 | 7.0288 | 178,573,451.32 | 24,618,152.52 | 7.1884 | 176,965,127.57 |
| 港元 | 325,465,842.06 | 0.9032 | 293,960,748.56 | 291,330,390.03 | 0.9260 | 269,771,941.17 |
| 欧元 | 74,520.61 | 8.2355 | 613,671.71 | - | 7.5257 | - |
| 客户资金 | / | / | 27,727,163,723.75 | / | / | 22,662,273,929.69 |
| 人民币 | / | / | 27,511,414,052.27 | / | / | 22,473,517,633.97 |
| 美元 | 8,876,028.52 | 7.0288 | 62,386,774.56 | 9,849,608.36 | 7.1884 | 70,802,924.74 |
| 港元 | 169,799,487.30 | 0.9032 | 153,362,896.92 | 127,379,450.30 | 0.9260 | 117,953,370.98 |
| 其他货币资金： | / | / | - | / | / | - |
| 人民币 | / | / | - | / | / | - |
| 合计 | / | / | 32,626,702,926.79 | / | / | 29,452,303,264.53 |

其中，融资融券业务：

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期末 | | | 期初 | | |
|--------|------|-----|------------------|------|-----|------------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 |
| 自有信用资金 | / | / | - | / | / | - |
| 人民币 | / | / | - | / | / | - |
| 客户信用资金 | / | / | 3,389,512,380.73 | / | / | 2,398,787,156.81 |
| 人民币 | / | / | 3,389,512,380.73 | / | / | 2,398,787,156.81 |
| 合计 | / | / | 3,389,512,380.73 | / | / | 2,398,787,156.81 |

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

适用 不适用

于 2025 年 12 月 31 日，本集团使用受限制的货币资金主要为风险准备金及待缴纳结构化主体增值税等共计人民币 812,104,579.91 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 748,665,921.03 元)。

货币资金的说明：

适用 不适用

2、结算备付金

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期末 | | | 期初 | | |
|----------|--------------|--------|------------------|--------------|--------|------------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 |
| 公司自有备付金： | / | / | 1,815,881,955.12 | / | / | 2,410,102,279.39 |
| 人民币 | / | / | 1,806,089,129.69 | / | / | 2,400,339,092.39 |
| 美元 | 1,115,120.41 | 7.0288 | 7,837,958.34 | 1,086,356.21 | 7.1884 | 7,809,162.98 |
| 港元 | 2,164,378.97 | 0.9032 | 1,954,867.09 | 2,110,177.13 | 0.9260 | 1,954,024.02 |
| 公司信用备付金： | / | / | 76,706,231.56 | / | / | 70,028,364.41 |
| 人民币 | / | / | 76,706,231.56 | / | / | 70,028,364.41 |
| 客户普通备付金： | / | / | 4,811,722,350.58 | / | / | 4,672,369,302.49 |
| 人民币 | / | / | 4,782,111,978.12 | / | / | 4,641,822,156.02 |
| 美元 | 3,933,371.88 | 7.0288 | 27,646,884.27 | 4,134,430.47 | 7.1884 | 29,719,939.99 |
| 港元 | 2,173,924.04 | 0.9032 | 1,963,488.19 | 893,311.53 | 0.9260 | 827,206.48 |
| 客户信用备付金： | / | / | 598,478,884.44 | / | / | 591,896,411.48 |
| 人民币 | / | / | 598,478,884.44 | / | / | 591,896,411.48 |
| 合计 | / | / | 7,302,789,421.70 | / | / | 7,744,396,357.77 |

结算备付金的说明：
无

3、贵金属

适用 不适用

4、拆出资金

适用 不适用

5、融出资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 境内 | 28,227,002,428.71 | 21,390,181,686.84 |
| 其中：个人 | 23,962,444,086.17 | 17,656,135,259.76 |
| 机构 | 4,264,558,342.54 | 3,734,046,427.08 |
| 减：减值准备 | 391,314,228.56 | 425,208,650.03 |
| 账面价值小计 | 27,835,688,200.15 | 20,964,973,036.81 |
| 境外 | 237,187,639.94 | 283,852,947.60 |
| 其中：个人 | 60,231,096.23 | 104,651,471.77 |
| 机构 | 176,956,543.71 | 179,201,475.83 |
| 减：减值准备 | 124,762,201.81 | 128,312,621.49 |
| 账面价值小计 | 112,425,438.13 | 155,540,326.11 |
| 账面价值合计 | 27,948,113,638.28 | 21,120,513,362.92 |

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 担保物类别 | 期末公允价值 | 期初公允价值 |
|-------|------------------|------------------|
| 资金 | 2,557,359,147.31 | 1,700,562,192.25 |

| | | |
|----|-------------------|-------------------|
| 债券 | 146,210,045.03 | 81,713,174.87 |
| 股票 | 76,472,172,732.24 | 53,079,352,344.81 |
| 基金 | 1,065,343,310.02 | 1,073,732,121.34 |
| 合计 | 80,241,085,234.60 | 55,935,359,833.27 |

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

详见本节“七、29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

融出资金的说明：

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日经强制平仓期末仍未收回的债权金额为人民币 326,528,343.39 元。

6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末 | | | | | | 期初 | | | | | |
|--------|------|------|----|------------------|---------------|---------------|------|------|----|-------------------|----------------|----------------|
| | 套期工具 | | | 非套期工具 | | | 套期工具 | | | 非套期工具 | | |
| | 名义金额 | 公允价值 | | 名义金额 | 公允价值 | | 名义金额 | 公允价值 | | 名义金额 | 公允价值 | |
| | | 资产 | 负债 | | 资产 | 负债 | | 资产 | 负债 | | 资产 | 负债 |
| 利率衍生工具 | / | / | / | 2,111,463,246.64 | 3,338,241.04 | 9,644,730.84 | / | / | / | 3,898,750,390.99 | 700,055.00 | 134,574,682.09 |
| -场外期权 | / | / | / | - | - | - | / | / | / | 20,000,000.00 | 696,575.53 | - |
| -利率互换 | / | / | / | 1,080,000,000.00 | - | - | / | / | / | 1,680,000,000.00 | - | - |
| -总收益互换 | / | / | / | 1,031,463,246.64 | 3,338,241.04 | 9,644,730.84 | / | / | / | 2,198,750,390.99 | 3,479.47 | 134,574,682.09 |
| 货币衍生工具 | / | / | / | - | - | - | / | / | / | - | - | - |
| 权益衍生工具 | / | / | / | 2,467,260,161.66 | 63,118,004.91 | 65,765,560.61 | / | / | / | 20,648,216,502.99 | 791,851,009.25 | 107,006,057.08 |
| -股指期货 | / | / | / | 1,021,940,242.03 | - | - | / | / | / | 10,300,051,264.89 | - | - |
| -场外期权 | / | / | / | 1,030,433,333.00 | 19,387,353.96 | 41,769,035.08 | / | / | / | 5,622,912,582.83 | 709,899,026.30 | 51,566,081.40 |
| -场内期权 | / | / | / | 74,760,000.00 | 157,120.00 | 5,053,160.00 | / | / | / | 3,048,540,000.00 | 36,352,697.00 | 2,762,820.00 |
| -收益互换 | / | / | / | 340,126,586.63 | 43,573,530.95 | 18,943,365.53 | / | / | / | 1,676,712,655.27 | 45,599,285.95 | 52,677,155.68 |
| 信用衍生工具 | / | / | / | - | - | - | / | / | / | - | - | - |
| 其他衍生工具 | / | / | / | 1,001,669,411.86 | 3,209,293.22 | - | / | / | / | 487,299,998.26 | 7,486,068.59 | 1,211,527.16 |
| -商品期货 | / | / | / | 798,909,413.60 | - | - | / | / | / | - | - | - |
| -场外期权 | / | / | / | 199,999,998.26 | 2,956,318.22 | - | / | / | / | 487,299,998.26 | 7,486,068.59 | 1,211,527.16 |
| -场内期权 | / | / | / | 2,760,000.00 | 252,975.00 | - | / | / | / | - | - | - |
| 合计 | / | / | / | 5,580,392,820.16 | 69,665,539.17 | 75,410,291.45 | / | / | / | 25,034,266,892.24 | 800,037,132.84 | 242,792,266.33 |

已抵销的衍生金融工具：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 抵销前总额 | 抵销金额 | 抵销后净额 |
|--------|---------------|---------------|-------|
| 利率衍生工具 | 385,773.09 | 385,773.09 | - |
| 权益衍生工具 | -3,208,026.73 | -3,208,026.73 | - |
| 其他衍生工具 | 45,297,643.60 | 45,297,643.60 | - |
| 合计 | 42,475,389.96 | 42,475,389.96 | - |

衍生金融工具的说明：

在当日无负债结算制度下，结算备付金和应收款项已包括本集团所持有的利率互换、股指期货和商品期货产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的利率互换、股指期货和商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

7、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 期末账面余额 | | | 期初账面余额 | | |
|--------|------------|--------|----------------|------------|--------|----------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 |
| 交易保证金 | / | / | 404,301,326.16 | / | / | 584,231,528.92 |
| 其中：人民币 | / | / | 401,771,310.16 | / | / | 581,735,060.92 |
| 美元 | 270,000.00 | 7.0288 | 1,897,776.00 | 270,000.00 | 7.1884 | 1,940,868.00 |
| 港元 | 700,000.00 | 0.9032 | 632,240.00 | 600,000.00 | 0.9260 | 555,600.00 |
| 信用保证金 | / | / | 46,793,465.71 | / | / | 32,309,666.47 |
| 其中：人民币 | / | / | 46,793,465.71 | / | / | 32,309,666.47 |
| 履约保证金 | / | / | 46,358,685.98 | / | / | 66,227,306.67 |
| 其中：人民币 | / | / | 46,358,685.98 | / | / | 66,227,306.67 |
| 合计 | / | / | 497,453,477.85 | / | / | 682,768,502.06 |

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

存出保证金的说明：

无

8、应收款项

(1). 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|------------------|----------------|
| 应收清算款 | 1,218,778,396.10 | 93,940,462.01 |
| 应收期权结算款 | 14,600,000.00 | 20,067,503.71 |
| 应收手续费及佣金 | 175,606,527.47 | 253,707,317.52 |
| 合计 | 1,408,984,923.57 | 367,715,283.24 |
| 减：坏账准备 | 16,971,565.47 | 20,006,779.14 |
| 应收款项账面价值 | 1,392,013,358.10 | 347,708,504.10 |

(2). 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|----|------|-------|------|-------|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |

| | | | | |
|------|------------------|--------|----------------|--------|
| 1年以内 | 1,401,440,816.52 | 99.47 | 350,901,654.15 | 95.43 |
| 1-2年 | 2,166,326.60 | 0.15 | 14,572,449.03 | 3.96 |
| 2-3年 | 3,136,600.39 | 0.22 | - | - |
| 3年以上 | 2,241,180.06 | 0.16 | 2,241,180.06 | 0.61 |
| 合计 | 1,408,984,923.57 | 100.00 | 367,715,283.24 | 100.00 |

(3). 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 账龄 | 期末余额 | | | | 期初余额 | | | |
|-----------|------------------|--------------|---------------|-------------|----------------|--------------|---------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 占账面余额合计比例(%) | 金额 | 坏账准备计提比例(%) | 金额 | 占账面余额合计比例(%) | 金额 | 坏账准备计提比例(%) |
| 单项计提坏账准备: | | | | | | | | |
| 单项计提坏账准备 | 2,684,092.77 | 0.19 | 2,684,092.77 | 100.00 | - | - | - | - |
| 单项小计 | 2,684,092.77 | 0.19 | 2,684,092.77 | 100.00 | - | - | - | - |
| 组合计提坏账准备: | | | | | | | | |
| 组合计提坏账准备 | 1,406,300,830.80 | 99.81 | 14,287,472.70 | 1.02 | 367,715,283.24 | 100.00 | 20,006,779.14 | 5.44 |
| 组合小计 | 1,406,300,830.80 | 99.81 | 14,287,472.70 | 1.02 | 367,715,283.24 | 100.00 | 20,006,779.14 | 5.44 |
| 合计 | 1,408,984,923.57 | 100.00 | 16,971,565.47 | 1.20 | 367,715,283.24 | 100.00 | 20,006,779.14 | 5.44 |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

√适用 □不适用

详见本节“七、29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(4). 应收票据

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

单位:元 币种:人民币

| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占应收款项总额的比例(%) |
|------|----------|---------------|------|---------------|
| 客户A | 应收清算款 | 52,806,075.71 | 1年以内 | 3.75 |
| 客户B | 应收手续费及佣金 | 11,412,458.38 | 1年以内 | 0.81 |
| 客户C | 应收期权结算款 | 9,200,000.00 | 1年以内 | 0.65 |
| 客户D | 应收手续费及佣金 | 7,271,352.36 | 1年以内 | 0.52 |
| 客户E | 应收期权结算款 | 5,400,000.00 | 1年以内 | 0.38 |
| 合计 | | 86,089,886.45 | | 6.11 |

年末余额前五名的应收款项不考虑应收客户清算款。

9、应收款项融资

□适用 √不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、买入返售金融资产

(1). 按业务类别

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|------------------|------------------|
| 债券质押式回购 | 114,899,621.00 | 2,708,158,683.67 |
| 股票质押式回购 | 2,255,149,510.72 | 2,585,695,177.27 |
| 减：减值准备 | 31,841,470.27 | 23,905,507.60 |
| 账面价值合计 | 2,338,207,661.45 | 5,269,948,353.34 |

(2). 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|------------------|------------------|
| 股票 | 2,255,149,510.72 | 2,585,695,177.27 |
| 债券 | 114,899,621.00 | 2,708,158,683.67 |
| 减：减值准备 | 31,841,470.27 | 23,905,507.60 |
| 买入返售金融资产账面价值 | 2,338,207,661.45 | 5,269,948,353.34 |

(3). 担保物金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 担保物 | 6,671,480,871.00 | 7,242,547,612.80 |
| 其中：可出售或可再次向外抵押的担保物 | - | - |
| 其中：已出售或已再次向外抵押的担保物 | - | - |

担保物信息说明：

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息。故上述担保物公允价值未包含交易所国债逆回购所取得的担保物资产

的公允价值。于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 114,899,621.00 元和人民币 2,500,137,925.72 元。

(4). 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 期限 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|----------|------------------|------------------|
| 一个月内 | - | 180,858,333.39 |
| 一个月至三个月内 | 351,543,111.11 | 629,546,843.05 |
| 三个月至一年内 | 1,903,606,399.61 | 1,641,716,586.94 |
| 一年以上 | - | 133,573,413.89 |
| 合计 | 2,255,149,510.72 | 2,585,695,177.27 |

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

详见本节“七、29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

买入返售金融资产的说明：

适用 不适用

股票质押式回购业务按减值阶段列示

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | 合计 |
| 账面余额 | 2,255,149,510.72 | - | - | 2,255,149,510.72 |
| 减值准备 | 31,841,470.27 | - | - | 31,841,470.27 |
| 账面价值 | 2,223,308,040.45 | - | - | 2,223,308,040.45 |
| 担保物价值 | 6,671,480,871.00 | - | - | 6,671,480,871.00 |
| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | | |
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | 合计 |
| 账面余额 | 2,585,695,177.27 | - | - | 2,585,695,177.27 |
| 减值准备 | 23,905,507.60 | - | - | 23,905,507.60 |
| 账面价值 | 2,561,789,669.67 | - | - | 2,561,789,669.67 |
| 担保物价值 | 7,005,469,538.00 | - | - | 7,005,469,538.00 |

12、持有待售资产

适用 不适用

13、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 期末余额 | | | | | | |
|---------|---------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|
| 类别 | 公允价值 | | | 初始成本 | | |
| | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 公允价值合计 | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 初始成本合计 |
| 债券 | 24,202,889,238.08 | - | 24,202,889,238.08 | 23,748,401,788.69 | - | 23,748,401,788.69 |
| 公募基金 | 12,872,767,693.11 | - | 12,872,767,693.11 | 12,501,655,516.34 | - | 12,501,655,516.34 |
| 私募基金及专户 | 2,589,204,930.63 | - | 2,589,204,930.63 | 2,368,293,837.56 | - | 2,368,293,837.56 |
| 股票 | 970,134,005.94 | - | 970,134,005.94 | 883,556,088.53 | - | 883,556,088.53 |
| 银行理财产品 | 3,041,669,657.09 | - | 3,041,669,657.09 | 3,034,548,147.47 | - | 3,034,548,147.47 |
| 券商资管产品 | 276,678,073.57 | - | 276,678,073.57 | 270,100,000.00 | - | 270,100,000.00 |
| 信托计划 | 334,916,600.91 | - | 334,916,600.91 | 352,018,131.52 | - | 352,018,131.52 |
| 其他 | 1,543,678,738.33 | - | 1,543,678,738.33 | 1,624,125,060.99 | - | 1,624,125,060.99 |
| 合计 | 45,831,938,937.66 | - | 45,831,938,937.66 | 44,782,698,571.10 | - | 44,782,698,571.10 |
| 期初余额 | | | | | | |
| 类别 | 公允价值 | | | 初始成本 | | |
| | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 公允价值合计 | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 初始成本合计 |
| 债券 | 19,723,149,565.37 | - | 19,723,149,565.37 | 19,016,349,103.70 | - | 19,016,349,103.70 |
| 公募基金 | 17,206,237,780.24 | - | 17,206,237,780.24 | 17,081,386,011.91 | - | 17,081,386,011.91 |
| 私募基金及专户 | 3,625,191,511.99 | - | 3,625,191,511.99 | 3,514,703,870.99 | - | 3,514,703,870.99 |
| 股票 | 1,178,293,237.54 | - | 1,178,293,237.54 | 1,099,310,494.00 | - | 1,099,310,494.00 |
| 银行理财产品 | 2,625,041,951.18 | - | 2,625,041,951.18 | 2,615,162,150.52 | - | 2,615,162,150.52 |
| 券商资管产品 | 238,722,773.09 | - | 238,722,773.09 | 246,659,974.39 | - | 246,659,974.39 |
| 信托计划 | 442,023,235.14 | - | 442,023,235.14 | 460,874,861.08 | - | 460,874,861.08 |
| 其他 | 1,446,074,884.80 | - | 1,446,074,884.80 | 1,478,155,115.98 | - | 1,478,155,115.98 |
| 合计 | 46,484,734,939.35 | - | 46,484,734,939.35 | 45,512,601,582.57 | - | 45,512,601,582.57 |

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(1)截至 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日,本集团交易性金融资产余额中分别包含融出证券人民币 44,063,683.87 元和人民币 18,603,143.50 元。

(2) 变现有限制的交易性金融资产

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 限制条件 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---------|--------|-------------------|-------------------|
| 交易性金融资产 | 质押 | 20,918,261,120.31 | 14,677,181,494.19 |
| 交易性金融资产 | 融出证券业务 | 44,063,683.87 | 18,603,143.50 |
| 交易性金融资产 | 处于限售期内 | 499,047,600.20 | 415,688,171.68 |
| 合计 | | 21,461,372,404.38 | 15,111,472,809.37 |

14、债权投资

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 期末余额 | | | | 期初余额 | | | |
|------|------------------|----------------|---------------|------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| | 初始成本 | 利息 | 减值准备 | 账面价值 | 初始成本 | 利息 | 减值准备 | 账面价值 |
| 地方债 | 5,043,108,877.35 | 75,672,686.63 | 6,364,060.30 | 5,112,417,503.68 | 5,130,358,270.45 | 76,228,346.83 | 8,503,591.08 | 5,198,083,026.20 |
| 企业债 | 1,988,325,649.27 | 39,336,769.39 | 2,886,503.16 | 2,024,775,915.50 | 2,881,530,730.84 | 56,383,547.59 | 5,216,662.83 | 2,932,697,615.60 |
| 公司债 | 1,157,179,868.99 | 15,667,131.51 | 1,439,385.76 | 1,171,407,614.74 | 1,788,186,987.34 | 21,755,876.73 | 2,889,797.98 | 1,807,053,066.09 |
| 中期票据 | 160,000,000.00 | 2,321,794.52 | 246,767.98 | 162,075,026.54 | 1,289,803,241.38 | 21,552,508.71 | 2,155,198.72 | 1,309,200,551.37 |
| 合计 | 8,348,614,395.61 | 132,998,382.05 | 10,936,717.20 | 8,470,676,060.46 | 11,089,879,230.01 | 175,920,279.86 | 18,765,250.61 | 11,247,034,259.26 |

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明:

适用 不适用

详见本节“七、29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

其他说明：

于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本集团债权投资中分别有人民币 7,984,845,501.81 元和人民币 8,034,472,657.78 元的存在变现限制。

15、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|
| | 初始成本 | 利息 | 公允价值变动 | 账面价值 | 累计减值准备 | 初始成本 | 利息 | 公允价值变动 | 账面价值 | 累计减值准备 |
| 企业债 | 1,284,071,777.52 | 31,276,597.87 | 29,997,087.48 | 1,345,345,462.87 | 1,630,608.95 | 1,343,058,233.00 | 32,672,814.15 | 56,050,602.00 | 1,431,781,649.15 | 2,281,404.32 |
| 公司债 | 10,729,448,684.76 | 129,764,466.44 | 5,260,251.24 | 10,864,473,402.44 | 15,805,290.59 | 932,548,799.55 | 18,103,980.84 | -29,846,834.55 | 920,805,945.84 | 51,492,665.02 |
| 国债 | 152,129,736.90 | 2,392,624.62 | 2,748,963.10 | 157,271,324.62 | - | 453,826,302.15 | 5,591,924.75 | 8,725,497.85 | 468,143,724.75 | - |
| 中期票据 | 2,134,909,203.20 | 27,183,742.42 | -1,253,273.20 | 2,160,839,672.42 | 3,094,416.25 | 80,000,000.00 | 2,399,877.05 | 3,321,990.00 | 85,721,867.05 | 119,625.37 |
| 地方债 | 2,573,380,217.16 | 20,435,320.99 | 46,948,957.84 | 2,640,764,495.99 | 3,224,829.65 | 3,306,024,166.51 | 33,410,262.93 | 157,739,078.49 | 3,497,173,507.93 | 5,454,088.60 |
| 其他 | 887,165,044.53 | 10,849,098.18 | 4,014,278.54 | 902,028,421.25 | 1,502,838.87 | 170,117,918.59 | 3,929,861.21 | 4,783,181.41 | 178,830,961.21 | 316,979.58 |
| 合计 | 17,761,104,664.07 | 221,901,850.52 | 87,716,265.00 | 18,070,722,779.59 | 25,257,984.31 | 6,285,575,419.80 | 96,108,720.93 | 200,773,515.20 | 6,582,457,655.93 | 59,664,762.89 |

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见本节“七、29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中分别有人民币 10,404,898,068.62 元和人民币 4,422,817,350.62 元存在变现限制。

16、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | 期末余额 | 本期确认的股利收入 | 累计计入其他综合收益的利得 | 累计计入其他综合收益的损失 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|------|------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|----|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 其他 | | | | | |
| 权益工具 | 1,170,743,047.78 | 2,604,015,796.49 | 576,821,688.30 | 44,229,245.10 | - | - | 3,242,166,401.07 | 139,648,864.34 | 100,825,073.19 | - | 非交易性目的持有 |
| 合计 | 1,170,743,047.78 | 2,604,015,796.49 | 576,821,688.30 | 44,229,245.10 | - | - | 3,242,166,401.07 | 139,648,864.34 | 100,825,073.19 | - | / |

(2). 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 因终止确认转入留存收益的累计利得 | 因终止确认转入留存收益的累计损失 | 终止确认的原因 |
|------|------------------|------------------|---------|
| 权益工具 | - | 820,883.20 | 非交易目的 |
| 合计 | - | 820,883.20 | / |

