

证券简称：第一创业 证券代码：002797

第一创业证券股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 04 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人郭川先生、主管会计工作负责人王芳女士及会计机构负责人马东军先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告已经公司第五届董事会第九次会议审议通过，除下列董事外，其他董事均亲自出席了审议本报告的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
梁望南	董事	工作原因	王芳

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。

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，请投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，并且理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：公司所处的证券行业具有较强的周期性，公司的经营业绩受证券市场行情走势影响较大，而我国证券市场行情又受到国民经济发展状况、宏观经济政策、行业发展状况以及国际证券市场行情等诸多因素影响，未来存在公司的经营业绩随我国证券市场周期性变化而大幅波动的风险。此外，公司在经营活动中还面临市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险以及洗钱风险等。有关公司经营面临的风险，请投资者认真阅读本报告“第三节 管理层讨论与分析”中的相关内容。

公司高度重视并不断建立和完善风险管理和内部控制体系，确保了公司各项业务在合法、合规、风险可测、可控、可承受的前提下稳健、持续发展。

经本次董事会审议通过的公司 2025 年度利润分配方案为：以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.72 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	18
第四节 公司治理、环境和社会	55
第五节 重要事项	91
第六节 股份变动及股东情况	110
第七节 债券相关情况	116
第八节 财务报告	123

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的公司 2025 年度审计报告原件。
- 三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、母公司、第一创业	指	第一创业证券股份有限公司
一创期货	指	第一创业期货有限责任公司，系本公司的全资子公司
一创投资	指	第一创业投资管理有限公司，系本公司的全资子公司
创新资本	指	深圳第一创业创新资本管理有限公司，系本公司的全资子公司
一创投行	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司，系本公司的全资子公司
创金合信	指	创金合信基金管理有限公司，系本公司的控股子公司
银华基金	指	银华基金管理股份有限公司，系本公司的参股公司
北京国管	指	北京国有资本运营管理有限公司，系持有本公司 5%以上股份的股东
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
元	指	人民币元
报告期、本报告期、本期	指	2025 年 1-12 月
上期、上年同期	指	2024 年 1-12 月
本报告	指	公司 2025 年年度报告
IPO	指	“Initial Public Offering” 的缩写，即首次公开发行股票
ESG	指	“Environment, Social and Governance” 的缩写，即环境、社会和公司治理

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	第一创业	股票代码	002797
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	第一创业证券股份有限公司		
公司的中文简称	第一创业		
公司的外文名称（如有）	First Capital Securities Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	FCSC		
公司的法定代表人	郭川		
公司的总经理	王芳		
注册地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼		
注册地址的邮政编码	518048		
办公地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 15-20 楼		
办公地址的邮政编码	518048		
公司网址	www.firstcapital.com.cn		
电子信箱	IR@fcsc.com		
公司注册资本	42.024 亿元		
公司净资本	116.09 亿元		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	屈嫫
联系地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 19 楼
电话	0755-23838868
传真	0755-23838877
电子信箱	IR@fcsc.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深交所网站（www.szse.cn）
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》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 15 楼公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91440300707743879G
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	上市以来公司主营业务未发生变更
历次控股股东的变更情况（如有）	不适用

五、各单项业务资格

公司及公司除武汉科技分公司外的其他 60 家分支机构均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》，公司统一社会信用代码为 91440300707743879G。

全资子公司一创期货持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码为 91110000100021028B）。

全资子公司一创投行持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码为 911100007178848008）。

控股子公司创金合信持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码为 914403003062071783）。

1、公司拥有的主要业务资格

序号	所属业务条线	资格名称	批准单位	批准日期
1	资产管理业务	受托投资管理业务	中国证监会	2002-12-04
2		定向资产管理业务	深圳证监局	2008-09-18
3		集合资产管理业务	深圳证监局	2008-10-16
4		受托管理保险资金业务资格	中国保险监督管理委员会	2013-05-20
5		私募产品报价与转让系统业务资质	中国证券业协会	2013-05-31
6		机构间私募产品报价与服务系统参与人资格（可开展投资类、代理交易类、创设类、推荐类、展示类 5 类业务）	中证资本市场发展监测中心有限责任公司	2014-08-20
7	固定收益业务	全国银行间同业拆借市场成员	中国人民银行	2003-04-01
8		加入全国银行间同业拆借和债券交易系统	全国银行间同业拆借中心	2003-06-24
9		参与利率互换交易资格	深圳证监局	2012-04-12
10		中小企业私募债券承销业务	深圳证监局	2014-03-10
11		全国银行间债券市场做市商资格	中国人民银行	2016-03-17
12		质押式报价回购交易权限	深交所	2019-10-28
13		“北向通”境内报价机构资格	中国外汇交易中心	2020-04-09
14	证券经纪及信	网上证券委托业务	中国证监会	2002-08-19

序号	所属业务条线	资格名称	批准单位	批准日期	
15	用业务	证券投资咨询业务	中国证监会	2002-12-05	
16		证券经纪业务	中国证监会	2002-12-30	
17		代理登记业务	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司账户管理及客户服务部	2003-12-10	
18		开放式投资基金代销业务	中国证监会	2005-03-16	
19		为期货公司提供中间介绍业务资格	中国证监会	2010-05-04	
20		外币有价证券经纪业务	国家外汇管理局	2012-05-15	
21		实施证券经纪人制度	深圳证监局	2012-06-18	
22		融资融券业务资格	中国证监会	2012-07-04	
23		主办券商（从事经纪业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013-03-21	
24		转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2013-04-26	
25		股票质押式回购业务交易权限	上交所	2013-07-05	
26		代销金融产品业务资格	深圳证监局	2013-07-11	
27		股票质押式回购业务交易权限	深交所	2013-08-09	
28		期权全真模拟交易资格（经纪业务）	上交所期权工作小组	2013-12-27	
29		中国期货业协会会员（介绍经纪商会员）	中国期货业协会	2014-03-10	
30		转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2014-06-17	
31		转融通证券出借交易业务新增试点会员	深交所	2014-06-20	
32		港股通业务交易权限	上交所	2014-10-14	
33		柜台市场试点	中国证券业协会	2014-12-16	
34		股票期权交易参与者（经纪业务交易权限）	上交所	2015-01-20	
35		代理证券质押登记业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015-06-05	
36		港股通业务交易权限	深交所	2016-11-04	
37		创业板转融券业务	中国证券金融股份有限公司	2020-08-19	
38		科创板转融券市场化约定申报	中国证券金融股份有限公司	2021-07-14	
39		北交所融资融券业务资格	北交所	2023-06-13	
40		私募股权基金管理业务	直接投资业务试点	中国证监会	2010-02-01
41		自营投资及交易业务	证券自营业务	中国证监会	2002-12-30
42			期权全真模拟交易资格（自营业务）	上交所期权工作小组	2014-01-20
43			股票期权交易参与者（自营业务交易权限）	上交所	2015-01-20
44			主办券商（从事做市业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2015-08-12
45			股票期权业务交易权限	深交所	2019-12-06

序号	所属业务条线	资格名称	批准单位	批准日期
46	其他	中国证券业协会会员	中国证券业协会	2002-09-16
47		与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	中国证监会	2002-12-30
48		深交所会员	深交所	2007-04
49		上交所会员	上交所	2007-04-27
50		上交所固定收益证券综合电子平台交易商资格	上交所、中国证券登记结算有限责任公司	2007-07-18
51		中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与人资格	中国证券登记结算有限责任公司	2008-02-04
52		大宗交易系统合格投资者资格	上交所	2008-06-06
53		代办系统主办券商业务资格	中国证券业协会	2011-11-07
54		互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014-12-26
55		期权结算业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015-01-16
56		私募基金业务外包服务机构	基金业协会	2015-06-08
57		私募基金综合托管业务	中国证券投资者保护基金公司	2015-09-07
58		基金业协会普通会员	基金业协会	2018-04-01
59		北交所会员	北交所	2021-11-10
60	证券投资基金托管资格	中国证监会	2022-10-08	

2、各子公司拥有的主要业务资格

序号	持有人	资格名称	批准单位	批准日期
1	一创期货	商品期货经纪业务资格	中国证监会	2008-08-22
2		上海期货交易所会员	上海期货交易所	2008-09-09
3		郑州商品交易所会员	郑州商品交易所	2008-10-22
4		大连商品交易所会员	大连商品交易所	2009-01-16
5		金融期货经纪业务资格	中国证监会	2009-09-02
6		中国金融期货交易所会员	中国金融期货交易所	2010-01-20
7		期货投资咨询业务资格	北京证监局	2016-07-11
8		中国金融期货交易所交易结算会员	中国金融期货交易所	2016-10-11
9		上海国际能源交易中心期货公司会员	上海国际能源交易中心	2017-05-31
10		银行间债券市场自有资金投资准入	中国人民银行	2020-12-30
11		广州期货交易所会员	广州期货交易所	2022-06-20
12	一创投行	深交所会员	深交所	2011-05-26
13		中国证券业协会会员	中国证券业协会	2011-07-11
14		加入全国银行间债券交易系统	全国银行间同业拆借中心	2011-08-10

序号	持有人	资格名称	批准单位	批准日期
15		保荐机构资格	中国证监会	2011-09-30
16		乙类结算参与人资格	中国证券登记结算有限责任公司	2011-07-20
17		上交所会员	上交所	2011-11-20
18		北京金融资产交易所会员	北京金融资产交易所有限公司	2014-07-21
19		机构间私募产品报价与服务系统参与人	中证机构间报价系统股份有限公司	2015-04-20
20		主办券商（从事推荐业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2020-11-27
21		北交所会员	北交所	2021-11-10
22		非金融企业债务融资工具主承销业务资格	中国银行间市场交易商协会	2025-12-30
23		创新资本	中国证券业协会会员	中国证券业协会
24	一创投资	中国证券业协会会员	中国证券业协会	2017-04-16
25	创金合信	基金业协会普通会员	基金业协会	2014-11-05
26		私募基金业务外包服务机构备案证明	基金业协会	2015-11-26
27		投资管理人受托管理保险资金资格	中国保险监督管理委员会	2018-06-26
28		合格境内机构投资者	中国证监会	2019-06-06

六、公司历史沿革

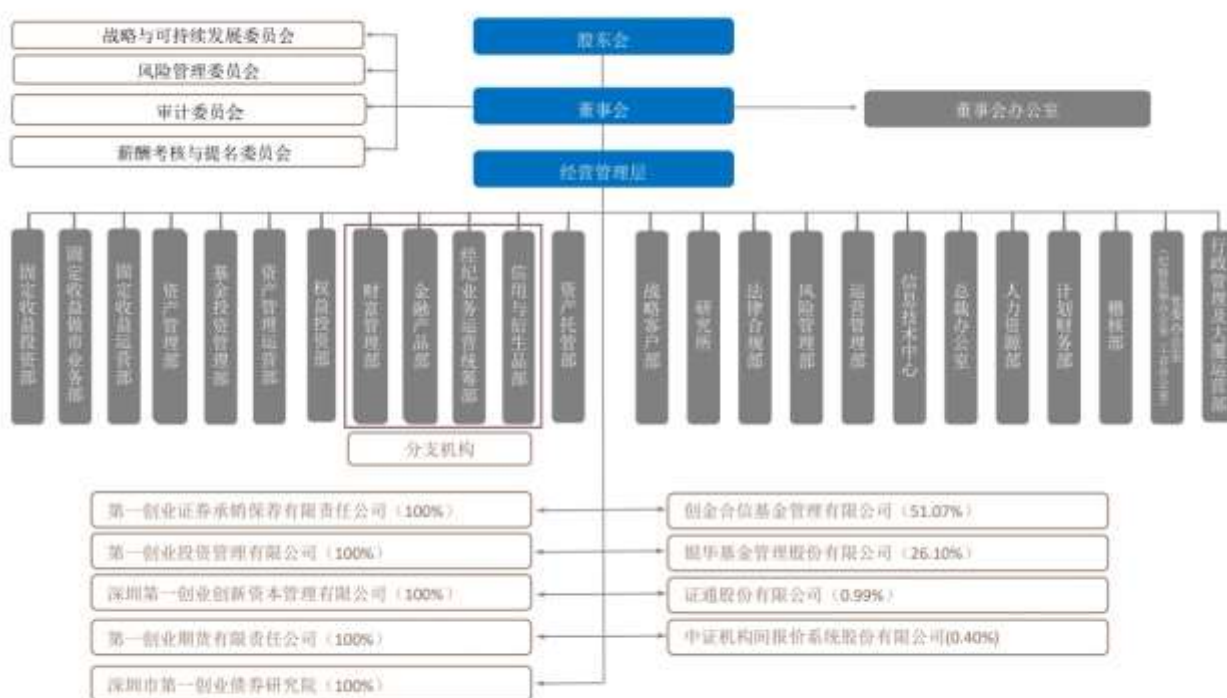
时间	发展大事记
1992年11月	中国人民银行出具《关于成立佛山证券公司的批复》（银复[1992]608号），同意成立佛山证券公司。1993年4月，佛山证券公司领取了《企业法人营业执照》，注册资本为1,000.00万元。
1997年12月	经中国人民银行批准，佛山证券公司与中国人民银行脱钩改制并增资扩股，同时更名为“佛山证券有限责任公司”。1998年1月，佛山证券有限责任公司领取了《企业法人营业执照》，注册资本增至8,000.00万元。
2002年4月	中国证监会核准佛山证券有限责任公司增资扩股，佛山证券有限责任公司注册资本由80,000,000.00元增至747,271,098.44元，同时更名为“第一创业证券有限责任公司”。同年7月，第一创业证券有限责任公司领取了《企业法人营业执照》。
2008年8月	中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股，第一创业证券有限责任公司注册资本由747,271,098.44元增至1,590,000,000.00元。同年9月，第一创业证券有限责任公司领取了《企业法人营业执照》。
2011年8月	中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股，第一创业证券有限责任公司注册资本由15.90亿元增至19.70亿元。同年8月，第一创业证券有限责任公司领取了《企业法人营业执照》。
2012年2月	中国证监会核准第一创业证券有限责任公司变更为股份有限公司，第一创业证券有限责任公司以2011年9月30日经审计后的公司净资产为基数折股整体变更为第一创业证券股份有限公司，注册资本为19.70亿元。同年3月，公司领取了《企业法人营业执照》。
2016年5月	经中国证监会核准，公司首次公开发行股票21,900万股并在深交所上市，股票代码：002797。首次公开发行完成后，公司注册资本由19.70亿元增至21.89亿元。同年8月，公司领取了《营业执照》。

2017 年 5 月	公司完成 2016 年度权益分派方案的实施，以 21.89 亿股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。转增完成后，公司股本由 21.89 亿股增至 35.024 亿股。同年 7 月，公司领取了深圳市市场监督管理局核发的《变更（备案）通知书》，公司注册资本变更为 35.024 亿元。
2020 年 7 月	经中国证监会核准，公司非公开发行股票 7 亿股并在深交所上市，公司注册资本由 35.024 亿元增至 42.024 亿元。同年 9 月，公司领取了由深圳市市场监督管理局核发的《变更（备案）通知书》。

七、公司组织机构情况

1、公司组织机构

公司严格依照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等相关法律法规及《公司章程》的规定，建立了健全、清晰、有效的法人治理结构，设置了与公司业务经营相适应的职能机构，制定了一系列公司制度，确保了公司的规范运作。截至报告期末，公司组织架构图如下：



2、境内外重要分公司

分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
第一创业证券股份有限公司 佛山第一分公司	佛山市禅城区祖庙街道季华五路 57 号 2 座 1308-1312 室	2000 年 11 月 15 日	冯燕青	0757-83003023

分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
第一创业证券股份有限公司 佛山第二分公司	佛山市禅城区绿景三路2号二层A区	1999年11月25日	李春阳	0757-83003308
第一创业证券股份有限公司 深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区深南大道4013号兴业银行大厦2403-2406	2016年10月19日	胡成东	0755-33606558
第一创业证券股份有限公司 深圳海天分公司	深圳市南山区沙河街道白石洲东社区白石三道深湾汇云中心五期J座2805	2011年11月18日	李梓谦	0755-32981579
第一创业证券股份有限公司 广州分公司	广州市天河区珠江西路17号2402、2403房	2018年3月14日	饶德刚	020-28820132
第一创业证券股份有限公司 北京分公司	北京市西城区广宁伯街2号1-24幢15层（12层）1503	2016年5月17日	张鹏超	010-63197900
第一创业证券股份有限公司 北京西城分公司	北京市西城区平安里西大街26号楼18层1801-01、1801-22	2004年1月9日	魏鹏	010-80950736
第一创业证券股份有限公司 上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1229号1601B单元	2015年12月9日	朱伟	021-60980006
第一创业证券股份有限公司 上海浦东分公司	中国（上海）自由贸易试验区国展路899号一层B0105室、B0106室	2014年5月29日	童新	021-68386980
第一创业证券股份有限公司 杭州分公司	浙江省杭州市上城区来福士中心2幢1908室	2010年4月1日	金继华	0571-83533056
第一创业证券股份有限公司 河北省分公司	河北省石家庄市新华区中山西路77号苏宁生活广场1402、1403	2021年8月13日	李成	0311-69693888
第一创业证券股份有限公司 廊坊分公司	廊坊市广阳区艺术大道孔雀汇景轩26#1-101一层、1-102号商铺	2002年9月28日	闫春青	0316-2081668
第一创业证券股份有限公司 郑州分公司	河南自贸试验区郑州片区（郑东）如意西路与龙湖中环路航空经济服务中心B座四楼401-404	2010年10月19日	郭世伟	0371-86132300
第一创业证券股份有限公司 武汉分公司	武汉市江汉区恒融商务中心3号楼13楼1301-1307	2011年3月8日	张剑	027-59415580
第一创业证券股份有限公司 武汉科技分公司	武汉东湖新技术开发区关山大道21号泛悦城T2写字楼26层04-05号（自贸区武汉片区）	2021年9月6日	刘耀东	027-87057828
第一创业证券股份有限公司 长沙分公司	长沙市雨花区韶山中路489号万博汇名邸三期2805/2806/2807房	1998年4月30日	甘申良	0731-85514139
第一创业证券股份有限公司 四川分公司	成都市武侯区人民南路四段45号1栋1单元6层608号	2019年5月17日	刘金	028-62279909
第一创业证券股份有限公司 四川第二分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道中段530号1栋44层4408号	2022年2月9日	汤梦琳	028-82330801
第一创业证券股份有限公司 合肥分公司	合肥市蜀山区怀宁路288号置地广场C座41层办4105、4106	2011年2月22日	董良伟	0551-63739805
第一创业证券股份有限公司 重庆分公司	重庆市江北区建新东路88号1单元6-3、6-4	2010年10月13日	杨民	023-67019198
第一创业证券股份有限公司 济南分公司	济南市历下区冻源大街102号祥恒广场11层06、07室	2021年6月23日	董冰	0531-55705550

分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
第一创业证券股份有限公司 厦门分公司	厦门市思明区湖滨中路 123 号夏商大厦 1201 单元	2017 年 6 月 9 日	刘智文	0592-3226678
第一创业证券股份有限公司 福州分公司	福州市台江区宁化街道长汀街 23 号（原江滨西大道东北侧）升龙环球大厦 4 层 04 办公、4 层 05 办公、4 层 06 办公	2010 年 4 月 15 日	范林华	0591-38392383
第一创业证券股份有限公司 云南分公司	云南省昆明市盘龙区东风东路 23 号昆明恒隆广场办公楼 OT1-2804	2020 年 12 月 22 日	陈映南	0871-63662297
第一创业证券股份有限公司 海南分公司	海南省海口市龙华区滨海大道 117 号海南滨海国际金融中心 A 座 301 单元	2016 年 11 月 16 日	索涵伟	0898-66979667
第一创业证券股份有限公司 天津分公司	天津市南开区宾水西道南侧水乡花园 9-201、水天路 1 号部分	2011 年 3 月 2 日	刘然	022-23838866
第一创业证券股份有限公司 海南澄迈分公司	海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园孵化楼 4 楼 417 室	2025 年 9 月 22 日	马天泰	0898-36641992
第一创业证券股份有限公司 青岛分公司	山东省青岛市崂山区秦岭路 8 号金石博物馆 709、710 户	2010 年 9 月 30 日	曹慧	0532-85340077
第一创业证券股份有限公司 苏州分公司	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州大道东 398 号苏州太平金融大厦 1903B 单元	2016 年 4 月 27 日	朱贤娟	0512-85556868