其他说明：

√适用 □不适用

于 2025 年 12 月 31 日，本集团其他权益工具投资中有人民币 1,500,002.00 元存在变现限制。

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初余额(账面价值) | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额(账面价值) | 减值准备期末余额 |
|-------|------------|--------|------|-------------|----------|--------|-------------|------|----|------------|----------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值 | 其他 | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|------------------|---|--------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---|--------------|------------------|---|---|---|
| | | | | | | | | | 准备 | | | | |
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | | | | |
| 小计 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | | | |
| 永安期货 | 4,188,756,025.41 | - | - | 200,567,300.38 | -13,593,938.08 | -3,141,940.99 | 39,541,304.25 | - | - | 4,333,046,142.47 | - | - | - |
| 财通基金 | 883,070,303.16 | - | - | 69,871,045.32 | - | - | - | - | - | 952,941,348.48 | - | - | - |
| 杭州酒通投资管理有限公司 | 6,324,232.16 | - | - | 467,749.30 | - | - | 1,012,667.70 | - | - | 5,779,313.76 | - | - | - |
| 浙商资产 | 3,564,557,911.86 | - | - | 241,008,623.66 | -60,608.76 | - | 122,792,202.43 | - | 72,174.62 | 3,682,785,898.95 | - | - | - |
| 云和梯田投资发展有限公司 | 55,321,908.30 | - | - | 638,417.27 | - | - | - | - | - | 55,960,325.57 | - | - | - |
| 天道金科股份有限公司 | 6,148,524.69 | - | - | -6,148,524.69 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 北京三清互联科技股份有限公司 | 45,015,591.39 | - | - | 4,653,952.93 | -2,920,942.76 | - | - | - | 4,610,857.67 | 51,359,459.23 | - | - | - |
| 杭州财通月桂股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 92,904.73 | - | - | -2,089.13 | - | - | - | - | - | 90,815.60 | - | - | - |
| 杭州财通胜遇创业投资合伙企业(有限合伙) | 11,201,981.80 | - | - | -153,556.62 | - | - | 10,720,000.00 | - | - | 328,425.18 | - | - | - |
| 杭州财通金榛股权投资合伙企业(有限合伙) | 2,361,196.16 | - | 2,356,487.04 | -4,627.26 | - | - | - | - | - | 81.86 | - | - | - |
| 海盐智汇湾股权投资合伙企业(有限合伙) | 10,138.12 | - | - | 515.72 | - | - | - | - | - | 10,653.84 | - | - | - |
| 杭州财通海芯股权投资合伙企业(有限合伙) | 11,845.11 | - | - | 3,429.50 | - | - | - | - | - | 15,274.61 | - | - | - |
| 东阳市冠定股权投资合伙企业(有限合伙) | 1,929,071.89 | - | - | -1,929,071.89 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 兴产财通(湖州)创业投资合伙企业(有限合伙) | 4,972,264.70 | - | - | -1,082,129.62 | - | - | - | - | - | 3,890,135.08 | - | - | - |
| 杭州财通恒芯创业投资合伙企业(有限合伙) | 16,885,286.92 | - | - | 1,189,784.22 | - | - | - | - | - | 18,075,071.14 | - | - | - |
| 德清锦焯财股权投资基金管理合伙企业(有限合伙) | 11,855,982.16 | - | - | 3,369,425.98 | - | - | 4,230,478.90 | - | - | 10,994,929.24 | - | - | - |
| 杭州财通尤创创业投资合伙企业(有限合伙) | 4,548,431.98 | - | - | 1,274,883.01 | - | - | - | - | - | 5,823,314.99 | - | - | - |
| 杭州财通盛穗股权投资合伙企业(有限合伙) | 9,743,993.90 | - | - | -2,581,787.81 | - | - | - | - | - | 7,162,206.09 | - | - | - |
| 绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 519.83 | - | - | -2.92 | - | - | 516.91 | - | - | - | - | - | - |
| 杭州财通富裕股权投资合伙企业(有限合伙) | 1,404,013.18 | - | - | 920,317.40 | - | - | - | - | - | 2,324,330.58 | - | - | - |
| 常山县柚富股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 19,906,792.98 | - | 1,458,148.20 | 503,278.16 | - | - | - | - | - | 18,951,922.94 | - | - | - |
| 东阳市元吉股权投资合伙企业(有限合伙) | 10,655,451.30 | - | 300,029.58 | 321,605.80 | - | - | - | - | - | 10,677,027.52 | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---|---|----------|---|---|----------------|---|
| 温岭财鑫股权投资合伙企业(有限合伙) | 19,390,224.18 | - | - | 96,197.16 | - | - | - | - | - | 19,486,421.34 | - |
| 湖州财通实力新长合股权投资合伙企业(有限合伙) | 10,120.71 | 14,849.00 | 1,863.63 | 344.22 | - | - | - | - | - | 23,450.30 | - |
| 东阳市财通智车股权投资合伙企业(有限合伙) | 982,058.24 | - | - | -6,561.33 | - | - | - | - | - | 975,496.91 | - |
| 平湖经开海纳股权投资合伙企业(有限合伙) | 6,098,916.88 | - | - | 75,812.90 | - | - | - | - | - | 6,174,729.78 | - |
| 杭州财通新瑞泰股权投资合伙企业(有限合伙) | 40,525,930.37 | - | 1,053,209.65 | -1,524,430.30 | - | - | - | - | - | 37,948,290.42 | - |
| 东阳市曙光财通股权投资合伙企业(有限合伙) | 9,829,515.85 | - | - | -18,283.10 | - | - | - | - | - | 9,811,232.75 | - |
| 湖州环太湖通富创业投资合伙企业(有限合伙) | 3,048,553.66 | - | - | 964,217.72 | - | - | - | - | - | 4,012,771.38 | - |
| 杭州财通领芯股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 19,649,608.69 | - | - | -373,618.96 | - | - | - | - | - | 19,275,989.73 | - |
| 东阳市财通仁药股权投资合伙企业(有限合伙) | 5,492,246.00 | - | - | -560,661.50 | - | - | - | - | - | 4,931,584.50 | - |
| 浙江城西科创制造业股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 201,642,536.17 | - | - | -735,091.09 | - | - | - | - | - | 200,907,445.08 | - |
| 杭州财通网新股权投资合伙企业(有限合伙) | 10,325,978.53 | - | 331,978.70 | -1,062,469.13 | - | - | - | - | - | 8,931,530.70 | - |
| 德清县数智旅文农通富股权投资合伙企业(有限合伙) | 82,081,975.04 | - | - | 220,029.87 | - | - | - | - | - | 82,302,004.91 | - |
| 金华市金开产业引领二期投资合伙企业(有限合伙) | 500,665.78 | - | - | 2,346.65 | - | - | - | - | - | 503,012.43 | - |
| 海宁财通翎晟创业投资合伙企业(有限合伙) | 498,023.34 | 1,050,000.00 | - | 5,155.28 | - | - | - | - | - | 1,553,178.62 | - |
| 湖州吴兴财通青年通富股权投资合伙企业(有限合伙) | 2,002,326.12 | - | 2,000,000.00 | 1,173.88 | - | - | 3,500.00 | - | - | - | - |
| 台州湾新区财通开诚股权投资合伙企业(有限合伙) | 15,367,942.20 | 21,000,000.00 | 2,908,148.00 | 2,079,669.65 | - | - | - | - | - | 35,539,463.85 | - |
| 开化县财通两有通富股权投资合伙企业(有限合伙) | 11,936,734.53 | - | - | -13,493.48 | - | - | - | - | - | 11,923,241.05 | - |
| 杭州萧金泽瑞股权投资合伙企业(有限合伙) | 21,835.05 | 67,000.00 | - | 5,986.50 | - | - | - | - | - | 94,821.55 | - |
| 浙江新安财通产业投资基金合伙企业(有限合伙) | 29,994,192.18 | - | - | 99,427.71 | - | - | - | - | - | 30,093,619.89 | - |
| 浙江甬元财通富浙高端装备产业股权投资合伙企业(有限合伙) | 224,594,216.27 | - | - | -2,121,483.40 | - | - | - | - | - | 222,472,732.87 | - |
| 丽水莲都区财通汇盈通富创业投资合伙企业(有限合伙) | 8,964,732.10 | 9,000,000.00 | - | -138,529.98 | - | - | - | - | - | 17,826,202.12 | - |
| 温州大罗山瓯财股权投资合 | 17,968,174.40 | - | - | -215,575.11 | - | - | - | - | - | 17,752,599.29 | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---|--------------|-------------------|---------------|---|
| 合伙企业(有限合伙) | | | | | | | | | | | | |
| 杭州浙港创新基础设施股权投资管理合伙企业(有限合伙) | 1,021,115.04 | - | 1,000,000.00 | 2,057.26 | - | - | 23,172.30 | - | - | - | - | - |
| 台州湾新区财通启航创业投资合伙企业(有限合伙) | - | 2,888,000.00 | - | -15,674.19 | - | - | - | - | - | - | 2,872,325.81 | - |
| 杭州财通滨秀数智未来创业投资合伙企业(有限合伙) | - | 45,000,000.00 | - | -465,227.00 | - | - | - | - | - | - | 44,534,773.00 | - |
| 财鑫绿新(嘉兴)股权投资合伙企业(有限合伙) | - | 18,753,000.00 | - | -338,955.18 | - | - | - | - | - | - | 18,414,044.82 | - |
| 杭州金开康贝股权投资合伙企业(有限合伙) | - | 100,000.00 | - | -39,859.16 | - | - | - | - | - | - | 60,140.84 | - |
| 杭州财通多财股权投资合伙企业(有限合伙) | - | 20,050,000.00 | - | -171,205.19 | - | - | - | - | - | - | 19,878,794.81 | - |
| 龙游财通地空汇天股权投资合伙企业(有限合伙) | - | 9,300,000.00 | - | -27,975.20 | - | - | - | - | - | - | 9,272,024.80 | - |
| 缙云县财通汇盈通富创业投资合伙企业(有限合伙) | - | 20,000,000.00 | - | -109,428.19 | - | - | - | - | - | - | 19,890,571.81 | - |
| 东阳市财通诺孚股权投资合伙企业(有限合伙) | - | 100,000.00 | - | -221.47 | - | - | - | - | - | - | 99,778.53 | - |
| 丽水莲都财通并购股权投资合伙企业(有限合伙) | - | 11,200,000.00 | - | -28,890.87 | - | - | - | - | - | - | 11,171,109.13 | - |
| 玉环市财通玉富股权投资合伙企业(有限合伙) | - | 1,310,000.00 | - | -485.57 | - | - | - | - | - | - | 1,309,514.43 | - |
| 台州财通未来智能创业投资合伙企业(有限合伙) | - | 17,000,000.00 | - | -10,227.56 | - | - | - | - | - | - | 16,989,772.44 | - |
| 杭州财滨硅鑫股权投资合伙企业(有限合伙) | - | 1,000,000.00 | - | -245.68 | - | - | - | - | - | - | 999,754.32 | - |
| 小计 | 9,556,721,993.06 | 177,832,849.00 | 11,409,864.80 | 508,462,364.87 | -16,575,489.60 | -3,141,940.99 | 178,323,842.49 | - | 4,683,032.29 | 10,038,249,101.34 | - | - |
| 合计 | 9,556,721,993.06 | 177,832,849.00 | 11,409,864.80 | 508,462,364.87 | -16,575,489.60 | -3,141,940.99 | 178,323,842.49 | - | 4,683,032.29 | 10,038,249,101.34 | - | - |

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

于 2025 年 12 月 31 日, 本公司所持有永安期货股份有限公司股票中有 255,102,041 股已用于开展互换便利业务而质押。(2024 年 12 月 31 日, 质押 255,102,041 股)。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋、建筑物 | 合计 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 一、账面原值： | | |
| 1.期初余额 | 53,848,426.42 | 53,848,426.42 |
| 2.本期增加金额 | | |
| (1) 外购 | | |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 | | |
| (3) 企业合并增加 | | |
| 3.本期减少金额 | | |
| (1) 处置 | | |
| (2) 其他转出 | | |
| 4.期末余额 | 53,848,426.42 | 53,848,426.42 |
| 二、累计折旧： | | |
| 1.期初余额 | 39,168,704.82 | 39,168,704.82 |
| 2.本期增加金额 | 1,744,689.00 | 1,744,689.00 |
| (1) 计提或摊销 | 1,744,689.00 | 1,744,689.00 |
| 3.本期减少金额 | | |
| (1) 处置 | | |
| (2) 其他转出 | | |
| 4.期末余额 | 40,913,393.82 | 40,913,393.82 |
| 三、减值准备 | | |
| 1.期初余额 | | |
| 2.本期增加金额 | | |
| (1) 计提 | | |
| 3.本期减少金额 | | |
| (1) 处置 | | |
| (2) 其他转出 | | |
| 4.期末余额 | | |
| 四、账面价值： | | |
| 1.期末账面价值 | 12,935,032.60 | 12,935,032.60 |
| 2.期初账面价值 | 14,679,721.60 | 14,679,721.60 |

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 运输工具 | 电子设备 | 机器设备 | 合计 |
|--------------|------------------|--------------|----------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1.期初余额 | 2,418,541,855.54 | 3,917,496.11 | 496,965,819.69 | 25,548,739.34 | 2,944,973,910.68 |
| 2.本期增加金额 | - | 994,711.50 | 62,373,087.13 | 783,746.71 | 64,151,545.34 |
| (1) 购置 | - | 994,711.50 | 62,373,087.13 | 783,746.71 | 64,151,545.34 |
| (2) 在建工程转入 | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | - | 2,303,547.28 | 9,325,776.69 | 1,237,111.26 | 12,866,435.23 |
| (1) 处置或报废 | - | 2,303,547.28 | 9,216,978.48 | 1,237,111.26 | 12,757,637.02 |
| (2) 外币报表折算差额 | - | - | 108,798.21 | - | 108,798.21 |
| 4.期末余额 | 2,418,541,855.54 | 2,608,660.33 | 550,013,130.13 | 25,095,374.79 | 2,996,259,020.79 |
| 三、累计折旧 | | | | | |
| 1.期初余额 | 115,986,991.04 | 3,743,433.28 | 421,803,925.35 | 19,657,083.73 | 561,191,433.40 |
| 2.本期增加金额 | 78,274,938.78 | 128,495.69 | 54,902,235.60 | 1,843,063.94 | 135,148,734.01 |
| (1) 计提 | 78,274,938.78 | 128,495.69 | 54,902,235.60 | 1,843,063.94 | 135,148,734.01 |
| 3.本期减少金额 | - | 2,234,440.86 | 7,171,175.78 | 1,127,620.39 | 10,533,237.03 |
| (1) 处置或报废 | - | 2,234,440.86 | 7,063,598.48 | 1,127,620.39 | 10,425,659.73 |
| (2) 外币报表折算差额 | - | - | 107,577.30 | - | 107,577.30 |
| 4.期末余额 | 194,261,929.82 | 1,637,488.11 | 469,534,985.17 | 20,372,527.28 | 685,806,930.38 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 2,224,279,925.72 | 971,172.22 | 80,478,144.96 | 4,722,847.51 | 2,310,452,090.41 |
| 2.期初账面价值 | 2,302,554,864.50 | 174,062.83 | 75,161,894.34 | 5,891,655.61 | 2,383,782,477.28 |

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

于 2025 年 12 月 31 日，用于出租的固定资产的账面价值为人民币 150,454,839.82 元。

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 其他 | 合计 |
|----------|----------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1.期初余额 | 556,690,196.36 | 53,764,756.55 | 610,454,952.91 |
| 2.本期增加金额 | 101,943,369.97 | 7,114,439.53 | 109,057,809.50 |
| 3.本期减少金额 | 238,906,558.71 | 6,478,394.24 | 245,384,952.95 |
| 4.期末余额 | 419,727,007.62 | 54,400,801.84 | 474,127,809.46 |
| 二、累计折旧 | | | |
| 1.期初余额 | 315,369,869.69 | 18,828,327.73 | 334,198,197.42 |
| 2.本期增加金额 | 119,457,798.48 | 6,277,494.27 | 125,735,292.75 |
| (1)计提 | 119,457,798.48 | 6,277,494.27 | 125,735,292.75 |
| 3.本期减少金额 | 227,911,106.72 | 6,470,804.36 | 234,381,911.08 |
| (1)处置 | 227,911,106.72 | 6,470,804.36 | 234,381,911.08 |
| 4.期末余额 | 206,916,561.45 | 18,635,017.64 | 225,551,579.09 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1.期初余额 | | | |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1)计提 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.期末余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1.期末账面价值 | 212,810,446.17 | 35,765,784.20 | 248,576,230.37 |
| 2.期初账面价值 | 241,320,326.67 | 34,936,428.82 | 276,256,755.49 |

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

22、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 土地使用权 | 交易席位费 | 软件使用权 | 数据资源 | 合计 |
|-------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1.期初余额 | 305,420,346.84 | 24,599,300.00 | 619,004,428.16 | - | 949,024,075.00 |
| 2.本期增加金额 | - | - | 40,777,588.19 | 1,188,861.39 | 41,966,449.58 |
| (1)购置 | - | - | 40,777,588.19 | 990,566.04 | 41,768,154.23 |
| (2)内部研发 | - | - | - | 198,295.35 | 198,295.35 |
| (3)企业合并增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | - | 12,540.00 | 95,335,610.82 | - | 95,348,150.82 |
| (1)处置 | - | - | 95,306,822.75 | - | 95,306,822.75 |
| (2)外币报表折算差额 | - | 12,540.00 | 28,788.07 | - | 41,328.07 |
| 4.期末余额 | 305,420,346.84 | 24,586,760.00 | 564,446,405.53 | 1,188,861.39 | 895,642,373.76 |
| 二、累计摊销 | | | | | |
| 1.期初余额 | 82,096,989.44 | 24,599,300.00 | 512,673,214.56 | - | 619,369,504.00 |
| 2.本期增加金额 | 7,696,592.76 | - | 62,694,882.68 | 231,352.45 | 70,622,827.89 |
| (1)计提 | 7,696,592.76 | - | 62,694,882.68 | 231,352.45 | 70,622,827.89 |
| 3.本期减少金额 | - | 12,540.00 | 95,240,282.02 | - | 95,252,822.02 |
| (1)处置 | - | - | 95,211,493.95 | - | 95,211,493.95 |
| (2)外币报表折算差额 | - | 12,540.00 | 28,788.07 | - | 41,328.07 |
| 4.期末余额 | 89,793,582.20 | 24,586,760.00 | 480,127,815.22 | 231,352.45 | 594,739,509.87 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1)计提 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1)处置 | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 215,626,764.64 | - | 84,318,590.31 | 957,508.94 | 300,902,863.89 |
| 2.期初账面价值 | 223,323,357.40 | - | 106,331,213.60 | - | 329,654,571.00 |

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是 0.02%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 外购的数据资源无形资产 | 自行开发的数据资源无形资产 | 合计 |
|----------|-------------|---------------|--------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1.期初余额 | | | |
| 2.本期增加金额 | 990,566.04 | 198,295.35 | 1,188,861.39 |
| 其中：购入 | 990,566.04 | - | 990,566.04 |
| 内部研发 | - | 198,295.35 | 198,295.35 |
| 其他增加 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| 其中：处置 | | | |
| 失效且终止确认 | | | |

| | | | |
|-----------|------------|------------|--------------|
| 其他减少 | | | |
| 4. 期末余额 | 990,566.04 | 198,295.35 | 1,188,861.39 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1. 期初余额 | | | |
| 2. 本期增加金额 | 192,764.18 | 38,588.27 | 231,352.45 |
| 3. 本期减少金额 | | | |
| 其中：处置 | | | |
| 失效且终止确认 | | | |
| 其他减少 | | | |
| 4. 期末余额 | 192,764.18 | 38,588.27 | 231,352.45 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1. 期初余额 | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | |
| 4. 期末余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1. 期末账面价值 | 797,801.86 | 159,707.08 | 957,508.94 |
| 2. 期初账面价值 | | | |

其他说明：

无

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|--------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 坏账准备 | 69,831,187.39 | 17,457,796.87 | 136,270,089.54 | 34,067,522.38 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 31,841,470.27 | 7,960,367.57 | 23,905,507.60 | 5,976,376.90 |
| 债权投资减值准备 | 10,936,717.20 | 2,734,179.30 | 18,765,250.61 | 4,691,312.65 |
| 融出资金减值准备 | 391,314,228.56 | 97,828,557.14 | 425,208,650.03 | 106,302,162.51 |
| 应付未付款 | 1,051,493,916.19 | 262,873,479.05 | 1,258,645,797.07 | 314,661,449.27 |
| 租赁 | 1,089,189.95 | 272,297.48 | 20,799,738.20 | 5,199,934.55 |
| 其他 | 16,326,453.89 | 4,081,613.47 | 844,669,659.90 | 211,167,414.97 |
| 合计 | 1,572,833,163.45 | 393,208,290.88 | 2,728,264,692.95 | 682,066,173.23 |

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 交易性金融资产公允价值变动 | 1,531,857,382.20 | 382,964,345.55 | 1,285,413,833.75 | 321,353,458.45 |
| 衍生金融工具公允价值变动 | 36,889,895.85 | 9,222,473.96 | 490,893,725.11 | 122,723,431.28 |
| 其他债权投资公允价值变动 | 87,118,854.24 | 21,779,713.56 | 200,773,515.20 | 50,193,378.80 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 100,825,073.19 | 25,206,268.30 | 56,595,828.09 | 14,148,957.02 |
| 租赁 | 16,908,820.48 | 4,227,205.12 | 42,747,382.76 | 10,686,845.69 |

| | | | | |
|----|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 其他 | 81,963,231.58 | 20,490,807.90 | 96,426,612.43 | 24,106,653.11 |
| 合计 | 1,855,563,257.54 | 463,890,814.39 | 2,172,850,897.34 | 543,212,724.35 |

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
| 递延所得税资产 | 302,898,970.40 | 90,309,320.48 | 517,648,343.70 | 164,417,829.53 |
| 递延所得税负债 | 302,898,970.40 | 160,991,843.99 | 517,648,343.70 | 25,564,380.65 |

其他说明：

√适用 □不适用

于 2025 年 12 月 31 日，本集团存在未确认递延所得税资产的可抵扣亏损人民币 108,484,412.36 元。

25、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面价值 | 期初账面价值 |
|--------|----------------|----------------|
| 其他应收款 | 419,004,101.73 | 640,640,031.16 |
| 长期待摊费用 | 85,971,352.98 | 107,934,714.76 |
| 待摊费用 | 1,433,708.60 | 6,419,983.15 |
| 其他 | 114,162,874.87 | 171,431,089.62 |
| 合计 | 620,572,038.18 | 926,425,818.69 |

其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 收益互换及场外期权保证金 | 301,765,727.64 | 554,491,815.34 |
| 债务重组款 | 191,312,462.97 | 198,739,462.97 |
| 应收暂付款 | 127,954,490.44 | 123,215,919.63 |
| 押金及保证金 | 33,466,848.53 | 34,247,401.00 |
| 认购资金 | - | 15,992,165.01 |
| 其他 | 8,942,074.99 | 30,102,014.69 |
| 合计 | 663,441,604.57 | 956,788,778.64 |

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见本节“七、29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他资产的说明：

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按账龄分析如下

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | | | |
|-----------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 | 386,122,906.93 | 58.20 | 17,934,270.62 | 7.34 |
| 1至2年(含2年) | 34,226,293.82 | 5.16 | 6,889,870.48 | 2.82 |
| 2至3年(含3年) | 19,907,967.11 | 3.00 | 5,972,390.13 | 2.44 |
| 3年以上 | 223,184,436.71 | 33.64 | 213,640,971.61 | 87.40 |
| 合计 | 663,441,604.57 | 100.00 | 244,437,502.84 | 100.00 |
| 项目 | 2024年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 | 433,133,453.43 | 45.28 | 23,637,050.19 | 7.48 |
| 1至2年(含2年) | 261,701,321.28 | 27.35 | 49,379,493.63 | 15.62 |
| 2至3年(含3年) | 17,072,297.33 | 1.78 | 5,121,689.20 | 1.62 |
| 3年以上 | 244,881,706.60 | 25.59 | 238,010,514.46 | 75.28 |
| 合计 | 956,788,778.64 | 100.00 | 316,148,747.48 | 100.00 |

2) 其他应收款按减值准备评估方式分析如下

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | | | |
|----------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单独计提减值准备 | 191,394,650.37 | 28.85 | 191,394,650.37 | 78.30 |
| 组合计提减值准备 | 472,046,954.20 | 71.15 | 53,042,852.47 | 21.70 |
| 合计 | 663,441,604.57 | 100.00 | 244,437,502.84 | 100.00 |
| 项目 | 2024年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单独计提减值准备 | 219,688,949.18 | 22.96 | 219,688,949.18 | 69.49 |
| 组合计提减值准备 | 737,099,829.46 | 77.04 | 96,459,798.30 | 30.51 |
| 合计 | 956,788,778.64 | 100.00 | 316,148,747.48 | 100.00 |

3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|------|----------------|----------------|------|-----------------|
| 客户 A | 债务重组应收款项 | 182,583,143.45 | 5年以上 | 27.52 |
| 客户 B | 场外衍生品保证金 | 109,639,952.37 | 1年以内 | 16.53 |
| 客户 C | 场外衍生品保证金及应收暂付款 | 67,090,392.14 | 注 | 10.11 |

| | | | | |
|------|----------------|----------------|-------|-------|
| 客户 D | 场外衍生品保证金及应收暂付款 | 30,178,290.00 | 1 年以内 | 4.55 |
| 客户 E | 场外衍生品保证金 | 30,000,000.00 | 1 年以内 | 4.52 |
| 客户 F | 场外衍生品保证金 | 30,000,000.00 | 1 年以内 | 4.52 |
| 合计 | | 449,491,777.96 | | 67.75 |

注：账龄涉及 1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年及 5 年以上。

4) 截至 2025 年 12 月 31 日，其他应收款项余额中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

(2) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 年初余额 | 本年购入 | 在建工程转入 | 本年摊销 | 外币折算差异 | 年末余额 |
|----------|----------------|---------------|--------|---------------|------------|---------------|
| 固定资产改良支出 | 85,123,273.56 | 13,819,908.03 | - | 27,461,474.40 | -10,142.04 | 71,471,565.15 |
| 其他 | 22,811,441.20 | 1,926,548.20 | - | 10,238,201.57 | - | 14,499,787.83 |
| 合计 | 107,934,714.76 | 15,746,456.23 | - | 37,699,675.97 | -10,142.04 | 85,971,352.98 |