3、境内外控股子公司、参股公司

公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
第一创业投资管理 有限公司	深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 115 号投行大厦 3 层	2010 年 4 月 6 日	110,000 万元	100%	杨维彬	0755-23838821
深圳第一创业创新 资本管理有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2014 年 7 月 30 日	300,000 万元	100%	马东军	0755-23838184
第一创业期货有限 责任公司	北京市西城区德胜门外大街 13 号院 1 号楼 5 层 508B1 室	1993 年 3 月 31 日	17,000 万元	100%	吴孟哲	010-66016780-7000
第一创业证券承销 保荐有限责任公司	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层	2011 年 5 月 26 日	40,000 万元	100%	王芳	010-63212001
创金合信基金管理 有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2014 年 7 月 9 日	26,096 万元	51.07%	钱龙海	0755-23838973
深圳市第一创业债 券研究院	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼	2016 年 9 月 13 日	100 万元	100%	王芳	0755-23838893
银华基金管理股份 有限公司	深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	2001 年 5 月 28 日	22,220 万元	26.10%	王珠林	0755-83516888

证通股份有限公司	上海市浦东新区金葵路 118 号 3-7 层	2015 年 1 月 8 日	251,875 万元	0.99%	范宇	021-20538888
中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街 4 号楼 8-10 层	2013 年 2 月 27 日	755,024.4469 万元	0.40%	吴运浩	010- 83897958

4、证券营业部数量和分布情况

截至报告期末，公司共有 32 家证券营业部，具体分布情况为：广东省 13 家、浙江省 5 家、北京市 3 家、天津市 1 家、河北省 1 家、江苏省 3 家、上海市 2 家、河南省 1 家、湖北省 1 家、辽宁省 1 家、陕西省 1 家（公司证券营业部具体地址及联系电话详见公司官网：

www.firstcapital.com.cn/main/branch/index.html）。

5、其他分支机构数量与分布情况

截至报告期末，公司共有 61 家分支机构，其中 29 家分公司、32 家证券营业部，详见本节中的“境内外重要分公司”和“证券营业部数量和分布情况”。

八、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼
签字会计师姓名	严盛辉、刘宇

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

√ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

√ 不适用

九、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 否

合并

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业总收入（元）	3,685,983,212.53	3,531,605,346.33	4.37%	2,488,689,449.42

归属于上市公司股东的净利润（元）	841,408,864.23	903,629,183.85	-6.89%	330,655,551.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	847,485,110.29	896,298,335.02	-5.45%	322,610,853.27
其他综合收益的税后净额（元）	453,240,291.42	757,731,369.89	-40.18%	47,142,769.67
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,741,320,167.11	4,580,359,959.06	-61.98%	3,623,216,628.00
基本每股收益（元/股）	0.20	0.22	-9.09%	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.22	-9.09%	0.08
加权平均净资产收益率	5.01%	5.80%	下降 0.79 个百分点	2.25%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	57,428,475,465.93	52,742,456,894.57	8.88%	45,281,204,701.96
负债总额（元）	39,567,022,436.34	35,930,378,034.76	10.12%	29,988,124,647.91
归属于上市公司股东的净资产（元）	17,290,197,463.50	16,305,769,337.75	6.04%	14,820,907,771.21

母公司

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业总收入（元）	2,526,480,575.92	2,288,719,709.65	10.39%	1,405,906,380.73
净利润（元）	905,386,635.61	880,911,433.08	2.78%	382,202,581.35
扣除非经常性损益的净利润（元）	896,312,013.87	876,198,824.12	2.30%	378,824,796.15
其他综合收益的税后净额（元）	449,000,801.02	758,463,600.05	-40.80%	44,829,613.76
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,791,438,746.35	4,348,316,175.99	-58.80%	3,378,312,991.00
基本每股收益（元/股）	0.22	0.21	4.76%	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.21	4.76%	0.09
加权平均净资产收益率	5.48%	5.77%	下降 0.29 个百分点	2.66%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	54,502,834,003.83	50,093,702,077.64	8.80%	42,617,688,886.90
负债总额（元）	37,478,457,615.98	34,112,735,526.42	9.87%	28,099,596,568.81
所有者权益总额（元）	17,024,376,387.85	15,980,966,551.22	6.53%	14,518,092,318.09

十、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√ 不适用

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√ 不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

√ 不适用

十一、分季度主要财务指标

合并

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	660,809,470.04	1,171,138,314.76	1,152,979,132.84	701,056,294.89
归属于上市公司股东的净利润	118,001,998.86	367,529,393.75	285,146,777.90	70,730,693.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	114,390,928.71	361,891,930.01	285,741,236.27	85,461,015.30
经营活动产生的现金流量净额	-542,941,250.65	619,168,445.98	1,630,517,778.53	34,575,193.25

母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	358,162,840.16	759,639,225.81	856,911,618.88	551,766,891.07
净利润	85,918,287.82	308,977,186.97	344,011,775.01	166,479,385.81
扣除非经常性损益的净利润	83,188,417.02	303,507,920.73	345,367,056.89	164,248,619.23
经营活动产生的现金流量净额	-698,396,854.06	746,281,683.31	1,668,793,223.69	74,760,693.41

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

√ 否

十二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2025 年金额	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）	458,602.20	388,899.31	585,299.47

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,580,557.13	8,560,250.02	16,004,167.34
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,702,453.00	3,502,302.30	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,218,421.02	-982,843.31	-1,435,964.77
减：所得税影响额	4,126,080.86	2,867,152.09	3,788,375.52
少数股东权益影响额（税后）	1,473,356.51	1,270,607.40	3,320,428.25
合计	-6,076,246.06	7,330,848.83	8,044,698.27

(1) 其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

√ 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目。

(2) 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项目的情况说明

公司作为证券经营机构，持有金融投资工具、衍生工具以及处置金融投资工具、衍生工具等业务均属于公司日常经营业务，由此产生的公允价值变动收益、处置取得的投资收益，均不作为非经常性损益披露。

十三、母公司净资本及有关风险控制指标

项目	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减
核心净资本（元）	11,609,252,967.37	10,512,650,263.64	10.43%
附属净资本（元）	-	-	无变动
净资本（元）	11,609,252,967.37	10,512,650,263.64	10.43%
净资产（元）	17,024,376,387.85	15,980,966,551.22	6.53%
各项风险资本准备之和（元）	4,122,194,992.07	4,602,413,221.93	-10.43%
表内外资产总额（元）	43,583,487,159.04	42,384,514,860.84	2.83%
风险覆盖率	281.63%	228.42%	上升 53.21 个百分点
资本杠杆率	26.64%	24.80%	上升 1.84 个百分点
流动性覆盖率	235.75%	210.89%	上升 24.86 个百分点
净稳定资金率	201.71%	174.50%	上升 27.21 个百分点
净资本/净资产	68.19%	65.78%	上升 2.41 个百分点
净资本/负债	48.42%	44.80%	上升 3.62 个百分点
净资产/负债	71.01%	68.11%	上升 2.90 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	49.11%	41.92%	上升 7.19 个百分点

自营非权益类证券及其衍生品/净资本	171.25%	197.94%	下降 26.69 个百分点
-------------------	---------	---------	---------------

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

报告期内，公司净资本等主要风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业的情况

1、所处行业发展情况

证券行业紧紧围绕加快建设金融强国、助力推进中国式现代化的宏伟目标，坚持稳中求进、以进促稳，坚持防风险、强监管、促高质量发展的工作主线，系统落实新“国九条”和资本市场“1+N”政策，进一步深化资本市场投融资综合改革，助力资本市场高质量发展。证券行业把功能性放在首位，加速建设一流投资银行，夯实直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”核心职能，扎实做好金融“五篇大文章”，聚焦服务新质生产力发展，助力完善“长钱长投”市场生态，着力推动资本市场规模的合理增长和结构质量的持续改善。证券行业延续“固本强基”和“严监严管”总基调，坚决有效防范化解资本市场重点领域风险，全面强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，强化科技赋能监管，着力提升监管执法效能，落实全面风险管理，加强风险监测及防范机制。证券行业并购重组整合加速，行业集中度进一步提升，中小证券公司推动再融资进程以扩充资本，打造细分领域核心竞争力，加快从同质化经营向差异化发展转变。

2025 年，证券行业深入落实以客户为中心的发展理念，把功能性放在首位，持续增强服务新质生产力和居民财富管理的综合能力。经纪业务低费率同质化竞争加剧，以买方投顾为抓手推动财富管理转型，机构服务探索差异化竞争；投行股权融资业务边际回暖、仍然承压，科创板增量改革政策进一步提升对科创企业的支持力度，债权融资业务保持增长，利率债发行规模增长，信用债发行规模总体稳中有升、结构分化，债券市场推出“科技板”，政策支持下科技创新债券和绿色债券发行规模显著增长，并购重组业务持续迎来改革政策，推动投行业务着力提升产业研究、价值发现、风险定价等核心能力和执业质量，积极布局科技创新领域，坚定服务新质生产力发展，提升客户综合服务能力；资产管理业务积极把握居民资产配置结构转型机遇，在业绩、产品、渠道等方面构建特色优势，在多元资产配置框架下持续提升主动管理能力，进一步优化多资产、多策略、定制化产品布局，加速多元化渠道拓展，全面服务居民多元化财富管理需求；中国证监会发布《推动公募基金高质量发展行动方案》，并为落实该方案修订发布《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》，规范及调降销售费用，鼓励长期持有，鼓励大力发展权益类基金，证券公司参控股公募基金的利润贡献或将短期承压。

由于证券行业的经营业绩与证券市场表现存在较强的相关性，而证券市场受到宏观经济与政策、市场发展程度、国际政治经济形势、境外金融市场波动以及投资者行为等诸多因素的影响，证券行业经营

业绩存在较为明显的周期性、波动性和不确定性。2025 年，外部环境变化影响加深，国内加快构建新发展格局，坚持稳中求进工作总基调，坚定不移贯彻新发展理念、推动高质量发展，有效实施更加积极有为的宏观政策，国民经济顶压前行、向新向优发展，现代化产业体系建设持续推进，重点领域风险化解取得积极进展，高质量发展取得新成效。国内权益市场震荡上行，债券市场呈现宽幅震荡走势，2025 年，上证指数上涨 18.41%，深证成指上涨 29.87%，创业板指上涨 49.57%，北证 50 指数上涨 38.80%，中债-新综合财富（总值）指数上涨 0.65%。

2、新颁布的法律法规及行业政策对所处行业的重大影响

2025 年，中国资本市场改革持续向纵深推进，监管制度在“防风险、强监管、促高质量发展”的主线下得到系统性完善。政策供给聚焦引导行业差异化发展、深化并购重组市场化改革、强化投资者保护等方面，着力推动优化行业生态、激发市场活力、净化市场生态。

一是分类监管制度优化升级，引导行业差异化发展。2025 年 1 月 1 日起，《证券公司风险控制指标计算标准规定》正式施行，通过下调优质券商风险资本准备折算系数、放宽权益资产投资计算标准，对风控能力强、分类评级高的公司给予差异化监管优惠。2025 年 8 月，中国证监会修订发布《证券公司分类评价规定》，将评价框架的核心调整为“风险管理能力、持续合规状况、业务发展和功能发挥状况”，标志着行业分类监管的导向从规模扩张向质量效益与功能发挥深刻转变，引导证券公司走向差异化、特色化发展路径。

二是并购重组市场化改革深化，服务实体经济效能显著增强。2025 年 5 月，中国证监会发布《关于修改〈上市公司重大资产重组管理办法〉的决定》，旨在全面落实“并购六条”改革举措，通过建立重组股份对价分期支付机制、新设重组简易审核程序，大幅提升交易灵活性与审核效率；同时，提高对同业竞争和关联交易的监管包容度，明确鼓励私募基金参与上市公司并购重组，并实施锁定期“反向挂钩”安排。新规有效激发了市场活力，推动上市公司通过并购重组实现产业整合与转型升级，助力投行业务向“交易驱动”与“价值发现”深度转型。

三是投资者保护体系全面强化，市场生态持续净化。2025 年 5 月，最高人民法院与中国证监会联合发布《关于严格公正执法司法、服务保障资本市场高质量发展的指导意见》，强化了行政执法与刑事司法的衔接效能，加大对财务造假、内幕交易等严重违法活动的联合惩戒力度。2025 年 10 月，《关于加强资本市场中小投资者保护的若干意见》作为系统性文件出台，从发行定价、公司治理到纠纷解决等多维度全面嵌入投资者保护要求，推动行业经营理念向“以投资者为本”深度转型。

二、报告期内公司从事的主要业务

1、公司所从事的主要业务及经营模式

本公司是经中国证监会批准设立的综合类证券公司，公司证券业务牌照较为齐全。公司及下属子公司主要为机构客户、个人客户提供综合金融产品和服务，从事的主要业务如下：

（1）资产管理业务

母公司主要从事集合资产管理、单一资产管理和专项资产管理等券商资产管理业务；公司通过控股子公司创金合信从事公募基金和私募资产管理等业务。

（2）固定收益业务

根据市场发展和公司业务发展战略，公司对固定收益业务布局进行了调整，将业务拆分为自营投资业务和客需业务。自营投资业务是指通过固定收益类产品、固定收益类衍生品的投资配置、投资交易策略的开发，获取自有资金投资收益的业务。客需业务则分为做市交易业务和债券销售业务，做市交易业务是指为客户提供各类固定收益产品的定价支持、做市报价和交易服务；债券销售业务是指固定收益类产品的承销、参团及销售，包括但不限于国债、地方政府债、政策性金融债、同业存单、其他金融债、非金融企业债务融资工具、资产支持证券等。

（3）投资银行业务

公司通过全资子公司一创投行从事投资银行业务，主要包括股权融资、债权融资、并购重组、结构化融资、新三板推荐挂牌及相关财务顾问等业务。

（4）证券经纪及信用业务

公司向客户提供证券经纪、证券投资咨询、融资融券、金融产品销售、股票质押式回购等多样化金融服务。公司通过全资子公司一创期货从事期货业务，主要包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务。

（5）私募股权基金管理及其他投资业务

公司通过全资子公司一创投资从事私募基金管理业务，设立和管理私募股权投资基金；通过全资子公司创新资本从事另类投资业务，使用自有资金对非上市公司进行股权投资。

（6）自营投资及交易业务

公司自营投资及交易业务主要为权益类证券投资、权益类衍生品投资以及新三板做市业务。

2、公司市场地位、主要业绩驱动因素及业绩变化

公司特色鲜明，经营资质较为齐全，具有良好的业务发展基础。报告期内，公司经营稳健，固定收益业务、资产管理业务、投资银行业务、证券经纪及信用业务、自营投资及交易业务等各项业务稳步发展。自北京国管成为公司第一大股东以来，公司依托股东赋能与战略协同，全方位推动市场拓展与业务发展。

2025 年，公司品牌知名度持续提升，获得一系列荣誉。公司荣获全国银行间同业拆借中心“最受市场欢迎的信用债做市商”，中央国债登记结算有限责任公司“优秀债券承销机构”，上交所“债券市场交易百强机构”，中国农业发展银行“金融债券优秀做市机构”、“金融债券廿载同行奖”，中国进出口银行“境内人民币金融债券承销做市团优秀做市商”，中国证券报“三年期 FOF 型金牛资管计划金牛奖”、“一年期偏债混合型金牛资管计划金牛奖”、“金牛成长营业部”，上海证券报“2025 新锐财富管理机构”、“2025 数智化创新奖”，证券时报“2025 中国证券业投资银行创新项目君鼎奖”、“2025 中国证券业财富服务品牌君鼎奖”、“2025 中国证券业投资者教育君鼎奖”、“2025 中国证券业数字化创新服务实践案例君鼎奖”，证券日报“2025 ‘金骏马奖’务实投教卓越机构奖”，中国基金报“券商资管优秀投资经理（三年期权益）奖项”、“券商资管英华产品示范案例（三年期 FOF）奖项”、“权益券商资管示范机构奖项”、“投资者教育创新项目英华奖”、“英华优秀董秘”、“金融科技创新项目英华奖”、“品牌传播创新资产管理机构英华奖”，人民日报“金融创新优秀案例”、“风控创新案例”，深圳证券交易所“信息披露 A 类评价”，中国上市公司协会“2025 年度上市公司董事会最佳实践案例”、“2025 年上市公司董事会秘书履职评价 5A 评级”、“2025 年上市公司董事会办公室最佳实践”、“2024 年度上市公司投资者关系管理最佳实践”、“2025 年上市公司可持续发展最佳实践案例”、“上市公司 2024 年报业绩说明会优秀实践”，中国金融工会“2025 年粤港澳大湾区绿色金融技能大赛优秀案例奖”，深圳市绿色金融协会“绿色及可持续金融产品服务创新 2025 年度优秀案例”，中共深圳市委金融工作委员会“党建创新案例优秀奖”。

三、核心竞争力分析

1、保持战略定力，坚持经营理念

公司以“成就企业家和投资者的梦想”为使命，以“追求可持续发展，做受人尊敬的一流投资银行”为愿景；坚持“以客户为中心，打造具有固定收益特色优势，以资产管理和投行业务驱动综合金融服务能力的一流投资银行”的战略目标，保持战略定力，增强发展活力；积极把握资本市场全面深化改革的机遇，锐意进取、踔厉奋发，在特色化和差异化发展上重点部署，进一步做大客户基础，做大资产规模，

提升产品服务能力，提升投资者回报，形成特色化的核心竞争力。

公司始终秉持“以客户为中心”的经营理念，持续强化功能性发挥，不断探求深度理解客户，精准服务客户，强化客户服务质效。公司持续打造“一个一创”客户管理与协同服务体系，建立战略客户服务体系，夯实投研能力，强化链接投资者和产业客户的服务能力，强化内外部协同力度，动态优化协同和交叉销售机制，培育协同文化，调整组织架构和业务流程，提升组织效率和协同效能，开展综合金融新业务模式探索；聚焦服务国家战略，扎实做好金融“五篇大文章”，提升服务实体经济和服务居民财富管理质效，积极布局科技创新领域，支持新质生产力发展，进一步强化北交所业务布局，坚持债券业务高质量发展；围绕京津冀、粤港澳大湾区、长三角等重点区域，加大人员、资源投入，提升服务水平；积极探索金融科技在客户服务、交易策略、风控合规等方面的应用，以技术创新提升服务质效，实现经营管理全面数字化转型；优化人才结构，持续加大人才梯队建设和专业能力培养，致力于为客户提供专业、精准、高效的综合金融服务。

2、健康的股权结构，有效的公司治理机制

截至报告期末，公司持股比例排名前五的股东为北京国管、北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）、北京首农食品集团有限公司、华熙昕宇投资有限公司和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，股东性质涵盖国有企业、民营企业、私募基金和公募基金。健康的股权结构使公司具有混合所有制企业的优势，有利于公司持续健康发展。

公司股权结构进一步夯实。北京国管成为公司第一大股东，进一步增强了公司的股东背景，巩固了健康、稳定的股权结构，为公司实现高质量发展奠定了稳固的基石。报告期内，北京国管通过强化股东赋能与战略协同，全力支持公司发展，促进公司价值提升。

3、党建引领，夯实优秀的企业文化

公司以党建为引领，文化传承为根基，厚植“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，培育积极向上的企业文化，营造干事创业的良好氛围，不断增强企业凝聚力。公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，贯彻落实党中央及上级党委各项重大部署要求，打造坚强有力的战斗堡垒，发挥党员先锋模范作用；创新开展丰富多样的党建活动，抓实党风廉政建设，营造风清气正的工作环境。

公司始终秉承“诚信、进取、创新”的核心价值观，形成了“开放、创新、包容、协作”的海洋文化。公司将企业文化的内涵纳入各类员工招聘、培训、考核、晋升体系中，将企业文化理念贯穿于公司发展和经营管理的各个方面。2025 年，公司持续夯实企业文化建设，积极践行“五要五不”中国特色金

融文化，弘扬中华优秀传统文化，持续开展“创行天下”、“书山引路·好书共读”、“学海行舟·好课共学”等系列活动，将文化建设工作落到实处。

公司以企业文化为依托，形成“公开、公平、透明、市场化”的人力资源政策，推行“为贡献/业绩付薪、为潜力付薪、为能力付薪”的薪酬理念，培养有理想、有道德、有正确的思维方式、有持续系统的学习能力的合格第一创业人。公司独特的企业文化在培养、选拔、推动内部员工成长的同时，也吸引了一批优秀人才加入，有效提高员工的积极性、认同度与专业服务能力，已经成为公司在激烈的市场竞争中持续发展的重要因素。

4、建立 ESG 先发优势，提升可持续发展能力

公司将可持续发展纳入公司愿景和发展战略，始终将自身发展与社会进步、环境改善紧密相连。近年来，公司从战略高度全面践行 ESG 可持续发展理念，以 ESG 治理为核心，以重要性议题管理为抓手，从 ESG 治理、ESG 投融资、ESG 风险管理、ESG 信息披露和 ESG 生态系统建设等方面深入开展 ESG 实践，致力于成为 ESG 实践的行业先行者和倡导者。公司在 ESG 领域已经创造了多个行业第一，建立并持续巩固 ESG 先发优势，不断提升公司可持续发展能力。

作为国内首家加入联合国支持的负责任投资原则组织（以下简称“UN PRI”）的证券公司，公司与首都经济贸易大学等机构联合发起成立国内首家专门开展 ESG 研究的高校智库——中国 ESG 研究院；行业首家支持并落实 TCFD（气候相关财务信息披露工作组）信息披露建议；创设并持续运作行业首个固定收益类 ESG 券商资管产品系列，通过先发优势及特色化投研体系打造固定收益类 ESG 资管品牌；与首都经济贸易大学中国 ESG 研究院等机构联合牵头起草发布国内首个企业 ESG 信息披露标准《企业 ESG 披露指南》团体标准，并配套牵头起草发布《企业 ESG 评价体系》和《企业 ESG 报告编制指南》团体标准；成为中国上市公司协会可持续发展委员会委员单位，作为深圳市绿色金融协会绿色金融标准委员会副主任委员单位，参与深圳市地方标准《金融机构投融资环境效益信息披露指标要求》《绿色金融统计规范》《绿色投资评估指南》制定。

公司成立 ESG 委员会，在董事会领导下全面统筹推进 ESG 实践，持续完善 ESG 投研体系，健全 ESG 风险管理制度体系，丰富 ESG 产品和服务，积极输出 ESG 实践经验，提升可持续发展能力和影响力。截至报告期末，公司深交所国证 ESG 评级为 AA 级，Wind ESG 评级为 A 级，商道融绿 ESG 评级为 A 级且 ESG 综合得分位列 A 股非银金融行业第一。报告期内，公司荣获中国上市公司协会“2025 年上市公司可持续发展最佳实践案例”、中国金融工会 2025 年粤港澳大湾区绿色金融技能大赛“优秀案例奖”、深圳

市绿色金融协会“绿色及可持续金融产品服务创新 2025 年度优秀案例”、商道融绿“中国企业 ESG 领先者 2025”徽章等系列权威奖项。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，公司围绕“以客户为中心，打造具有固定收益特色优势，以资产管理和投行业务驱动综合金融服务能力的一流投资银行”这一战略目标，强化突出功能性定位，扎实做好金融“五篇大文章”，进一步做大客户基础，做大资产规模，提升产品服务能力，继续大力推进“以客户为中心”的综合金融服务，打造“一个一创”客户管理与协同服务体系，发挥各业务板块的协同效应，建立并逐步完善战略客户服务体系；深化人工智能技术应用，进一步夯实金融科技基础，推动数字化转型迈向智能化；持续完善全面风险管理体系，优化风险管理机制，加强风险管理文化和能力建设，强化合规内控体系建设。

围绕战略目标，固定收益业务以打造“中国一流的债券交易服务提供商”为目标，深化交易驱动转型，持续打造专业的交易定价能力和市场影响力，推进协同交易的全链条建设，深耕核心客户价值，拓展多元化资产配置；资产管理业务聚焦中低波动产品定位，持续打造“固收+”、FOF 和 ESG 产品体系，进一步提升投研风控及产品创设能力，渠道拓展取得突破，管理规模迈上新台阶；投行业务聚焦服务实体经济，助力新质生产力发展，强化对京津冀、粤港澳大湾区、长三角的人才布局、客户及项目储备，深耕北交所业务，坚持债券业务高质量发展，取得银行间市场非金融企业债务融资工具一般主承销业务资格，进一步拓展债券业务增量，增强内部协同，为客户提供全方位综合金融服务；经纪业务服务居民财富管理，重点推进以金融产品保有规模和买方投顾为支点的财富管理转型，完成架构与职责调整，完善机制和产品配套，强化投顾能力建设；私募股权基金管理业务聚焦新质生产力，持续提升投研能力，强化投后全流程管理赋能与综合金融服务，提升管理效能；自营投资及交易业务围绕经济高质量发展主线进行布局，聚焦绝对收益策略，努力获取稳健收益。

报告期内，公司实现营业总收入 36.86 亿元，同比增长 4.37%；实现归属于上市公司股东的净利润 8.41 亿元，同比减少 6.89%。截至报告期末，公司总资产 574.28 亿元，较上年末增长 8.88%；归属于上市公司股东的净资产 172.90 亿元，较上年末增长 6.04%。

(1) 资产管理业务

① 券商资产管理业务

市场环境

2025 年，面对国内外经济环境的复杂变化，国内经济表现出顶压前行的韧性和向新向优的活力。A 股市场全年呈结构性行情，万得全 A 指数上涨 27.65%；债券市场整体呈现震荡格局，利率债收益率呈现“N”型走势，全年震荡上行，信用债利差整体收窄，信用环境较年初明显改善，中债-新综合财富（总值）指数上涨 0.65%；资产证券化（ABS）市场持续活跃，发行规模同比增长 13.99%；基础设施公募 REITs（以下简称“公募 REITs”）市场稳步发展，据 Wind 数据统计，截至 2025 年底，公募 REITs 已经上市产品增至 78 只，全年新增发行 20 单，二级市场表现稳健，中证 REITs 全收益指数上涨 4.34%；大宗商品市场整体走势分化，南华商品指数上涨 5.40%。券商资管业务方面，根据基金业协会发布的《证券期货经营机构私募资管产品备案月报》，截至 2025 年末，证券公司及其资管子公司私募资管产品存续规模为 5.80 万亿元，较 2024 年末增长 6.06%。

2025 年，资本市场改革持续向纵深推进，服务新质生产力的金融强国战略与“1+N”资本市场政策体系不断落地。资管行业推进以服务实体经济高质量发展为导向的深度转型，加快培育新质生产力、落实金融“五篇大文章”，成为资管机构布局投资与服务实体的核心方向。面对行业专业化、多元化发展趋势，资管机构加速从规模驱动向质量驱动转型，持续深化主动管理能力，坚持产品守正创新，并着力塑造差异化竞争力。

经营举措及业务发展

2025 年，公司坚持“以客户为中心，打造具有固定收益特色优势，以资产管理和投行业务驱动综合金融服务能力的一流投资银行”的战略目标，持续提升主动管理能力与产品创设能力，围绕客户需求丰富投资品种与产品线，打造 ESG 固收、聚善公益系列及大类资产配置策略产品三大核心品牌，布局公募 REITs 业务，深化 FOF 模式应用，夯实投研风控体系。截至 2025 年末，公司资产管理业务受托管理资金总额为 621.06 亿元，较 2024 年末增加 84.68 亿元，增幅为 15.79%。

公司坚持以客户为中心，深度挖掘客户需求，持续推进固收及“固收+”产品线建设，丰富策略与期限类型；深耕特色主题产品线，持续运作深圳首个公益券商资管产品“第一创业聚善”系列，形成涵盖固收、“固收+”、定增及公益慈善等多元化产品线；着力完善特色产品矩阵，推出风险收益目标清晰、风格特征鲜明的产品形态，系统推进产品创新与战略布局。作为国内首家加入 UN PRI 的证券公司，公司持续建设 ESG 投研体系，并将“ESG 整合+负面筛选”策略应用于固定收益资产管理。公司深入构建 ESG 整合信用研究能力，实施 ESG 风险负面清单管理，推进 ESG 投研制度化与流程化，为风险管理及价值创造提供体系化支撑。报告期内，公司持续运作行业首个固定收益类 ESG 券商资管产品系列，依托先发优势与特色化投研体系打造固定收益类 ESG 资管品牌。

FOF 业务方面，作为同业中最早成立 FOF 团队的证券公司之一，公司致力于打造一流精品 FOF 机构，

做好多资产多策略配置，构建保守、稳健、稳进、平衡、进取及“定制 FOF”六条产品线。报告期内，公司加大 FOF 业务布局，深化与股东及分支机构的协同，推动产品规模快速增长；坚持投研导向的发展路径，持续提升主动管理能力，取得良好投资业绩。

权益类资管业务方面，公司坚持价值投资策略，重点布局上市公司定增及北交所战略配售。据 Wind 数据统计，2025 年，公司旗下资管产品成功获配北交所首次公开发行股票 4 家，获配家数在参与北交所战略配售的证券公司中排名第 1 名。

ABS 业务方面，公司重点围绕供应链/应收账款、租赁债权及贷款债权等债权类基础资产进行项目储备，同时依托类 REITs、商业房地产抵押支持证券（CMBS）、功能性 ABS 等领先产品线，为企业客户提供定制化解决方案，积极探索差异化发展路径，打造业务特色。报告期内，由公司担任管理人及销售机构的“一创——湖南建投商办物业 1 号资产支持专项计划”在上交所成功发行，发行规模 11.01 亿元。

公募 REITs 业务方面，公司依托全牌照优势积极布局，聚焦生态环保、能源、产业园及物流仓储等重点行业，推动优质公募 REITs 项目申报。报告期内，由公司控股子公司创金合信担任管理人、公司担任专项计划管理人的“第一创业——首农产业园基础设施 1 期资产支持专项计划资产支持证券”在上交所成功发行，发行规模达 36.85 亿元。该项目是全国首单总部型科创产业园公募 REITs，发起人为北京首农食品集团有限公司，原始权益人为北京首农信息产业投资有限公司。该项目的成功发行，是公司落实金融“五篇大文章”，战略服务北京市属国企，为北京首农食品集团有限公司提供全方位一站式综合金融服务的成功示范。在持续储备京津冀、长江经济带和粤港澳大湾区等国家重大战略区域公募 REITs 项目的同时，公司积极探索延伸公募 REITs 业务链条，在投资端进行布局。

报告期内，公司荣获中国证券报“三年期 FOF 型金牛资管计划金牛奖”、“一年期偏债混合型金牛资管计划金牛奖”，中国基金报“权益券商资管示范机构奖项”、“券商资管英华产品示范案例（三年期 FOF）奖项”、“券商资管优秀投资经理（三年期权益）奖项”，财联社“券商创新资管计划优秀案例金榛子奖”，每日经济新闻“2025 年最佳固收资管产品”、“2025 年度创新引领项目”。

市场展望与发展规划

资管行业在资本市场深化改革进程中持续转型，主动管理能力稳步增强，回归本源趋势进一步巩固。立足“强本强基”的监管导向，行业持续向专业化、精细化、数字化方向演进，风控体系不断完善，服务实体经济质效显著提升，为居民财富的长期配置与资本市场的稳健运行提供了坚实支撑。

2026 年，公司将继续以客户为中心，坚持以固定收益为特色，加大“固收+”等多类型产品的创设力度；把握 FOF、定增、战略配售等领域的投资机会，推动多元资产配置能力升级，持续夯实投研基础，

通过产品创新与产品线优化不断丰富产品供给；完善内部协同与产品运作机制，提升专业服务能力，为客户提供覆盖全产品类型与全业务链条的资产证券化综合解决方案；积极把握公募 REITs 市场高质量发展机遇，推进业务差异化布局，稳步扩大资管规模，打造具有核心竞争力的精品资产管理机构。

②公募基金管理业务

市场环境

2025 年，股票市场整体表现回暖，投资者信心恢复，资金通过公募基金加大权益资产配置，公募基金规模创历史新高。根据基金业协会公布的数据，截至 2025 年末，公募基金产品数量 13,622 只，较 2024 年末增长 10.15%，公募基金规模 37.71 万亿元，较 2024 年末增长 14.89%；我国境内共有基金管理公司 150 家，取得公募资格的资管机构 15 家。

2025 年 5 月 7 日，中国证监会发布《推动公募基金高质量发展行动方案》，为行业发展明确纲领。以资本市场高质量发展为主线，监管部门聚焦费率改革、权益类基金发展、引入中长期资金等重点领域持续推动行业规范。2025 年 12 月 31 日，中国证监会发布《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》，自 2026 年 1 月 1 日起实施，标志着持续近两年半的公募基金费率改革正式收官，公募基金行业迈向高质量发展新阶段。

经营举措及业务发展

公司控股子公司创金合信坚持公募基金管理业务与私募资产管理业务双核驱动的发展战略，深入践行“以客户为中心”的经营理念，持续构建独特人才组合优势及金融科技能力。截至 2025 年末，创金合信设立并在存续期的产品 432 只，其中私募资产管理计划 331 只，证券投资基金 101 只。公募基金管理业务方面，创金合信已建立固收、权益、量化、指数、MOM、FOF、QDII、REITs 及 ETF 等多元化产品线，布局周期、新能源、医药、消费、科技、资源主题等行业赛道，为客户提供定位清晰、品类丰富的产品选择；私募资产管理业务方面，创金合信进一步丰富产品策略，加强系统建设，通过科技赋能持续提升服务体验，为机构与个人客户提供定制化金融服务。

产品创设方面，报告期内，创金合信公募基金产品线布局持续丰富，新设“创金合信创和一个月滚动持有债券 A（024208）”、“创金合信文丰债券 A（023485）”、“创金合信首农 REIT（508039）”、“创金合信恒荣 120 天持有债券 A（023287）”、“国企红利 ETF 创金合信（563890）”、“创金合信恒鑫 60 天滚动持有债券 A（024294）”、“创金合信中证 A500 指数增强 A（023842）”、“创金合信弘科混合发起 A（025222）” 8 只公募基金。公募 REITs 业务和 ETF 业务取得突破，与公司合作的首只公募 REITs 产品“创金合信首农产业园 REIT”（简称：首农 REIT，基金代码：508039）于 2025 年 7 月成功发

行上市，募集规模 36.85 亿元，为盘活首都存量资产树立新标杆。创金合信首只 ETF 产品“国企红利 ETF 创金合信”（简称：红利国有，基金代码：563890）于 2025 年 10 月成功上市。创金合信持续优化产品布局，为机构客户资产配置与零售客户财富管理提供精品公募产品；完善投研体系组织架构，加强研究能力建设；落实全面风险管理，在管产品无重大信用风险，未发生重大风险事件。

投资业绩方面，创金合信在权益和固收领域持续深耕，致力于为投资者创造良好回报。根据国泰海通《基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜》，截至 2025 年末，创金合信权益类公募基金近七年绝对收益率排名第 30/121 名，固定收益类公募基金近五年绝对收益排名第 47/126 名，纯债类公募基金近三年绝对收益率排名第 31/128 名。创金合信旗下短债、普通债券、可转债、混合型及股票型基金业绩表现优异，多只产品收益率居同类前列。根据国泰海通《基金业绩排行榜》，截至 2025 年末，创金合信 17 只产品获得三年期五星基金评级，11 只产品同时获得三年期和五年期五星基金评级。

截至 2025 年末，创金合信受托管理资金总额 4,937.41 亿元，较 2024 年末减少 1,385.56 亿元，降幅为 21.91%。其中，公募基金管理规模 1,556.56 亿元，较 2024 年末增加 99.02 亿元，增幅为 6.79%。

报告期内，创金合信在交易能力、投资者教育和公益等方面得到认可，荣获全国银行间同业拆借中心 2024 年度银行间本币市场“年度市场影响力机构”、“市场创新业务机构”，同花顺 iFinD2024 金融机构评选“最佳股票型基金管理人”、“最佳债券型基金管理人”、“最佳合作伙伴”，同花顺“2024 年杰出电商团队奖”，东方财富网 2025 东方财富风云际会“年度人气基金公司”、“年度创新电商团队”、“年度优质投资者陪伴基金公司”；创金合信旗下投教平台“合信岛”获中国基金报“2025 中国资产管理行业英华典型案例——投资者教育创新项目”奖项；创金青苗·教育帮扶系列公益荣获每日经济新闻 2025 公募基金“金暖”公益案例。

市场展望与发展规划

2026 年，宏观经济有望延续回升向好态势，资本市场改革持续深化，基础制度不断完善，中长期资金入市稳步推进。中国证监会《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》于 2026 年 1 月 1 日起实施，继管理费、交易佣金改革后，基金销售环节费率改革全面落地，标志着公募基金行业费率改革“三步走”正式收官。公募基金行业将继续落实中国证监会《推动公募基金高质量发展行动方案》，坚守“以投资者为本”的发展理念，深入落实费率改革与长周期考核要求，推动行业从“重规模”向“重回报”转型。在居民财富配置优化与行业自律强化的双重驱动下，公募基金有望实现规模稳健增长、产品供给持续丰富、服务能力不断夯实的高质量发展新格局。

创金合信将继续围绕金融“五篇大文章”，践行普惠金融使命，秉承投资者利益优先原则，致力于为投资者创造价值、提升投资者获得感；坚持研究创造价值，持续提升投研能力，完善产品布局，积极

把握公募 REITs 市场发展机遇，推动业务进入新阶段；夯实金融科技支撑，提升智能化水平，创新开展线上运营建设；重视投资者陪伴，为客户提供丰富的精品基金和优质的财富管理服务。

（2）固定收益业务

市场环境

2025 年外部扰动不断，中国债券市场在适度宽松的货币政策与积极的财政政策协同发力下，呈现规模扩容、结构优化与波动加剧的总体特征。权益市场走强带动市场风险偏好回升，对债券市场形成一定压制。利率债全年走出前低后高、震荡上行的曲线，债券绝对收益率在历史低位徘徊，10 年国债收益率全年宽幅震荡，中枢缓步抬升；信用债年内反复受到权益行情牵引，呈现 M 型宽幅震荡走势。

债券发行延续扩容态势，助力实体经济稳中向好。根据中国人民银行 2025 年金融市场运行情况，2025 年，政府债券净融资 13.8 万亿元，较 2024 年增加 2.5 万亿元；企业债券净融资 2.4 万亿元，较 2024 年增加 4,823 亿元。截至 2025 年末，债券市场托管余额 196.7 万亿元。2025 年，现券市场成交额 425.3 万亿元，较 2024 年增加 1.4%。

经营举措及业务发展

2025 年，公司固定收益业务持续深化交易驱动战略，围绕“自营投资+客需交易”的双轮驱动，加强一级销售、二级交易联动，根据市场变化加大“固收+”投资布局，全面推进交易全链条与数字化建设，持续提升客户服务能力与市场影响力。

①自营投资业务

在低利率和息差收敛的环境下，公司持续强化投研建设，固定收益类自营投资根据市场情况调整持仓结构并优化策略运用。一方面，加强中长期趋势研究和前瞻布局，通过品种切换与久期调整，不断优化策略组合，把握“固收+”等大类资产轮动机会；另一方面，积极拓展衍生品运用场景，逐步形成风险收益平衡性突出、抗波动能力强的衍生品组合策略。

②客需业务

做市交易业务方面，公司继续践行交易驱动战略，持续推动业务由规模竞速向价值深耕转型。公司立足客户多元化需求与债券品种特性，构建以客户为中心的精细化分工体系，按投资属性及业务品种实施专人专岗报价交易机制，强化客户联动，持续提升做市、定价及交易能力，助力市场流动性提升。2025 年，公司在银行间和交易所市场的债券交易量为 6.36 万亿元，同比下降 14.05%；银行间市场做市交

易量为 1.99 万亿元，同比下降 13.10%。根据财政部债务管理司《关于公布 2025 年记账式国债现货交易量排名的通知》，公司“2025 年记账式国债承销团非银行类成员国债现货交易量排名”第 6 名。

债券销售业务方面，公司主要参与国债、地方政府债、政策性金融债、非金融企业债务融资工具（含中期票据、短期融资券、定向债务融资工具、项目收益票据等）等固定收益产品的参团及销售。作为在市场有一定影响力的固定收益产品销售团队，公司深度覆盖各类投资机构，包括银行（国有大行、股份制银行、外资银行、城商行、农商行等）、基金、保险、信托、财务公司等，持续挖掘客户需求，通过专业高效的服务提升客户黏性与满意度。公司继续巩固地方政府债销售优势，具有 32 个全国省市地方政府债承销商资格。根据中国证券业协会发布的《2025 年度证券公司债券（含企业债券）承销业务专项统计》，公司“地方政府债券实际中标金额”为 107.70 亿元，行业排名第 14 名，“地方政府债券实际中标地区数”为 25 个，行业排名第 11 名。2025 年，公司固定收益各品种销售数量合计 4,481 只，同比下降 7.74%；销售金额合计 1,504.67 亿元，同比下降 24.16%。公司全资子公司一创投行于 2025 年 12 月 30 日获得非金融企业债务融资工具一般主承销业务资格，公司自 2026 年 1 月 6 日起不再新增银行间债券市场科技创新非金融企业债务融资工具主承销业务及非金融企业债务融资工具承销业务。