26、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末 | | | | 期初 | | | |
|----------|-------------------|-------------------|------|-------------------------|-------------------|-------------------|------|-------------------------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 812,104,579.91 | 812,104,579.91 | 其他 | 主要为风险准备金及待缴纳结构化主体增值税等 | 748,665,921.03 | 748,665,921.03 | 其他 | 主要为风险准备金及待缴纳结构化主体增值税等 |
| 交易性金融资产 | 21,461,372,404.38 | 21,461,372,404.38 | 其他 | 正回购业务、国债冲抵保证金业务、融出证券业务等 | 15,111,472,809.37 | 15,111,472,809.37 | 其他 | 正回购业务、国债冲抵保证金业务、融出证券业务等 |
| 债权投资 | 7,995,113,174.65 | 7,984,845,501.81 | 质押 | 正回购业务、债券借贷业务 | 8,047,586,114.49 | 8,034,472,657.78 | 质押 | 正回购业务、债券借贷业务 |
| 其他债权投资 | 10,404,898,068.62 | 10,404,898,068.62 | 质押 | 正回购业务、债券借贷业务 | 4,422,817,350.62 | 4,422,817,350.62 | 质押 | 正回购业务、债券借贷业务 |
| 其他权益工具投资 | 1,500,002.00 | 1,500,002.00 | 其他 | 融出证券业务 | - | - | / | / |
| 长期股权投资 | 2,515,931,232.14 | 2,515,931,232.14 | 质押 | 债券借贷业务 | 2,432,150,907.62 | 2,432,150,907.62 | 质押 | 债券借贷业务 |
| 合计 | 43,190,919,461.70 | 43,180,651,788.86 | / | / | 30,762,693,103.13 | 30,749,579,646.42 | / | / |

其他说明：

无

27、融券业务情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 期末公允价值 | 期初公允价值 |
|-----------|---------------|---------------|
| 融出证券 | 45,563,685.87 | 18,603,143.50 |
| —交易性金融资产 | 44,063,683.87 | 18,603,143.50 |
| —其他权益工具投资 | 1,500,002.00 | - |
| 转融通融入证券总额 | | |

融券业务违约情况:

√适用 □不适用

详见本节“七、5、融出资金”。

融券业务的说明:

无

28、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | | 期末余额 |
|-------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | 转回 | 转/核销 | |
| 融出资金减值准备 | 553,521,271.52 | 75,209,242.99 | - | 112,654,084.14 | 516,076,430.37 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 23,905,507.60 | 7,935,962.67 | - | - | 31,841,470.27 |
| 应收款项坏账准备 | 20,006,779.14 | - | 3,035,213.67 | - | 16,971,565.47 |
| 债权投资减值准备 | 18,765,250.61 | - | 7,828,533.41 | - | 10,936,717.20 |
| 其他债权投资减值准备 | 59,664,762.89 | 20,389,222.69 | - | 54,796,001.27 | 25,257,984.31 |
| 其他应收款坏账准备 | 316,148,747.48 | - | 52,074,076.40 | 19,637,168.24 | 244,437,502.84 |
| 金融工具及其他项目信用减值准备小计 | 992,012,319.24 | 103,534,428.35 | 62,937,823.48 | 187,087,253.65 | 845,521,670.46 |
| 长期股权投资减值准备 | | | | | |
| 投资性房地产减值准备 | | | | | |
| 固定资产减值准备 | | | | | |
| 在建工程减值准备 | | | | | |
| 无形资产减值准备 | | | | | |
| 商誉减值准备 | | | | | |
| 其他资产减值准备小计 | | | | | |
| 合计 | 992,012,319.24 | 103,534,428.35 | 62,937,823.48 | 187,087,253.65 | 845,521,670.46 |

资产减值准备的说明:

融出资金减值准备本期增加含外币报表折算差额-3,159,317.24 元。

29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 金融工具类别 | 期末余额 | | | 合计 |
|--------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 融出资金减值准备 | 199,521,505.21 | 494,333.61 | 316,060,591.55 | 516,076,430.37 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 31,841,470.27 | - | - | 31,841,470.27 |
| 应收款项坏账准备 | - | 14,287,472.70 | 2,684,092.77 | 16,971,565.47 |
| 债权投资减值准备 | 10,936,717.20 | - | - | 10,936,717.20 |

| | | | | |
|--------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|
| 其他债权投资减值准备 | 25,257,984.31 | - | - | 25,257,984.31 |
| 其他应收款坏账准备 | - | 53,042,852.47 | 191,394,650.37 | 244,437,502.84 |
| 合计 | 267,557,676.99 | 67,824,658.78 | 510,139,334.69 | 845,521,670.46 |
| 金融工具类别 | 期初余额 | | | |
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | 合计 |
| 融出资金减值准备 | 121,699,553.39 | 786,808.74 | 431,034,909.39 | 553,521,271.52 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 23,905,507.60 | - | - | 23,905,507.60 |
| 应收款项坏账准备 | - | 20,006,779.14 | - | 20,006,779.14 |
| 债权投资减值准备 | 18,765,250.61 | - | - | 18,765,250.61 |
| 其他债权投资减值准备 | 9,704,431.74 | - | 49,960,331.15 | 59,664,762.89 |
| 其他应收款坏账准备 | - | 96,459,798.30 | 219,688,949.18 | 316,148,747.48 |
| 合计 | 174,074,743.34 | 117,253,386.18 | 700,684,189.72 | 992,012,319.24 |

30、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------|------------|
| 信用借款 | - | 926,644.32 |
| 合计 | - | 926,644.32 |

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

31、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 债券名称 | 面值 | 起息日期 | 债券期限 | 发行金额 | 票面利率(%) | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|------------------|------------|-------|-------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 24 财通证券 CP003 | 1,500,000,000.00 | 2024-06-14 | 364 天 | 1,500,000,000.00 | 2.07 | 1,517,098,767.12 | 13,891,439.76 | 1,530,990,206.88 | - |
| 24 财通证券 CP005 | 2,500,000,000.00 | 2024-10-17 | 92 天 | 2,500,000,000.00 | 1.97 | 2,510,254,794.52 | 2,192,086.93 | 2,512,446,881.45 | - |
| 24 财通证券 CP006 | 2,000,000,000.00 | 2024-10-29 | 199 天 | 2,000,000,000.00 | 1.99 | 2,006,978,630.14 | 14,753,925.05 | 2,021,732,555.19 | - |
| 24 财通证券 CP007 | 2,000,000,000.00 | 2024-11-25 | 235 天 | 2,000,000,000.00 | 1.92 | 2,003,892,602.74 | 20,864,111.97 | 2,024,756,714.71 | - |
| 24 财通证券 CP008 | 1,500,000,000.00 | 2024-12-23 | 81 天 | 1,500,000,000.00 | 1.71 | 1,500,632,465.75 | 5,074,640.91 | 1,505,707,106.66 | - |
| 25 财通证券 CP001 | 2,000,000,000.00 | 2025-03-14 | 154 天 | 2,000,000,000.00 | 2.03 | - | 2,017,156,504.35 | 2,017,156,504.35 | - |
| 25 财通证券 CP002 | 1,500,000,000.00 | 2025-05-16 | 126 天 | 1,500,000,000.00 | 1.60 | - | 1,508,304,852.26 | 1,508,304,852.26 | - |
| 25 财通证券 CP003 | 1,500,000,000.00 | 2025-06-13 | 189 天 | 1,500,000,000.00 | 1.64 | - | 1,512,738,082.19 | 1,512,738,082.19 | - |
| 25 财通证券 CP004 | 2,000,000,000.00 | 2025-08-08 | 364 天 | 2,000,000,000.00 | 1.65 | - | 2,013,200,000.01 | - | 2,013,200,000.01 |
| 25 财通证券 CP005 | 1,500,000,000.00 | 2025-08-25 | 144 天 | 1,500,000,000.00 | 1.70 | - | 1,509,012,328.76 | - | 1,509,012,328.76 |
| 25 财通证券 CP006 | 2,000,000,000.00 | 2025-09-16 | 150 天 | 2,000,000,000.00 | 1.69 | - | 2,009,908,493.15 | - | 2,009,908,493.15 |
| 25 财通证券 CP007 | 1,500,000,000.00 | 2025-10-27 | 326 天 | 1,500,000,000.00 | 1.75 | - | 1,504,746,575.34 | - | 1,504,746,575.34 |
| 25 财通证券 CP008 | 2,000,000,000.00 | 2025-12-15 | 179 天 | 2,000,000,000.00 | 1.70 | - | 2,001,583,561.64 | - | 2,001,583,561.64 |
| 收益凭证(注) | | | | | | 2,676,673,373.37 | 4,326,957,104.04 | 3,430,519,217.14 | 3,573,111,260.27 |
| 合计 | / | / | / | 23,500,000,000.00 | / | 12,215,530,633.64 | 18,460,383,706.36 | 18,064,352,120.83 | 12,611,562,219.17 |

应付短期融资款的说明：

本公司于本年度累计发行期限小于一年的收益凭证 28 期，发行规模共计人民币 4,306,000,000.00 元；累计兑付期限小于一年的收益凭证 30 期，兑付规模共计人民币 3,418,215,100.00 元，到期收益凭证均按合同约定按期兑付，未发生延迟兑付或违约兑付事件。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司期限小于一年的收益凭证存续 13 期，存续规模共计人民币 3,560,000,000.00 元，固定收益率为 1.73% - 1.96%。

32、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|------------------|----------------|
| 银行拆入资金 | 2,500,186,861.13 | 200,006,666.67 |
| 转融通融入资金 | 400,460,000.00 | 600,279,999.99 |
| 合计 | 2,900,646,861.13 | 800,286,666.66 |

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 剩余期限 | 期末 | | 期初 | |
|--------|----------------|------|----------------|------|
| | 余额 | 利率区间 | 余额 | 利率区间 |
| 1个月以内 | - | - | 600,279,999.99 | 2.1% |
| 1至3个月 | | | | |
| 3至12个月 | 400,460,000.00 | 1.8% | - | - |
| 1年以上 | | | | |
| 合计 | 400,460,000.00 | / | 600,279,999.99 | / |

拆入资金的说明：

无

33、交易性金融负债

(1). 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末公允价值 | | | 期初公允价值 | | |
|----------------|---------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
| | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 合计 | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 合计 |
| 结构化主体其他份额持有人权益 | - | 177,876,573.25 | 177,876,573.25 | - | 143,372,280.93 | 143,372,280.93 |
| 合计 | - | 177,876,573.25 | 177,876,573.25 | - | 143,372,280.93 | 143,372,280.93 |

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

√适用 □不适用

于2025年12月31日，指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要为结构化主体其他份额持有人在合并结构化主体中享有的权益。指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债因企业自身信用风险变动而引起的公允价值变动金额不重大。

(2). 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

□适用 √不适用

(3). 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的
公允价值变动金额计入当期损益

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

34、卖出回购金融资产款

(1). 按业务类别

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 质押式卖出回购 | 33,517,899,957.31 | 21,173,199,995.94 |
| 质押式报价回购 | 2,321,848,157.57 | 2,342,455,467.03 |
| 买断式回购 | 792,564,447.13 | 495,022,911.93 |
| 合计 | 36,632,312,562.01 | 24,010,678,374.90 |

(2). 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|------|-------------------|-------------------|
| 债券 | 34,310,464,404.44 | 21,668,222,907.87 |
| 基金专户 | 2,321,848,157.57 | 2,342,455,467.03 |
| 合计 | 36,632,312,562.01 | 24,010,678,374.90 |

(3). 担保物金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|------|-------------------|-------------------|
| 债券 | 40,818,026,899.41 | 26,380,179,735.61 |
| 基金专户 | 3,962,475,446.98 | 3,883,308,817.97 |
| 合计 | 44,780,502,346.39 | 30,263,488,553.58 |

(4). 报价回购融入资金按剩余期限分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 期限 | 期末账面余额 | 利率区间 | 期初账面余额 | 利率区间 |
|----------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| 一个月内 | 2,027,781,796.39 | 1.45%-6.88% | 1,196,783,218.82 | 1.70%-8.88% |
| 一个月至三个月内 | 42,880,486.98 | | 59,269,712.70 | |
| 三个月至一年内 | 251,185,874.20 | | 1,086,402,535.51 | |
| 一年以上 | - | | - | |
| 合计 | 2,321,848,157.57 | | 2,342,455,467.03 | |

卖出回购金融资产款的说明:

适用 不适用

35、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 普通经纪业务 | | |
| 其中：个人 | 24,378,384,650.81 | 20,241,535,055.94 |
| 机构 | 5,592,573,100.00 | 3,751,179,425.53 |
| 小计 | 29,970,957,750.81 | 23,992,714,481.47 |
| 信用业务 | | |
| 其中：个人 | 3,282,337,991.24 | 2,610,177,264.87 |
| 机构 | 777,397,656.96 | 598,929,531.28 |
| 小计 | 4,059,735,648.20 | 3,209,106,796.15 |
| 期权业务 | | |
| 其中：个人 | 51,242,048.48 | 50,343,064.60 |
| 机构 | 55,144,045.90 | 159,750,457.86 |
| 小计 | 106,386,094.38 | 210,093,522.46 |
| 合计 | 34,137,079,493.39 | 27,411,914,800.08 |

代理买卖证券款的说明：
无

36、代理承销证券款

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 1,820,296,863.12 | 2,113,746,356.89 | 2,008,820,787.78 | 1,925,222,432.23 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 38,772,524.79 | 254,955,542.96 | 248,433,645.85 | 45,294,421.90 |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 1,859,069,387.91 | 2,368,701,899.85 | 2,257,254,433.63 | 1,970,516,854.13 |

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 1,698,002,506.72 | 1,736,705,344.85 | 1,664,614,456.31 | 1,770,093,395.26 |
| 二、职工福利费 | - | 88,219,544.57 | 88,219,544.57 | - |
| 三、社会保险费 | 22,012,341.85 | 122,128,179.79 | 101,176,153.24 | 42,964,368.40 |
| 其中：医疗保险费 | 22,009,599.79 | 119,639,149.27 | 98,687,802.90 | 42,960,946.16 |
| 工伤保险费 | 2,742.06 | 1,967,468.48 | 1,966,788.30 | 3,422.24 |
| 生育保险费 | - | 521,562.04 | 521,562.04 | - |
| 四、住房公积金 | 203,876.81 | 129,010,674.67 | 128,955,329.79 | 259,221.69 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 100,078,137.74 | 37,682,613.01 | 25,855,303.87 | 111,905,446.88 |

| | | | | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 六、短期带薪缺勤 | | | | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 合计 | 1,820,296,863.12 | 2,113,746,356.89 | 2,008,820,787.78 | 1,925,222,432.23 |

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、基本养老保险 | 256,964.01 | 131,539,944.13 | 131,439,356.52 | 357,551.62 |
| 2、失业保险费 | 7,452.52 | 4,223,754.55 | 4,221,669.96 | 9,537.11 |
| 3、企业年金缴费 | 38,508,108.26 | 119,191,844.28 | 112,772,619.37 | 44,927,333.17 |
| 合计 | 38,772,524.79 | 254,955,542.96 | 248,433,645.85 | 45,294,421.90 |

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 企业所得税 | 131,265.14 | 501,983.40 |
| 代扣代缴个人所得税 | 77,229,008.85 | 82,590,729.80 |
| 代缴资管产品增值税及附加税 | 16,488,503.55 | 17,177,786.90 |
| 增值税 | 17,887,287.97 | 10,597,715.19 |
| 城市维护建设税 | 399,054.97 | 746,698.68 |
| 教育费附加及地方教育附加 | 286,613.08 | 463,499.83 |
| 其他 | 8,998,929.20 | 7,386,477.26 |
| 合计 | 121,420,662.76 | 119,464,891.06 |

其他说明：

无

39、应付款项

(1). 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|---------------|------------------|
| 应付清算款 | 36,250,468.23 | 1,775,007,220.66 |
| 应付期权结算款 | 223,737.53 | 3,270,750.16 |
| 应付手续费及佣金 | 5,698,195.73 | 3,370,610.48 |
| 合计 | 42,172,401.49 | 1,781,648,581.30 |

(2). 应付票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

40、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 保荐与财务顾问合同 | 19,156,287.38 | 23,424,742.05 |
| 资产管理合同 | 18,430,975.47 | 15,919,089.46 |
| 合计 | 37,587,262.85 | 39,343,831.51 |

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

41、持有待售负债

适用 不适用

42、预计负债

适用 不适用

43、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

44、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 债券类型 | 面值(元) | 起息日期 | 债券期限 | 发行金额 | 票面利率 (%) | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|--------|------------|-------|------------------|-------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 20 财通 02 | 100.00 | 2020-04-22 | 5 年 | 1,000,000,000.00 | 3.25 | 1,022,616,438.37 | 9,932,264.46 | 1,032,548,702.83 | - |
| 22 财通 G1 | 100.00 | 2022-02-16 | 3 年 | 2,000,000,000.00 | 3.00 | 2,052,602,739.72 | 7,494,430.09 | 2,060,097,169.81 | - |
| 23 财券 G2 | 100.00 | 2023-03-13 | 3 年 | 2,500,000,000.00 | 3.24 | 2,565,243,835.61 | 81,004,050.00 | 81,004,050.00 | 2,565,243,835.61 |
| 23 财券 G4 | 100.00 | 2023-04-14 | 3 年 | 1,800,000,000.00 | 3.05 | 1,839,407,671.26 | 54,902,589.62 | 54,902,589.62 | 1,839,407,671.26 |
| 23 财通 F2 | 100.00 | 2023-09-12 | 2 年 | 1,000,000,000.00 | 2.90 | 1,008,819,178.08 | 20,229,359.66 | 1,029,048,537.74 | - |
| 23 财通 F3 | 100.00 | 2023-09-12 | 3 年 | 1,500,000,000.00 | 3.00 | 1,513,684,931.51 | 45,002,122.64 | 45,002,122.64 | 1,513,684,931.51 |
| 23 财券 G5 | 100.00 | 2023-11-17 | 2 年 | 1,000,000,000.00 | 2.85 | 1,003,513,698.63 | 25,034,815.52 | 1,028,548,514.15 | - |
| 23 财券 G6 | 100.00 | 2023-11-17 | 3 年 | 1,500,000,000.00 | 2.95 | 1,505,455,479.43 | 44,252,087.28 | 44,252,087.26 | 1,505,455,479.45 |
| 24 财通 F1 | 100.00 | 2024-02-23 | 3 年 | 2,000,000,000.00 | 2.75 | 2,047,164,383.60 | 54,851,909.41 | 55,002,594.34 | 2,047,013,698.67 |
| 24 财通 F2 | 100.00 | 2024-04-12 | 3 年 | 1,500,000,000.00 | 2.56 | 1,527,774,246.55 | 38,401,811.32 | 38,401,811.32 | 1,527,774,246.55 |
| 24 财通 F3 | 100.00 | 2024-04-12 | 5 年 | 1,000,000,000.00 | 2.72 | 1,019,673,424.68 | 27,201,283.02 | 27,201,283.02 | 1,019,673,424.68 |
| 24 财通 F4 | 100.00 | 2024-11-18 | 366 天 | 2,500,000,000.00 | 1.97 | 2,505,936,986.30 | 43,569,267.71 | 2,549,506,254.01 | - |
| 25 财通 G1 | 100.00 | 2025-04-14 | 403 天 | 2,500,000,000.00 | 1.85 | - | 2,533,198,630.12 | - | 2,533,198,630.12 |
| 25 财通 K1 | 100.00 | 2025-05-23 | 2 年 | 800,000,000.00 | 1.77 | - | 808,651,178.10 | - | 808,651,178.10 |
| 25 财通 G2 | 100.00 | 2025-09-08 | 2 年 | 1,000,000,000.00 | 1.83 | - | 1,005,765,753.43 | - | 1,005,765,753.43 |
| 25 财通 F1 | 100.00 | 2025-10-16 | 390 天 | 1,000,000,000.00 | 1.78 | - | 1,003,755,068.49 | - | 1,003,755,068.49 |
| 25 财通 F2 | 100.00 | 2025-10-16 | 2 年 | 1,000,000,000.00 | 2.08 | - | 1,004,387,945.20 | - | 1,004,387,945.20 |
| 25 财通 KF | 100.00 | 2025-11-07 | 2 年 | 800,000,000.00 | 1.92 | - | 802,314,520.55 | - | 802,314,520.55 |
| 25 财通 F3 | 100.00 | 2025-11-12 | 373 天 | 1,000,000,000.00 | 1.73 | - | 1,002,369,863.02 | - | 1,002,369,863.02 |
| 25 财通 F4 | 100.00 | 2025-11-12 | 2 年 | 1,000,000,000.00 | 1.90 | - | 1,002,602,739.73 | - | 1,002,602,739.73 |
| 公司债小计 | | | | | | 19,611,893,013.74 | 9,614,921,689.37 | 8,045,515,716.74 | 21,181,298,986.37 |
| 22 财通 C1 | 100.00 | 2022-03-25 | 3 年 | 950,000,000.00 | 3.48 | 975,542,246.57 | 7,564,124.18 | 983,106,370.75 | - |
| 22 财通 C2 | 100.00 | 2022-10-24 | 3 年 | 2,000,000,000.00 | 2.84 | 2,010,737,534.25 | 46,159,484.62 | 2,056,897,018.87 | - |
| 23 财通 C1 | 100.00 | 2023-01-18 | 3 年 | 800,000,000.00 | 4.50 | 834,421,917.83 | 35,903,067.97 | 36,001,698.11 | 834,323,287.69 |
| 23 财通 C2 | 100.00 | 2023-10-20 | 3 年 | 2,500,000,000.00 | 3.36 | 2,516,800,000.00 | 84,003,962.26 | 84,003,962.26 | 2,516,800,000.00 |
| 24 财通 C1 | 100.00 | 2024-03-08 | 3 年 | 1,000,000,000.00 | 2.64 | 1,021,626,301.35 | 26,401,245.28 | 26,401,245.28 | 1,021,626,301.35 |
| 24 财通 C2 | 100.00 | 2024-07-05 | 3 年 | 2,500,000,000.00 | 2.23 | 2,527,493,150.69 | 55,752,629.72 | 55,752,629.72 | 2,527,493,150.69 |
| 24 财通 C5 | 100.00 | 2024-08-08 | 5 年 | 1,500,000,000.00 | 2.22 | 1,513,320,000.00 | 33,301,570.75 | 33,301,570.75 | 1,513,320,000.00 |

| | | | | | | | | | |
|----------|--------|------------|----|------------------|----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 次级债小计 | | | | | | 11,399,941,150.69 | 289,086,084.78 | 3,275,464,495.74 | 8,413,562,739.73 |
| 财通转债 | 100.00 | 2020-12-10 | 6年 | 3,799,409,000.00 | 注1 | 3,798,505,323.98 | 155,764,695.08 | 76,022,240.00 | 3,878,247,779.06 |
| 收益凭证(注2) | | | | | | 285,566,905.97 | 500,262,707.33 | 285,774,818.78 | 500,054,794.52 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 35,095,906,394.38 | 10,560,035,176.56 | 11,682,777,271.26 | 33,973,164,299.68 |

注1：经证监会核准，本公司于2020年12月公开发行面值总额人民币38亿元可转换公司债券，存续期限为六年，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息，债券票面利率第一年0.2%，第二年0.4%，第三年0.6%，第四年1.0%，第五年2.0%，第六年2.5%。

注2：本公司于本年度累计发行期限大于一年的收益凭证1期，发行规模共计人民币500,000,000.00元；累计兑付期限大于一年的收益凭证7期，兑付规模共计人民币283,985,000.00元，到期收益凭证均按合同约定按期兑付，未发生延迟兑付或违约兑付事件。截至2025年12月31日，本公司期限大于一年的收益凭证存续1期，存续规模共计人民币500,000,000.00元。

可转换公司债券的说明

适用 不适用

| 项目 | 转股条件 | 转股时间 |
|------|------|-----------------------|
| 财通转债 | 无 | 2021年6月16日至2026年12月9日 |

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

详见本节“49、其他权益工具”。

45、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的流动负债 | 102,616,243.72 | 106,119,241.90 |
| 一年以上的非流动负债 | 130,106,416.08 | 148,413,755.53 |
| 合计 | 232,722,659.80 | 254,532,997.43 |

其他说明：

(1) 本集团租赁主要为房屋及建筑物。本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，办公场所租赁通常为期1-5年不等。

(2) 于2025年12月31日，本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出并不重大。

46、递延收益

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、其他负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|----------------|------------------|
| 其他应付款 | 485,348,033.04 | 4,118,015,305.00 |
| 代理兑付证券款 | 8,456,816.89 | 8,456,816.89 |
| 合计 | 493,804,849.93 | 4,126,472,121.89 |