数字化建设方面，公司加快固定收益业务数字化建设进程。报告期内，公司完成 eDEAL 交易报价管理系统的自研建设，进一步提升做市报价的响应速度与服务效率；更新自动化做市报价策略及 eBOND 债券管理系统，适配业务发展需求；紧跟国家政策导向，开发多只科创债自动做市报价策略；持续推进债券定价模型、对冲模型与量化策略模型建设，以科技驱动业务发展。

报告期内，公司固定收益业务持续得到市场认可，荣获上交所“2024 年上交所债券市场交易百强机构”，全国银行间同业拆借中心“2024 年度银行间本币市场成员业务高质量发展评价‘年度市场影响力机构’奖”、“2024 年度银行间本币市场成员业务高质量发展评价‘市场创新业务机构’奖”、“2025 年度银行间本币市场最受市场欢迎的信用债做市商”，中央国债登记结算有限责任公司“2024 年度中债成员业务发展质量评价结果——优秀债券承销机构”，北京金融资产交易所有限公司“2024 年度北金所市场高质量发展评价结果——最具市场凝聚力机构”，中国农业发展银行“中国农业发展银行 2024 年度金融债券廿载同行奖”、“中国农业发展银行 2024 年度金融债券优秀做市机构”，中国进出口银行“2025 年度境内人民币金融债券承销做市团优秀做市商”，qeubee“2024 qeubee 第三届固收行业奖——交易机构最具影响力团队奖（国债交易团队）”、“2024 qeubee 第三届固收行业奖——做市机构最具影响力团队奖（地方债做市团队）”等奖项。

市场展望与发展规划

2026 年作为“十五五”规划的开局之年，中国经济面临复杂的内外部环境，宏观政策延续更加积极有为的总基调，财政与货币政策精准、协同发力，聚焦内需扩大和供给优化，同时防范系统性风险。财政政策更加积极，在赤字率安排、专项债券规模等方面统筹布局；货币政策适度宽松，综合运用多种政策工具，保持流动性充裕和综合融资成本稳中有降。展望 2026 年，经济基本面结构性压力仍存，降准降息具有一定空间。债券市场预计整体维持低位震荡，具体走势将主要取决于财政货币政策的发力节奏、大类资产轮动以及地缘政治等外部热点事件的影响。

公司固定收益业务将继续围绕交易驱动转型战略提质增效，致力于成为“中国一流的债券交易服务提供商”。自营投资业务方面，公司将加强市场前瞻性研判，在把握债券配置与波段交易机会的同时，积极布局大类资产轮动机会。客需业务方面，公司将继续深化分品种做市报价策略，为各类客户提供全品种做市报价综合服务，提升交易频次并扩大品种覆盖；深入挖掘客户需求，完善交易服务体系；加大资源投入与人才培养，强化交易定价能力建设，探索“销售+定价+交易”策略，全面提升交易服务能力。公司将持续推动业务数字化建设，完善债券全品种做市报价平台，优化自动化做市及量化模型，加强不同做市板块间的协同机制建设，以科技赋能提升业务效率与客户全生命周期服务能力。

(3) 投资银行业务

市场环境

2025 年，资本市场改革步伐加速，向新向优发展，鼓励科技创新、提升制度包容性与适应性的政策密集落地。在政策驱动下，A 股市场股权融资功能显著增强，IPO 及再融资市场呈现量质齐升的态势；以产业整合为导向的并购重组市场显著升温；债券一级市场保持活跃，全年发行规模稳健，随着“科创板”正式落地，科创债发行规模快速扩张，有力地引导资金流向国家战略性新兴产业。据 Wind 数据统计，2025 年，A 股市场股权融资（剔除四家国有大型商业银行再融资）5,626.36 亿元，同比增长 93.70%。其中，企业首发上市融资 1,317.71 亿元，同比增长 95.64%；上市公司再融资（剔除四家国有大型商业银行增资）4,308.65 亿元，同比增长 93.11%。全市场各类债券发行规模合计 89.08 万亿元，同比增长 11.54%；证券公司承销债券 15.97 万亿元，同比增长 12.97%；证券公司科技创新债券承销金额 1.28 万亿元，同比增长 86.81%。A 股上市公司完成并购重组交易总价值 1.73 万亿元，同比增长 80.34%。

经营举措及业务发展

公司投资银行业务包括股权融资、债权融资、企业并购重组、新三板推荐挂牌及相关财务顾问等业务。公司积极挖掘并精心培育细分行业的优质客户，向资本市场输送了一批优质企业，帮助企业通过资本市场做强做优做大。公司在首发上市（含北交所）、上市公司再融资、大型并购重组、新三板、债券

以及资产证券化等业务及国企服务等领域积累了丰富经验，拥有较强的市场竞争力。

2025 年，一创投行积极履行直接融资“服务商”与资本市场“看门人”职责，持续强化“三道防线”建设，健全内控体系，提升执业质量，扎实做好金融“五篇大文章”。在严守风险底线的基础上，一创投行坚持服务国家重大战略，聚焦新质生产力领域，重点布局医药大健康、智能制造、新材料等战略性新兴产业客户；稳步扩大债权融资规模，积极拓展科技创新债、绿色债、乡村振兴债及公募 REITs 等创新产品体系；同时，深入探索并购重组业务的转型方向与市场空间，全面提升综合金融服务能力。报告期内，一创投行荣获同花顺 iFinD“地方国企卓越承销商”“债券承销卓越成长奖”奖项。

债权融资业务方面，2025 年，一创投行完成债权融资项目（企业债及公司债）148 单，总承销金额首次突破 400 亿元，达到 410.63 亿元，同比增长 56.43%；企业债及公司债承销规模的行业排名首次进入前 25 名，较上年进一步提升 5 名。一创投行积极服务国家科技创新战略，全年承销科技创新公司债券 136.63 亿元，同比增长 119.34%，助力北京金隅集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可持续公司债券（第一期至第三期）合计发行规模 45 亿元，该项目荣获证券时报“2025 中国证券业投资银行创新项目君鼎奖”、每日经济新闻“2025 年度创新引领项目金鼎奖”。根据中国证券业协会《2025 年度证券公司债券（含企业债券）承销业务专项统计》，一创投行 2025 年科技创新公司债券承销规模排名行业第 13 名；绿色债券承销规模排名行业第 29 名；中小微企业支持债券承销规模排名行业第 19 名。2025 年，一创投行获批“银行间市场非金融企业债务融资工具一般主承销商”资格，打通交易所与银行间两大核心债券市场，为债券业务发展开辟了更广阔的空间，标志着公司债券全牌照服务能力正式建成。

股权融资业务方面，一创投行持续聚焦和布局北交所 IPO 业务。2025 年，一创投行成功申报 3 单北交所 IPO 项目。截至 2025 年末，一创投行北交所 IPO 在审项目共计 3 单。

企业并购重组业务方面，一创投行深入贯彻落实中央金融工作会议关于“培育一流投资银行和投资机构”的战略部署，积极响应并推动证券行业结构优化与整合。2025 年，一创投行作为独立财务顾问，完成国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）发行股份购买资产暨关联交易项目，项目交易对价为 51.92 亿元。国信证券并购重组项目的顺利落地，充分体现了一创投行对大型并购重组项目的专业执行能力。

新三板业务方面，一创投行持续加大新三板挂牌业务开拓力度，积极挖掘优质挂牌企业，为北交所 IPO 业务蓄力。报告期内，一创投行完成新三板挂牌推荐项目 3 单、股票定向发行项目 5 单，协助客户募集资金 5.40 亿元，行业排名第 3 名。截至报告期末，一创投行持续督导新三板挂牌企业 36 家。

市场展望与发展规划

2026 年，资本市场将继续紧扣“防风险、强监管、促高质量发展”的工作主线，持续深化投融资综合改革，提高制度包容性、适应性、竞争力和吸引力，推动资本市场枢纽功能提质升级。投行业务将继续把功能性放在首位，扎实做好金融“五篇大文章”，主动服务国家战略、支持实体经济高质量发展，聚焦服务新质生产力发展，推动金融资源向科技创新领域集聚。

一创投行将围绕政策导向，把握市场机遇，通过强化股债联动服务科技创新，促进科技、资本与产业的良性循环；持续服务京津冀协同发展、粤港澳大湾区建设等国家战略，助力培育新质生产力；坚持以客户为中心，深化股东赋能与内部协同，提升全链条综合金融服务能力。债权融资业务方面，一创投行将深化客户服务、扩大区域覆盖，提升债券项目的发行规模与服务质量，并积极拓展科技创新债、绿色债、乡村振兴债等契合国家战略的业务领域；同时，将积极开展银行间市场非金融企业债务融资工具主承销业务，挖掘客户资源，推动战略客户与优质项目落地。股权融资业务方面，一创投行将继续聚焦北交所市场机遇，加强优质上市项目储备与申报，积极拓展未盈利企业 IPO 项目，精准服务优质科创企业。并购重组业务方面，一创投行将紧密跟踪政策导向，关注优质资产，积极挖掘业务机会，助力产业链整合。

(4) 证券经纪及信用业务

市场环境

2025 年，A 股市场呈现震荡上行态势，主要指数全线上涨，市场交投活跃度显著提升。据 Wind 数据统计，A 股全年成交额 419.86 万亿元，同比增长 63.36%；截至 2025 年末，融资融券余额为 2.53 万亿元，较 2024 年末增长 36.11%。央行实施适度宽松的货币政策，监管部门积极引导中长期资金入市，共同推动投资者风险偏好持续修复。居民资产配置进一步向财富管理领域倾斜，推动财富管理市场规模稳步扩张。

经营举措及业务发展

2025 年，公司秉持“以客户为中心”的经营理念，通过精细化客户分层管理及“保存量、争增量”的客户开发策略，依托高质量增值服务满足客户多元化需求，持续深化财富管理转型。报告期内，公司新增客户 22.87 万户，新增客户资产规模 187.32 亿元。

零售客户方面，公司通过技术融合与业务重构，持续提升客户服务智能化水平，推进客群精细化运营；依托大数据与人工智能技术，“一创智富通”以客户投资决策链为核心，聚焦选股、交易持仓及收益分析等场景，持续迭代交易功能、丰富策略工具、升级智能投顾服务体系，通过精准匹配客户差异化需求提升财富管理效能。截至 2025 年末，“一创智富通”APP 累计注册用户超过 170.31 万户，较上年末增长 10.58%。

机构客户业务方面，公司围绕“机构经纪与机构财富双轮驱动”核心策略，通过多元化服务深挖客户价值，推动业务高质量发展。机构经纪业务以专业化服务为基础，持续深耕增减持业务，2025 年特殊方式委托交易服务的交易规模同比增长 31.56%；量化业务通过整合客群资源，系统迭代与策略升级，2025 年算法总线平台交易量、量化系统交易量分别同比增长 92.15%、28.68%；机构理财业务整合资源上线“机构通”理财平台，打造集研究支持、产品供给与交易执行于一体的一站式综合金融服务体系，有效满足机构客户多元化需求，2025 年机构理财保有客户数、保有规模分别同比增长 27.96%、76.21%。

金融产品销售和投顾业务方面，公司聚焦于“双轮驱动协同”目标，持续加强投顾队伍的资产配置能力，完善投顾服务体系，提升客户服务体验。2025 年，公司金融产品销售规模 139.65 亿元，同比增长 11.57%；金融产品日均保有规模 113.96 亿元，同比增长 24.93%。公司持续打造“e 投顾”品牌，截至 2025 年末，投顾签约客户数、签约资产规模较 2024 年末分别增长 356.20%、208.61%。公司积极践行 ESG 理念，大力发展绿色金融，持续加强 ESG 产品销售。2025 年，公司 ESG 主题公募基金及资管产品销售规模 56.86 亿元，同比增长 281.37%；截至 2025 年末，ESG 产品保有规模 15.44 亿元，同比增长 99.22%。

融资融券业务方面，公司秉持“以客户为中心”的理念，坚持业务发展与风险管控并重，通过持续开展专项服务，强化总分协同等措施，积极满足客户多元化需求，全方位拓展客群。截至 2025 年末，公司融资融券本金余额 95.24 亿元，较 2024 年末增长 28.72%；融资融券客户平均维持担保比例 285.10%，风险控制良好。

期货业务方面，一创期货积极落实发展规划。零售业务聚焦于强化 IB 业务，通过协同经纪业务线实施年度营销激励方案、利用新媒体平台加强投资者教育、优化线上服务，提升客户体验；机构业务积极与私募机构合作开发金融产品账户，并协同分支机构拓展产业客户，为业务持续发展夯实基础。

报告期内，公司荣获深证投资者服务中心“投教先锋团队”，上海证券报“2025 新锐财富管理机构”，证券时报“2025 中国证券业财富服务品牌君鼎奖”、“2025 中国证券业投资者教育君鼎奖”、“资本市场投教‘星火计划’最受欢迎投教作品 IP 奖”，中国证券报“2025 中国证券业金牛奖榜单金牛成长营业部”，证券日报“2025 ‘金骏马奖’务实投教卓越机构奖”，中国基金报“‘投资者教育创新项目’英华奖”，财联社“第二届‘财富管理·华尊奖’——最佳投资者教育奖”。

市场展望与发展规划

资本市场改革纵深推进，持续加大投资端改革力度，吸引更多中长期资金入市，活跃资本市场，为证券行业高质量发展锚定方向。证券公司作为资本市场重要中介机构，肩负社会财富“管理者”功能，承载着为人民群众提供多样化金融产品和服务的使命，将迎来全新发展机遇。

公司将继续积极把握证券行业财富管理转型机遇，以资产配置和综合服务为抓手提升服务质量，有效满足客户多元化财富管理需求；深化分支机构“特色化、专业化”发展策略，强化“以客户为中心”和“一个一创”经营理念，以“业务示范机构”为载体深化跨业务线协同，推动资产管理、投行业务与财富管理业务协同发力，持续提升综合金融服务能力。

(5) 私募股权基金管理与其他投资业务

市场环境

2025 年，中国股权投资市场在经历近三年的深度调整后，出现显著的结构性回暖迹象。政策层面积极引导，特别是以国资为代表的“耐心资本”稳步入场，成为推动市场格局变化的关键力量。根据投中嘉川数据统计，2025 年，中国 VC/PE 市场新成立基金共计 6,127 支，较上年同期增加 1,293 支，同比增长 27%；合计募资规模 30,860 亿元，同比增长 26%。从投资方向看，资本高度集中于符合国家战略导向的硬科技、先进制造等关键领域，体现出在不确定性中聚焦确定性的明确趋势。具体而言，电子信息、先进制造和医疗健康三个行业在投资数量与金额上均居领先地位；细分领域中，半导体、人工智能、新材料、机器人及航空航天等新兴产业持续获得资本青睐。

经营举措及业务发展

2025 年，一创投资秉持服务国家战略的导向，聚焦先进制造、新材料与新一代信息技术等前沿领域，深入挖掘科技创新与产业创新中的优质企业，重点支持具备新质生产力的创新企业发展。一创投资持续加强投研体系建设，深化投后赋能与综合金融服务，致力于为实体经济高质量发展提供金融支持。截至报告期末，一创投资及旗下二级私募子公司在管基金规模 17.83 亿元。

2025 年，创新资本专注于投资产业链上下游的“专精特新”中小企业，积极布局新能源、新材料及硬科技等领域的投资机会，助力培育新质生产力。截至报告期末，创新资本在投金额 10.47 亿元。

市场展望与发展规划

“十五五”规划建议明确提出，需提高资本市场制度包容性与适应性，健全投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。这意味着股权投资市场将围绕“高质量发展”和“耐心资本”展开规划布局。一创投资将持续践行负责任投资，积极贯彻新发展理念，积极服务国家战略，围绕科技创新与产业创新持续加强投资能力建设，聚焦重点领域新质生产力，助力经济高质量发展。创新资本将继续深化业务协同，在符合国家战略导向的高科技、新材料及先进制造等领域挖掘优质投资项目。

（6）自营投资及交易业务

市场环境

2025 年，在政策持续引导与市场环境优化的推动下，权益市场主要指数收涨，上证指数创十年新高，科技与资源板块领涨，其他板块轮动。据 Wind 数据统计，2025 年，上证指数上涨 18.41%，深证成指上涨 29.87%，创业板指上涨 49.57%，科创 50 指数上涨 35.92%，北证 50 指数上涨 38.80%。

经营举措及业务发展

2025 年，公司自营投资及交易业务紧跟国内外宏观经济形势，适时布局相关受益板块，积极发掘科技创新与产业转型升级领域的投资机会，通过实施多风格、多品种的分散化投资，有效降低投资组合的波动，增强了整体稳健性。报告期内，在 A 股市场宽幅震荡上涨的环境下，自营投资及交易业务持续强化基本面研究，动态优化持仓结构，灵活把握市场机会，实现较好收益。

市场展望与发展规划

2026 年，在复杂多变的国际形势下，国内产业升级持续推进与宏观政策协调发力，经济基本面有望保持平稳，权益市场预计将呈现结构性投资机会。公司将密切跟踪宏观经济基本面的变化，聚焦景气度呈现边际改善的行业，通过分散化布局优化资产配置，并灵活调整组合权重以把握市场机会，在严格控制风险的前提下获取稳健收益。

2、收入与成本

（1）营业总收入构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	1,770,527,967.79	48.05%	1,624,137,101.35	45.98%	9.01%
利息净收入	161,940,050.64	4.39%	103,686,955.02	2.94%	56.18%
投资收益	1,574,213,246.21	42.71%	1,559,423,246.98	44.16%	0.95%
其他收益	10,779,359.99	0.29%	10,549,708.57	0.30%	2.18%
公允价值变动收益	-43,694,724.93	-1.19%	42,079,394.54	1.19%	-203.84%
汇兑收益	-934,167.67	-0.03%	347,291.53	0.01%	-368.99%
其他业务收入	212,714,993.29	5.77%	190,994,339.83	5.41%	11.37%
资产处置收益	436,487.21	0.01%	387,308.51	0.01%	12.70%
营业总收入合计	3,685,983,212.53	100.00%	3,531,605,346.33	100.00%	4.37%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明：

- ① 利息净收入同比上升 56.18%，主要系融资融券利息收入、其他债权投资利息收入、应付短期融资款利息支出、拆入资金利息支出同比增加，以及货币资金及结算备付金利息收入、应付债券利息支出同比减少的综合影响。
- ② 公允价值变动收益同比下降 203.84%，主要系本期交易性金融工具的公允价值变动收益同比减少的影响。
- ③ 汇兑收益同比下降 368.99%，主要系汇率变动的影响。

(2) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同情况

√ 不适用

(3) 营业总支出构成

单位：元

营业总支出构成项目	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业总支出比重	金额	占营业总支出比重	
税金及附加	24,948,305.38	0.99%	22,633,575.95	0.93%	10.23%
业务及管理费	2,370,845,741.52	94.02%	2,314,180,396.56	94.84%	2.45%
信用减值损失	64,492,022.97	2.56%	64,300,351.55	2.64%	0.30%
其他资产减值损失	48,025,211.07	1.90%	24,340,000.00	1.00%	97.31%
其他业务成本	13,318,527.75	0.53%	14,690,564.49	0.59%	-9.34%
合计	2,521,629,808.69	100.00%	2,440,144,888.55	100.00%	3.34%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明：

其他资产减值损失同比上升 97.31%，主要系本期计提的长期股权投资减值准备同比增加的影响。

(4) 报告期内合并范围是否发生变动

公司合并范围变动的具体情况详见本报告“第八节财务报告”附注“六、合并范围的变更”的相关内容。

(5) 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

√ 不适用

3、费用

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
人力资源费用	1,440,640,924.13	1,468,058,904.63	-1.87%
业务费用	522,164,908.62	433,888,562.41	20.35%
固定经营费用	255,919,258.52	269,125,997.01	-4.91%
日常经营费用	131,665,546.02	124,486,557.56	5.77%
投资者保护基金	13,117,881.64	12,040,933.22	8.94%
其他	7,337,222.59	6,579,441.73	11.52%
合计	2,370,845,741.52	2,314,180,396.56	2.45%