其他应付款按款项性质列示：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|------------------|
| 收益互换及场外期权保证金 | 175,668,161.41 | 3,669,370,035.40 |
| 预提费用 | 142,945,179.99 | 256,584,190.66 |
| 购买商品及服务款 | 30,641,649.40 | 47,663,624.63 |
| 债务重组款项 | 17,638,709.02 | 17,638,709.02 |
| 应付经纪人佣金及风险金 | 10,212,894.50 | 11,656,426.18 |

| | | |
|---------------|----------------|------------------|
| 应付证券投资者保护基金款项 | 19,185,204.09 | 14,402,555.60 |
| 其他 | 89,056,234.63 | 100,699,763.51 |
| 合计 | 485,348,033.04 | 4,118,015,305.00 |

其他负债的说明：
无

48、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 期初余额 | 本次变动增减（+、-） | | | | | 期末余额 |
|------|------------------|-------------|----|-------|----------|----------|------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 4,643,759,736.00 | - | - | - | 3,781.00 | 3,781.00 | 4,643,763,517.00 |

其他说明：

其他股本增加系可转债转股所致。

49、其他权益工具

(1). 其他金融工具划分至其他权益工具的情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

√适用 □不适用

经证监会核准，本公司于2020年12月公开发行面值总额人民币38亿元可转换公司债券，存续期限为六年，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息，债券票面利率第一年0.2%，第二年0.4%，第三年0.6%，第四年1.0%，第五年2.0%，第六年2.5%。转股时间为自发行结束之日起满6个月后的第一个交易日起至到期日止（即2021年6月16日至2026年12月9日），初始转股股价为人民币13.33元/股。本次发行扣除承销费及保荐费用人民币9,433,962.26元（不含税）后的募集资金金额为人民币3,790,566,037.74元，另减除律师费用、会计师费用、资信评级费用、登记服务费、信息披露费及发行可转换公司债券直接相关的手续费用人民币2,126,415.10元（不含税）后，募集资金净额为人民币3,788,439,622.64元。在进行初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为人民币3,300,318,580.71元，计入应付债券；对应权益部分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为人民币488,121,041.93元，计入其他权益工具。截至2025年12月31日，上述可转换公司债券的转股股价调整为人民币8.03元/股。

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 发行在外的金融工具 | 期初 | | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末 | |
|-----------|------------|----------------|------|------|------|----------|------------|----------------|
| | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 |
| 可转债 | 37,994,430 | 488,049,493.67 | - | - | 340 | 4,367.41 | 37,994,090 | 488,045,126.26 |

| | | | | | | | | |
|----|------------|----------------|---|---|-----|----------|------------|----------------|
| 合计 | 37,994,430 | 488,049,493.67 | - | - | 340 | 4,367.41 | 37,994,090 | 488,045,126.26 |
|----|------------|----------------|---|---|-----|----------|------------|----------------|

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日止期间，财通证券 A 股可转债累计有 34,000 元转换为 A 股股份，累计转股数量为 3,781 股。

其他说明：

√适用 □不适用

本期公司发行可转换公司债券情况详见本节“44、应付债券”。

50、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|-------------------|-----------|--------------|-------------------|
| 股本溢价 | 14,356,110,396.25 | 34,912.06 | - | 14,356,145,308.31 |
| 其他资本公积 | 420,695,826.48 | - | 3,141,940.99 | 417,553,885.49 |
| 合计 | 14,776,806,222.73 | 34,912.06 | 3,141,940.99 | 14,773,699,193.80 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本年本集团股本溢价增加主要系本公司可转债转股所致；其他资本公积减少系长期股权投资权益法下确认的其他权益变动。

51、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----|------|----------------|------|----------------|
| 库存股 | - | 299,999,337.91 | - | 299,999,337.91 |
| 合计 | - | 299,999,337.91 | - | 299,999,337.91 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2025 年 4 月 15 日，本公司第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于审议回购公司 A 股股份的议案》。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司通过集中竞价方式累计回购本公司 40,741,986 股 A 股股票，购买的最高价为人民币 7.52 元/股，最低价为人民币 7.21 元/股，使用资金总额为人民币 299,999,337.91 元（含交易费用）。

52、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期发生金额 | | | | | | | 期末余额 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|----------------------|-----------------|-----------------|-----------|----------------|
| | | 本期所得税前发生额 | 减：所得税费用 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 合计 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 | |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | 42,446,871.07 | 43,408,361.90 | 11,057,311.28 | - | -820,883.20 | 33,171,933.82 | 33,171,933.82 | - | 75,618,804.89 |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额 | | | | | | | | | |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | | | | | | | |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 42,446,871.07 | 43,408,361.90 | 11,057,311.28 | - | -820,883.20 | 33,171,933.82 | 33,171,933.82 | - | 75,618,804.89 |
| 企业自身信用风险公允价值变动 | | | | | | | | | |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | 280,504,540.24 | -88,665,540.26 | -37,005,252.52 | 92,120,319.28 | - | -143,780,607.02 | -143,780,607.02 | - | 136,723,933.22 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | 29,746,956.01 | -16,575,489.60 | - | - | - | -16,575,489.60 | -16,575,489.60 | - | 13,171,466.41 |
| 其他债权投资公允价值变动 | 150,580,136.35 | -75,734,648.97 | -28,413,665.24 | 37,324,318.01 | - | -84,645,301.74 | -84,645,301.74 | - | 65,934,834.61 |
| 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | | | | | | | |
| 其他债权投资信用损失准备 | 44,748,572.17 | 20,389,222.69 | -8,591,587.28 | 54,796,001.27 | - | -25,815,191.30 | -25,815,191.30 | - | 18,933,380.87 |
| 现金流量套期储备 | | | | | | | | | |
| 外币财务报表折算差额 | 55,428,875.71 | -16,744,624.38 | - | - | - | -16,744,624.38 | -16,744,624.38 | - | 38,684,251.33 |
| 其他综合收益合计 | 322,951,411.31 | -45,257,178.36 | -25,947,941.24 | 92,120,319.28 | -820,883.20 | -110,608,673.20 | -110,608,673.20 | - | 212,342,738.11 |

| 项目 | 期初余额 | 上期发生金额 | | | | | | 期末余额 | |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------|------|----------------|
| | | 本期所得税前发生额 | 减：所得税费用 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 合计 | 税后归属于母公司 | | 税后归属于少数股东 |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | 17,818,203.09 | 32,838,223.97 | 8,209,555.99 | - | - | 24,628,667.98 | 24,628,667.98 | - | 42,446,871.07 |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额 | | | | | | | | | |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | | | | | | | |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 17,818,203.09 | 32,838,223.97 | 8,209,555.99 | - | - | 24,628,667.98 | 24,628,667.98 | - | 42,446,871.07 |
| 企业自身信用风险公允价值变动 | | | | | | | | | |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | 159,262,844.62 | 342,525,514.79 | 33,773,696.26 | 187,510,122.91 | - | 121,241,695.62 | 121,241,695.62 | - | 280,504,540.24 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | 21,868,184.98 | 7,878,771.03 | - | - | - | 7,878,771.03 | 7,878,771.03 | - | 29,746,956.01 |
| 其他债权投资公允价值变动 | 48,177,228.43 | 311,840,389.87 | 34,134,302.70 | 175,303,179.25 | - | 102,402,907.92 | 102,402,907.92 | - | 150,580,136.35 |
| 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | | | | | | | |
| 其他债权投资信用损失准备 | 45,830,391.27 | 10,764,518.12 | -360,606.44 | 12,206,943.66 | - | -1,081,819.10 | -1,081,819.10 | - | 44,748,572.17 |
| 现金流量套期储备 | | | | | | | | | |
| 外币财务报表折算差额 | 43,387,039.94 | 12,041,835.77 | - | - | - | 12,041,835.77 | 12,041,835.77 | - | 55,428,875.71 |
| 其他综合收益合计 | 177,081,047.71 | 375,363,738.76 | 41,983,252.25 | 187,510,122.91 | - | 145,870,363.60 | 145,870,363.60 | - | 322,951,411.31 |

其他综合收益说明：

无

53、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|------------------|----------------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 1,567,161,404.12 | 208,581,589.83 | - | 1,775,742,993.95 |
| 任意盈余公积 | 53,311,239.37 | 4,683,032.29 | - | 57,994,271.66 |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 合计 | 1,620,472,643.49 | 213,264,622.12 | - | 1,833,737,265.61 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》以及本公司章程的规定，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10%的比例提取法定盈余公积金。法定盈余公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取。

54、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期计提 | 计提比例 (%) | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|------------------|----------------|----------|------|------------------|
| 一般风险准备 | 2,841,984,354.54 | 313,071,529.02 | / | - | 3,155,055,883.56 |
| 交易风险准备 | 2,070,534,119.53 | 259,072,701.38 | / | - | 2,329,606,820.91 |
| 合计 | 4,912,518,474.07 | 572,144,230.40 | / | - | 5,484,662,704.47 |

一般风险准备的说明：

一般风险准备包括本公司及本公司下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备和交易风险准备。

55、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | 上期 |
|------------------------|-------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 9,640,729,896.24 | 8,644,040,023.29 |
| 调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-) | | |
| 调整后期初未分配利润 | 9,640,729,896.24 | 8,644,040,023.29 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 2,632,256,997.26 | 2,339,779,520.26 |
| 减：提取法定盈余公积 | 208,581,589.83 | 161,760,666.56 |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | 313,071,529.02 | 270,971,643.15 |
| 提取交易风险准备 | 259,072,701.38 | 213,795,395.40 |
| 应付普通股股利 | 782,513,353.05 | 696,561,942.20 |
| 其他综合收益结转留存收益 | 820,883.20 | - |
| 转作股本的普通股股利 | | |
| 期末未分配利润 | 10,708,926,837.02 | 9,640,729,896.24 |

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

56、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 利息收入 | 2,390,985,028.39 | 2,512,840,050.86 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 537,216,202.24 | 636,327,323.54 |
| 拆出资金利息收入 | | |
| 融资融券利息收入 | 1,135,148,289.69 | 999,611,508.97 |
| 买入返售金融资产利息收入 | 124,773,928.28 | 163,481,090.42 |
| 其中：约定购回利息收入 | - | 60,695.93 |
| 股权质押回购利息收入 | 109,583,095.86 | 154,847,317.96 |
| 债权投资利息收入 | 338,448,928.88 | 405,717,062.23 |
| 其他债权投资利息收入 | 255,133,390.62 | 307,585,400.16 |
| 其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入 | 264,288.68 | 117,665.54 |
| 利息支出 | 1,684,200,220.25 | 1,904,780,640.28 |
| 其中：短期借款利息支出 | 3,886.56 | 331,823.66 |
| 应付短期融资款利息支出 | 133,425,002.20 | 128,854,525.84 |
| 拆入资金利息支出 | 35,092,474.55 | 64,110,245.00 |
| 其中：转融通利息支出 | 670,000.00 | 41,569,403.36 |
| 卖出回购金融资产款利息支出 | 490,781,577.21 | 587,519,775.69 |
| 其中：报价回购利息支出 | 50,323,290.13 | 55,966,904.08 |
| 代理买卖证券款利息支出 | 36,011,197.18 | 43,455,067.72 |
| 应付债券利息支出 | 959,771,898.60 | 1,016,781,111.05 |
| 其中：次级债券利息支出 | 289,086,084.78 | 312,106,133.90 |
| 收益凭证利息支出 | 21,219,811.37 | 51,913,671.03 |
| 租赁负债利息支出 | 6,899,266.61 | 10,790,189.65 |
| 其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出 | 995,105.97 | 1,024,230.64 |
| 利息净收入 | 706,784,808.14 | 608,059,410.58 |

利息净收入的说明：

无

57、手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|------------------|------------------|
| 1.证券经纪业务净收入 | 1,868,827,753.11 | 1,411,771,840.51 |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 证券经纪业务收入 | 1,924,259,178.16 | 1,463,999,900.25 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 1,635,858,721.15 | 1,141,279,157.56 |
| 交易单元席位租赁 | 75,443,598.02 | 129,511,089.49 |
| 代销金融产品业务 | 212,956,858.99 | 193,209,653.20 |
| 证券经纪业务支出 | 55,431,425.05 | 52,228,059.74 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 55,431,425.05 | 52,228,059.74 |
| 交易单元席位租赁 | | |
| 代销金融产品业务 | | |
| 2.期货经纪业务净收入 | | |
| 期货经纪业务收入 | | |
| 期货经纪业务支出 | | |
| 3.投资银行业务净收入 | 427,136,981.52 | 522,694,623.10 |
| 投资银行业务收入 | 438,886,313.73 | 536,893,144.78 |
| 其中：证券承销业务 | 315,438,197.18 | 398,869,918.09 |
| 证券保荐业务 | 11,435,851.37 | 19,541,701.53 |
| 财务顾问业务 | 112,012,265.18 | 118,481,525.16 |
| 投资银行业务支出 | 11,749,332.21 | 14,198,521.68 |
| 其中：证券承销业务 | 11,749,332.21 | 14,198,521.68 |
| 证券保荐业务 | | |
| 财务顾问业务 | | |
| 4.资产管理业务净收入 | 1,315,280,415.84 | 1,547,296,656.01 |
| 资产管理业务收入 | 1,315,537,830.98 | 1,548,746,440.74 |
| 资产管理业务支出 | 257,415.14 | 1,449,784.73 |
| 5.基金管理业务净收入 | | |
| 基金管理业务收入 | | |
| 基金管理业务支出 | | |
| 6.投资咨询业务净收入 | 46,763,400.95 | 51,773,561.66 |
| 投资咨询业务收入 | 46,763,400.95 | 51,773,561.66 |
| 投资咨询业务支出 | | |
| 7.其他手续费及佣金净收入 | | |
| 其他手续费及佣金收入 | | |
| 其他手续费及佣金支出 | | |
| 合计 | 3,658,008,551.42 | 3,533,536,681.28 |
| 其中：手续费及佣金收入 | 3,725,446,723.82 | 3,601,413,047.43 |
| 手续费及佣金支出 | 67,438,172.40 | 67,876,366.15 |

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司 | 1,886,792.45 | - |
| 并购重组财务顾问业务净收入--其他 | 1,122,641.51 | 3,207,547.18 |
| 其他财务顾问业务净收入 | 109,002,831.22 | 115,273,977.98 |

(3). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 集合资产管理业务 | 单一资产管理业务 | 专项资产管理业务 | 公募基金业务 |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 期末产品数量 | 466 | 160 | 93 | 70 |
| 期末客户数量 | 24,861 | 160 | 1,847 | 19,504,609 |
| 其中：个人客户 | 23,454 | 22 | - | 19,378,838 |
| 机构客户 | 1,407 | 138 | 1,847 | 125,771 |
| 期初受托资金 | 67,820,837,987.13 | 38,208,070,492.29 | 53,741,987,500.00 | 122,388,798,360.03 |
| 其中：自有资金投入 | 177,607,549.16 | 2,212,692,514.64 | - | 3,477,516,741.78 |
| 个人客户 | 24,505,848,979.49 | 248,128,891.45 | - | 51,237,831,702.82 |
| 机构客户 | 43,137,381,458.48 | 35,747,249,086.20 | 53,741,987,500.00 | 67,673,449,915.43 |
| 期末受托资金 | 85,090,090,021.57 | 42,677,232,276.19 | 65,529,698,800.00 | 108,367,682,598.24 |
| 其中：自有资金投入 | 280,099,430.01 | 2,168,185,512.80 | - | 2,363,787,244.59 |
| 个人客户 | 26,817,361,579.54 | 612,621,736.66 | - | 44,023,119,808.73 |
| 机构客户 | 57,992,629,012.02 | 39,896,425,026.73 | 65,529,698,800.00 | 61,980,775,544.92 |
| 期末主要受托资产初始成本 | 82,427,280,871.69 | 49,830,088,244.18 | 62,251,860,714.15 | 119,231,898,293.98 |
| 其中：股票 | 388,502,294.31 | 508,070,763.62 | - | 14,377,301,584.38 |
| 国债 | 464,402,702.69 | 3,742,520,380.75 | - | 2,024,303,381.34 |
| 其他债券 | 57,407,342,906.06 | 21,627,963,964.35 | - | 91,831,917,973.31 |
| 基金 | 15,552,284,650.87 | 945,350,432.43 | 307,000,000.00 | 914,846,238.64 |
| 资产支持性证券 | 1,046,777,010.52 | 852,055,273.13 | - | 374,163,434.39 |
| 买入返售金融资产 | 2,481,356,000.29 | 6,108,466,735.71 | - | 9,709,365,681.92 |
| 理财产品 | 4,248,335,232.24 | 15,810,393,559.86 | 61,944,860,714.15 | - |
| 其他 | 838,280,074.71 | 235,267,134.33 | - | - |

注：本集团主要通过财通证券资产管理有限公司开展资产管理业务，上表数据为该公司本期资产管理业务情况。

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

58、投资收益

(1). 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|------------------|-------------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 508,462,364.87 | 520,029,007.76 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | 4,888,935.53 |
| 金融工具投资收益 | 2,385,271,033.17 | 1,302,813,882.38 |
| 其中：持有期间取得的收益 | 1,044,882,607.94 | 1,262,675,258.74 |
| —交易性金融工具 | 905,233,743.60 | 1,257,752,178.74 |
| —其他权益工具投资 | 139,648,864.34 | 4,923,080.00 |
| —衍生金融工具 | - | - |
| 处置金融工具取得的收益 | 1,340,388,425.23 | 40,138,623.64 |
| —交易性金融工具 | 738,985,041.99 | 1,097,369,786.19 |
| —其他债权投资 | 92,120,319.28 | 187,510,122.91 |
| —债权投资 | - | -6,049,855.09 |
| —衍生金融工具 | 509,283,063.96 | -1,238,691,430.37 |
| 其他 | - | 3,330,379.17 |
| 合计 | 2,893,733,398.04 | 1,831,062,204.84 |

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 交易性金融工具 | | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------------|--------|----------------|------------------|
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 持有期间收益 | 905,233,743.60 | 1,257,752,178.74 |
| | 处置取得收益 | 739,159,881.61 | 1,100,919,748.45 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 持有期间收益 | | |
| | 处置取得收益 | | |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 | | |
| | 处置取得收益 | -174,839.62 | -3,549,962.26 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 | | |
| | 处置取得收益 | | |

投资收益的说明：

无

59、净敞口套期收益

□适用 √不适用

60、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 按性质分类 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 与日常活动相关的政府补助 | 56,795,306.45 | 75,853,149.44 |
| 其他 | 9,706,651.76 | 18,001,300.48 |
| 合计 | 66,501,958.21 | 93,854,449.92 |

其他说明：

无

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 交易性金融资产 | 48,473,997.03 | 524,292,687.88 |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 交易性金融负债 | -15,063,507.77 | -2,423,193.06 |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -15,063,507.77 | -2,423,193.06 |
| 衍生金融工具 | -453,357,066.79 | -329,444,627.06 |
| 其他 | | |
| 合计 | -419,946,577.53 | 192,424,867.76 |

公允价值变动收益的说明：

无

62、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|---------------|--------------|
| 租赁收入 | 16,496,205.70 | 2,318,141.86 |
| 其他 | 654,957.54 | 895,049.05 |
| 合计 | 17,151,163.24 | 3,213,190.91 |

其他业务收入说明：

无

63、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|------------|---------------|
| 使用权资产处置收益 | 100,052.36 | 24,811,486.94 |
| 合计 | 100,052.36 | 24,811,486.94 |

其他说明：

无

64、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计缴标准 |
|---------|---------------|---------------|-------|
| 城市维护建设税 | 17,252,614.45 | 11,431,925.11 | 5%、7% |
| 教育费附加 | 7,513,817.01 | 4,917,630.59 | 3% |
| 地方教育附加 | 5,009,038.01 | 3,278,420.57 | 2% |
| 印花税 | 879,997.55 | 722,150.39 | 按规定缴纳 |
| 其他 | 21,915,362.62 | 12,650,779.84 | 按规定缴纳 |
| 合计 | 52,570,829.64 | 33,000,906.50 | / |

税金及附加的说明：

无

65、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|------------------|------------------|
| 职工薪酬 | 2,368,701,899.85 | 2,140,193,566.42 |
| 营销支出 | 277,044,517.45 | 329,357,454.30 |
| 使用权资产折旧 | 125,735,292.75 | 150,757,843.28 |
| 电子设备运转费 | 147,183,517.58 | 136,973,267.94 |
| 交易所设施使用费 | 113,395,090.90 | 96,305,385.46 |
| 无形资产摊销 | 70,622,827.89 | 71,933,502.57 |
| 折旧费 | 135,148,734.01 | 86,624,800.67 |
| 业务宣传费 | 43,574,819.37 | 59,169,378.59 |
| 咨询费 | 50,835,059.57 | 60,692,295.61 |
| 差旅费 | 47,475,925.99 | 53,984,983.68 |

| | | |
|----|------------------|------------------|
| 其他 | 258,692,277.61 | 274,182,914.43 |
| 合计 | 3,638,409,962.97 | 3,460,175,392.95 |

业务及管理费的说明：
无

66、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 应收及其他应收坏账（转回） | -55,109,290.07 | -41,436,806.24 |
| 融出资金减值计提 | 78,368,560.23 | 23,607,105.61 |
| 债权投资减值（转回）/计提 | -7,828,533.41 | 953,656.88 |
| 其他债权投资减值计提 | 20,389,222.69 | 10,764,518.12 |
| 买入返售金融资产减值计提 | 7,935,962.67 | 7,515,001.61 |
| 合计 | 43,755,922.11 | 1,403,475.98 |

其他说明：
无

67、其他资产减值损失

适用 不适用

68、其他业务成本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|--------------|--------------|
| 投资性房地产摊销 | 1,744,689.00 | 1,744,689.00 |
| 其他 | 49,162.76 | 180,410.93 |
| 合计 | 1,793,851.76 | 1,925,099.93 |

其他业务成本说明：
无

69、营业外收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-----------|--------------|------------|---------------|
| 非流动资产处置利得 | 208,503.69 | 265,007.60 | 208,503.69 |
| 其他 | 4,366,011.09 | 46,617.84 | 4,366,011.09 |
| 合计 | 4,574,514.78 | 311,625.44 | 4,574,514.78 |

其他说明：
适用 不适用

70、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损失 | 1,220,119.03 | 149,529.18 | 1,220,119.03 |
| 对外捐赠 | 16,495,769.00 | 17,856,473.77 | 16,495,769.00 |
| 赔偿支出 | 7,056,177.17 | 407,109.34 | 7,056,177.17 |
| 其他 | 187,102.48 | 15,108.96 | 187,102.48 |
| 合计 | 24,959,167.68 | 18,428,221.25 | 24,959,167.68 |

营业外支出的说明：

无

71、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|----------------|----------------|
| 按税法及相关规定计算的当年所得税 | 297,905,718.12 | 198,642,246.54 |
| 递延所得税费用 | 235,502,765.22 | 233,511,025.57 |
| 合计 | 533,408,483.34 | 432,153,272.11 |

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 |
|--------------------------------|------------------|
| 利润总额 | 3,165,337,524.08 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 791,334,381.05 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -1,813,242.96 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 6,258,265.00 |
| 非应税收入的影响 | -289,203,885.77 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 26,529,035.19 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | - |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 303,930.83 |
| 所得税费用 | 533,408,483.34 |

其他说明：

□适用 √不适用

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本附注 52、其他综合收益。

73、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|------------------|------------------|
| 债权投资净减少 | 2,715,999,998.44 | - |
| 衍生金融工具净减少 | 622,034,630.65 | - |
| 存出保证金净减少 | 185,315,024.21 | 402,916,387.52 |
| 收到政府补助的现金 | 66,501,958.21 | 93,854,449.92 |
| 其他债权投资净减少 | - | 470,904,689.98 |
| 其他 | 64,532,757.88 | 476,784,879.51 |
| 合计 | 3,654,384,369.39 | 1,444,460,406.93 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------|-------------------|------------------|
| 债权投资净增加 | - | 48,657,596.05 |
| 衍生金融工具净增加 | - | 1,228,326,194.22 |
| 其他权益工具投资净增加 | 1,890,046,037.95 | - |
| 其他债权投资净增加 | 11,511,266,296.75 | - |
| 以现金支付的业务及管理费 | 1,066,571,229.72 | 1,015,599,570.62 |
| 收益互换及场外期权保证金及期权费净额流出 | 3,237,614,887.94 | 2,392,871,237.88 |
| 定期及保证金存款净增加 | 563,438,658.88 | 63,974,465.42 |
| 其他 | 50,705,920.25 | 1,071,826,922.49 |
| 合计 | 18,319,643,031.49 | 5,821,255,986.68 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|----------------|-------|
| 回购股票支付的款项 | 299,999,337.91 | - |
| 子公司注销支付少数股东清算款 | 21,464,459.51 | - |
| 合计 | 321,463,797.42 | - |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