4、研发投入

√ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	8,752,255,868.86	9,019,782,176.72	-2.97%
经营活动现金流出小计	7,010,935,701.75	4,439,422,217.66	57.92%
经营活动产生的现金流量净额	1,741,320,167.11	4,580,359,959.06	-61.98%
投资活动现金流入小计	1,004,629,551.42	365,261,151.23	175.04%
投资活动现金流出小计	2,447,219,346.58	1,687,172,545.22	45.05%
投资活动产生的现金流量净额	-1,442,589,795.16	-1,321,911,393.99	不适用
筹资活动现金流入小计	5,705,420,720.00	3,026,563,970.78	88.51%
筹资活动现金流出小计	3,826,453,640.97	2,197,450,017.46	74.13%
筹资活动产生的现金流量净额	1,878,967,079.03	829,113,953.32	126.62%
现金及现金等价物净增加额	2,176,763,283.31	4,087,909,809.92	-46.75%

(1) 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

① 经营活动现金流入小计同比下降 2.97%，经营活动现金流出小计同比上升 57.92%，经营活动产生的现金流量净额同比下降 61.98%，主要系本期拆入资金、回购业务资金、融出资金等变动以及本期经营所得的现金流入同比增加的影响。

② 投资活动现金流入小计同比上升 175.04%，主要系其他权益工具投资当期股利收益同比增加的影响；投资活动现金流出小计同比上升 45.05%，主要系本期投资策略调整的影响。

③ 筹资活动现金流入小计同比上升 88.51%，筹资活动现金流出小计同比上升 74.13%，筹资活动产生的现金流量净额同比上升 126.62%，主要系本期融资结构调整的影响。

④ 现金及现金等价物净增加额同比下降 46.75%，主要系本期经营活动、投资活动、筹资活动的现金流量净额变化的综合影响。

(2) 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

2025 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 8.41 亿元，与本期公司经营活动产生的现金净流量有较大差异，主要系本期拆入资金、回购业务资金、融出资金等变动的综合影响。

五、主营业务构成情况

1、主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪及信用业务	960,676,616.18	706,957,141.23	26.41%	39.95%	26.44%	上升 7.86 个百分点
自营投资及交易业务	905,644,045.30	53,855,906.38	94.05%	40.61%	-15.98%	上升 4.00 个百分点
固定收益业务	323,273,679.86	177,323,029.60	45.15%	-49.94%	-21.06%	下降 20.07 个百分点
投资银行业务	240,232,121.18	267,094,044.82	-11.18%	6.63%	15.99%	不适用
资产管理及基金管理业务	1,171,839,154.92	867,573,156.05	25.96%	2.33%	-0.75%	上升 2.29 个百分点
私募股权基金管理与其他类投资业务	-60,608,318.28	71,823,773.97	不适用	-326.67%	18.20%	不适用
其他业务	149,508,459.70	377,210,668.76	-152.30%	-6.27%	-11.94%	不适用
抵销	-4,582,546.33	-207,912.12	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	3,685,983,212.53	2,521,629,808.69	31.59%	4.37%	3.34%	上升 0.68 个百分点

(1) 相关数据同比发生变动 30% 以上的原因：

① 证券经纪及信用业务营业总收入同比上升 39.95%，主要由于证券经纪业务手续费及佣金净收入、融资融券业务净收入同比增加。

② 自营投资及交易业务营业总收入同比上升 40.61%，主要由于金融工具投资收益同比增加。

③ 固定收益业务营业总收入同比下降 49.94%，主要由于债券交易投资业务收入同比下降。

④ 私募股权基金管理与其他类投资业务营业总收入同比减少 8,734.73 万元，主要系投资项目的公允价值变动收益同比减少的影响。

(2) 公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主

营业务数据

√ 不适用

2、主营业务分地区情况

营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 年		营业总收入比上年同期增减
	分支机构数量	营业总收入	分支机构数量	营业总收入	
华南地区	20	226,660,325.08	19	160,536,653.52	41.19%
华东地区	19	221,528,672.05	18	125,498,910.06	76.52%
华北地区	10	155,567,239.70	9	125,930,379.26	23.53%
其他地区	12	60,641,735.73	12	46,543,607.06	30.29%
总部及子公司	-	3,021,585,239.97	-	3,073,095,796.43	-1.68%
合计	61	3,685,983,212.53	58	3,531,605,346.33	4.37%

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 年		营业利润比上年同期增减
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
华南地区	20	99,713,938.48	19	50,885,121.17	95.96%
华东地区	19	42,919,405.46	18	16,317,871.59	163.02%
华北地区	10	46,450,979.62	9	32,567,469.02	42.63%
其他地区	12	12,607,629.87	12	136,117.49	9,162.31%
总部及子公司	-	962,661,450.41	-	991,553,878.51	-2.91%
合计	61	1,164,353,403.84	58	1,091,460,457.78	6.68%

六、非主要经营业务情况

√ 不适用

七、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	13,513,823,710.69	23.53%	11,903,998,426.18	22.57%	0.96%	不适用

结算备付金	3,487,728,580.67	6.07%	2,790,514,619.41	5.29%	0.78%	不适用
融出资金	9,680,060,660.10	16.86%	7,590,328,341.73	14.39%	2.47%	不适用
衍生金融资产	4,716,375.59	0.01%	22,553,205.35	0.04%	-0.03%	不适用
存出保证金	422,353,428.97	0.74%	817,470,057.48	1.55%	-0.81%	不适用
应收款项	185,539,766.02	0.32%	305,260,799.47	0.58%	-0.26%	不适用
买入返售金融资产	795,445,050.65	1.39%	571,931,981.49	1.08%	0.31%	不适用
交易性金融资产	17,252,866,775.94	30.04%	18,690,681,394.43	35.44%	-5.40%	不适用
其他债权投资	639,600,428.63	1.11%	930,745,187.29	1.76%	-0.65%	不适用
其他权益工具投资	6,930,848,517.54	12.07%	4,110,193,357.27	7.79%	4.28%	不适用
长期股权投资	1,887,317,939.78	3.29%	1,991,605,617.39	3.78%	-0.49%	不适用
投资性房地产	262,342,448.33	0.46%	275,508,950.98	0.52%	-0.06%	不适用
固定资产	168,046,263.09	0.29%	180,798,279.76	0.34%	-0.05%	不适用
在建工程	717,348,130.89	1.25%	515,116,781.72	0.98%	0.27%	不适用
使用权资产	134,704,332.06	0.23%	153,205,108.85	0.29%	-0.06%	不适用
无形资产	866,681,451.90	1.51%	913,757,183.45	1.73%	-0.22%	不适用
商誉	7,356,833.17	0.01%	7,356,833.17	0.01%	0.00%	不适用
递延所得税资产	198,905,389.41	0.35%	625,668,385.46	1.19%	-0.84%	不适用
其他资产	272,789,382.50	0.48%	345,762,383.69	0.66%	-0.18%	不适用
应付短期融资款	1,105,678,657.53	1.93%	511,575,041.10	0.97%	0.96%	不适用
拆入资金	4,307,336,583.34	7.50%	4,307,351,063.91	8.17%	-0.67%	不适用
交易性金融负债	1,212,255,735.53	2.11%	1,706,455,258.26	3.24%	-1.13%	不适用
衍生金融负债	-	0.00%	668,579.41	0.00%	0.00%	不适用
卖出回购金融资产款	7,908,353,985.91	13.77%	9,294,133,857.96	17.62%	-3.85%	不适用
代理买卖证券款	13,939,862,161.05	24.27%	10,970,609,048.29	20.80%	3.47%	不适用
应付职工薪酬	1,038,270,432.52	1.81%	926,280,550.51	1.76%	0.05%	不适用
应交税费	104,921,537.93	0.18%	38,670,593.09	0.07%	0.11%	不适用
应付款项	308,365,812.22	0.54%	47,740,317.72	0.09%	0.45%	不适用
合同负债	10,843,400.27	0.02%	11,490,719.92	0.02%	0.00%	不适用
预计负债	69,910.34	0.00%	-	0.00%	0.00%	不适用
长期借款	518,687,648.50	0.90%	413,229,468.24	0.78%	0.12%	不适用
应付债券	8,421,636,923.15	14.66%	6,618,859,677.77	12.55%	2.11%	不适用
租赁负债	134,259,681.10	0.23%	150,011,197.46	0.28%	-0.05%	不适用
递延收益	48,685,714.32	0.08%	50,853,779.72	0.10%	-0.02%	不适用
递延所得税负债	4,760,112.58	0.01%	339,692,726.54	0.64%	-0.63%	不适用
其他负债	503,034,140.05	0.88%	542,756,154.86	1.03%	-0.15%	不适用

境外资产占比较高

√ 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	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	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	18,690,681,394.43	-90,467,298.18	-	-	2,022,153,160,094.56	2,023,964,817,437.66	-	17,252,866,775.94
2.衍生金融资产	22,553,205.35	20,044,590.83	-	-	978,677,963.97	992,635,662.43	-	4,716,375.59
3.其他债权投资	930,745,187.29	-	-278,152,718.65	69,580,913.86	1,219,391,342.74	1,478,908,437.24	-	639,600,428.63
4.其他权益工具投资	4,110,193,357.27	-	1,484,630,826.34	-	7,730,966,235.96	5,464,943,629.69	-	6,930,848,517.54
金融资产小计	23,754,173,144.34	-70,422,707.35	1,206,478,107.69	69,580,913.86	2,032,082,195,637.23	2,031,901,305,167.02	-	24,828,032,097.70
上述合计	23,754,173,144.34	-70,422,707.35	1,206,478,107.69	69,580,913.86	2,032,082,195,637.23	2,031,901,305,167.02	-	24,828,032,097.70
金融负债	1,707,123,837.67	26,727,982.42	-	-	338,697,976,114.96	339,049,178,385.91	-	1,212,255,735.53

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

√ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	740,573,236.27	风险准备专户存款、协助司法程序冻结存款以及政府补助资金专户存款
交易性金融资产	8,812,126,258.60	债券回购交易业务及债券借贷业务质押品；限售期股票；公司以自有资金在推广期认购的由本公司作为管理人募集设立的基金或资产管理计划，在基金或计划存续期及展期期间或合同约定的条件满足前，公司以自有资金认购的份额不得退出；封闭期、最低持有期内的信托计划
其他债权投资	290,384,808.67	债券回购交易业务及债券借贷业务质押品
固定资产	451,183.33	期末公司持有的企业人才住房，为有限产权
无形资产	543,181,978.32	用于借款的土地使用权抵押

4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	增减	变动原因
衍生金融资产	4,716,375.59	22,553,205.35	-79.09%	主要系期末场外衍生金融工具公允价值变动的影响

存出保证金	422,353,428.97	817,470,057.48	-48.33%	主要系交易保证金减少的影响
应收款项	185,539,766.02	305,260,799.47	-39.22%	主要系应收清算款减少的影响
买入返售金融资产	795,445,050.65	571,931,981.49	39.08%	主要系债券质押式回购增加的影响
其他债权投资	639,600,428.63	930,745,187.29	-31.28%	主要系债权类投资减少的影响
其他权益工具投资	6,930,848,517.54	4,110,193,357.27	68.63%	主要系非交易权益工具投资规模及公允价值变动增加的影响
在建工程	717,348,130.89	515,116,781.72	39.26%	主要系大厦建设项目的影
递延所得税资产	198,905,389.41	625,668,385.46	-68.21%	主要系净额列示递延所得税资产、负债的影响
应付短期融资款	1,105,678,657.53	511,575,041.10	116.13%	主要系本期发行收益凭证的影响
衍生金融负债	-	668,579.41	-100.00%	主要系期末场外衍生金融工具公允价值变动的影响
应交税费	104,921,537.93	38,670,593.09	171.32%	主要系应交企业所得税增加的影响
应付款项	308,365,812.22	47,740,317.72	545.92%	主要系应付清算款增加的影响
预计负债	69,910.34	-	100.00%	主要系对未决诉讼计提的预计负债
递延所得税负债	4,760,112.58	339,692,726.54	-98.60%	主要系净额列示递延所得税资产、负债的影响
其他综合收益	1,073,747,920.56	679,809,809.52	57.95%	主要系期末其他权益工具投资公允价值变动的影响
项目	2025 年	2024 年	增减	变动原因
经纪业务手续费净收入	557,960,052.94	379,703,658.77	46.95%	主要系代理买卖证券业务净收入同比增加的影响
利息净收入	161,940,050.64	103,686,955.02	56.18%	主要系融资融券利息收入、其他债权投资利息收入、应付短期融资款利息支出、拆入资金利息支出同比增加，以及货币资金及结算备付金利息收入、应付债券利息支出同比减少的综合影响
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-43,694,724.93	42,079,394.54	-203.84%	主要系本期交易性金融工具的公允价值变动收益同比减少的影响
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-934,167.67	347,291.53	-368.99%	主要系汇率变动的影响
其他资产减值损失	48,025,211.07	24,340,000.00	97.31%	主要系本期计提的长期股权投资减值准备同比增加的影响
营业外支出	20,008,207.50	5,850,868.07	241.97%	主要系本期公司全资子公司一创投行受到行政处罚的影响
所得税费用	239,418,426.24	125,173,414.62	91.27%	主要系本期非应税收入同比减少的影响
其他综合收益的税后净额	453,240,291.42	757,731,369.89	-40.18%	主要系其他权益工具投资公允价值变动同比减少的影响
经营活动产生的现金流量净额	1,741,320,167.11	4,580,359,959.06	-61.98%	主要系本期拆入资金、回购业务资金、融出资金等变动以及本期经营所得的现金流入同比增加的影响

投资活动产生的现金流量净额	-1,442,589,795.16	-1,321,911,393.99	不适用	主要系本期投资策略调整的影响
筹资活动产生的现金流量净额	1,878,967,079.03	829,113,953.32	126.62%	主要系本期融资结构调整的影响
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-934,167.67	347,291.53	-368.99%	主要系汇率变动的影响

5、融资渠道、长短期负债结构分析

公司融资方式主要有债务融资和权益融资。债务融资方式主要包括公司债券、次级债券、短期融资券、收益凭证、转融资、同业拆借、债券回购等；公司还可以通过公开或非公开发行股票等方式进行权益融资，融资方式日益丰富。

公司持续加强资产负债管理，持续拓宽融资渠道，主动调整、优化负债结构，动态调整业务融资结构与业务限额，保持日常流动性储备充裕，确保偿还到期债务、满足日常营运及业务用款。

报告期内，公司无到期未偿还的债务，流动性风险可控。2025 年末，公司总负债为 395.67 亿元，扣除客户交易结算资金后的负债为 256.27 亿元，其中：应付短期融资款占比 4.31%、拆入资金占比 16.81%、交易性金融负债占比 4.73%、卖出回购金融资产款占比 30.86%、长期借款占比 2.02%、应付债券占比 32.86%。

八、投资状况分析

1、总体情况

报告期内，公司无新增股权投资额。公司从事私募股权基金管理的全资子公司一创投资和从事另类投资的全资子公司创新资本投资其他企业的情况详见本报告“第八节财务报告”附注“五、合并财务报表项目注释（十一）长期股权投资”以及附注“六、合并范围的变更”的相关内容。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 不适用

4、金融资产投资
(1) 证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
股票	0939.HK、601939.SH	建设银行	752,730,059.19	公允价值计量	623,565,286.53	-1,289,398.74	290,720,426.30	339,341,861.46	57,472,106.70	58,956,897.73	1,043,455,922.29	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
股票	1088.HK、601088.SH	中国神华	600,529,305.09	公允价值计量	94,041,556.56	-	156,281,677.67	542,788,698.36	11,880,095.43	71,098,407.90	756,810,982.76	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
股票	1398.HK、601398.SH	工商银行	459,964,510.37	公允价值计量	617,489,478.63	-2,148,903.13	254,095,894.39	46,274,946.88	58,972,444.67	37,756,185.97	714,060,313.35	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
股票	1288.HK、601288.SH	农业银行	299,766,996.13	公允价值计量	488,457,076.47	-1,904,261.37	295,763,825.02	36,515,735.66	58,764,151.73	27,857,756.51	595,531,615.32	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
股票	0998.HK、601998.SH	中信银行	372,727,351.38	公允价值计量	393,436,763.36	-132.00	216,905,284.92	98,397,825.67	-	32,987,021.10	589,632,504.30	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
股票	09230220.IB	23 国开清发 20	417,780,189.11	公允价值计量	-	-1,553,269.11	-	1,052,501,600.97	634,526,550.98	-1,181,738.50	421,305,698.08	交易性金融资产	自有
基金	001909.OF、007866.OF	创金合信货币	393,589,809.67	公允价值计量	292,345,857.22	-	-	471,769,875.95	370,525,923.50	5,958,590.50	393,589,809.67	交易性金融资产	自有
股票	6818.HK、601818.SH	中国光大银行	209,983,668.51	公允价值计量	288,293,926.30	-276.57	121,079,755.09	2,780.00	2,780.00	19,154,873.43	331,066,215.60	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
债券	230410.IB	23 农发 10	354,863,927.03	公允价值计量	10,971,383.15	-162,899.44	-5,037,529.70	2,030,798,052.30	1,677,297,582.61	3,991,433.41	354,809,503.97	其他债权投资、交易性金融资产	自有
债券	2500801.IB	25 注资特别国债 01	308,865,144.07	公允价值计量	-	-572,934.07	-	2,210,058,924.08	1,897,901,353.39	-678,602.50	311,383,292.19	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			19,872,140,487.04	--	20,923,018,610.77	-82,835,223.75	-123,331,226.00	2,024,275,067,371.93	2,026,141,326,515.58	875,010,286.90	19,311,669,864.58	--	--
合计			24,042,941,447.59	--	23,731,619,938.99	-90,467,298.18	1,206,478,107.69	2,031,103,517,673.26	2,030,908,669,504.59	1,130,911,112.45	24,823,315,722.11	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			不适用										
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)			不适用										

(2) 衍生品投资情况

√ 不适用

九、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

√ 不适用

2、出售重大股权情况

√ 不适用

十、主要控股参股公司分析

1、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

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
创金合信基金管理 有限公司	子公 司	公募基金 及私募资 产管理	26,096 万元	2,523,455,657.88	1,090,535,049.65	962,508,107.07	183,477,513.37	134,814,181.16
银华基金 管理股份 有限公司	参股 公司	基金管理	22,220 万元	7,194,842,490.34	4,676,874,046.67	3,043,806,009.90	824,926,629.18	604,539,515.75
深圳第一 创业创新 资本管理 有限公司 (注)	子公 司	另类投资	300,000 万元	1,004,969,837.59	929,247,938.58	-106,590,299.28	-159,617,614.64	-130,749,502.79

注：创新资本的净利润同比变动较大，主要系创新资本对被投资项目的估值变动同比减少、计提的减值准备同比增加的影响。

2、报告期内取得和处置子公司的情况

详见本报告“第八节 财务报告”附注“六、合并范围的变更”的相关内容。

十一、公司控制的结构化主体情况

详见本报告“第八节 财务报告”附注“六、合并范围的变更（三）其他原因的合并范围变动”的相关内容。

十二、公司未来发展的展望

（一）政策环境及监管形势

2025 年 12 月，中央经济工作会议指出，要坚持稳中求进、提质增效，发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度，提升宏观经济治理效能。要继续实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量，灵活高效运用降准降息等多种政策工具，引导金融机构加力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域。持续扩大内需、优化供给，做优增量、盘活存量，因地制宜发展新质生产力，纵深推进全国统一大市场建设，持续防范化解重点领域风险，实现“十五五”良好开局。

2025 年 12 月，全国金融系统工作会议强调，坚持防风险、强监管、促高质量发展工作主线，有力有序有效做好 2026 年金融重点工作。要进一步巩固和强化金融监管，完善重点领域监管制度体系并严格落实，持续强化金融机构合规意识和风险意识，不断提升监管能力，严肃开展金融风险追责问责。继续实施好适度宽松的货币政策，加强对扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的金融支持，稳步有序推进金融改革开放，做好预期管理。要编制好“十五五”金融相关规划，加强工作统筹，确保“十五五”金融工作良好开局。