74、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 2,631,929,040.74 | 2,338,955,014.58 |
| 加：资产减值准备 | | |
| 信用减值损失 | 43,755,922.11 | 1,403,475.98 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 136,893,423.01 | 88,369,489.67 |
| 使用权资产摊销 | 125,735,292.75 | 150,757,843.28 |
| 无形资产摊销 | 70,622,827.89 | 71,933,502.57 |
| 长期待摊费用摊销 | 37,699,675.97 | 36,367,883.82 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -100,052.36 | -25,076,494.54 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 1,011,615.34 | 149,529.18 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | 419,946,577.53 | -192,424,867.76 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 1,121,319,865.34 | 1,208,671,321.23 |
| 汇兑损失（收益以“-”号填列） | 80,610.42 | 1,232,534.37 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -508,462,364.87 | -524,917,943.29 |

| | | |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 74,108,509.05 | 272,182,303.32 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | 135,427,463.34 | 3,311,974.50 |
| 交易性金融工具的减少（增加以“-”号填列） | 830,343,335.27 | 4,177,367,242.40 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -15,990,440,714.94 | 969,751,428.26 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 16,226,106,534.13 | 5,141,405,278.52 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,355,977,560.72 | 13,719,439,516.09 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 38,616,283,534.90 | 36,448,002,192.69 |
| 减：现金的期初余额 | 36,448,002,192.69 | 23,037,940,661.28 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 2,168,281,342.21 | 13,410,061,531.41 |

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、现金 | 38,616,283,534.90 | 36,448,002,192.69 |
| 其中：库存现金 | | |
| 可随时用于支付的银行存款 | 31,313,494,113.20 | 28,703,605,834.92 |
| 结算备付金 | 7,302,789,421.70 | 7,744,396,357.77 |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 38,616,283,534.90 | 36,448,002,192.69 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | | |

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 理由 |
|----|------|------|----|
| | | | |

| | | | |
|---------------------|------------------|----------------|-----------|
| 产品风险准备金及待缴纳结构化主体增值税 | 62,838,399.59 | 52,285,352.25 | 有特定用途 |
| 风险准备金 | 749,266,180.32 | 696,380,568.78 | 有特定用途 |
| 应收利息 | 1,104,233.68 | 31,508.58 | 未实际收到 |
| 定期存款 | 500,000,000.00 | - | 三个月以上定期存款 |
| 合计 | 1,313,208,813.59 | 748,697,429.61 | / |

其他说明：

适用 不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

76、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|---------|----------------|--------|----------------|
| 货币资金 | | | |
| 其中：美元 | 34,283,387.45 | 7.0288 | 240,960,225.88 |
| 港币 | 495,265,329.36 | 0.9032 | 447,323,645.48 |
| 欧元 | 74,520.61 | 8.2355 | 613,671.71 |
| 融出资金 | | | |
| 其中：美元 | - | 7.0288 | - |
| 港币 | 124,474,577.20 | 0.9032 | 112,425,438.13 |
| 应收账款 | | | |
| 其中：美元 | 844,159.13 | 7.0288 | 5,933,425.69 |
| 港币 | 7,069,224.17 | 0.9032 | 6,384,923.27 |
| 其他应收款 | | | |
| 其中：美元 | - | 7.0288 | - |
| 港币 | 3,449,187.83 | 0.9032 | 3,115,306.45 |
| 结算备付金 | | | |
| 其中：美元 | 5,048,492.29 | 7.0288 | 35,484,842.61 |
| 港币 | 4,338,303.01 | 0.9032 | 3,918,355.28 |
| 存出保证金 | | | |
| 其中：美元 | 270,000.00 | 7.0288 | 1,897,776.00 |
| 港币 | 700,000.00 | 0.9032 | 632,240.00 |
| 应付职工薪酬 | | | |
| 其中：港币 | 19,500,000.00 | 0.9032 | 17,612,400.00 |
| 应交税费 | | | |
| 其中：美元 | - | 7.0288 | - |
| 港币 | 145,333.41 | 0.9032 | 131,265.14 |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 其中：美元 | 13,025,103.79 | 7.0288 | 91,550,849.52 |
| 港币 | 172,953,196.31 | 0.9032 | 156,211,326.91 |
| 应付账款 | | | |

| | | | |
|-------|---------------|--------|---------------|
| 其中：美元 | 62,168.92 | 7.0288 | 436,972.90 |
| 港币 | 38,825,759.03 | 0.9032 | 35,067,425.56 |
| 其他应付款 | | | |
| 其中：美元 | 44,345.61 | 7.0288 | 311,696.42 |
| 港币 | 1,580,748.72 | 0.9032 | 1,427,732.24 |

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

公司全资子公司财通香港及其下属境外子公司，主要经营地为香港特别行政区，记账本位币为港币。

77、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

2025年，未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为人民币 1,291,477.83 元。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年 | 2024年 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用 | 16,685,327.99 | 29,548,597.10 |
| 计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用(短期租赁除外) | - | 5,486.73 |
| 合计 | 16,685,327.99 | 29,554,083.83 |

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额 146,115,400.33(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 租赁收入 | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|------|---------------|--------------------------|
| 房屋租赁 | 16,496,205.70 | - |
| 合计 | 16,496,205.70 | - |

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 每年未折现租赁收款额 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 期末金额 | 期初金额 |
| 第一年 | 5,337,913.04 | 2,497,714.62 |
| 第二年 | 2,606,043.37 | 2,128,180.54 |
| 第三年 | 1,868,029.50 | 1,577,599.21 |
| 第四年 | 1,797,843.00 | - |
| 第五年 | 393,763.50 | - |
| 五年后未折现租赁收款额总额 | - | - |

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

78、数据资源

适用 不适用

详见本节“七、22、无形资产”。

79、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 25,599,049.13 | 33,413,547.10 |
| 其他 | 25,019,114.74 | 26,691,798.75 |
| 合计 | 50,618,163.87 | 60,105,345.86 |
| 其中：费用化研发支出 | 50,419,868.52 | 60,105,345.86 |
| 资本化研发支出 | 198,295.35 | - |

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初 余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末 余额 |
|-----------|----------|-----------|------------|------------|--------|----------|
| | | 内部开发支出 | 其他 | 确认为无形资产 | 转入当期损益 | |
| 数据资源类研发项目 | - | 46,353.41 | 151,941.94 | 198,295.35 | - | - |
| 合计 | - | 46,353.41 | 151,941.94 | 198,295.35 | - | - |

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

十、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

（1）新设和清算子公司而导致的合并范围变更

报告期内，根据浙江财通海港投资管理有限公司实际情况和公司未来发展规划，2025年2月17日召开2025年第一次股东会，决议注销清算浙江财通海港投资管理有限公司，并于2025年8月26日办妥注销手续。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

（2）纳入合并范围结构化主体的增减而导致的合并范围变更

本集团对作为结构化主体的管理人或投资人，且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是发起式公募基金、资产管理计划和合伙企业）。本集团本期结构化主体纳入合并报表范围较上年新增20个，减少13个，详见附注十一、1。

6、其他

适用 不适用

十一、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

适用 不适用

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册资本 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|--------|-------|-------------------|-----|---|---------|-----|------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 财通证券资管 | 上海 | 人民币 50,000 万元 | 杭州 | 证券资产管理业务，公开募集证券投资基金管理业务 | 100 | - | 设立 |
| 财通创新 | 上海 | 人民币 500,000 万元 | 上海 | 金融产品投资，股权投资 | 100 | - | 设立 |
| 财通资本 | 杭州 | 人民币 170,000 万元 | 杭州 | 实业投资，股权投资，投资管理，投资咨询，资产管理，财务咨询 | 100 | - | 设立 |
| 财通香港 | 香港 | 港币 71,753.3173 万元 | 香港 | 证券交易，孖展融资，就证券提供意见，就机构融资提供意见，提供资产管理，投资业务 | 100 | - | 设立 |
| 财通国际证券 | 香港 | 港币 40,000 万元 | 香港 | 证券交易，就证券提供意见 | - | 100 | 设立 |
| 财通国际资管 | 香港 | 港币 3,500 万元 | 香港 | 证券交易，提供资产管理，就证券提供意见 | - | 100 | 设立 |
| 财通国际融资 | 香港 | 港币 10,000 万元 | 香港 | 证券交易，就机构融资提供意见 | - | 100 | 设立 |
| 财通国际投资 | 香港 | 港币 878 万元 | 香港 | 投资业务 | - | 100 | 设立 |
| 财缘通 | 上海 | 人民币 2,000 万元 | 上海 | 信息咨询服务 | - | 100 | 设立 |

子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本集团合并的结构化主体主要是指本集团作为管理人或投资者的发起式公募基金、资产管理计划和合伙企业，本集团综合评估本集团因持有的份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为结构化主体的主要责任人。

于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的结构化主体分别为 35 个和 28 个，纳入合并范围结构化主体的总资产总额分别为人民币 9,945,466,366.03 元和人民币 10,338,411,571.95 元。于 2025 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产为人民币 9,304,658,910.59 元，长期股权投资为人民币 25,919,275.18 元；于 2024 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产为人民币 10,030,847,902.98 元。

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|-------------|-------|-----|--|---------|-------|---------------------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 财通基金 | 上海 | 上海 | 基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及证监会许可的其他业务 | 40.00 | - | 权益法核算 |
| 永安期货 | 杭州 | 杭州 | 商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询，资产管理，基金销售 | 30.18 | - | 权益法核算 |
| 浙商资产 | 杭州 | 杭州 | 参与省内金融企业不良资产的批量转让业务（凭浙江省人民政府文件经营）。资产管理、资产投资及资产管理相关的重组、兼并、投资管理咨询服务，企业管理、财务咨询及服务 | - | 18.74 | 权益法核算 |

合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

虽然本集团于这些被投资企业的持股比例低于 20%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业具有共同控制或重大影响因而将其作为联营企业核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 期末余额/本期发生额 | | | 期初余额/上期发生额 | | |
|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 财通基金 | 永安期货 | 浙商资产 | 财通基金 | 永安期货 | 浙商资产 |
| 流动资产 | 3,336,699,781.54 | 79,310,742,339.23 | 38,808,459,481.25 | 2,955,774,148.68 | 66,139,625,996.29 | 44,776,297,555.53 |
| 非流动资产 | 150,140,018.16 | 3,694,694,891.25 | 37,091,080,747.41 | 206,925,495.08 | 3,089,772,102.28 | 33,428,779,359.28 |
| 资产合计 | 3,486,839,799.70 | 83,005,437,230.48 | 75,899,540,228.66 | 3,162,699,643.76 | 69,229,398,098.57 | 78,205,076,914.81 |
| 流动负债 | 671,629,981.31 | 69,388,069,597.59 | 17,117,649,072.79 | 508,101,748.90 | 56,204,742,367.57 | 18,743,160,214.20 |
| 非流动负债 | 437,515,468.99 | 347,686,405.61 | 35,209,705,780.55 | 449,322,585.71 | 205,898,459.83 | 37,342,442,042.66 |
| 负债合计 | 1,109,145,450.30 | 69,735,756,003.20 | 52,327,354,853.34 | 957,424,334.61 | 56,410,640,827.40 | 56,085,602,256.86 |
| 少数股东权益 | -4,659,021.78 | - | 2,507,494,083.84 | -2,400,448.75 | - | 2,694,026,673.44 |
| 归属于母公司股东权益 | 2,382,353,371.18 | 13,269,681,227.28 | 21,064,691,291.48 | 2,207,675,757.90 | 12,818,757,271.17 | 19,425,447,984.51 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 952,941,348.48 | 4,009,794,730.41 | 3,379,845,398.99 | 883,070,303.16 | 3,865,504,613.35 | 3,261,617,411.90 |
| 调整事项 | | | | | | |
| --商誉 | - | 323,251,412.06 | 302,940,499.96 | - | 323,251,412.06 | 302,940,499.96 |
| --内部交易未实现利润 | | | | | | |
| --其他 | | | | | | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 952,941,348.48 | 4,333,046,142.47 | 3,682,785,898.95 | 883,070,303.16 | 4,188,756,025.41 | 3,564,557,911.86 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | | | | | |
| 营业收入 | 631,391,687.18 | 1,850,594,872.69 | 4,584,380,195.98 | 615,971,317.39 | 1,577,214,894.14 | 5,349,974,367.30 |
| 净利润 | 172,419,040.25 | 651,800,708.05 | 1,356,813,324.62 | 148,897,645.57 | 566,305,973.23 | 1,482,462,739.02 |
| 终止经营的净利润 | | | | | | |
| 其他综合收益 | - | -44,904,171.27 | -1,080,273.73 | - | 26,679,920.41 | 702,467.64 |
| 综合收益总额 | 172,419,040.25 | 606,896,536.78 | 1,355,733,050.89 | 148,897,645.57 | 592,985,893.64 | 1,483,165,206.66 |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | - | 39,541,304.25 | 122,792,202.43 | - | 57,554,565.08 | 110,858,266.21 |

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|-----------------|------------------|----------------|
| 合营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | | |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | | |
| --其他综合收益 | | |
| --综合收益总额 | | |
| 联营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | 1,069,475,711.44 | 920,337,752.63 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | -2,984,604.49 | 2,111,985.47 |
| --其他综合收益 | -2,920,942.76 | -201,925.31 |
| --综合收益总额 | -5,905,547.25 | 1,910,060.16 |

其他说明：

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为公募基金、资产管理计划、合伙企业、理财产品或信托计划等。这些结构化主体根据合同约定投资于非上市股权及各类许可的金融产品。

于资产负债表日，本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值/最大损失敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 交易性金融资产 | 19,626,191,637.19 | 24,137,217,251.64 |
| 长期股权投资 | 956,376,612.88 | 807,527,496.09 |
| 其他权益工具投资 | 34,733,204.36 | - |
| 合计 | 20,617,301,454.43 | 24,944,744,747.73 |

于2025年12月31日和2024年12月31日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产规模分别为人民币362,817,283,285.31元和人民币345,266,685,275.65元。于2025年和2024年，本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入及业绩报酬分别为人民币1,315,273,162.31元和人民币1,562,337,994.43元。

6、其他

适用 不适用

十二、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类型 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 与收益相关 | 56,795,306.45 | 75,853,149.44 |
| 与资产相关 | - | - |
| 合计 | 56,795,306.45 | 75,853,149.44 |

其他说明：

无

十三、与金融工具相关的风险

1、风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

√适用 不适用

本公司建立了全面的风险管理和内部控制流程，以监督、评估、管理和各项业务相关的风险敞口。公司根据中国证券业协会 2025 年新修订的《证券公司全面风险管理规范》对公司风险管理制度进行了全面修订，持续完善由基本制度、核心制度和具体制度组成的三层级风险管理制度体系，以《风险管理基本制度》作为根本指导，建立健全横向以市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险和声誉风险等各大类风险管理，纵向以各类业务和子公司等具体风险管理的矩阵式的风险管理制度，实现制度全覆盖。

(2). 风险治理组织架构

√适用 不适用

本公司根据全面风险管理的要求建立组织架构健全、职责边界清晰的风险管理组织架构，明确董事会（风险控制委员会，审计委员会），经理层，首席风险官，风险管理部、各职能部门，业务部门、分支机构及子公司在全面风险管理中的职责分工。本公司设置首席风险官，领导风险管理部推动本公司全面风险管理工作。

2、信用风险

√适用 不适用

信用风险是指因借款人、交易对手或发行人未能履行其合约责任而导致损失的可能性，或由于借款人、交易对手、发行人的信用评级的变动和履约能力的变化而导致其债务市场价值变动而引起损失的可能性。

集团的信用风险主要来自：为客户提供融资融券、约定购回和股票质押式回购交易等信用融资业务，债券投资和非标准化债权资产等债券类产品投资业务，以及互换、场外期权、远期、信用衍生品等场外衍生品业务。针对不同业务的信用风险，公司采取了以下措施：

(1) 融资融券、约定购回和股票质押式回购等业务存在客户到期未能履约的信用风险。公司采取的风险管理措施包括：通过尽职调查、审查等手段对客户进行征授信管理；依据定性和定量评估进行担保物和标的准入管理；对客户融资规模、提交担保物实施集中度控制；逐日盯市、强化实时监控交易；在客户信用状况出现重大变化、交易标的发生重大风险事项时及时进行客户信用风险重估或标的估值调整；定期或不定期开展业务压力测试；对风险客户、项目及时通知追保，必要时采取强制平仓、启动司法追索程序等，控制信用风险。

(2) 债权类产品投资业务存在发行人违约导致损失的信用风险。公司通过内评系统采用定性与定量相结合的方法对发行人进行风险评估、对发行人设定投资等级准入标准、密切跟踪债券发行人经营情况和资信水平、及时调整负面清单债券的持仓、明确违约处置流程等措施对信用风险进行全程管理。

(3) 衍生品交易业务存在交易对手于约定日期未履行支付义务的信用风险。对此，公司对交易对手进行尽职调查；寻求资质好的担保方项目进行交易；利用净额结算、衍生对冲工具、提前终止交易选择权等措施进行风险缓释；明确违约事件、提前终止事件的处理流程等措施。

针对买入返售金融资产中的股票质押式回购业务，本集团综合债务人持续还款情况、还款能力及维持担保比例，分析交易面临的减持风险因素，划分三个阶段，确定减值准备，具体计提方案如下：

| 描述 | 风险阶段 | |
|-----------------------------------|--------------------|------|
| 维持担保比例大于等于追保比，且逾期天数=0 | 未来 12 个月预期信用损失 | 第一阶段 |
| 维持担保比例小于追保比但高于等于平仓比，或 0<逾期天数≤90 天 | 整个存续期预期信用损失未发生信用减值 | 第二阶段 |
| 维持担保比例低于平仓比，或逾期天数>90 天 | 整个存续期预期信用损失已发生信用减值 | 第三阶段 |

本集团为不同融资主体及合约设置不同的平仓线，平仓线一般不低于 140%。

针对第一阶段、第二阶段风险合约，本集团根据履约保障比例及逾期天数，按照相应的损失率计提减值准备，第一阶段风险合约计提的减值损失率一般为 1.41%，本年无第二、三阶段的风险合约。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 货币资金 | 32,626,702,926.79 | 29,452,303,264.53 |
| 结算备付金 | 7,302,789,421.70 | 7,744,396,357.77 |
| 融出资金 | 27,948,113,638.28 | 21,120,513,362.92 |
| 交易性金融资产 | 24,246,952,921.95 | 19,741,752,708.87 |
| 衍生金融资产 | 69,665,539.17 | 800,037,132.84 |
| 买入返售金融资产 | 2,338,207,661.45 | 5,269,948,353.34 |
| 应收款项 | 1,392,013,358.10 | 347,708,504.10 |
| 存出保证金 | 497,453,477.85 | 682,768,502.06 |
| 债权投资 | 8,470,676,060.46 | 11,247,034,259.26 |
| 其他债权投资 | 18,070,722,779.59 | 6,582,457,655.93 |
| 其他权益工具投资 | 1,500,002.00 | - |
| 其他资产（金融资产） | 422,364,104.27 | 665,045,683.62 |
| 合计 | 123,387,161,891.61 | 103,653,965,785.24 |

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

针对流动性风险,公司通过加强日间流动性管理和日常融资管理,实施流动性风险限额管理、开展高评级债券类资产流动性管理业务,建立三级流动性储备池,改善公司负债结构,强化融资渠道建设,建立健全流动性风险管理信息系统等手段,积极应对流动性压力,防范和控制流动性风险。同时,公司在出现新增投资、新业务开展等情形时,根据业务规模、性质、复杂程度及风险状况,对流动性风险指标进行压力测试,并将压力测试结果运用于公司的相关决策过程。此外,公司制定了有效的流动性风险应急计划,并定期开展应急演练,以确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | | | | | | | 合计 | 资产负债表账面价值 |
|------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|--------------------|-----------|
| | 即期偿还 | 1个月内 | 1个月至3个月 | 3个月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | | | |
| 应付短期融资款 | - | 2,714,059,999.97 | 2,568,723,835.62 | 7,416,168,712.35 | - | - | 12,698,952,547.94 | 12,611,562,219.17 | |
| 交易性金融负债 | - | - | - | 37,754,316.66 | 70,385,685.79 | 69,736,570.80 | 177,876,573.25 | 177,876,573.25 | |
| 拆入资金 | - | 2,500,786,998.12 | - | 403,616,164.38 | - | - | 2,904,403,162.50 | 2,900,646,861.13 | |
| 衍生金融负债 | - | 296,760.00 | 10,394,762.19 | 36,357,144.34 | 28,361,624.92 | - | 75,410,291.45 | 75,410,291.45 | |
| 卖出回购金融资产款 | - | 36,348,616,978.75 | 43,497,277.95 | 259,875,012.67 | - | - | 36,651,989,269.37 | 36,632,312,562.01 | |
| 代理买卖证券款 | 34,137,079,493.39 | - | - | - | - | - | 34,137,079,493.39 | 34,137,079,493.39 | |
| 应付款项 | 42,172,401.49 | - | - | - | - | - | 42,172,401.49 | 42,172,401.49 | |
| 应付债券 | - | 836,098,630.14 | 2,649,861,917.84 | 16,178,608,365.18 | 15,199,618,876.71 | - | 34,864,187,789.87 | 33,973,164,299.68 | |
| 租赁负债 | - | 12,138,807.70 | 17,293,953.88 | 73,183,482.14 | 119,673,054.10 | 10,433,361.98 | 232,722,659.80 | 232,722,659.80 | |
| 其他负债（金融负债） | 175,191,508.53 | - | 38,839,406.76 | 30,318,754.45 | 106,510,000.20 | - | 350,859,669.94 | 350,859,669.94 | |
| 合计 | 34,354,443,403.41 | 42,411,998,174.68 | 5,328,611,154.24 | 24,435,881,952.17 | 15,524,549,241.72 | 80,169,932.78 | 122,135,653,859.00 | 121,133,807,031.31 | |

| 项目 | 2024年12月31日 | | | | | | | 合计 | 资产负债表账面价值 |
|------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|--------------------|-----------|
| | 即期偿还 | 1个月内 | 1个月至3个月 | 3个月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | | | |
| 短期借款 | - | 927,141.86 | - | - | - | - | 927,141.86 | 926,644.32 | |
| 应付短期融资款 | - | 4,437,069,338.95 | 1,751,991,801.37 | 6,088,803,534.25 | - | - | 12,277,864,674.57 | 12,215,530,633.64 | |
| 交易性金融负债 | - | - | - | 11,522,122.40 | 131,850,158.53 | - | 143,372,280.93 | 143,372,280.93 | |
| 拆入资金 | - | 800,541,461.18 | - | - | - | - | 800,541,461.18 | 800,286,666.66 | |
| 衍生金融负债 | - | 6,347,006.19 | 89,735,321.23 | 124,458,946.04 | 22,250,992.87 | - | 242,792,266.33 | 242,792,266.33 | |
| 卖出回购金融资产款 | - | 22,886,749,152.39 | 58,758,459.92 | 1,078,986,078.73 | - | - | 24,024,493,691.04 | 24,010,678,374.90 | |
| 代理买卖证券款 | 27,411,914,800.08 | - | - | - | - | - | 27,411,914,800.08 | 27,411,914,800.08 | |
| 应付款项 | 1,778,377,831.14 | - | - | 3,270,750.16 | - | - | 1,781,648,581.30 | 1,781,648,581.30 | |
| 应付债券 | - | 482,810,496.80 | 2,965,334,356.16 | 7,847,209,627.21 | 25,194,900,782.25 | - | 36,490,255,262.42 | 35,095,906,394.38 | |
| 租赁负债 | - | 16,041,031.65 | 14,651,020.51 | 75,427,189.74 | 133,569,999.79 | 14,843,755.74 | 254,532,997.43 | 254,532,997.43 | |
| 其他负债（金融负债） | 200,517,895.83 | 12,538,222.81 | 1,871,964,340.91 | 1,290,244,071.68 | 494,623,400.00 | - | 3,869,887,931.23 | 3,869,887,931.23 | |
| 合计 | 29,390,810,527.05 | 28,643,023,851.83 | 6,752,435,300.10 | 16,519,922,320.21 | 25,977,195,333.44 | 14,843,755.74 | 107,298,231,088.37 | 105,827,477,571.20 | |

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使公司投资组合发生损失的风险。集团市场风险源自于自营证券、做市业务以及其他投资活动。市场风险主要分为权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险等。其中权益类风险主要是因股票、基金、股指期货以及资产管理计划等权益品种价格或波动率的变化所致；利率风险主要是因债券等固定收益投资收益率曲线结构、利率和信用利差等变化所致；商品价格风险主要是因各类商品价格变化所致；汇率风险主要是因外汇汇率变化所致。

针对市场风险，公司建立了自上而下的风险限额管理体系，根据风险偏好设定公司市场风险容忍度及整体风险限额，并将整体风险限额在各业务条线之间细化分解。公司董事会确定自营业务年度规模、市场风险损失容忍度、损失限额等重大风险限额；公司经营管理层将董事会确定的年度规模、市场风险损失容忍度、重大风险限额等进行分解，并审批确定相应风险限额，包括各自营部门业务规模、投资集中度、平均久期、DV01 以及 VaR 等。公司自营部门在上述基础上进一步细化部门层级的风险限额，并通过组合投资、逐日盯市、对冲缓释、监控预警等手段进行风险控制；风险管理部对公司各项风险限额每日进行监控，当发现有接近或突破风险限额的情况时会及时向公司经营管理层与相关业务部门发送预警和风险提示，业务部门相应提出应对措施。