2026 年 1 月，中国证监会召开 2026 年系统工作会议要求，坚持稳中求进、提质增效，紧扣防风险、强监管、促高质量发展的工作主线，持续深化资本市场投融资综合改革，为“十五五”良好开局积极贡献力量。一是坚持稳字当头，巩固市场稳中向好势头。全方位加强市场监测预警，及时做好逆周期调节，坚决防止市场大起大落。继续深化公募基金改革，积极引导长期投资、理性投资、价值投资，全力营造“长钱长投”的市场生态。二是坚持改革攻坚，不断提高服务高质量发展质效。提升多层次股权市场包容性适应性，启动实施深化创业板改革，持续推动科创板改革落实落地，提高再融资便利性和灵活性，促进北交所、新三板一体化高质量发展。推动债券市场提质量、调结构、扩总量，抓好商业不动产 REITs 试点平稳落地。三是坚持依法从严，着力提升监管执法有效性和震慑力。督促行业机构专注主业、完善治理、错位发展。完善私募基金监管体制机制。强化科技赋能监管，提高线索发现能力和监管穿透力。四是坚持固本强基，促进上市公司价值成长和治理提升。加快推动出台上市公司监管条例，全面落地新修订的上市公司治理准则。激发并购重组市场活力，完善重组全链条监管，多措并举推动上市公司高质量发展。五是坚持做强主场，推动资本市场双向开放迈向更深层次、更高水平。抓紧推动合格境外投资者优化方案落地，提升跨境投融资便利性。完善境外上市法规制度，提升备案管理规范化、标准化和透明度。

（二）行业竞争格局及发展趋势

证券行业将持续强化功能性定位，扎实做好金融“五篇大文章”，着力提升证券公司服务新生产力和居民财富管理的综合能力。证券行业将进一步全面深化资本市场投融资综合改革，大力推动中长期资金入市，助力完善“长钱长投”的市场生态，持续优化融资结构，深化科创板、创业板、北交所改革，

积极发展多元股权融资，更好地服务实体经济和支持新质生产力发展，发挥资本市场枢纽功能，提升财富管理服务能力，更好地满足投资者多元化财富管理需求。在鼓励做优做强的政策支持下，行业并购重组整合提速，行业集中度将进一步提升，中小证券公司推动资本扩充进程，行业加速形成差异化竞争格局。随着人工智能技术的创新发展，证券公司将积极探索以人工智能为代表的金融科技在多元化场景下的应用，以技术创新驱动证券行业高质量发展。具体来看：

一是把功能性放在首要位置，服务经济社会高质量发展。证券公司提升服务新质生产力和居民财富管理的综合能力，加快推进建设一流投资银行。证券公司需结合股东特点、区域优势、人才储备等资源禀赋，因地制宜扎实做好金融“五篇大文章”，加大对科技创新、绿色低碳、普惠民生等重点领域支持力度，不断提升产品服务的精准性、适配性。这一方面为证券公司带来更多的业务机遇和发展空间，另一方面对证券公司投行、投资、资产管理、财富管理等专业服务能力提出更高要求，需要强化业务协同，提升价值发现与培育能力，不断创新金融产品、服务和组织架构，更好满足各类投资者和市场需求。

二是深化资本市场投融资综合改革，支持新质生产力发展，完善“长钱长投”的市场生态。在投资端，结构进一步优化，呈现长期化、机构化趋势。监管层面扎实推进公募基金改革，推动企业年金、保险资金等全面落实长周期考核，机构资金占比将进一步提升，有望改善市场投资逻辑，催生更多机构业务需求。证券公司需强化机构业务布局，提升机构服务能力。在融资端，监管不断提高资本市场制度的包容性、适应性，持续深化科创板、创业板、北交所改革，积极发展多元股权融资，鼓励市场化并购重组，适应科技型企业特征，加力实施更具包容性的发行上市、并购重组等制度，健全多层次债券市场体系，大力发展科创债券、绿色债券等，稳步发展不动产投资信托基金，引导证券公司加强对科技型企业全链条全生命周期的金融服务，证券公司需聚焦重点行业打造产业投行，增强新质生产力的研究能力和多业务协同联动的全生命周期服务能力。

三是聚焦主责主业，延续强监管、防风险的主基调。证券行业加强监管、防范风险的态势持续，监管层面保持监管执法高压态势，落实全面风险管理与全员合规管理要求，细化各项业务的监管范围，提升监管力度，加大处罚力度。证券公司需持续加强公司治理、内部控制、合规管理和风险管理，落实企业文化建设，持续提升执业质量和服务质量。

四是证券行业发展加速分化，行业并购重组进程提速，行业集中度持续提升，中小证券公司推动再融资进程以扩充资本，差异化、特色化发展的竞争格局逐步形成。监管层面强化证券公司的分类监管、“扶优限劣”，为优质证券公司适度打开资本空间和杠杆限制，提升资本利用效率，头部证券公司依托资本实力、优势资源、客户基础和品牌影响力打造一流的投资银行，中小证券公司结合股东背景、区域优势等资源禀赋和专业能力，在细分领域、特色客群、重点区域等方面集中资源、深耕细作，逐步形成特色化、差异化发展之路，致力于成为在细分市场具有核心竞争力的证券公司。

五是积极探索金融科技创新，引领证券行业高质量发展。数字金融作为金融“五篇大文章”之一，赋予了金融科技新的时代使命。人工智能特别是大模型技术的快速发展，正驱动证券行业从数字化向智能化加速变革。证券公司积极探索金融科技在智能投研、数智投顾、智能合规与风控、运营自动化等核心场景的深度应用，推动业务流程重塑与服务模式创新；同时紧扣科技自立自强要求，加速推进核心系

统自主可控与信创改造，夯实数据安全底座。未来，证券行业将坚持“技术创新与风险防控”并重，深化科技与业务融合，以技术创新进一步提升服务质效，为客户提供更全面、高效、专业的综合金融服务。

（三）2026 年经营计划

2026 年，公司将持续推动《2025—2027 年战略发展规划》战略目标及重点工作的执行，推动公司“十五五”规划的编制，坚持“以客户为中心，打造具有固定收益特色优势，以资产管理和投行业务驱动综合金融服务能力的一流投资银行”的战略目标，坚持“以客户为中心”的经营理念，将功能性放在首位，扎实做好金融“五篇大文章”，进一步做大客户基础，做大资产规模，提升产品服务能力，秉承“一个一创”的协同理念，推动战略客户服务体系落地见效，进一步深化主要业务转型，持续构建核心竞争力，持续推动投研核心能力建设，积极探索金融科技应用创新，提升综合金融服务水平。

2026 年，公司固定收益业务将继续以交易为核心，打造一流的债券交易服务提供商，围绕自营和客需业务深化构建专业能力，强化做市交易能力，推动做市业务向“全产品、全客户”服务升级，深化多资产配置策略，全面推动科技与业务融合。资产管理业务将进一步强化多资产配置能力，强化多资产、多策略的产品体系和投研能力建设，深耕重点客群，做大管理规模，加强风控能力，为投资者创造长期稳健回报。在资产证券化及公募 REITs 业务方面，资产证券化业务将围绕企业客户需求提供专业定制化解决方案，探索差异化路径；公募 REITs 业务将聚焦重点行业和重点区域，推动优质公募 REITs 项目储备与申报。投资银行业务将聚焦服务实体经济，继续坚持债券业务高质量发展，重点拓展银行间市场主承销业务，强化股权项目储备和发行，深耕北交所布局；聚焦新兴产业构建股权业务服务能力，全面服务新质生产力发展，加强布局专精特新客户，为各类硬科技企业、创新成长型企业提供便捷高效的融资服务；坚持区域聚焦，拓展重点区域，夯实客户基础，加强内部协同，向客户提供综合金融服务；保持严谨的项目审核标准，严格把控项目风险，提高审核质量，把好入口关。证券经纪业务将聚焦服务居民财富管理，重点推进以金融产品资产管理规模和买方投顾为支点的财富管理转型，打造以客户为中心的财富管理能力，从买方投顾视角构建财富管理体系，持续提升客户服务能力，进一步做大客户和资产基础。私募股权基金管理业务将聚焦新质生产力产业链，秉承价值投资理念，以投资能力建设为基石，抓住科技强国和资本市场改革机遇，深化布局科技专精特新赛道，打造具有市场竞争力的投资组合，强化“募、投、管、退”各个环节的业务能力，制定差异化的投后管理策略，持续提升管理效能。自营投资及交易业务将在控制风险的基础上，充分把握市场机会，努力获取相对稳健的投资收益。

（四）公司面临的风险和应对措施

1、影响公司核心竞争力、经营活动和未来发展的各项重大风险因素

影响公司核心竞争力、经营活动和未来发展的重大风险因素主要有市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险和气候环境风险。

（1）市场风险

市场风险是指因公司的金融资产持仓随着投资品种的市场价格变化而波动所引起损失的风险。引起市场风险的因素包括利率、权益类资产价格、股指期货价格等。公司的市场风险主要来源于自有资金参与的投资与交易业务。

（2）信用风险

信用风险是指因融资方、发行人、债务人、担保人或交易对手未能履行合同所约定的义务或信用质量发生变化，影响金融产品价值，从而给公司造成损失的风险。公司的信用风险主要来源于债券投资业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、债券逆回购业务等。

（3）操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。操作风险可能贯穿于公司业务各个环节，包括但不限于交易执行、清算结算、客户资产管理、信息披露、合规管理、信息技术系统运行等。操作风险不仅可能导致财务损失，还可能引发法律纠纷、监管处罚或声誉损害，进而影响公司的正常经营和市场形象。

（4）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、履行其他支付义务或满足正常业务开展的资金需求的风险。

（5）声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及公司工作人员（工作人员是指以公司名义对外展业的人员，包括与公司建立劳动关系的正式员工、与公司签署委托协议的经纪人、劳务派遣至公司的人员等）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、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

（6）洗钱风险

洗钱风险是指公司在与客户建立业务关系、向客户销售金融产品或提供各种金融服务的过程中被不法分子利用进行洗钱而使公司被依法追究法律责任、被采取监管措施、遭受商业信誉损失或者财产损失的风险。

（7）环境气候风险

环境气候风险分为与低碳经济转型相关的风险和与环境气候变化的实体影响相关的风险。低碳经济转型相关的风险包括由政策调整、技术更替、消费者偏好变化等转型因素产生的生产要素价格、市场需求等情况的改变，导致企业生产成本上升、利润下降，影响市场主体的投资价值，提高违约的可能性及严重程度，进而导致公司投资损失的风险。与环境气候变化的实体影响相关的风险分为事件驱动型（急性）或长期型（慢性）气候模式转变风险。事件驱动型（急性）气候模式转变风险包括台风、飓风或洪水等极端天气事件的严重性加剧，可能造成固定资产提前报废、产能下降、劳动力缺失等，导致公司投

资损失或固定资产损失的风险。长期型（慢性）气候模式转变风险包括可能引起海平面上升、酷热等长期气候模式转变的风险，可能降低经济长期发展潜能，影响投资环境。

2、主要风险管理措施

公司采取有效应对措施，防范、管理和控制业务经营活动中面临的各类风险。公司已从风险偏好、风险限额、风险识别、风险评估、风险计量、压力测试、风险监控、风险处置等方面采取措施，管理公司面临的各类风险。

（1）对于市场风险，公司的管理措施主要有：

①“研究-决策-执行-监督”相互分离原则，制定并严格执行证券池制度、风险限额管理制度、逐日盯市制度、止损制度、投资审批制度、风险监控报告制度等风险管理制度。②建立以风险价值（VaR）为核心，包括基点价值（DV01）、夏普比率等指标在内的市场风险监控和业绩评估体系，结合净资本等监管要求，实现了对市场风险的持续监控和评估。③加强宏观经济政策和产业政策的研究，加强对宏观经济指标的监测，加强净资本及各项风险控制指标的监控，适时调整自营投资策略和投资规模的方式控制证券自营业务的市场风险。④通过股指期货、国债期货和利率互换等金融衍生产品来对冲持仓头寸的市场风险。

（2）对于信用风险，公司的管理措施主要有：

①对于债券投资的信用风险，公司在充分了解发行人经营状况、历史履约情况等信息的基础上，建立了债券池管理机制和内部信用评级体系，并持续从债券投前信用风险等级认定、风险总量及集中度控制、投后信用风险分级调整、舆情监控及应对等方面进行风险管控。公司风险管理部针对债券存续期的风险变化持续开展风险排查，及时进行风险提示、预警或要求处置。②对债券逆回购等业务交易对手的信用风险，公司建立了交易对手评级和授信管理制度。对新增交易对手均按内部授权履行内部审批程序，日常计量及监控交易对手限额。③对于融资融券业务、股票质押式回购业务的信用风险，公司通过对客户进行风险教育、征信评级、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式进行风险控制。特别地，针对股票质押式回购业务，公司要求每笔项目开展尽职调查，风险管理部独立评估，审慎控制新增项目，并对存量项目合理计提减值。

（3）对于流动性风险，公司的管理措施主要有：

①按照分级决策、逐级授权的原则，建立完善的授权管理体系，明确授权主体、范围与权限，规范授权管理与监督程序，确保各级决策机构和人员在授权范围内履行职责。②优化、完善与业务发展有效衔接的流动性风险管理流程，将事前风险识别、评估并制定控制措施，事中风险监控、预警和处置，事后及时总结和不断改进管控措施相统一，使流动性风险管理措施涵盖到所有业务的全流程，渗透到决策、执行、监督和反馈各个环节。③根据公司发展战略、经营目标和财务状况，针对主要流动性风险因素设定管控限额，调整资产负债结构，并定期进行评估，确保与资本水平相匹配、与收益水平相均衡。④公司根据流动性管理水平不断完善流动性风险管理系统，完成流动性风险的计量、动态跟踪、评估、监控和预警，以符合公司整体流动性风险管理需要。

(4) 对于操作风险，公司的管理措施主要有：

①采取风险与控制自我评估、建立关键风险指标体系、关键点控制、授权管理等多项措施，对业务开展过程中所面临的各类操作风险进行识别、评估、监测和防控。通过定期、不定期的开展风险评估工作，识别潜在风险点，制定针对性的防控措施，确保风险可控。②建立操作风险事件监控、汇报、分析和整改跟踪工作机制，在业务部门和主要职能部门建立风险管理岗，全面监控各类操作风险事件，通过制定风险防范措施、跟踪落实执行情况，积极防范操作风险。③公司定期、不定期的对重要业务流程和制度进行梳理和优化，确保其与业务发展和监管要求相匹配。加强应用系统业务权限管理，严格执行权限分级和审批流程，防止越权操作。同时，公司加大对各业务环节的监督检查力度，确保制度执行到位。对于创新业务和创新产品，公司建立了专项风险评估机制，确保在业务推出前充分识别和评估潜在操作风险。④公司高度重视信息技术系统对操作风险的影响，通过数据定期备份、加强信息系统和网络安全管理、建立灾难备份系统、制定应急预案、定期开展应急演练等措施，防范信息系统风险。同时，公司加强信息技术项目管理，确保系统开发、测试、上线和运维各环节的风险得到有效控制。⑤公司积极培育全员风险管理的文化，通过定期、不定期的开展操作风险培训，提升员工的风险意识和合规意识。特别是针对关键岗位人员，公司加强了专项培训，确保其具备足够的风险识别和应对能力。

(5) 对于声誉风险，公司的管理措施主要有：

①通过强化投资者教育和风险提示、解决客户问题、保障客户合法权益、提升客户满意度等方面积极服务客户，并妥善处理客户投诉。②指定部门负责信息发布和新闻工作的归口管理，及时准确地向公众发布信息，主动接受舆论监督，为正常的新闻采访活动提供便利和必要保障。③建立完善声誉信息监测研判机制，实时关注声誉信息，及时澄清虚假信息或不完整信息以及负面信息。④完善声誉事件的分级分类处理机制，明确相应的管理权限、职责和报告路径。定期对舆情数据进行分析，总结舆情趋势和潜在风险点，为公司决策提供依据。⑤明确需要制定及实施声誉风险处置预案的情形，完善声誉风险处置。⑥加强声誉风险管理培训，对可能发生的各类事件进行情景分析，制定预案并开展沙盘演练，全面改进、完善突发事件声誉风险控制机制，提升公司声誉风险防范和处置能力。⑦建立了全公司范围内的信息协同机制，加强对声誉风险信息的及时掌握。

(6) 对于洗钱风险，公司的管理措施主要有：

①建立了完整的反洗钱内控机制和组织框架，明确了公司董事会、监事会、高级管理层、高级管理人员、法律合规部及各相关业务部门、职能部门、各分支机构反洗钱的职责及工作要求。②落实客户尽职调查的要求，遵循“了解你的客户”的原则，针对具有不同洗钱或恐怖融资风险特征的客户、业务关系或交易，采取针对性的尽职调查措施，识别并核实客户及其受益所有人身份，了解客户建立业务关系和交易的目的，了解客户资金来源和用途，按要求保存客户身份资料和交易记录。③建立了可疑交易监测与报告及名单监控体系，监控异常交易，采取反洗钱特别预防措施，防止公司被不法分子所利用，切实防范客户开户和交易过程中的洗钱风险。

(7) 对于环境气候风险，公司的管理措施主要有：

①将环境气候等 ESG 风险管理纳入公司战略和公司治理体系。②开展环境气候等 ESG 风险管理的理论分析研究。③搭建与环境气候等 ESG 风险相结合的内部信用评级体系及系统。④推进 ESG 信用评级应用。⑤在专项风险评估报告中涵盖环境气候等 ESG 风险的评估内容。⑥制定环境气候等 ESG 风险负面筛选清单，推进应用于具体投资。⑦开展环境气候等 ESG 风险管理的培训和宣传。公司采取一系列措施主动控制环境气候等 ESG 风险，引导环境气候等 ESG 方面的投资，践行 ESG 可持续发展理念。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 1 月 3 日	第一创业北京总部 16 楼 2 号会议室	实地调研	机构	中信证券、工银瑞信基金	公司介绍及主营业务发展情况	https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-01-05/1222240032.PDF
2025 年 1 月 9 日	深圳福田东海朗廷酒店 703 会议室	现场会议	机构	华创证券、招银理财	公司介绍及主营业务发展情况	https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-01-09/1222285093.PDF
2025 年 3 月 7 日	投行大厦 15 楼 1 号会议室	实地调研	机构	西部证券、新疆前海联合基金	公司介绍及主营业务发展情况	https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-03-07/1222743592.PDF
2025 年 3 月 12 日	投行大厦 15 楼 1 号会议室	实地调研	机构	财通证券	公司介绍及主营业务发展情况	https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-03-12/1222778361.PDF
2025 年 5 月 15 日	投行大厦 20 楼 1 号会议室	实地调研	机构	第一创业 2024 年年度报告暨 2025 年第一季度报告业绩说明会所邀请的分析师	公司介绍及主营业务发展情况	https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-05-15/1223558913.PDF
2025 年 5 月 15 日	全景网“全景路演”、深交所“互动易”平台“云访谈”栏目	网络平台线上交流	个人、机构	参与第一创业 2024 年年度报告暨 2025 年第一季度报告网上业绩说明会的投资者	公司介绍及主营业务发展情况	https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-05-15/1223558914.PDF
2025 年 11 月 6 日	深圳福田东海朗廷酒店 909 会议室	现场会议	机构	开源证券	公司介绍及主营业务发展情况	https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-11-06/1224791485.PDF
2025 年 11 月 12 日	深圳福田香格里拉酒店三楼浙江厅	现场会议	机构	中信证券、建信基金	公司介绍及主营业务发展情况	https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-11-12/1224802576.PDF
2025 年 11 月 20 日	全景网“全景路演”	网络平台线上交流	个人、机构	参加 2025 年度深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者	公司介绍及主营业务发展情况	https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-11-20/1224818485.PDF

十四、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

√否

公司是否披露了估值提升计划。

√否

十五、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

2024年8月31日，公司披露《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2024-053）。公司积极落实以投资者为本的理念，基于对公司价值和未来发展的信心，结合公司发展愿景、战略目标和经营情况，制定“质量回报双提升”行动方案，具体举措有：聚焦主责主业，提升服务实体经济质效；全面践行 ESG 理念，提升可持续发展能力；以投资者为本，与投资者共享发展成果；夯实公司治理基础，持续提升规范运作水平；提升信息披露质量，建立投资者双向沟通机制。