（1）利率风险

利率风险主要由于债券等固定收益投资收益率曲线结构、利率和信用利差等变化而导致的。

于资产负债表日，金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早日）的情况如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | | | | | |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 3个月以内 | 3个月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
| 金融资产 | | | | | | |
| 货币资金 | 31,626,702,926.79 | 1,000,000,000.00 | - | - | - | 32,626,702,926.79 |
| 结算备付金 | 7,302,789,421.70 | - | - | - | - | 7,302,789,421.70 |
| 交易性金融资产 | 439,934,639.86 | 2,640,910,075.84 | 18,168,204,578.78 | 2,635,842,745.07 | 21,947,046,898.11 | 45,831,938,937.66 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | 69,665,539.17 | 69,665,539.17 |
| 买入返售金融资产 | 463,882,203.79 | 1,865,292,743.58 | - | - | 9,032,714.08 | 2,338,207,661.45 |
| 存出保证金 | 497,453,477.85 | - | - | - | - | 497,453,477.85 |
| 债权投资 | 389,612,752.85 | 892,651,075.67 | 7,055,413,849.89 | - | 132,998,382.05 | 8,470,676,060.46 |
| 其他债权投资 | 100,389,550.00 | 214,108,400.00 | 11,487,968,708.00 | 6,046,354,271.07 | 221,901,850.52 | 18,070,722,779.59 |
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - | 3,242,166,401.07 | 3,242,166,401.07 |
| 融出资金 | 7,136,342,535.10 | 20,639,797,581.47 | - | - | 171,973,521.71 | 27,948,113,638.28 |
| 应收款项 | - | - | - | - | 1,392,013,358.10 | 1,392,013,358.10 |
| 其他资产（金融资产） | - | - | - | - | 422,364,104.27 | 422,364,104.27 |

| | | | | | | |
|------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| 金融资产合计 | 47,957,107,507.94 | 27,252,759,876.56 | 36,711,587,136.67 | 8,682,197,016.14 | 27,609,162,769.08 | 148,212,814,306.39 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 拆入资金 | 2,500,000,000.00 | 400,000,000.00 | - | - | 646,861.13 | 2,900,646,861.13 |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - | 177,876,573.25 | 177,876,573.25 |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | 75,410,291.45 | 75,410,291.45 |
| 卖出回购金融资产款 | 36,371,927,451.96 | 249,396,149.32 | - | - | 10,988,960.73 | 36,632,312,562.01 |
| 代理买卖证券款 | 34,137,079,493.39 | - | - | - | - | 34,137,079,493.39 |
| 应付短期融资款 | 5,250,000,000.00 | 7,310,000,000.00 | - | - | 51,562,219.17 | 12,611,562,219.17 |
| 应付债券 | 3,300,000,000.00 | 15,599,409,000.00 | 14,600,000,000.00 | - | 473,755,299.68 | 33,973,164,299.68 |
| 应付款项 | - | - | - | - | 42,172,401.49 | 42,172,401.49 |
| 租赁负债 | 29,432,761.58 | 73,183,482.14 | 119,673,054.10 | 10,433,361.98 | - | 232,722,659.80 |
| 其他负债（金融负债） | - | - | - | - | 350,859,669.94 | 350,859,669.94 |
| 金融负债合计 | 81,588,439,706.93 | 23,631,988,631.46 | 14,719,673,054.10 | 10,433,361.98 | 1,183,272,276.84 | 121,133,807,031.31 |
| 利率敏感度敞口合计 | -33,631,332,198.99 | 3,620,771,245.10 | 21,991,914,082.57 | 8,671,763,654.16 | 26,425,890,492.24 | 27,079,007,275.08 |

| 项目 | 2024年12月31日 | | | | | |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | 3个月以内 | 3个月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
| 金融资产 | | | | | | |
| 货币资金 | 29,452,303,264.53 | - | - | - | - | 29,452,303,264.53 |
| 结算备付金 | 7,744,396,357.77 | - | - | - | - | 7,744,396,357.77 |
| 交易性金融资产 | 644,616,105.45 | 1,650,373,749.04 | 15,484,508,129.22 | 1,646,276,035.86 | 27,058,960,919.78 | 46,484,734,939.35 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | 800,037,132.84 | 800,037,132.84 |
| 买入返售金融资产 | 3,514,380,674.21 | 1,614,018,232.12 | 130,899,586.07 | - | 10,649,860.94 | 5,269,948,353.34 |
| 存出保证金 | 682,768,502.06 | - | - | - | - | 682,768,502.06 |
| 债权投资 | 139,680,419.12 | 2,650,393,621.18 | 7,806,045,895.95 | 474,994,043.15 | 175,920,279.86 | 11,247,034,259.26 |
| 其他债权投资 | 20,051,750.00 | 66,467,170.00 | 4,273,544,850.00 | 2,126,285,165.00 | 96,108,720.93 | 6,582,457,655.93 |
| 其他权益工具投资 | - | - | - | - | 1,170,743,047.78 | 1,170,743,047.78 |
| 融出资金 | 4,026,853,706.45 | 16,944,375,543.64 | - | - | 149,284,112.83 | 21,120,513,362.92 |
| 应收款项 | - | - | - | - | 347,708,504.10 | 347,708,504.10 |
| 其他资产（金融资产） | - | - | - | - | 665,045,683.62 | 665,045,683.62 |
| 金融资产合计 | 46,225,050,779.59 | 22,925,628,315.98 | 27,694,998,461.24 | 4,247,555,244.01 | 30,474,458,262.68 | 131,567,691,063.50 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 短期借款 | 926,000.00 | - | - | - | 644.32 | 926,644.32 |
| 拆入资金 | 800,000,000.00 | - | - | - | 286,666.66 | 800,286,666.66 |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - | 143,372,280.93 | 143,372,280.93 |

| | | | | | | |
|------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| 衍生金融负债 | - | - | - | - | 242,792,266.33 | 242,792,266.33 |
| 卖出回购金融资产款 | 22,917,599,911.07 | 1,069,581,400.00 | - | - | 23,497,063.83 | 24,010,678,374.90 |
| 代理买卖证券款 | 27,411,914,800.08 | - | - | - | - | 27,411,914,800.08 |
| 应付短期融资款 | 6,136,678,100.00 | 6,035,030,000.00 | - | - | 43,822,533.64 | 12,215,530,633.64 |
| 应付债券 | 2,970,830,000.00 | 7,701,878,000.00 | 23,961,227,000.00 | - | 461,971,394.38 | 35,095,906,394.38 |
| 应付款项 | - | - | - | - | 1,781,648,581.30 | 1,781,648,581.30 |
| 租赁负债 | 30,692,052.16 | 75,427,189.74 | 133,569,999.79 | 14,843,755.74 | - | 254,532,997.43 |
| 其他负债（金融负债） | - | - | - | - | 3,869,887,931.23 | 3,869,887,931.23 |
| 金融负债合计 | 60,268,640,863.31 | 14,881,916,589.74 | 24,094,796,999.79 | 14,843,755.74 | 6,567,279,362.62 | 105,827,477,571.20 |
| 利率敏感度敞口合计 | -14,043,590,083.72 | 8,043,711,726.24 | 3,600,201,461.45 | 4,232,711,488.27 | 23,907,178,900.06 | 25,740,213,492.30 |

下表显示了所有货币的利率同时平行上升或下降 100 个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润及其他综合收益税后净额的影响。

单位：元 币种：人民币

| 利率变动 | 2025 年 12 月 31 日 | |
|----------|------------------|-----------------|
| | 对净利润的影响 | 对其他综合收益的影响 |
| +100 个基点 | -588,388,920.39 | -621,367,178.97 |
| -100 个基点 | 618,578,247.80 | 651,774,828.03 |

| 利率变动 | 2024 年 12 月 31 日 | |
|----------|------------------|-----------------|
| | 对净利润的影响 | 对其他综合收益的影响 |
| +100 个基点 | -425,087,916.54 | -172,449,551.53 |
| -100 个基点 | 448,847,386.83 | 182,348,020.59 |

本集团认为该假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计受益情形及本集团现时利率风险状况下，净利润和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。

（2）汇率风险

汇率风险主要由于外汇汇率变化而导致的，本集团持有的外币资产及负债占整体资产及负债比重并不重大；在本集团收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。由于外币在本集团资产、负债及收入结构中所占比例较低，汇率风险对本集团目前的经营影响并不重大。

（3）价格风险

本集团的价格风险主要为权益类风险，权益类风险由股票、基金以及资产管理计划等权益品种价格或波动率的变化等而导致。下表汇总了本集团的价格风险敞口：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|------------------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| | 公允价值 | 占净资产比例 | 公允价值 | 占净资产比例 |
| 交易性金融资产 | | | | |
| - 股票 | 970,134,005.94 | 2.56% | 1,178,293,237.54 | 3.23% |
| - 公募基金 | 12,872,767,693.11 | 34.01% | 17,206,237,780.24 | 47.24% |
| - 理财产品 | 6,242,469,262.20 | 16.49% | 6,930,979,471.40 | 19.03% |
| - 其他 | 1,543,678,738.33 | 4.08% | 1,446,074,884.80 | 3.97% |
| 其他权益工具投资 | | | | |
| - 非交易性权益工具 | 3,242,166,401.07 | 8.57% | 1,170,743,047.78 | 3.21% |
| 交易性金融负债 | | | | |
| - 结构化主体其他份额持有人权益 | -177,876,573.25 | -0.47% | -143,372,280.93 | -0.39% |
| 合计 | 24,693,339,527.40 | 65.24% | 27,788,956,140.83 | 76.29% |

截至 2025 年 12 月 31 日，若本集团持有的上述投资的公允价值上升 10%且其他市场变量保持不变，本集团净资产将相应增加人民币 1,852,975,231.63 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 2,084,823,091.93 元）；反之，若本集团持有金融工具的公允价值下降 10%且其他市场变量保持不变，本集团净资产则将相应下降人民币 1,852,975,231.63 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 2,084,823,091.93 元）。

5、操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成公司损失的风险。

公司制定了《财通证券股份有限公司操作风险管理办法》，明确了操作风险的组织架构及职责分工、操作风险管理流程、操作风险管理文化建设等内容，强化了操作风险管理各道防线的职责。公司持续加强业务流程管理和信息技术系统建设，并通过培训宣导、强化问责等手段，减少操作风险发生的可能性；同时，公司通过操作风险关键风险指标、损失数据收集、风险与控制自我评估等风险管理工具的建设和运用，以进一步提升操作风险管理能力；此外，公司充分重视创新产品、创新业务操作风险的识别与控制，建立新业务风险管理制度和流程，明确需满足的条件和审批路径，确保新业务的组织结构、业务模式、风险状况经过充分论证，公司通过上述多样化的操作风险管理手段，保障总体操作风险处于可控、可承受的水平。

6、金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给对手方。本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立卖出回购协议，将分类为交易性金融资产、其他债权投资、债权投资的金融资产出售并同时达成回购协议，在未来某时间以约定价格购回。即使回购价格是约定的，本集团仍面临着显著的信用风险、市场风险和出售这些证券获取回报的风险。本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团与客户订立融出证券协议，借出分类为交易性金融资产、其他权益工具投资的金融资产。根据融出证券协议规定，融出股票及交易所交易基金的法定所有权转让给客户。尽管客户可于协议期间出售相关证券，但有责任于未来指定日期向本集团归还该等证券。由于本集团尚保留该部分已转让证券的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

于资产负债表日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

单位：元 币种：人民币

| 2025年12月31日 | 融出证券 | 买断式卖出回购金融资产款 | 合计 |
|-------------|---------------|----------------|----------------|
| 转让资产的账面金额 | 45,563,685.87 | 839,684,005.30 | 885,247,691.17 |
| 相关负债的账面金额 | - | 792,564,447.13 | 792,564,447.13 |
| 净头寸 | 45,563,685.87 | 47,119,558.17 | 92,683,244.04 |

| 2024年12月31日 | 融出证券 | 买断式卖出回购金融资产款 | 合计 |
|-------------|---------------|----------------|----------------|
| 转让资产的账面金额 | 18,603,143.50 | 546,252,461.91 | 564,855,605.41 |
| 相关负债的账面金额 | - | 495,022,911.93 | 495,022,911.93 |
| 净头寸 | 18,603,143.50 | 51,229,549.98 | 69,832,693.48 |

7、金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额列示。

本集团已就衍生金融工具应用了可执行的总抵销协议进行了抵销列示。

8、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十四、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末公允价值 | | | |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量 | 合计 |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 交易性金融资产 | 5,241,854,854.85 | 38,724,673,694.50 | 1,865,410,388.31 | 45,831,938,937.66 |
| 1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | 5,241,854,854.85 | 38,724,673,694.50 | 1,865,410,388.31 | 45,831,938,937.66 |
| (1) 债务工具投资 | - | 24,126,522,364.79 | 76,366,873.29 | 24,202,889,238.08 |
| (2) 权益工具投资 | 5,241,854,854.85 | 14,598,151,329.71 | 1,789,043,515.02 | 21,629,049,699.58 |
| 2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (二) 其他债权投资 | 28,145,849.89 | 18,042,576,929.70 | - | 18,070,722,779.59 |
| (三) 其他权益工具投资 | 3,100,482,773.83 | - | 141,683,627.24 | 3,242,166,401.07 |
| (四) 投资性房地产 | | | | |
| 1.出租用的土地使用权 | | | | |
| 2.出租的建筑物 | | | | |
| 3.持有并准备增值后转让的土地使用权 | | | | |
| (五) 生物资产 | | | | |
| 1.消耗性生物资产 | | | | |
| 2.生产性生物资产 | | | | |
| (六) 衍生金融资产 | 410,095.00 | 51,379,987.42 | 17,875,456.75 | 69,665,539.17 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 8,370,893,573.57 | 56,818,630,611.62 | 2,024,969,472.30 | 67,214,493,657.49 |
| (七) 交易性金融负债 | - | 113,078,385.31 | 64,798,187.94 | 177,876,573.25 |
| 1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| 其中：发行的交易性债券 | | | | |
| 其他 | | | | |
| 2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | - | 113,078,385.31 | 64,798,187.94 | 177,876,573.25 |

| | | | | |
|-----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| (八) 衍生金融负债 | 5,053,160.00 | 28,786,143.76 | 41,570,987.69 | 75,410,291.45 |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | 5,053,160.00 | 141,864,529.07 | 106,369,175.63 | 253,286,864.70 |
| 二、非持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 持有待售资产 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的资产总额 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他债权投资、其他权益工具投资和衍生金融资产及负债，其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日活跃市场的收盘价作为公允价值。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于交易性金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债和其他债权投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债中不存在公开市场报价的，公允价值根据每个合约的条款和到期日以及相关交易所报价计算投资回报来确定。

2025年，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日的公允价值 | 估值技术 | 不可观察输入值 | 对公允价值影响 |
|------------------------|------------------|---------|------------|--------------------|
| 债券 | 76,366,873.29 | 现金流量折现法 | 风险调整折现率 | 风险调整折现率折价越高，公允价值越低 |
| 股票和未上市股权投资 | 1,930,727,142.26 | 市场法 | 缺乏市场流通性贴现率 | 贴现率越高，公允价值越低 |
| 私募基金其他合伙人于合并结构化主体享有的权益 | -64,798,187.94 | 市场法 | 缺乏市场流通性贴现率 | 贴现率越高，公允价值越低 |
| 场外衍生品 | -23,695,530.94 | 期权定价模型 | 标的资产的价格波动率 | 价格波动率越大，对公允价值的影响越大 |
| 项目 | 2024年12月31日的公允价值 | 估值技术 | 不可观察输入值 | 对公允价值影响 |

| | | | | |
|------------------------|------------------|---------|------------|--------------------|
| 资产管理计划、混合工具投资与信托计划等 | 49,970,460.00 | 现金流量折现法 | 风险调整折现率 | 风险调整折现率折价越高，公允价值越低 |
| 债券 | 281,148,175.00 | 现金流量折现法 | 风险调整折现率 | 风险调整折现率折价越高，公允价值越低 |
| 股票和未上市股权投资 | 1,687,754,925.57 | 市场法 | 缺乏市场流通性贴现率 | 贴现率越高，公允价值越低 |
| 私募基金其他合伙人于合并结构化主体享有的权益 | -57,074,759.18 | 市场法 | 缺乏市场流通性贴现率 | 贴现率越高，公允价值越低 |
| 场外衍生品 | 668,416,825.79 | 期权定价模型 | 标的资产的价格波动率 | 价格波动率越大，对公允价值的影响越大 |

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年1月1日余额 | 转入第三层次 | 转出第三层次 | 本年利得或损失总额 | | 新增 | 减少 | 2025年12月31日余额 | 对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失 |
|----------|------------------|--------|--------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|------------------|---------------------------------|
| | | | | 计入损益 | 计入其他综合收益 | | | | |
| 资产 | | | | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 1,879,075,862.16 | - | - | 30,497,980.76 | - | 315,180,003.00 | -359,343,457.61 | 1,865,410,388.31 | 5,558,018.06 |
| 其他权益工具投资 | 139,797,698.41 | - | - | 4,340,000.00 | 1,885,928.83 | - | -4,340,000.00 | 141,683,627.24 | - |
| 衍生金融资产 | 720,696,821.75 | - | - | -463,925,881.74 | - | - | -238,895,483.26 | 17,875,456.75 | 10,970,882.46 |
| 其他债权投资 | - | - | - | 101,989.68 | - | - | -101,989.68 | - | - |
| 负债 | | | | | | | | | |
| 衍生金融负债 | -52,279,995.96 | - | - | -999,497.79 | - | -14,600,000.00 | 26,308,506.06 | -41,570,987.69 | -27,321,876.16 |
| 交易性金融负债 | -57,074,759.18 | - | - | -7,723,428.76 | - | - | - | -64,798,187.94 | -7,723,428.76 |
| 合计 | 2,630,215,627.18 | - | - | -437,708,837.85 | 1,885,928.83 | 300,580,003.00 | -576,372,424.49 | 1,918,600,296.67 | -18,516,404.40 |

| 项目 | 2024年1月1日余额 | 转入第三层次 | 转出第三层次 | 本年利得或损失总额 | | 新增 | 减少 | 2024年12月31日余额 | 对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失 |
|----------|------------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|-------------------|------------------|---------------------------------|
| | | | | 计入损益 | 计入其他综合收益 | | | | |
| 资产 | | | | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 4,090,880,033.76 | 10,450,000.00 | -107,865,000.00 | 129,583,446.64 | - | 517,450,347.00 | -2,761,422,965.24 | 1,879,075,862.16 | -12,753,604.54 |
| 其他权益工具投资 | 138,357,604.12 | - | - | 4,340,000.00 | 1,440,094.29 | - | -4,340,000.00 | 139,797,698.41 | - |
| 衍生金融资产 | 1,025,304,729.11 | - | - | -309,750,619.69 | - | 11,770,000.00 | -6,627,287.67 | 720,696,821.75 | 167,063,675.15 |
| 负债 | | | | | | | | | |
| 衍生金融负债 | -154,561,577.77 | - | - | 3,449,950.51 | - | - | 98,831,631.30 | -52,279,995.96 | -24,631,456.08 |
| 交易性金融负债 | -29,267,611.93 | - | - | 2,792,852.75 | - | -30,600,000.00 | - | -57,074,759.18 | 2,792,852.75 |
| 合计 | 5,070,713,177.29 | 10,450,000.00 | -107,865,000.00 | -169,584,369.79 | 1,440,094.29 | 498,620,347.00 | -2,673,558,621.61 | 2,630,215,627.18 | 132,471,467.28 |

6、 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告年末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层次输入值），判断各层次之间是否存在转换。

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、债权投资、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、长期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2025 年 12 月 31 日，除应付债券和应付短期融资款外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。截至 2025 年 12 月 31 日，本集团所持有应付债券及应付短期融资款账面价值为人民币 46,584,726,518.85 元，公允价值为人民币 47,978,024,506.06 元。

9、 其他

适用 不适用

十五、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业的持股比例 (%) | 母公司对本企业的表决权比例 (%) |
|---------|-----|------|------|------------------|-------------------|
| 省创新投资集团 | 杭州市 | 金融控股 | 120 | 29.16 | 29.16 |

本企业的母公司情况的说明：

省创新投资集团的实际控制方是浙江省财政厅。

本企业最终控制方是浙江省财政厅。

其他说明：

本公司第二大股东浙江省财开集团有限公司同属浙江省财政厅控制。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见本节“十一、1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见本节“十一、3、在合营企业或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

| 合营或联营企业名称 | 与本企业关系 |
|----------------------------|--------------|
| 永安期货 | 本公司之联营企业 |
| 财通基金 | 本公司之联营企业 |
| 浙江永安资本管理有限公司 | 本公司之联营企业之子公司 |
| 新永安国际证券有限公司 | 本公司之联营企业之子公司 |
| 新永安国际资产管理有限公司 | 本公司之联营企业之子公司 |
| 浙江中邦实业发展有限公司 | 本公司之联营企业之子公司 |
| 上海财通资产管理有限公司 | 本公司之联营企业之子公司 |
| 浙商资产 | 本公司之子公司之联营企业 |
| 天道金科股份有限公司 | 本公司之子公司之联营企业 |
| 长兴泰特股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通恒芯创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 德清锦烨财股权投资基金管理合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通月桂股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通尤创创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通胜遇创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通金榛股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通富榕股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 海盐智汇湾股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通海芯股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 东阳市冠定股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 兴产财通（湖州）创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 常山县柚富股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 东阳市元吉股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 温岭财鑫股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 绍兴财通科新股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 湖州财通实力新长合股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 衢州市新安财通智造股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 东阳市财通智车股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 平湖经开海纳股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通新瑞泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 东阳市熠光财通股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 湖州环太湖通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通领芯股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 东阳市财通仁药股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 浙江城西科创制造业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通网新股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |

| | |
|------------------------------|--------------|
| 德清县数智旅文农通富股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州浙港创新基础设施股权投资管理合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通盛穗股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 海宁财通翎晟创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 台州湾新区财通开诚股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 开化县财通两有通富股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州萧金泽瑞股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 浙江新安财通产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 浙江甬元财通富浙高端装备产业股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 丽水莲都区财通汇盈通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 温州大罗山瓯财股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 天津财通松正股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 台州湾新区财通启航创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通滨秀数智未来创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 财鑫绿新（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州金开康贝股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财通多财股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 龙游财通地空汇天股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 缙云县财通汇盈通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 东阳市财通诺孚股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 丽水莲都财通并购股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 玉环市财通玉富股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 台州财通未来智能创业投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |
| 杭州财滨硅鑫股权投资合伙企业（有限合伙） | 本公司之子公司之联营企业 |

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
|-------------------|-------------------------------|
| 浙江财开 | 本公司之母公司之一致行动人 |
| 浙江方圆检测集团股份有限公司 | 本公司母公司之一致行动人之子公司 |
| 浙江省产业基金有限公司 | 本公司之母公司之子公司 |
| 浙江浙银金融租赁股份有限公司 | 本公司之母公司之子公司 |
| 浙江浙财资本管理有限公司 | 本公司之母公司之一致行动人之子公司 |
| 浙商银行股份有限公司 | 本公司之母公司之联营企业 |
| 万向信托股份公司 | 本公司之母公司之联营企业 |
| 浙江义乌农村商业银行股份有限公司 | 本公司之母公司之联营企业 |
| 政采云股份有限公司 | 本公司之母公司之联营企业 |
| 浙江股权服务集团有限公司 | 本公司之母公司之联营企业 |
| 浙江省金融综合服务平台管理有限公司 | 本公司之母公司之联营企业 |
| 台州市金融投资集团有限公司 | 本公司董事担任该公司高管 |
| 台州市科创投资集团有限公司 | 本公司董事担任该公司高管 |
| 关联自然人 | 主要包括本公司董事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员等 |

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 获批的交易额度（如适用） | 是否超过交易额度（如适用） | 上期发生额 |
|------------|----------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 天道金科股份有限公司 | 接受数字金融服务 | 1,778,301.89 | | | 11,980,943.40 |
| 永安期货 | 接受期货交易服务 | 125,229.31 | | | 1,204,622.17 |
| 永安期货 | 接受代理销售业务 | 42,927.58 | | | 26,994.03 |

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------|---------------|--------------|---------------|
| 永安期货 | 提供代理买卖证券服务 | 187,295.63 | 208,364.12 |
| 浙江永安资本管理有限公司 | 提供代理买卖证券服务 | 36,777.74 | 449,887.82 |
| 台州市金融投资集团有限公司 | 提供代理买卖证券服务 | 13,072.32 | 12,600.89 |
| 杭州财通胜遇创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供代理买卖证券服务 | - | 9,935.84 |
| 万向信托股份公司 | 提供代理买卖证券服务 | 1,228.45 | 487.58 |
| 上海财通资产管理有限公司 | 提供代理买卖证券服务 | 596.04 | - |
| 浙江财开 | 提供代理买卖证券服务 | - | 4,606.81 |
| 浙江浙财资本管理有限公司 | 提供代理买卖证券服务 | 19,352.79 | 666.64 |
| 浙商资产 | 提供代理买卖证券服务 | - | 442.32 |
| 新永安国际证券有限公司 | 提供代理买卖证券服务 | - | 36,202.58 |
| 关联自然人 | 提供代理买卖证券服务 | 121,297.16 | 62,221.34 |
| 财通基金 | 提供代销基金产品服务 | 8,486,788.18 | 19,305,871.66 |
| 永安期货 | 提供代销基金产品服务 | - | 32,652.65 |
| 浙商资产 | 提供承销及财务顾问服务 | 443,919.34 | 1,345,971.69 |
| 省创新投资集团 | 提供承销服务 | 53,950.47 | 212,834.61 |
| 浙江浙银金融租赁股份有限公司 | 提供承销及财务顾问服务 | 114,410.38 | 89,622.64 |
| 浙江方圆检测集团股份有限公司 | 提供财务顾问服务 | - | 26,415.09 |
| 台州市金融投资集团有限公司 | 提供承销及债券受托管理服务 | 950,602.77 | - |
| 台州市科创投资集团有限公司 | 提供财务顾问服务 | 92,452.83 | - |
| 永安期货 | 提供中间介绍服务 | 6,213,376.19 | 7,802,072.83 |
| 德清锦焯财股权投资基金管理合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 1,271,325.92 | - |
| 杭州财通胜遇创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 889,737.14 | 11,884,086.18 |
| 海宁财通翎晟创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 500,674.22 | 262,083.23 |
| 台州湾新区财通开诚股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 1,614,448.96 | 555,581.58 |
| 绍兴市上虞区财通春晖股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | - | 1,443,836.90 |

| | | | |
|---------------------------|--------|--------------|--------------|
| 开化县财通两有通富股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 849,056.60 | 339,622.17 |
| 杭州财通恒芯创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | -186,514.53 | 197,358.40 |
| 长兴泰特股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | - | 302,161.13 |
| 海盐智汇湾股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 728,152.48 | 734,861.24 |
| 杭州财通海芯股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | - | 464,207.55 |
| 东阳市冠定股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 566,037.74 | 1,887,410.87 |
| 常山县柚富股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 1,361,388.87 | 1,415,094.34 |
| 兴产财通（湖州）创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 365,154.50 | 297,579.44 |
| 东阳市元吉股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 2,091,629.71 | 3,388,113.12 |
| 绍兴财通科新股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | - | 1,270,965.94 |
| 湖州财通实力新长合股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 585,305.51 | 274,584.89 |
| 温岭财鑫股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 1,475,316.88 | 1,886,792.45 |
| 衢州市新安财通智造股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | - | 5,182,217.71 |
| 东阳市财通智车股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 1,390,144.72 | 1,390,144.72 |
| 平湖经开海纳股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 45,684.76 | 24,944.15 |
| 杭州财通新瑞泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 1,849,227.81 | 1,886,792.45 |
| 东阳市熠光财通股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 3,511,931.65 | 7,622,269.73 |
| 湖州环太湖通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 377,358.59 | 377,358.58 |
| 杭州财通领芯股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 1,886,792.45 | 1,886,792.45 |
| 东阳市财通仁药股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 2,041,271.32 | 3,830,095.74 |
| 浙江城西科创制造业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 2,751,066.55 | 1,610,198.28 |
| 杭州财通网新股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 97,726.79 | 98,113.21 |
| 德清县数智旅文农通富股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 5,660,377.35 | 5,660,377.36 |
| 杭州萧金泽瑞股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 694,083.63 | 54,435.28 |

| | | | |
|------------------------------|--------|--------------|--------------|
| 浙江新安财通产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 1,886,792.45 | 165,417.36 |
| 浙江甬元财通富浙高端装备产业股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 7,105,760.55 | 1,773,713.69 |
| 温州大罗山瓯财股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 679,245.28 | 438,013.66 |
| 丽水莲都区财通汇盈通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 589,546.88 | 231,687.45 |
| 天津财通松正股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | - | 18,381.11 |
| 杭州浙港创新基础设施股权投资管理合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | - | 152,912.62 |
| 台州湾新区财通启航创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 1,444,052.69 | - |
| 杭州财通滨秀数智未来创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 2,178,858.10 | - |
| 财鑫绿新（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 797,431.24 | - |
| 杭州金开康贝股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 319,935.82 | - |
| 杭州财通多财股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 571,853.60 | - |
| 龙游财通地空汇天股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 103,422.04 | - |
| 缙云县财通汇盈通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 476,402.72 | - |
| 东阳市财通诺孚股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 58,315.61 | - |
| 丽水莲都财通并购股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 72,783.47 | - |
| 玉环市财通玉富股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 30,834.84 | - |
| 台州财通未来智能创业投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 45,258.26 | - |
| 杭州财滨硅鑫股权投资合伙企业（有限合伙） | 提供管理服务 | 7,064.69 | - |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入 | 上期确认的租赁收入 |
|-------|--------|---------------|-----------|
| 永安期货 | 房屋租赁 | 12,680,519.97 | - |

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 本期发生额 | | | | | 上期发生额 | | | | |
|-------|--------|----------------------------|------------------------|---------------|-------------|---------------|----------------------------|------------------------|---------------|-------------|----------|
| | | 简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用） | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 | 简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用） | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 |
| 永安期货 | 房屋租赁 | 11,184,863.18 | - | 16,205,069.31 | 214,939.36 | 14,262,530.28 | - | - | 21,030,666.36 | 363,087.04 | - |
| 永安期货 | 其他租赁 | 866,055.04 | - | 944,000.00 | - | - | - | - | 584,587.16 | 10,092.69 | - |

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

(a) 使用权资产

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|--------|---------------|--------------|
| 永安期货 | 房屋及建筑物 | 10,683,884.45 | 6,512,466.46 |
| 永安期货 | 其他 | - | 181,026.33 |
| 小计 | | 10,683,884.45 | 6,693,492.79 |

(b) 租赁负债

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|--------|---------------|-------------|
| 永安期货 | 房屋及建筑物 | 10,795,296.76 | - |
| 小计 | | 10,795,296.76 | - |

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------|----------|
| 关键管理人员报酬 | 1,082.99 | 1,514.70 |

(8). 其他关联交易

适用 不适用

(a) 自关联方取得的利息收入

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 2025年 | 2024年 |
|------|-----------|-----------|------------|
| 永安期货 | 结算备付金利息收入 | 60,977.53 | 567,424.25 |

(b) 自关联方取得的利息支出

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 2025年 | 2024年 |
|------------|----------|-------|-----------|
| 浙商银行股份有限公司 | 拆入资金利息支出 | - | 43,583.33 |

(c) 自关联方取得的投资收益

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 2025年 | 2024年 |
|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 浙江永安资本管理有限公司 | 衍生品交易 | 2,773,666.06 | 15,081,314.61 |
| 浙商资产 | 购买关联方发行的金融资产 | - | 1,461,799.93 |
| 浙商银行股份有限公司 | 购买关联方发行的金融资产 | - | 5,517,379.93 |
| 财通基金 | 购买关联方发行的金融资产 | 13,824,213.83 | - |
| 省创新投资集团 | 购买关联方发行的金融资产 | 531,132.08 | - |

(d) 存放于关联方款项

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 项目名称 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------|-------|----------------|----------------|
| 永安期货 | 结算备付金 | 102,288,497.44 | 242,952,739.60 |
| 永安期货 | 存出保证金 | 64,606,142.80 | 30,890,261.40 |
| 浙商银行股份有限公司 | 银行存款 | 750,837,420.80 | - |

注：本公司于2025年12月31日不存在永安期货股份有限公司通过国债充抵保证金业务取得相关账户非货币充抵的客户权益金额(2024年12月31日：人民币405,398,160.00元)。

(e) 与关联方进行衍生品交易的余额

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 项目名称 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|--------|-------------|--------------|
| 浙江永安资本管理有限公司 | 衍生金融资产 | - | 2,280,623.66 |

(f) 购买关联方发行的金融资产余额

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------|--------------|----------------|------------------|
| 省创新投资集团 | 购买关联方发行的金融资产 | 20,314,352.47 | - |
| 财通基金 | 购买关联方发行的金融资产 | 969,475,826.80 | 3,041,269,043.58 |

(g) 关联方持有由本集团管理的集合资产管理计划及基金份额

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------------|------------------|------------------|
| 永安期货 | - | 454,935,142.32 |
| 万向信托股份公司 | 30,426.42 | 5,635,679.28 |
| 浙江义乌农村商业银行股份有限公司 | 49,999,000.00 | 230,422,509.70 |
| 浙商银行股份有限公司 | 6,915,603,853.74 | 5,570,548,029.02 |
| 浙江财开 | 100,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 浙江永安资本管理有限公司 | - | 301,936.00 |
| 财通基金 | 18,459,964.20 | - |
| 新永安国际资产管理有限公司 | - | 33,565,203.00 |
| 关联自然人 | 25,713,728.23 | 17,616,490.37 |

(h) 与关联方的共同投资余额

截至2025年12月31日，本集团与关联方共同投资余额为28,138,070.51元人民币。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-------|--------------|------------|-----------|----------------|--------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收款项 | 永安期货 | 759,861.19 | 37,993.06 | 660,501.12 | 33,025.06 |
| 其他应收款 | 政采云股份有限公司 | 311,320.75 | 15,566.04 | 34,700.40 | 1,735.02 |
| 其他应收款 | 浙江永安资本管理有限公司 | - | - | 107,300,000.00 | 5,365,000.00 |

| | | | | | |
|-------|------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| 其他应收款 | 天道金科股份有限公司 | 953,811.32 | 47,690.57 | 654,849.06 | 32,742.45 |
| 其他应收款 | 东阳市冠定股权投资合伙企业（有限合伙） | 69,307.00 | 3,465.35 | - | - |
| 其他应收款 | 关联自然人 | 41,000.00 | 2,050.00 | - | - |
| 应收账款 | 杭州财通胜遇创业投资合伙企业（有限合伙） | - | - | 6,962,878.63 | 348,143.93 |
| 应收账款 | 杭州财通恒芯创业投资合伙企业（有限合伙） | - | - | 136,615.99 | 6,830.80 |
| 应收账款 | 东阳市元吉股权投资合伙企业（有限合伙） | - | - | 15,883.25 | 794.16 |
| 应收账款 | 杭州财通富榕股权投资合伙企业（有限合伙） | 125,000.00 | 34,349.39 | 125,000.00 | 25,000.00 |
| 应收账款 | 杭州财通金榛股权投资合伙企业（有限合伙） | - | - | 198,288.58 | 39,657.72 |
| 应收账款 | 湖州财通实力新长合股权投资合伙企业（有限合伙） | 620,423.84 | 31,021.19 | 291,060.00 | 14,553.00 |
| 应收账款 | 兴产财通（湖州）创业投资合伙企业（有限合伙） | 203,533.42 | 10,176.67 | - | - |
| 应收账款 | 浙江甬元财通富浙高端装备产业股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,890,409.65 | 94,520.48 | 945,205.24 | 47,260.26 |
| 应收账款 | 温岭财鑫股权投资合伙企业（有限合伙） | 93,150.82 | 4,657.54 | - | - |
| 应收账款 | 海宁财通翎晟创业投资合伙企业（有限合伙） | 530,714.67 | 26,535.73 | - | - |
| 应收账款 | 台州湾新区财通开诚股权投资合伙企业（有限合伙） | 6,575.33 | 328.77 | - | - |
| 应收账款 | 台州湾新区财通启航创业投资合伙企业（有限合伙） | 6,411.00 | 320.55 | - | - |
| 应收账款 | 杭州财通滨秀数智未来创业投资合伙企业（有限合伙） | 756,164.56 | 37,808.23 | - | - |
| 应收账款 | 浙江城西科创制造业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 2,916,130.54 | 145,806.53 | - | - |
| 应收账款 | 龙游财通地空汇天股权投资合伙企业（有限合伙） | 109,627.36 | 5,481.37 | - | - |
| 应收账款 | 台州财通未来智能创业投资合伙企业（有限合伙） | 34,822.96 | 1,741.15 | - | - |

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|------|-------------------------|--------------|--------------|
| 合同负债 | 兴产财通（湖州）创业投资合伙企业（有限合伙） | - | 173,141.84 |
| 合同负债 | 东阳市冠定股权投资合伙企业（有限合伙） | 548,980.53 | 566,037.74 |
| 合同负债 | 东阳市元吉股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,132,075.47 | 2,121,023.88 |
| 合同负债 | 开化县财通两有通富股权投资合伙企业（有限合伙） | 849,056.60 | 849,056.60 |
| 合同负债 | 杭州萧金泽瑞股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,091,509.44 | 269,811.32 |
| 合同负债 | 东阳市熠光财通股权投资合伙企业（有限合伙） | - | 3,511,931.65 |
| 合同负债 | 杭州财通领芯股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 1,199,277.10 | 1,886,792.45 |

| | | | |
|---------|---------------------------|---------------|---------------|
| 合同负债 | 东阳市财通仁药股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,132,075.47 | 2,041,271.32 |
| 合同负债 | 温州大罗山瓯财股权投资合伙企业（有限合伙） | 679,245.28 | 679,245.28 |
| 合同负债 | 平湖经开海纳股权投资合伙企业（有限合伙） | 24,561.36 | 16,373.67 |
| 合同负债 | 东阳市财通智车股权投资合伙企业（有限合伙） | 774,222.40 | 1,390,144.72 |
| 合同负债 | 财鑫绿新（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙） | 532,757.44 | - |
| 合同负债 | 常山县柚富股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 53,705.47 | - |
| 合同负债 | 杭州财通新瑞泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 37,564.64 | - |
| 合同负债 | 杭州金开康贝股权投资合伙企业（有限合伙） | 566,603.77 | - |
| 合同负债 | 杭州财通多财股权投资合伙企业（有限合伙） | 1,179,245.28 | - |
| 合同负债 | 缙云县财通汇盈通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 1,358,490.57 | - |
| 合同负债 | 东阳市财通诺孚股权投资合伙企业（有限合伙） | 178,867.92 | - |
| 合同负债 | 杭州财滨硅鑫股权投资合伙企业（有限合伙） | 548,667.96 | - |
| 合同负债 | 玉环市财通玉富股权投资合伙企业（有限合伙） | 85,164.13 | - |
| 合同负债 | 丽水莲都财通并购股权投资合伙企业（有限合伙） | 603,773.59 | - |
| 合同负债 | 丽水莲都区财通汇盈通富创业投资合伙企业（有限合伙） | 1,018,867.92 | - |
| 合同负债 | 台州市金融投资集团有限公司 | 16,378.37 | - |
| 其他应付款 | 永安期货 | 13,542.87 | 8,536.28 |
| 其他应付款 | 政采云股份有限公司 | 60,539.05 | 188,685.40 |
| 其他应付款 | 天道金科股份有限公司 | 421,533.01 | 1,421,230.00 |
| 其他应付款 | 杭州财通恒芯创业投资合伙企业（有限合伙） | 61,089.41 | - |
| 代理买卖证券款 | 省创新投资集团 | 614,873.51 | 10,525.58 |
| 代理买卖证券款 | 永安期货 | 17,485,755.56 | 72,088,872.25 |
| 代理买卖证券款 | 浙江永安资本管理有限公司 | 253,626.00 | 18,923,344.39 |
| 代理买卖证券款 | 台州市金融投资集团有限公司 | 191,360.73 | 131,298.91 |
| 代理买卖证券款 | 浙商资产 | 43,841.82 | 44,651.02 |
| 代理买卖证券款 | 杭州财通月桂股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 611.08 | 610.63 |
| 代理买卖证券款 | 杭州财通盛穗股权投资合伙企业（有限合伙） | 62.35 | 911,081.43 |
| 代理买卖证券款 | 杭州财通胜遇创业投资合伙企业（有限合伙） | 3,263.40 | 56,605,617.26 |
| 代理买卖证券款 | 杭州财通尤创创业投资合伙企业（有限合伙） | 697,716.77 | 2,236,631.60 |
| 代理买卖证券款 | 万向信托股份公司 | 90,399.93 | 19,729.90 |
| 代理买卖证券款 | 上海财通资产管理有限公司 | 470.68 | 266.08 |
| 代理买卖证券款 | 浙江省产业基金有限公司 | 0.81 | 0.81 |
| 代理买卖证券款 | 浙江股权服务集团有限公司 | 31,428.97 | 31,405.89 |
| 代理买卖证券款 | 浙江浙财资本管理有限公司 | - | 0.59 |
| 代理买卖证券款 | 财通基金 | 77,395.38 | 395.40 |
| 代理买卖证券款 | 浙江中邦实业发展有限公司 | 41.70 | - |
| 代理买卖证券款 | 关联自然人 | 1,227,168.14 | 739,690.64 |

(3). 其他项目

适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十六、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十七、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

截至资产负债表日，本集团不存在需要披露的重大承诺事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十八、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

详见本报告“第四节 八、利润分配或资本公积转增预案”。

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

(1) 发行公司债券

于 2026 年 1 月 12 日，本公司已完成 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）的发行工作，该债券面向专业投资者发行，其中品种一发行规模为人民币 13 亿元，年利率为 1.95%，期限为 2 年；品种二发行规模为人民币 12 亿元，年利率为 2.05%，期限为 3 年。

于 2026 年 2 月 9 日，本公司已完成 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的发行工作，该债券面向专业投资者发行，其中品种一发行规模为人民币 15 亿元，年利率为 1.82%，期限为 2 年；品种二发行规模为人民币 10 亿元，年利率为 1.88%，期限为 3 年。

于 2026 年 3 月 6 日，本公司已完成 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）的发行工作，该债券面向专业投资者发行，规模为人民币 20 亿元。该公司债券年利率为 1.61%，期限为 132 天。

于 2026 年 4 月 7 日，本公司已完成 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）的发行工作，该债券面向专业投资者发行，规模为人民币 20 亿元。该公司债券年利率为 1.70%，期限为 2 年。

十九、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 财富管理业务 | 自营投资业务 | 投资银行业务 | 资产管理业务 | 证券信用业务 | 国际化业务 | 总部后台及其他 | 分部间抵销 | 合计 |
|---------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 本期 | | | | | | | | | |
| (1) 营业收入 | 2,346,641,027.94 | 809,918,698.46 | 398,753,292.93 | 1,417,587,810.72 | 651,250,335.72 | 89,957,574.36 | 1,301,443,643.72 | 93,299,640.39 | 6,922,252,743.46 |
| 其中：手续费及佣金净收入 | 1,908,301,968.87 | 33,709,480.19 | 405,727,500.32 | 1,255,896,357.36 | - | 45,406,072.09 | 88,544,682.99 | 79,577,510.40 | 3,658,008,551.42 |
| 投资收益及公允价值变动损益 | 62,251,551.35 | 1,152,765,923.28 | -3,069,600.56 | 87,637,128.54 | - | 18,274,779.03 | 1,155,927,038.87 | - | 2,473,786,820.51 |
| 利息净收入 | 363,777,658.92 | -376,556,705.01 | -3,904,606.83 | 28,079,089.06 | 651,250,335.72 | 25,305,262.08 | 18,118,903.17 | -714,871.03 | 706,784,808.14 |
| 其他收入 | 12,309,848.80 | - | - | 45,975,235.76 | - | 971,461.16 | 38,853,018.69 | 14,437,001.02 | 83,672,563.39 |
| (2) 营业支出 | 1,569,629,479.39 | 180,828,978.72 | 318,907,533.92 | 746,144,522.82 | 118,389,560.66 | 72,736,289.41 | 811,553,748.74 | 81,659,547.18 | 3,736,530,566.48 |
| (3) 营业利润 | 777,011,548.55 | 629,089,719.74 | 79,845,759.01 | 671,443,287.90 | 532,860,775.06 | 17,221,284.95 | 489,889,894.98 | 11,640,093.21 | 3,185,722,176.98 |
| (4) 资产总额 | 34,406,316,793.17 | 54,491,067,268.91 | 394,619,286.64 | 4,591,268,520.77 | 27,374,270,847.38 | 903,887,299.49 | 46,188,945,552.89 | 6,937,928,689.86 | 161,412,446,879.39 |
| (5) 负债总额 | 34,426,330,060.62 | 54,352,009,099.79 | 394,619,286.64 | 896,631,464.58 | 27,374,270,847.38 | 223,355,423.49 | 6,209,557,797.99 | 309,505,145.46 | 123,567,268,835.03 |
| 1) 折旧与摊销费用 | 110,147,003.97 | 5,935,349.07 | 1,844,483.03 | 42,069,229.23 | 466,342.08 | 5,058,026.54 | 205,430,785.70 | - | 370,951,219.62 |
| 2) 资本性支出 | 26,047,062.95 | 3,660,373.37 | 702,440.06 | 15,216,980.05 | 601,127.31 | 328,933.92 | 83,327,873.91 | - | 129,884,791.57 |
| 3) 信用减值损失 | - | 11,169,978.88 | 2,766,280.17 | -2,770,040.91 | 86,695,625.34 | -1,236,681.75 | -52,869,239.62 | - | 43,755,922.11 |
| 上期 | | | | | | | | | |
| (1) 营业收入 | 1,846,154,677.59 | 588,427,876.15 | 511,190,241.55 | 1,718,709,658.60 | 526,919,997.73 | 51,667,732.45 | 1,148,327,437.27 | 105,667,863.48 | 6,285,729,757.86 |
| 其中：手续费及佣金净收入 | 1,471,214,291.14 | 4,313,471.53 | 506,416,231.15 | 1,503,244,557.67 | - | 30,853,529.78 | 105,819,488.53 | 88,324,888.52 | 3,533,536,681.28 |
| 投资收益及公允价值变动损益 | 27,319,800.40 | 882,385,280.54 | 6,727,812.43 | 183,822,873.61 | - | -5,043,115.15 | 928,274,420.77 | - | 2,023,487,072.60 |
| 利息净收入 | 329,870,889.75 | -298,270,875.92 | -1,953,802.03 | -43,567,148.97 | 526,919,997.73 | 27,774,304.23 | 67,286,045.79 | - | 608,059,410.58 |
| 其他收入 | 17,749,696.30 | - | - | 75,209,376.29 | - | -1,916,986.41 | 46,947,482.18 | 17,342,974.96 | 120,646,593.40 |
| (2) 营业支出 | 1,342,697,384.78 | 106,926,635.16 | 302,894,019.55 | 1,001,165,651.42 | 84,342,722.99 | 69,621,710.86 | 694,524,614.08 | 105,667,863.48 | 3,496,504,875.36 |
| (3) 营业利润 | 503,457,292.81 | 481,501,240.99 | 208,296,222.00 | 717,544,007.18 | 442,577,274.74 | -17,953,978.41 | 453,802,823.19 | - | 2,789,224,882.50 |
| (4) 资产总额 | 26,958,209,992.48 | 48,726,521,254.93 | 39,121,313.67 | 6,718,651,971.56 | 27,069,910,970.25 | 835,103,372.37 | 39,911,249,765.99 | 5,704,184,094.72 | 144,554,584,546.53 |
| (5) 负债总额 | 26,733,042,520.67 | 51,470,669,905.99 | 126,293,845.30 | 1,189,658,363.28 | 27,777,721,601.07 | 154,646,568.47 | 626,805,672.35 | -48,665,775.86 | 108,127,504,252.99 |
| 1) 折旧与摊销费用 | 114,942,987.60 | 6,991,797.56 | 2,312,718.07 | 32,318,962.84 | 744,342.45 | 6,351,841.64 | 183,766,069.18 | - | 347,428,719.34 |
| 2) 资本性支出 | 44,982,414.08 | 5,300,686.33 | 900,532.25 | 18,869,026.64 | 334,233.03 | - | 2,437,267,965.25 | - | 2,507,654,857.58 |
| 3) 信用减值损失 | - | 11,073,062.94 | - | -525,036.72 | 19,318,405.35 | 13,448,881.44 | -41,911,837.03 | - | 1,403,475.98 |

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 发行在外的金融工具 | 发行时间 | 发行价格 | 数量 | 金额 | 到期日 | 转换情况 |
|-----------|------------|------|------------|------------------|-----------|------|
| 可转债 | 2020/12/10 | 100 | 37,994,090 | 3,799,409,000.00 | 2026/12/9 | 转股期 |

8、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初金额 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 期末金额 |
|---------------------|-------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------------|
| 金融资产 | | | | | |
| 1、交易性金融资产（不含衍生金融资产） | 46,484,734,939.35 | 48,473,997.03 | - | - | 45,831,938,937.66 |
| 2、衍生金融资产 | 800,037,132.84 | -702,816,880.18 | - | - | 69,665,539.17 |
| 3、其他债权投资 | 6,582,457,655.93 | - | -113,058,966.98 | 20,389,222.69 | 18,070,722,779.59 |
| 4、其他权益工具投资 | 1,170,743,047.78 | - | 44,229,245.10 | - | 3,242,166,401.07 |
| 金融资产小计 | 55,037,972,775.90 | -654,342,883.15 | -68,829,721.88 | 20,389,222.69 | 67,214,493,657.49 |
| 投资性房地产 | - | - | - | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 上述合计 | 55,037,972,775.90 | -654,342,883.15 | -68,829,721.88 | 20,389,222.69 | 67,214,493,657.49 |
| 金融负债 | 386,164,547.26 | 234,396,305.62 | - | - | 253,286,864.70 |