报告期内，公司坚守服务实体经济的重要使命，坚持把功能性放在首位，扎实做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，持续提升服务实体经济质效；积极践行 ESG 理念，全面统筹从战略高度开展 ESG 实践并进一步获得权威机构认可；高度重视投资者权益保护，建立投资者双向沟通机制，多措并举便捷投资者参与公司治理；牢固树立回报股东的意识，股利分配重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，增加分红频率，积极推进、合理制定 2025 年度中期现金分红方案并高效实施，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），实际分配现金红利 42,024,000.00 元，占 2025 年半年度合并报表归属于上市公司股东的净利润的比例为 8.66%；持续完善公司治理制度体系与流程机制，提升规范运作水平，连续第三年荣获中国上市公司协会“上市公司董事会最佳实践案例”奖项；按监管规定及时完成公司治理结构调整，不再设置监事会，由董事会审计委员会行使监事会职权；全面贯彻以信息披露为核心的上市公司监管理念，以投资者需求为导向持续提升信息披露质量，连续第四年在深交所上市公司信息披露评价中获得 A 类最高评级。

为深入贯彻落实党中央、国务院重要会议精神和决策部署，切实履行上市公司责任，持续推动公司高质量发展和投资价值提升，维护全体股东利益，促进资本市场长期健康发展，以“十五五”规划为纲领，结合公司发展愿景、战略目标和经营情况，公司再次制订了“质量回报双提升”行动方案，详情请见公司于 2026 年 4 月 29 日在深交所网站（www.szse.cn）登载的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2026-022）。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》《上市公司信息披露管理办法》等法律法规和准则的规定，建立了由股东会、董事会和经营管理层组成的健全、清晰、有效的公司治理架构，并由董事会审计委员会行使《公司法》等法律法规和准则规定的监事会职权，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责明确、运转规范、相互协调、制衡有效的公司治理机制。公司通过《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《总裁工作细则》《董事会秘书工作制度》以及董事会各专门委员会议事规则等制度，明确了相关机构和人员的职责权限、工作程序等事项。在此基础上，公司就信息披露、投资者关系、关联交易、对外投资、对外担保等事项制定了专项制度，建立了完善的公司治理及规范运作制度体系。

报告期内，公司根据最新发布的法律法规和准则，结合实际情况和公司治理需要，完成《公司章程》及其附件《股东会议事规则》《董事会议事规则》和《董事会审计委员会议事规则》的修订工作，并废止《监事会议事规则》，为公司治理及规范运作提供坚实的制度保障。

1、股东与股东会

股东会是公司的最高权力机构。股东会每年定期召开年度会议，按照《公司章程》的有关规定发挥职能。公司现行《公司章程》及《股东会议事规则》对股东的权利和义务、股东会的职权、股东会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定。公司建立了和股东之间顺畅有效的沟通机制和沟通渠道，平等保护全体股东的合法权益，保障股东依法行使权利。

报告期内，公司召开2次股东会，会议的召集、提案及通知、召开、表决以及决议内容等均合法合规。每次股东会均采用现场投票与网络投票相结合的表决方式，确保全体股东特别是中小股东，可以平等、有效地参与公司治理。

2、董事与董事会

董事会是公司的决策机构，并向股东会报告工作。董事会现有9名董事，其中独立董事3名，全体董事均符合有关任职条件，董事会的人员及组成符合相关法律法规和准则的规定。董事会下设战略与可持续发展委员会、薪酬考核与提名委员会、审计委员会、风险管理委员会，其中审计委员会、薪酬考核与提名委员会主任委员均由独立董事担任，且前述专门委员会成员中独立董事均过半数。各专门委员会为公司重大事项提供了专业意见，对提高董事会的科学决策水平、提升董事会的工作质量起到了重要作用。

报告期内，董事会严格按照法律法规和准则以及《公司章程》等规定依法运作，共召开4次董事会会议，对重大事项进行研究决策，董事会会议的召集、提案及通知、召开、表决以及决议内容等均合法合规。报告期内，公司全体董事忠实、勤勉地履行职责，有效维护了公司和股东的合法权益。

3、监事和监事会

报告期内，监事会是公司的监督机构，负责对董事、高级管理人员履行职责的合法合规性、公司财务和内部控制等进行监督及检查，对股东会负责并报告工作。监事会由 5 名监事组成，其中职工代表监事 3 名，全体监事均符合有关任职条件，监事会的人员及组成符合相关法律法规和准则的规定。

2025 年，监事会按照法律法规和准则以及《公司章程》等规定，依法履行监督职责，共召开 3 次监事会会议，监事会会议的召集、提案及通知、召开、表决以及决议内容等均合法合规。报告期内，公司全体监事忠实、勤勉地履行职责，积极维护公司和股东的合法权益，为完善公司法人治理结构，保障和促进公司稳健规范发展发挥了积极作用。

自 2025 年 12 月 29 日起，公司不再设置监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》等法律法规和准则规定的监事会职权，负责对董事、高级管理人员执行职务的行为、公司财务、内部控制等进行监督及检查。

4、公司高级管理人员和经营管理层

公司实行董事会领导下的总裁负责制。公司总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监、合规总监、首席风险官、首席信息官等为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。公司严格按照相关法律法规和准则以及《公司章程》的规定提名、任免高级管理人员，公司高级管理人员均符合有关任职条件。

报告期内，公司经营管理层认真组织落实股东会和董事会决议，在董事会授权范围内从事公司经营管理工作，履行经营管理职责。

5、独立董事制度及其执行情况

为充分发挥独立董事在公司治理中的作用，促进公司持续规范发展，公司制定了《独立董事工作制度》，明确规定了独立董事的任职条件、提名、选举和更换、职责与履职保障、独立董事专门会议等事项。

公司高度重视独立董事在董事会中发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，为独立董事依法履职提供充分保障。独立董事及时知悉公司的经营情况、财务情况，结合自身专业知识，独立、客观、公正地发表意见，在工作中保持了充分的独立性，切实维护公司整体利益，保护中小股东合法权益。报告期内，公司独立董事认真履行职责，召开独立董事专门会议，对利润分配、关联交易、续聘会计师事务所等事项进行审议，积极参与董事会决策，对所议事项发表明确意见，为公司规范运作和高质量发展贡献了重要力量。

6、利益相关方沟通

利益相关方沟通是公司进行可持续治理的基础。报告期内，公司充分尊重和维护客户、股东、员工、监管机构及其他政府部门、环境与社区等利益相关方的合法权益。公司建立了多种沟通渠道，收集不同利益相关方关注的问题并进行反馈，以共同推动公司持续、健康发展，在实现公司经济价值的同时更好地满足各利益相关方的需求，实现社会效益最大化。

7、信息披露情况

公司董事长为公司信息披露第一责任人，董事会秘书负责组织和协调公司信息披露事务，董事会办公室负责配合董事会秘书开展有关工作。报告期内，公司严格按照法律法规和准则的要求，通过符合监管规定条件的信息披露媒体发布定期报告和临时公告文件共计 137 份，做到了及时、公平地披露信息，确保已披露的信息真实、准确、完整，简明清晰、通俗易懂，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。报告期内，公司不存在重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩快报修正等情况。

8、内幕信息知情人登记管理情况

为了规范公司内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，有效防范内幕交易，保护广大投资者的合法权益，公司严格落实《内幕信息知情人登记管理制度》要求，认真履行内幕信息登记、报备程序，内幕信息登记管理工作有序开展。公司在披露定期报告等重大信息前，严格控制内幕信息知情人范围，并完整登记相关重大信息在各个阶段涉及的内幕信息知情人姓名及其知悉内幕信息的方式、内容、时间等情况。报告期内，公司未发生违反《内幕信息知情人登记管理制度》的情形。

9、投资者关系管理情况

公司高度重视投资者关系管理工作，在充分披露信息的同时，致力于与投资者进行及时、有效的沟通。报告期内，公司通过深交所“互动易”投资者互动平台、7*24 小时投资者服务热线、投资者专用邮箱等多种方式持续加强与投资者的沟通。公司严格遵守信息披露相关规定，通过线下与线上相结合的方式举办 2024 年年度报告暨 2025 年第一季度报告业绩说明会，与非银金融行业分析师进行现场交流，并同时在全景网“全景路演”和深交所“互动易”平台“云访谈”栏目与中小投资者沟通互动，参加由深圳证监局和中证中小投资者服务中心指导、深圳上市公司协会与全景网联合举办的“2025 年度深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日”活动，与投资者就公司特色化发展战略、各项业务开展情况、财务状况及其他投资者关注的内容进行沟通，客观传递公司价值，增进投资者对公司的了解。公司严格落实中国证监会《上市公司投资者关系管理工作指引》关于落实新发展理念的相关要求，充分披露公司 ESG 实践。公司优秀的投资者关系管理工作获得认可，连续第二年荣获中国上市公司协会“上市公司投资者关系管理最佳实践案例”、“上市公司年报业绩说明会优秀实践”，荣获全景网“投资者关系金奖（2024）杰出 IR 团队”。

作为上市证券公司，公司将投资者保护、服务和教育相结合，作为一项系统性工作常抓不懈，积极引导投资者树立理性投资理念，提高风险意识和自我保护能力。公司在官方网站建立了“投资者之家”并在公司总部及各分支机构共计建立了 62 个投资者联络站。报告期内，由证券日报主办，中证中小投资者服务中心、中国上市公司协会提供支持、公司联合承办的第七届“5·15-5·19 中小投资者保护宣传周”深圳专场活动在公司总部举行，活动围绕“聚焦 ETF”主题，特邀多位资深专家为投资者系统解析 ETF 运作机制、投资策略及风险管理。公司分别与深交所、上交所、北交所联合举办 9 场主题投教系列活动，引导投资者提高风险防范意识、积极行权维权；与上交所联合举办 3 场“走进上市公司”系列活动，助力拉近投资者与上市公司之间的距离，促进双方的沟通与了解，共同推动资本市场的健康稳定发展。公司深入的投资者保护与教育工作获得认可，公司荣获深圳深证投资者服务中心“投教先锋团队”，证券时报“2025 中国证券业投资者教育君鼎奖”，证券日报“2025 ‘金骏马奖’ 务实投教卓越机构奖”，中国

基金报“‘投资者教育创新项目’英华奖”，财联社第二届“财富管理·华尊奖”最佳投资者教育奖。公司投教短视频 IP“小创投教”荣获证券时报资本市场投教“星火计划”最受欢迎投教作品 IP 奖。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

√否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司无控股股东、无实际控制人。公司自设立以来，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和准则以及《公司章程》的规定，规范运作。公司与股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

1、资产独立情况

公司拥有独立的办公场所，具备与经营有关的业务体系及相关资产，不存在依赖股东或其控制的其他企业的资产进行经营的情况，亦不存在公司股东或其控制的其他企业违规占用公司资产的情况。

2、人员独立情况

公司建立了独立完整的劳动用工、人事管理、薪酬福利等制度，设立了专门的人力资源管理部门。公司董事及高级管理人员的选聘符合《公司法》《证券法》等有关法律法规和准则以及《公司章程》的规定，公司现任董事及高级管理人员均符合相应任职条件。公司高级管理人员未在公司股东或其控制的其他企业中担任职务，未在公司股东或其控制的其他企业中领薪。公司高级管理人员实行聘任制，全体员工实行劳动合同制，公司拥有独立的劳动用工权利，公司的人员独立于股东及其控制的企业，不存在受股东干涉的情况。

3、财务独立情况

公司根据《企业会计准则》《金融企业财务规则》等法律法规和准则，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度。公司设立了独立的财务部门，配备了独立的专职财务会计人员，负责管理公司及各分支机构财务工作，公司财务负责人和财务人员均未在股东或其控制的其他企业兼职。公司拥有独立的银行账户，办理了独立的税务登记，公司与股东不存在共用银行账户或混合纳税的情况。公司不存在为股东或其控制的其他企业提供担保的情形。

4、机构独立情况

公司严格按照相关法律法规和准则，建立了完善的法人治理结构，股东会、董事会、经营管理层及内部经营管理部门独立运作，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。公司拥有独立的办公机构、经营场所和办公系统，独立自主地开展业务，与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，亦不存在股东直接干预公司经营活动的情形。

5、业务独立情况

公司依照中国证监会核准的经营范围依法自主独立地开展业务，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，业务运营不受股东或其控制的其他企业干涉或控制，能够独立面向市场参与竞争，能独立承担风险及责任。公司不存在股东或其控制的其他企业违反公司运作程序，干预公司内部管理和经营决策的行为。

三、同业竞争情况

公司无控股股东、无实际控制人，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业同业竞争的情况。持有公司 5%以上股份的股东北京国管已出具《北京国有资本运营管理有限公司关于避免与第一创业证券股份有限公司同业竞争的承诺函》，承诺的具体内容详见本报告“第五节 重要事项”中“一、承诺事项履行情况”的相关内容。

四、董事和高级管理人员情况

（一）基本情况

公司董事和高级管理人员基本情况详见本节“（三）董事、高级管理人员报酬情况”。

1、报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

报告期内董事和高级管理人员离任的情况详见本节“2、公司董事、高级管理人员变动情况”。

2、公司董事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
吴礼顺	董事长	离任	2025 年 7 月 21 日	因工作调动原因，吴礼顺先生辞去公司第五届董事会董事长职务。
郭川	董事长	被选举	2026 年 2 月 5 日	公司 2026 年第一次临时股东会选举郭川先生为董事；公司第五届董事会第八次会议选举郭川先生为董事长。
青美平措	常务副总裁	聘任	2025 年 4 月 24 日	公司第五届董事会第四次会议聘任青美平措先生为公司常务副总裁。
陈兴珠	副总裁	聘任	2025 年 4 月 24 日	公司第五届董事会第四次会议聘任陈兴珠先生为公司副总裁。

注：

（1）2025 年 7 月 21 日，吴礼顺先生因工作调动原因申请辞去公司第五届董事会董事长、董事、战略与可持续发展委员会主任委员职务。根据《公司章程》等相关规定，自 2025 年 7 月 22 日起至选举产生公司新任董事长之前，由公司副董事长青美平措先生代为履行公司董事长、法定代表人职责。2025 年 12 月 30 日、2026 年 1 月 20 日，经公司第五届董事会第七次会议、2026 年第一次临时股东会审议通过，郭川先生被选举为公司第五届董事会非独立董事。2026 年 2 月 5 日，公司召开第五届董事会第八次会议选举郭川先生为公司第五届董事会董事长。

（2）2025 年 12 月 29 日，公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过《关于撤销监事会并废止相关制度的议案》。自 2025 年 12 月 29 日起，公司不再设置监事会，原监事会成员张长宇先生、王学锋先生、孙蕤先生、李劲先生、施维女士不再担任公司监事。

3、公司董事、高级管理人员持股情况

公司现任董事和高级管理人员以及报告期初任职、本报告期末不再任职的原董事、高级管理人员均未持有公司股份。

(二) 任职情况

1、董事、高级管理人员简历

(1) 董事

郭川先生：中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 4 月出生，硕士，具有律师资格。郭川先生 1991 年 7 月至 1997 年 8 月在北京北辰实业集团公司任职，1997 年 8 月至 2024 年 1 月历任北京北辰实业股份有限公司董事会秘书处主任科员、副主任、主任、法律事务部部长、董事会秘书、总法律顾问、董事、副总经理，其间于 2015 年 12 月至 2016 年 12 月任北京市人民政府国有资产监督管理委员会研究室主任（挂职），2024 年 1 月至今任北京国管党委副书记、董事、总经理。现任公司董事长、北京国管党委副书记、董事、总经理，兼任北京京管泰富基金管理有限责任公司董事长，北京京国瑞投资管理有限公司董事长、总经理，华润医药集团有限公司董事，京东方科技集团股份有限公司董事。

青美平措先生：中国国籍，无境外永久居留权，1987 年 6 月出生，研究生学历。青美平措先生 2014 年 7 月至 2018 年 10 月任西藏银行股份有限公司公司业务部副总经理、拉萨经济技术开发区支行行长等职务，2018 年 10 月至 2024 年 8 月历任北京国管综合管理部副总经理、投资管理二部副总经理、重大项目投资部副总经理、重大项目投资部总经理、基金管理部总经理。现任公司副董事长、常务副总裁，兼任创新资本董事、总经理。

王芳女士：中国国籍，无境外永久居留权，1977 年 9 月出生，研究生学历。王芳女士 2000 年 6 月至 2004 年 9 月任大鹏证券有限责任公司法律支持部经理，2004 年 10 月起历任公司首席律师、法律合规部总经理、合规总监、副总裁、常务副总裁、总裁。现任公司董事、总裁，兼任一创投行执行董事、创新资本董事、银华基金董事、深圳市第一创业公益基金会副理事长。

梁望南先生：中国国籍，无境外永久居留权，1974 年 12 月出生，本科学历，工程师。梁望南先生 1996 年 8 月至 2003 年 3 月任北京粮食集团有限责任公司干部，2003 年 3 月至 2003 年 11 月任北京市委商贸工委干部，2003 年 11 月至 2009 年 5 月任北京市人民政府国有资产监督管理委员会干部，2009 年 5 月至 2022 年 10 月历任北京国管综合管理部副总经理，人力资源部副总经理、总经理，人力资源部总经理兼基金投资部副总经理，基金投资二部总经理，基金管理部总经理，2018 年 5 月至今任北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）投资决策委员会委员兼战略指导委员会委员。现任公司董事、北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）投资决策委员会委员兼战略指导委员会委员、北京国管副总经理、北京京国瑞股权投资基金管理有限公司董事兼总经理、北京京国瑞投资管理有限公司董事、北京京国发股权投资基金（有限合伙）投资决策委员会委员、北京京国益投资管理有限公司执行董事兼总经理、北京京国益基金（有限合伙）投资决策委员会委员、北京股权投资发展管理中心（有限合伙）顾问委员会委员、瑞合

致新（北京）企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、北京国瑞中鑫股权投资基金（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、北京京国管股权投资基金（有限合伙）投资决策委员会委员、北京京管泰富基金管理有限责任公司董事、北京信息产业发展投资基金（有限合伙）投资决策委员会委员、北京机器人产业发展投资基金（有限合伙）投资决策委员会委员、北京市先进制造和智能装备产业投资基金（有限合伙）投资决策委员会委员、北京市绿色能源和低碳产业投资基金（有限合伙）投资决策委员会委员、北京亦庄京国瑞股权投资基金（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、杭州宇树科技股份有限公司董事、北京银河通用机器人有限公司董事、北京大兴京国瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、北京市紫金国瑞工融股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、北京京西瑞瓴股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、北京朝阳京国瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、北京股权投资发展中心二期（有限合伙）投资决策委员会委员、北京股权投资发展中心（有限合伙）投资决策委员会委员、北京股权投资发展管理中心（有限合伙）投资决策委员会委员、北京京国管股权投资发展中心（有限合伙）投资决策委员会委员、北京股权投资发展基金（开曼）投资决策委员会委员。

葛长风女士：中国国籍，无境外永久居留权，1979 年 6 月出生，本科学历，高级会计师。葛长风女士 2001 年 7 月至 2013 年 1 月历任北京华都肉鸡公司主管会计、财务部副经理、财务部经理，2013 年 1 月至 2017 年 12 月历任北京首都农业集团有限公司财务管理部业务主管、财务管理部副部长，2017 年 12 月至 2025 年 4 月任北京首农食品集团有限公司财务管理部副部长，2021 年 1 月至 2025 年 5 月历任首农国际（香港）有限公司董事兼财务总监、首农百鑫有限公司董事兼财务总监、珈碧投资有限公司董事兼财务总监、北京企业（食品）有限公司董事兼财务总监，2025 年 4 月至今任北京首农食品集团有限公司财务管理部部长。现任公司董事、北京首农食品集团有限公司财务管理部部长、中粮资本控股股份有限公司董事、北京首农食品集团财务有限公司董事、北京荷美尔食品有限公司董事、北京农村商业银行股份有限公司董事、北京三元禾丰牧业有限公司监事。

高天相先生：中国国籍，无境外永久居留权，1958 年 7 月出生，大专学历，高级经济师。高天相先生 1975 年 1 月至 1981 年 2 月任瓜沥镇航民大队生产队会计、大队会计，1981 年 2 月至 1982 年 8 月任萧山县长沙乡农村财务辅导员，1982 年 9 月至 1984 年 4 月任萧山县农业局农业统计，1984 年 5 月至 1992 年 9 月任萧山市政府办公室法制科长，1992 年 10 月至 1998 年 1 月任杭州钱江投资区江南开发总公司总经理助理兼计划财务部经理，1998 年 1 月至 2005 年 6 月历任浙江航民实业集团有限公司办公室主任、财务总监、总经理助理、董事、副总经理，1999 年至 2005 年 6 月任浙江航民股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理，2005 年 6 月至 2024 年 12 月任浙江航民实业集团有限公司董事、副总经理，2005 年 6 月至 2025 年 4 月任浙江航民股份有限公司董事，2008 年 10 月至今任公司董事。现任公司董事、深圳富春成长投资有限公司董事、五村联合控股有限公司董事、浙江航民科尔纺织有限公司董事、杭州航民钱江染整有限公司董事、山东泰山宝盛置业有限公司董事、绵阳航民凯厦房地产开发有限公司董事、山东泰山宝盛大酒店有限公司董事、杭州五村园投资开发有限公司董事。