9、 金融工具项目计量基础分类表

(1). 金融资产计量基础分类表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 金融资产项目 | 以摊余成本计量的金融资产 | 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | | |
|--------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| | | | | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |
| 货币资金 | 32,626,702,926.79 | - | - | - | - | - |
| 结算备付金 | 7,302,789,421.70 | - | - | - | - | - |

| 融出资金 | 27,948,113,638.28 | - | - | - | - | - |
|----------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| 买入返售金融资产 | 2,338,207,661.45 | - | - | - | - | - |
| 应收款项 | 1,392,013,358.10 | - | - | - | - | - |
| 存出保证金 | 497,453,477.85 | - | - | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - | 69,665,539.17 | - | - |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 45,831,938,937.66 | - | - |
| 债权投资 | 8,470,676,060.46 | - | - | - | - | - |
| 其他债权投资 | - | 18,070,722,779.59 | - | - | - | - |
| 其他权益工具投资 | - | - | 3,242,166,401.07 | - | - | - |
| 其他资产 | 422,364,104.27 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 80,998,320,648.90 | 18,070,722,779.59 | 3,242,166,401.07 | 45,901,604,476.83 | - | - |
| 期初账面价值 | | | | | | |
| 金融资产项目 | 以摊余成本计量的金融资产 | 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | | |
| | | | | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |
| 货币资金 | 29,452,303,264.53 | - | - | - | - | - |
| 结算备付金 | 7,744,396,357.77 | - | - | - | - | - |
| 融出资金 | 21,120,513,362.92 | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | 5,269,948,353.34 | - | - | - | - | - |
| 应收款项 | 347,708,504.10 | - | - | - | - | - |
| 存出保证金 | 682,768,502.06 | - | - | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - | 800,037,132.84 | - | - |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 46,484,734,939.35 | - | - |
| 债权投资 | 11,247,034,259.26 | - | - | - | - | - |
| 其他债权投资 | - | 6,582,457,655.93 | - | - | - | - |
| 其他权益工具投资 | - | - | 1,170,743,047.78 | - | - | - |
| 其他资产 | 665,045,683.62 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 76,529,718,287.60 | 6,582,457,655.93 | 1,170,743,047.78 | 47,284,772,072.19 | - | - |

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 期末账面价值 | | | | |
|-----------|-------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| 金融负债项目 | 以摊余成本计量的金融负债 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | | |
| | | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 短期借款 | - | - | - | - |
| 应付短期融资款 | 12,611,562,219.17 | - | - | - |
| 拆入资金 | 2,900,646,861.13 | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | 75,410,291.45 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | 177,876,573.25 | - |
| 卖出回购金融资产款 | 36,632,312,562.01 | - | - | - |
| 代理买卖证券款 | 34,137,079,493.39 | - | - | - |
| 应付款项 | 42,172,401.49 | - | - | - |
| 应付债券 | 33,973,164,299.68 | - | - | - |
| 租赁负债 | 232,722,659.80 | - | - | - |
| 其他负债 | 350,859,669.94 | - | - | - |

| | | | | |
|-----------|--------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| 合计 | 120,880,520,166.61 | 75,410,291.45 | 177,876,573.25 | - |
| 期初账面价值 | | | | |
| 金融负债项目 | 以摊余成本计量的金融负债 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | | |
| | | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 短期借款 | 926,644.32 | - | - | - |
| 应付短期融资款 | 12,215,530,633.64 | - | - | - |
| 拆入资金 | 800,286,666.66 | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | 242,792,266.33 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - | 143,372,280.93 | - |
| 卖出回购金融资产款 | 24,010,678,374.90 | - | - | - |
| 代理买卖证券款 | 27,411,914,800.08 | - | - | - |
| 应付款项 | 1,781,648,581.30 | - | - | - |
| 应付债券 | 35,095,906,394.38 | - | - | - |
| 租赁负债 | 254,532,997.43 | - | - | - |
| 其他负债 | 3,869,887,931.23 | - | - | - |
| 合计 | 105,441,313,023.94 | 242,792,266.33 | 143,372,280.93 | - |

10、 外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初金额 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 期末金额 |
|------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| 金融资产 | | | | | |
| 1、交易性金融资产 | 76,633,102.37 | 16,723,532.79 | - | - | 114,678,479.61 |
| 2、衍生金融资产 | | | | | |
| 3、贷款和应收款 | 873,018,363.09 | - | - | -1,271,658.65 | 858,689,850.50 |
| 4、其他债权投资 | - | - | 595,693.98 | 34,976.90 | 28,145,849.89 |
| 5、其他权益工具投资 | | | | | |
| 金融资产小计 | 949,651,465.46 | 16,723,532.79 | 595,693.98 | -1,236,681.75 | 1,001,514,180.00 |
| 金融负债 | 236,167,236.79 | - | - | - | 285,006,003.55 |

11、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

12、 其他

□适用 √不适用

二十、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收款项

(1). 按明细列示

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|----------|------------------|---------------|
| 应收清算款 | 1,195,260,215.33 | 4,618,776.98 |
| 应收期权结算款 | 14,600,000.00 | 20,067,503.71 |
| 应收手续费及佣金 | 18,346,892.76 | 11,235,731.51 |
| 合计 | 1,228,207,108.09 | 35,922,012.20 |
| 减：坏账准备 | 3,917,833.90 | 1,564,173.92 |
| 应收款项账面价值 | 1,224,289,274.19 | 34,357,838.28 |

(2). 按账龄分析

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-------|------------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 1,228,207,108.09 | 100.00 | 35,922,012.20 | 100.00 |
| 合计 | 1,228,207,108.09 | 100.00 | 35,922,012.20 | 100.00 |

(3). 按计提坏账列示

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | | | 期初余额 | | | |
|-----------|------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 占账面余额合计比例 (%) | 金额 | 坏账准备计提比例 (%) | 金额 | 占账面余额合计比例 (%) | 金额 | 坏账准备计提比例 (%) |
| 单项计提坏账准备： | | | | | | | | |
| 单项计提坏账准备 | 2,684,092.77 | 0.22 | 2,684,092.77 | 100.00 | - | - | - | - |
| 单项小计 | 2,684,092.77 | 0.22 | 2,684,092.77 | 100.00 | - | - | - | - |
| 组合计提坏账准备： | | | | | | | | |
| 组合计提坏账准备 | 1,225,523,015.32 | 99.78 | 1,233,741.13 | 0.10 | 35,922,012.20 | 100.00 | 1,564,173.92 | 4.35 |
| 组合小计 | 1,225,523,015.32 | 99.78 | 1,233,741.13 | 0.10 | 35,922,012.20 | 100.00 | 1,564,173.92 | 4.35 |
| 合计 | 1,228,207,108.09 | 100.00 | 3,917,833.90 | 0.32 | 35,922,012.20 | 100.00 | 1,564,173.92 | 4.35 |

(4). 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占应收款总额的比例 (%) |
|------|----------|---------------|-------|---------------|
| 客户 A | 应收清算款 | 52,806,075.71 | 1 年以内 | 4.30 |
| 客户 B | 应收期权结算款 | 9,200,000.00 | 1 年以内 | 0.75 |
| 客户 C | 应收手续费及佣金 | 5,587,977.42 | 1 年以内 | 0.45 |
| 客户 D | 应收期权结算款 | 5,400,000.00 | 1 年以内 | 0.44 |
| 客户 E | 应收手续费及佣金 | 1,515,000.00 | 1 年以内 | 0.12 |
| 合计 | | 74,509,053.13 | | 6.06 |

年末余额前五名的应收款项不考虑应收客户清算款。

2、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------|-------------------|------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 6,811,993,300.97 | - | 6,811,993,300.97 | 6,111,993,300.97 | - | 6,111,993,300.97 |
| 对联营、合营企业投资 | 4,971,734,361.17 | - | 4,971,734,361.17 | 4,757,573,198.79 | - | 4,757,573,198.79 |
| 合计 | 11,783,727,662.14 | - | 11,783,727,662.14 | 10,869,566,499.76 | - | 10,869,566,499.76 |

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 期初余额（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 期末余额（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|--------|------------------|----------|----------------|------|--------|----|------------------|----------|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 财通证券资管 | 500,000,000.00 | - | - | - | - | - | 500,000,000.00 | - |
| 财通香港 | 611,993,300.97 | - | - | - | - | - | 611,993,300.97 | - |
| 财通资本 | 1,000,000,000.00 | - | 700,000,000.00 | - | - | - | 1,700,000,000.00 | - |
| 财通创新 | 4,000,000,000.00 | - | - | - | - | - | 4,000,000,000.00 | - |
| 合计 | 6,111,993,300.97 | - | 700,000,000.00 | - | - | - | 6,811,993,300.97 | - |

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 投资单位 | 期初余额（账面价值） | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|--------|------------|--------|------|-------------|----------|--------|-------------|--------|----|------------|----------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | | |
| 小计 | | | | | | | | | | | |

| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | |
|--------|------------------|---|---|----------------|----------------|---------------|---------------|---|---|------------------|---|
| 永安期货 | 3,874,502,895.63 | - | - | 200,567,300.38 | -13,593,938.08 | -3,141,940.99 | 39,541,304.25 | - | - | 4,018,793,012.69 | - |
| 财通基金 | 883,070,303.16 | - | - | 69,871,045.32 | - | - | - | - | - | 952,941,348.48 | - |
| 小计 | 4,757,573,198.79 | - | - | 270,438,345.70 | -13,593,938.08 | -3,141,940.99 | 39,541,304.25 | - | - | 4,971,734,361.17 | - |
| 合计 | 4,757,573,198.79 | - | - | 270,438,345.70 | -13,593,938.08 | -3,141,940.99 | 39,541,304.25 | - | - | 4,971,734,361.17 | - |

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、其他资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面价值 | 期初账面价值 |
|--------|----------------|----------------|
| 其他应收款 | 361,941,502.36 | 567,851,826.81 |
| 长期待摊费用 | 70,144,776.21 | 91,239,188.20 |
| 待摊费用 | 1,433,708.60 | 6,419,983.15 |
| 其他 | 319,379,875.08 | 137,597,116.08 |
| 合计 | 752,899,862.25 | 803,108,114.24 |

其他应收款按款项性质列示：

单位：元 币种：人民币

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 收益互换及场外期权保证金 | 301,765,727.64 | 554,491,815.34 |
| 债务重组款 | 191,312,462.97 | 198,739,462.97 |
| 应收暂付款 | 81,574,777.88 | 84,903,819.66 |
| 押金及保证金 | 26,350,146.28 | 26,593,517.83 |
| 其他 | 131,822.81 | 70,134.39 |
| 合计 | 601,134,937.58 | 864,798,750.19 |

其他资产的说明：

(1) 其他应收款按账龄分析如下

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | | | |
|-----------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 | 341,665,579.20 | 56.83 | 16,468,911.24 | 6.88 |
| 1至2年(含2年) | 18,440,779.74 | 3.07 | 3,633,370.78 | 1.52 |
| 2至3年(含3年) | 19,758,666.33 | 3.29 | 5,927,599.90 | 2.48 |
| 3年以上 | 221,269,912.31 | 36.81 | 213,163,553.30 | 89.12 |
| 合计 | 601,134,937.58 | 100.00 | 239,193,435.22 | 100.00 |
| 项目 | 2024年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 | 381,273,344.51 | 44.09 | 22,199,490.74 | 7.47 |
| 1至2年(含2年) | 240,095,801.37 | 27.76 | 48,019,160.27 | 16.17 |
| 2至3年(含3年) | 16,591,545.12 | 1.92 | 4,977,463.54 | 1.68 |
| 3年以上 | 226,838,059.19 | 26.23 | 221,750,808.83 | 74.68 |
| 合计 | 864,798,750.19 | 100.00 | 296,946,923.38 | 100.00 |

(2) 其他应收款按减值准备评估方式分析如下

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | | | |
|----------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单独计提减值准备 | 191,394,650.37 | 31.84 | 191,394,650.37 | 80.02 |
| 组合计提减值准备 | 409,740,287.21 | 68.16 | 47,798,784.85 | 19.98 |
| 合计 | 601,134,937.58 | 100.00 | 239,193,435.22 | 100.00 |

| 项目 | 2024年12月31日 | | | |
|----------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单独计提减值准备 | 203,696,784.17 | 23.55 | 203,696,784.17 | 68.60 |
| 组合计提减值准备 | 661,101,966.02 | 76.45 | 93,250,139.21 | 31.40 |
| 合计 | 864,798,750.19 | 100.00 | 296,946,923.38 | 100.00 |

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 性质 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) |
|------|----------|----------------|------|-----------------|
| 客户 A | 债务重组应收款项 | 182,583,143.45 | 5年以上 | 30.37 |
| 客户 B | 场外衍生品保证金 | 109,639,952.37 | 1年以内 | 18.24 |
| 客户 C | 场外衍生品保证金 | 66,475,968.14 | 注 | 11.06 |
| 客户 D | 场外衍生品保证金 | 30,000,000.00 | 1年以内 | 4.99 |
| 客户 E | 场外衍生品保证金 | 30,000,000.00 | 1年以内 | 4.99 |
| 客户 F | 场外衍生品保证金 | 30,000,000.00 | 1年以内 | 4.99 |
| 合计 | | 448,699,063.96 | | 74.64 |

注：账龄涉及1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年及5年以上。

(4) 截至2025年12月31日，其他应收款项余额中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

4、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 994,206,293.46 | 1,631,261,330.62 | 1,436,674,875.77 | 1,188,792,748.31 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 38,508,108.26 | 203,654,476.47 | 197,235,251.56 | 44,927,333.17 |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 1,032,714,401.72 | 1,834,915,807.09 | 1,633,910,127.33 | 1,233,720,081.48 |

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 886,642,680.12 | 1,320,387,370.64 | 1,160,272,273.65 | 1,046,757,777.11 |
| 二、职工福利费 | - | 71,831,957.94 | 71,831,957.94 | - |
| 三、社会保险费 | 21,842,486.57 | 104,117,051.35 | 83,583,160.14 | 42,376,377.78 |
| 其中：医疗保险费 | 21,842,486.57 | 101,991,929.98 | 81,458,038.77 | 42,376,377.78 |
| 工伤保险费 | - | 1,608,609.23 | 1,608,609.23 | - |
| 生育保险费 | - | 516,512.14 | 516,512.14 | - |
| 四、住房公积金 | - | 105,688,749.56 | 105,688,749.56 | - |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 85,721,126.77 | 29,236,201.13 | 15,298,734.48 | 99,658,593.42 |
| 六、短期带薪缺勤 | | | | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 合计 | 994,206,293.46 | 1,631,261,330.62 | 1,436,674,875.77 | 1,188,792,748.31 |

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、基本养老保险 | - | 103,246,448.98 | 103,246,448.98 | - |
| 2、失业保险费 | - | 3,331,402.95 | 3,331,402.95 | - |
| 3、企业年金缴费 | 38,508,108.26 | 97,076,624.54 | 90,657,399.63 | 44,927,333.17 |
| 合计 | 38,508,108.26 | 203,654,476.47 | 197,235,251.56 | 44,927,333.17 |

其他说明：

□适用 √不适用

5、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 利息收入 | 2,330,479,529.30 | 2,443,454,521.78 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 485,427,675.16 | 581,166,576.55 |
| 拆出资金利息收入 | | |
| 融资融券利息收入 | 1,126,240,995.19 | 986,488,793.62 |
| 买入返售金融资产利息收入 | 123,582,862.57 | 162,382,908.71 |
| 其中：约定购回利息收入 | - | 60,695.93 |
| 股权质押回购利息收入 | 109,583,095.86 | 154,847,317.96 |
| 债权投资利息收入 | 338,448,928.88 | 405,717,062.23 |
| 其他债权投资利息收入 | 254,539,612.08 | 307,585,400.16 |
| 其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入 | 2,239,455.42 | 113,780.51 |
| 利息支出 | 1,676,831,669.34 | 1,893,865,379.06 |
| 其中：短期借款利息支出 | | |
| 应付短期融资款利息支出 | 133,425,002.20 | 128,854,525.84 |
| 拆入资金利息支出 | 35,092,474.55 | 64,110,245.00 |
| 其中：转融通利息支出 | 670,000.00 | 41,569,403.36 |
| 卖出回购金融资产利息支出 | 485,327,415.46 | 578,946,442.38 |
| 其中：报价回购利息支出 | 50,323,290.13 | 55,966,904.08 |
| 代理买卖证券款利息支出 | 36,011,197.18 | 43,455,067.72 |
| 长期借款利息支出 | | |
| 应付债券利息支出 | 959,771,898.60 | 1,016,781,111.05 |
| 其中：次级债券利息支出 | 289,086,084.78 | 312,106,133.90 |
| 收益凭证利息支出 | 21,219,811.37 | 51,913,671.03 |
| 租赁负债利息支出 | 5,965,057.82 | 8,883,807.56 |
| 其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出 | 18,812.16 | 920,508.48 |
| 利息净收入 | 653,647,859.96 | 549,589,142.72 |

利息净收入的说明：

无

6、 手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|------------------|------------------|
| 1.证券经纪业务净收入 | 1,926,818,481.54 | 1,462,039,988.06 |
| 证券经纪业务收入 | 1,977,467,368.07 | 1,511,734,727.73 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 1,622,069,109.95 | 1,133,844,959.68 |
| 交易单元席位租赁 | 75,443,598.02 | 129,511,089.49 |
| 代销金融产品业务 | 279,954,660.10 | 248,378,678.56 |
| 证券经纪业务支出 | 50,648,886.53 | 49,694,739.67 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 50,648,886.53 | 49,694,739.67 |
| 交易单元席位租赁 | | |
| 代销金融产品业务 | | |
| 2.期货经纪业务净收入 | | |
| 期货经纪业务收入 | | |
| 期货经纪业务支出 | | |
| 3.投资银行业务净收入 | 405,727,500.32 | 506,444,533.04 |
| 投资银行业务收入 | 417,476,832.53 | 520,643,054.72 |
| 其中：证券承销业务 | 298,164,395.43 | 398,869,918.09 |
| 证券保荐业务 | 8,635,931.37 | 15,282,101.53 |
| 财务顾问业务 | 110,676,505.73 | 106,491,035.10 |
| 投资银行业务支出 | 11,749,332.21 | 14,198,521.68 |
| 其中：证券承销业务 | 11,749,332.21 | 14,198,521.68 |
| 证券保荐业务 | | |
| 财务顾问业务 | | |
| 4.资产管理业务净收入 | | |
| 资产管理业务收入 | | |
| 资产管理业务支出 | | |
| 5.基金管理业务净收入 | | |
| 基金管理业务收入 | | |
| 基金管理业务支出 | | |
| 6.投资咨询业务净收入 | 15,475,986.38 | 13,742,491.58 |
| 投资咨询业务收入 | 15,475,986.38 | 13,742,491.58 |
| 投资咨询业务支出 | | |
| 7.其他手续费及佣金净收入 | | |
| 其他手续费及佣金收入 | | |
| 其他手续费及佣金支出 | | |
| 合计 | 2,348,021,968.24 | 1,982,227,012.68 |
| 其中：手续费及佣金收入 | 2,410,420,186.98 | 2,046,120,274.03 |
| 手续费及佣金支出 | 62,398,218.74 | 63,893,261.35 |

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司 | 1,886,792.45 | - |
| 并购重组财务顾问业务净收入--其他 | 1,122,641.51 | 3,207,547.18 |
| 其他财务顾问业务净收入 | 107,667,071.77 | 103,283,487.92 |

(3). 资产管理业务

适用 不适用

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

7、 投资收益

(1). 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|------------------|-------------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 300,000,000.00 | 200,000,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 270,438,345.70 | 234,384,179.24 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | 164.54 |
| 金融工具投资收益 | 1,893,681,015.81 | 912,168,567.53 |
| 其中：持有期间取得的收益 | 828,708,722.65 | 1,025,460,578.47 |
| — 交易性金融工具 | 689,059,858.31 | 1,020,537,498.47 |
| — 其他权益工具投资 | 139,648,864.34 | 4,923,080.00 |
| — 衍生金融工具 | - | - |
| 处置金融工具取得的收益 | 1,064,972,293.16 | -113,292,010.94 |
| — 交易性金融工具 | 459,204,730.02 | 940,192,936.78 |
| — 其他债权投资 | 92,120,319.28 | 187,510,122.91 |
| — 债权投资 | - | -6,049,855.09 |
| — 衍生金融工具 | 513,647,243.86 | -1,234,945,215.54 |
| 其他 | - | - |
| 合计 | 2,464,119,361.51 | 1,346,552,911.31 |

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 交易性金融工具 | | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------------|--------|----------------|------------------|
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 持有期间收益 | 689,059,858.31 | 1,020,537,498.47 |
| | 处置取得收益 | 459,379,569.64 | 943,742,899.04 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 持有期间收益 | | |
| | 处置取得收益 | | |
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 | | |
| | 处置取得收益 | -174,839.62 | -3,549,962.26 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 持有期间收益 | | |
| | 处置取得收益 | | |

投资收益的说明：

无

8、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 交易性金融资产 | 267,254,306.07 | 646,228,012.66 |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融工具 | -454,003,829.26 | -325,137,160.23 |
| 其他 | | |
| 合计 | -186,749,523.19 | 321,090,852.43 |

公允价值变动收益的说明：

无

9、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|------------------|------------------|
| 职工费用 | 1,834,915,807.09 | 1,494,260,525.00 |
| 电子设备运转费 | 136,005,032.57 | 125,894,766.02 |
| 营销支出 | 130,531,006.28 | 98,399,925.67 |
| 折旧费 | 117,377,897.00 | 72,248,222.25 |
| 交易所设施使用费 | 112,783,101.87 | 95,705,649.38 |
| 使用权资产折旧 | 104,887,860.99 | 127,079,161.87 |
| 无形资产摊销 | 62,408,217.56 | 64,498,810.40 |
| 咨询费 | 35,828,343.68 | 43,764,173.76 |
| 差旅费 | 33,771,256.27 | 41,313,618.01 |
| 长期待摊费用摊销 | 32,565,510.06 | 31,348,693.95 |
| 其他 | 167,968,868.70 | 184,670,439.86 |
| 合计 | 2,769,042,902.07 | 2,379,183,986.17 |

业务及管理费的说明：

无

10、其他

现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 净利润 | 2,085,815,898.30 | 1,617,606,665.63 |
| 加：信用减值损失 | 47,466,512.77 | -12,524,807.91 |
| 固定资产及投资性房地产折旧 | 131,112,428.62 | 83,026,638.80 |
| 使用权资产折旧 | 104,887,860.99 | 127,079,161.87 |
| 无形资产摊销 | 62,408,217.56 | 64,498,810.40 |
| 长期待摊费用摊销 | 32,565,510.06 | 31,348,693.95 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -91,104.25 | -18,712,679.31 |
| 固定资产报废损失 | 1,018,462.88 | 139,989.71 |

| | | |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| 公允价值变动损失（收益以“一”号填列） | 186,749,523.19 | -321,090,852.43 |
| 财务费用（收益以“一”号填列） | 1,120,381,769.99 | 1,206,433,115.48 |
| 汇兑损失（收益以“一”号填列） | 1,052,071.58 | -690,682.27 |
| 投资损失（收益以“一”号填列） | -570,438,345.70 | -434,384,343.78 |
| 递延所得税资产减少（增加以“一”号填列） | 54,156,556.51 | 262,066,692.70 |
| 递延所得税负债增加（减少以“一”号填列） | 145,566,860.97 | - |
| 交易性金融工具的减少（增加以“一”号填列） | 1,347,814,274.99 | 4,715,963,935.72 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列） | -15,672,788,481.95 | 1,000,834,562.46 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列） | 16,114,577,182.11 | 5,099,457,114.16 |
| 经营活动（使用）/产生的现金流量净额 | 5,192,255,198.62 | 13,421,052,015.18 |
| 现金及现金等价物的年末余额 | 36,131,340,759.11 | 34,439,944,900.75 |
| 减：现金及现金等价物的年初余额 | 34,439,944,900.75 | 21,629,644,276.30 |
| 现金及现金等价物净（减少）/增加额 | 1,691,395,858.36 | 12,810,300,624.45 |

二十一、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 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 | -911,562.98 | 主要是无形资产处置损失 |
| 计入当期损益的政府补助，但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 | 66,501,958.21 | 主要是政府补助 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失 | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 9,556,261.91 | 主要是收到已单独计提坏账准备的应收款的还款 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支 | | |

| | | |
|--|----------------|---------|
| 付费用 | | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -19,373,037.56 | 主要是对外捐赠 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 减：所得税影响额 | 15,690,906.82 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | | |
| 合计 | 40,082,712.76 | |

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益 | |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 7.08 | 0.57 | 0.55 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.98 | 0.56 | 0.54 |

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：章启诚

董事会批准报送日期：2026年4月23日

修订信息

适用 不适用

第九节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

二、监管部门对公司的分类结果

适用 不适用



本报告使用
环保再生纸印刷



财通证券

CAITONG SECURITIES

更懂你的综合金融服务商

财通证券股份有限公司

CAITONG SECURITIES CO., LTD

地址:中国浙江省杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦

邮编:310007 电话:95336 邮箱:95336@ctsec.com

传真:0571-87823566 官网:<https://www.ctsec.com>



财通证券订阅号



财通证券APP