李旭冬先生：中国国籍，无境外永久居留权，1970 年 11 月出生，本科学历，高级会计师、中国注册

会计师、中国注册资产评估师及中国注册税务师。李旭冬先生 1992 年 10 月至 1996 年 11 月任呼和浩特锅炉制造总厂会计，1996 年 12 月至 1998 年 10 月任内蒙古会计师事务所经理，1998 年 10 月至 2000 年 8 月任内蒙古国正会计师事务所部门经理，2000 年 8 月至 2011 年 9 月任中天华正会计师事务所合伙人，2019 年 1 月至 2025 年 4 月任北京金融控股集团有限公司外部董事，2021 年 9 月至 2025 年 7 月任金成技术股份有限公司独立董事，2011 年 9 月至今任大华会计师事务所（特殊普通合伙）执行合伙人。现任公司独立董事、大华会计师事务所（特殊普通合伙）执行合伙人、天津力神电池股份有限公司独立董事、郑州恒达智控科技股份有限公司独立董事、北京汽车集团有限公司外部董事。

刘晓华女士：中国国籍，无境外永久居留权，1982 年 8 月出生，研究生学历。刘晓华女士 2007 年 8 月至 2009 年 8 月在神华（北京）遥感勘查有限责任公司从事公司法务工作，2009 年 9 月至 2012 年 1 月在大成律师事务所（上海分所）从事律师工作，2012 年 2 月至 2013 年 10 月任安信证券股份有限公司项目经理，2013 年 11 月至 2017 年 4 月任西南证券股份有限公司投资银行业务董事，2017 年 4 月至 2018 年 12 月任国泰君安创新投资有限责任公司投资业务执行董事，2019 年 1 月至 2022 年 3 月任北京中经格隆投资顾问有限公司副总裁，2022 年 3 月至今任海南博浩广汇私募基金管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人（委派代表）。现任公司独立董事、海南博浩广汇私募基金管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人（委派代表）、知学云（北京）科技股份有限公司独立董事、海南云灏投资中心（有限合伙）执行事务合伙人（委派代表）、北京方灏管理咨询有限公司监事、河南五鑫矿业开发有限公司董事。

余剑峰先生：中国国籍，美国永久居留权，1982 年 2 月出生，博士研究生学历。余剑峰先生 2008 年 6 月至 2017 年 1 月历任明尼苏达大学卡尔森管理学院金融学助理教授、副教授（终身教授）、正教授、Piper Jaffray 讲席教授，2015 年 6 月至 2016 年 9 月任香港中文大学（深圳）经管学院教授、执行副院长，2016 年 9 月至 2026 年 3 月任清华大学五道口金融学院建树讲席教授，2017 年 7 月至 2026 年 3 月任清华大学五道口金融学院资产管理研究中心主任，2026 年 3 月至今任清华大学经济管理学院金融系讲席教授。现任公司独立董事、清华大学经济管理学院金融系讲席教授、清华大学金融科技研究院副院长、清华大学五道口金融学院全球母基金研究中心主任。

（2）高级管理人员

王芳女士简历参见本小节之“（1）董事”部分相关内容。

青美平措先生简历参见本小节之“（1）董事”部分相关内容。

马东军先生：中国国籍，美国永久居留权，1968 年 5 月出生，研究生学历。马东军先生 1991 年 8 月至 2001 年 12 月先后任天勤会计师事务所和中天勤会计师事务所合伙人，2001 年 12 月至 2003 年 5 月任深圳同盛创业投资管理有限公司合伙人，2005 年 7 月至 2007 年 3 月任日域（美国）国际工程有限公司财务部国际财务总监，2007 年 7 月至 2012 年 1 月任深圳发展银行总行稽核部副总经理（主持工作）。马东军先生于 2012 年 2 月加入公司，曾任计划财务部负责人，2013 年 8 月起任公司财务总监。2014 年 3 月至 2017 年 10 月任一创投行董事，2014 年 6 月至 2016 年 4 月任一创期货监事，2016 年 4 月至 2020 年 5 月任

一创期货董事，2018年6月至2021年6月兼任公司董事会秘书，现任公司副总裁兼财务总监，兼任创新资本董事长、一创投资董事。

邱巍先生：中国国籍，无境外永久居留权，1968年8月出生，博士研究生学历，高级经济师。邱巍先生1990年9月至1994年7月任汕头大学科研处科员，2000年7月至2011年3月任深圳发展银行广州分行公司部和零售部总经理、科韵支行行长、总行贸易融资部副总经理，2011年4月至2014年5月任广东南粤银行总行副行长。邱巍先生于2014年6月加入公司，曾任企业融资部负责人，2021年4月至2021年10月兼任一创投资董事，现任公司副总裁，兼任广东一创恒健融资租赁有限公司副董事长。

陈彬霞女士：中国国籍，无境外永久居留权，1985年1月出生，研究生学历。陈彬霞女士2009年4月至2011年8月任华鑫证券有限责任公司自营部投资经理，2011年8月至2017年4月任华英证券有限责任公司债券投资交易部总经理，2017年4月至2019年3月任华林证券股份有限公司固定收益部总经理，2019年3月至2021年5月任华林证券股份有限公司副总裁。陈彬霞女士于2021年5月加入公司，现任公司副总裁。

屈媪女士：中国国籍，无境外永久居留权，1982年6月出生，研究生学历。屈媪女士自2007年9月起历任公司法律合规部合规经理、固收与投资组负责人、法律合规部负责人、公司总裁业务助理，2011年7月至2017年10月兼任一创投资监事，2014年7月至2017年10月兼任创新资本监事，2015年2月至2020年3月兼任北京元富源投资管理有限责任公司监事，2016年7月至2021年4月兼任公司职工代表监事，现任公司董事会秘书，兼任创金合信董事。

卢国聪先生：中国国籍，无境外永久居留权，1980年8月出生，研究生学历。卢国聪先生具有执业律师资格，2006年7月至2015年6月就职于深圳证监局，历任科员、副主任科员、主任科员、副处长；2015年6月至2018年7月就职于广发证券股份有限公司，任合规与法律事务部总经理兼广发证券资产管理（广东）有限公司监事长。卢国聪先生于2018年7月加入公司，现任公司合规总监，兼任深圳市第一创业公益基金会理事。

王国峰先生：中国国籍，无境外永久居留权，1972年9月出生，博士研究生学历。王国峰先生2003年8月至2005年5月任中国电子信息产业发展研究院中国计算机用户杂志社总编辑助理、副总编辑；2006年5月至2006年8月任中国物品编码中心技术部研究员；2006年9月至2014年7月任中信证券股份有限公司风险管理部副总裁、高级副总裁；2014年7月至2017年6月任中国银河证券股份有限公司风险管理部副总经理、副总经理（主持工作）；2017年7月至2021年1月任华兴证券有限公司副总经理、首席风险官。王国峰先生于2021年1月加入公司，现任公司首席风险官、首席信息官。

杨维彬先生：中国国籍，无境外永久居留权，1974年12月出生，本科学历。杨维彬先生1996年6月至1998年9月任华通物产技术发展公司财务部会计，1998年9月至1999年12月任联想电脑公司台式电脑事业部职员，2000年1月至2011年11月历任北京京放投资管理顾问有限责任公司高级经理、部门经理、总经理助理、副总经理、总经理，2011年12月至2023年3月历任北京首都创业集团有限公司投资银行部总经理助理，资本运营部副总经理、总经理，金融管理部总经理。杨维彬先生于2023年5月加入公司，曾任北京分公司总经理，现任公司副总裁、一创投资董事长兼总经理、深圳元山私募股权投资管理

有限公司董事、广东晟创私募股权投资基金管理有限公司董事、深圳市鲲鹏一创私募股权投资管理有限公司董事、贵州一创黔晟钛金产业私募基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表、北京国科环宇科技股份有限公司董事、贵州黔创私募股权投资母基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表。

陈兴珠先生：中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 2 月出生，研究生学历。陈兴珠先生 2000 年 10 月至 2006 年 9 月任中银国际证券有限责任公司投资银行部经理，2006 年 10 月至 2009 年 6 月任瑞银证券有限责任公司投资银行部执行总经理，2009 年 6 月至 2013 年 4 月任中银国际证券有限责任公司投资银行部董事总经理。2013 年 5 月加入一创投行，历任企业融资主管、投资银行部负责人、总经理办公会委员、副总经理，现任公司副总裁、一创投行总经理。

2、控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

√ 不适用

3、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	在股东单位是否领取报酬津贴
梁望南	北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）	投资决策委员会委员、战略指导委员会委员	2018 年 5 月 25 日	至今	否
	北京国管	副总经理	2026 年 2 月 4 日	至今	是
葛长风	北京首农食品集团有限公司	财务管理部副部长	2017 年 12 月 15 日	2025 年 4 月 29 日	是
		财务管理部部长	2025 年 4 月 29 日	至今	

4、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	任职起始日期	任职终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
青美平措	创新资本	董事	2024 年 9 月 4 日	至今	否
		总经理	2024 年 9 月 9 日		
王芳	一创投行	执行董事	2017 年 10 月 23 日	至今	否
	银华基金	董事	2019 年 8 月 2 日	至今	是
	创新资本	董事	2021 年 4 月 21 日	至今	否
	深圳市第一创业公益基金会	副理事长	2022 年 2 月 17 日	至今	否
梁望南	北京京国瑞股权投资基金管理有限公司	董事、总经理	2018 年 6 月 28 日	至今	是

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任职起始日期	任职终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
	北京京国发股权投资基金（有限合伙）	投资决策委员会委员	2018年5月25日	至今	否
	北京京国益投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2018年12月20日	至今	否
	北京京国益基金（有限合伙）	投资决策委员会委员	2018年12月20日	至今	否
	北京外企人力资源服务有限公司	监事	2019年9月19日	2025年8月18日	否
	北京股权投资发展管理中心（有限合伙）	顾问委员会委员	2020年12月15日	至今	否
	北京京国瑞投资管理有限公司	董事	2022年1月27日	至今	否
	北京京国管股权投资基金（有限合伙）	投资决策委员会委员	2022年3月15日	至今	否
	瑞合致新（北京）企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2022年5月12日	至今	否
	北京京管泰富基金管理有限责任公司	董事	2022年11月10日	至今	否
	北京国瑞中鑫股权投资基金（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2023年2月7日	至今	否
	北京信息产业发展投资基金（有限合伙）	投资决策委员会委员	2024年1月10日	至今	否
	北京机器人产业发展投资基金（有限合伙）	投资决策委员会委员	2024年1月10日	至今	否
	北京市先进制造和智能装备产业投资基金（有限合伙）	投资决策委员会委员	2024年7月18日	至今	否
	北京市绿色能源和低碳产业投资基金（有限合伙）	投资决策委员会委员	2024年7月18日	至今	否
	北京亦庄京国瑞股权投资基金（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2024年11月4日	至今	否
	杭州宇树科技股份有限公司	董事	2025年5月28日	至今	否
	北京银河通用机器人有限公司	董事	2025年6月26日	至今	否
	北京大兴京国瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2025年6月30日	至今	否
	北京市紫金国瑞工融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2025年6月30日	至今	否
	北京京西瑞瓴股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2025年9月3日	至今	否
	北京朝阳京国瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2025年10月24日	至今	否

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任职起始日期	任职终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
	北京股权投资发展中心二期(有限合伙)	投资决策委员会委员	2025 年 12 月 5 日	至今	否
	北京股权投资发展中心(有限合伙)	投资决策委员会委员	2025 年 12 月 10 日	至今	否
	北京股权投资发展管理中心(有限合伙)	投资决策委员会委员	2025 年 12 月 10 日	至今	否
	北京京国管股权投资发展中心(有限合伙)	投资决策委员会委员	2025 年 12 月 10 日	至今	否
	北京股权投资发展基金(开曼)	投资决策委员会委员	2025 年 12 月 15 日	至今	否
葛长风	首农国际(香港)有限公司	董事	2021 年 1 月 11 日	2025 年 5 月 26 日	否
		财务总监	2021 年 10 月 30 日		
	首农百鑫有限公司	董事	2021 年 1 月 11 日	2025 年 5 月 26 日	否
		财务总监	2021 年 10 月 30 日		
	珈碧投资有限公司	董事	2021 年 1 月 11 日	2025 年 5 月 26 日	否
		财务总监	2021 年 10 月 30 日		
	北京企业(食品)有限公司	董事	2021 年 1 月 11 日	2025 年 5 月 26 日	否
		财务总监	2024 年 9 月 2 日		
	中粮资本控股股份有限公司	董事	2022 年 5 月 7 日	至今	否
	北京首农食品集团财务有限公司	董事	2023 年 6 月 9 日	至今	否
	北京荷美尔食品有限公司	董事	2024 年 11 月 19 日	至今	否
北京农村商业银行股份有限公司	董事	2025 年 6 月 6 日	至今	否	
北京三元禾丰牧业有限公司	监事	2025 年 5 月 12 日	至今	否	
高天相	浙江航民股份有限公司	董事	2005 年 6 月 1 日	2025 年 4 月 22 日	否
	深圳富春成长投资有限公司	董事	2007 年 12 月 1 日	至今	否
	五村联合控股有限公司	董事	2014 年 10 月 13 日	至今	否
	浙江航民科尔纺织有限公司	董事	2010 年 5 月 19 日	至今	否
	杭州航民钱江染整有限公司	董事	2004 年 2 月 28 日	至今	否
	山东泰山宝盛置业有限公司	董事	2012 年 4 月 5 日	至今	否
	绵阳航民凯厦房地产开发有限公司	董事	2013 年 9 月 25 日	至今	否
	浙江航民房地产开发有限公司	董事	2005 年 6 月 16 日	2026 年 2 月 26 日	否
	山东泰山宝盛大酒店有限公司	董事	2012 年 4 月 5 日	至今	否
	杭州五村园投资开发有限公司	董事	2011 年 6 月 8 日	至今	否

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任职起始日期	任职终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李旭冬	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	执行合伙人	2011年9月2日	至今	是
	北京金融控股集团有限公司	外部董事	2019年1月1日	2025年4月17日	否
	天津力神电池股份有限公司	独立董事	2021年1月25日	至今	是
	金成技术股份有限公司	独立董事	2021年9月9日	2025年7月1日	是
	郑州恒达智控科技股份有限公司	独立董事	2022年12月15日	至今	是
	北京汽车集团有限公司	外部董事	2025年4月17日	至今	否
刘晓华	海南博浩广汇私募基金管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2022年3月2日	至今	是
	海南云灏投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2021年9月1日	至今	否
	北京方灏管理咨询有限公司	监事	2022年1月1日	至今	否
	知学云（北京）科技股份有限公司	独立董事	2022年6月1日	至今	是
	河南五鑫矿业开发有限公司	董事	2025年5月12日	至今	否
余剑峰	清华大学	五道口金融学院建树讲席教授	2016年9月1日	2026年3月2日	是
		五道口金融学院资产管理研究中心主任	2017年7月11日	2026年3月4日	
		金融科技研究院副院长	2019年1月21日	至今	
		五道口金融学院全球母基金研究中心主任	2021年6月29日		
		经济管理学院金融系讲席教授	2026年3月2日		
	深圳暖起来实业科技有限公司	监事	2022年10月18日	2025年1月21日	否
马东军	创新资本	董事	2014年7月30日	至今	否
		董事长	2021年4月28日		
	一创投资	董事	2013年10月25日	至今	否
	银华基金	监事会主席	2020年8月28日	2025年12月30日	是
邱巍	广东一创恒健融资租赁有限公司	副董事长	2017年9月11日	至今	否
卢国聪	深圳市第一创业公益基金会	理事	2023年11月27日	至今	否
屈嫒	创金合信	董事	2021年10月29日	至今	否
杨维彬	一创投资	董事	2023年9月25日	至今	否

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任职起始日期	任职终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
		董事长	2024 年 6 月 26 日		
		总经理			
	深圳元山私募股权投资管理有限公司	董事	2024 年 3 月 6 日	至今	否
	广东晟创私募股权投资基金管理有限公司	董事	2024 年 8 月 22 日	至今	否
	深圳市鲲鹏一创私募股权投资管理有限公司	董事	2024 年 6 月 21 日	至今	否
	中关村顺势一创（北京）私募基金投资管理股份有限公司	董事	2024 年 4 月 9 日	2025 年 8 月 22 日	否
	贵州一创黔晟钛金产业私募基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2024 年 7 月 30 日	至今	否
	北京国科环宇科技股份有限公司	董事	2024 年 12 月 20 日	至今	否
	贵州黔创私募股权投资母基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2025 年 12 月 24 日	至今	否
	盐城市黄海产业投资母基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2023 年 11 月 9 日	2026 年 1 月 16 日	否
陈兴珠	一创投行	总经理	2024 年 2 月 26 日	至今	是

5、公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

√ 不适用

（三）董事、高级管理人员薪酬情况

1、董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司独立董事、外部董事津贴由公司股东会决定，高级管理人员的薪酬由董事会决定。

公司董事长不从公司领取薪酬。高级管理人员的年度薪酬由基本年薪和绩效年薪两部分构成。其中，基本年薪根据公司《薪酬管理办法》确定；绩效年薪由董事会根据公司《高级管理人员绩效考核与奖励管理办法》和当年考核结果确定。公司董事会应当就董事、高级管理人员的履职考核与薪酬情况向股东会作出专项说明。

上述人员的基本年薪、津贴按月平均发放；高级管理人员绩效年薪由董事会审议确定后进行发放并按规定进行递延；薪酬应发金额由公司依法扣除个税及社保、住房公积金等法定代扣代缴款项后支付至对应个人银行账户。

2、公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王芳	女	48	董事	现任	2018年6月28日	至今	293.49	是
			总裁		2018年6月29日	至今		
青美平措	男	38	董事	现任	2023年6月27日	至今	193.94	否
			副董事长		2024年6月28日	至今		
			常务副总裁		2025年4月24日	至今		
梁望南	男	51	董事	现任	2021年6月30日	至今	0	是
葛长风	女	46	董事	现任	2024年6月28日	至今	0	否
高天相	男	67	董事	现任	2012年3月13日	至今	12	否
李旭冬	男	55	独立董事	现任	2021年6月30日	至今	16	否
刘晓华	女	43	独立董事	现任	2023年6月27日	至今	16	是
余剑峰	男	43	独立董事	现任	2024年6月28日	至今	16	否
马东军	男	57	财务总监	现任	2013年8月1日	至今	144.44	是
			副总裁		2020年8月21日	至今		
邱巍	男	57	副总裁	现任	2017年3月24日	至今	144.39	否
卢国聪	男	45	合规总监	现任	2018年8月24日	至今	144.49	否
王国峰	男	53	首席风险官	现任	2021年1月28日	至今	144.55	否
			首席信息官		2022年12月30日	至今		
屈嫫	女	43	董事会秘书	现任	2021年6月7日	至今	120.12	否
陈彬霞	女	40	副总裁	现任	2021年6月7日	至今	145.63	否
杨维彬	男	51	副总裁	现任	2024年10月29日	至今	145.89	否
陈兴珠	男	52	副总裁	现任	2025年4月24日	至今	97.36	否
吴礼顺	男	50	董事	离任	2023年6月27日	2025年7月21日	0	是
			董事长		2023年6月28日	2025年7月21日		
合计	--	--	--	--			1,634.30	--

注：

- 1、公司不存在支付非现金薪酬的情况；
- 2、从公司获得的税前报酬总额为归属于公司 2025 年度并发放的报酬；公司高级管理人员 2025 年度报酬总额仍在确定过程中；
- 3、上述董事和高级管理人员报告期内薪酬为其担任公司董事、高级管理人员职务期间领取的薪酬，较上年的差异主要系部分董事和高级管理人员 2025 年新任或首次全年在任并领取薪酬等因素综合影响。

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	董事和高级管理人员按照公司《董事履职考核与薪酬管理制度》及《高级管理人员绩效考核与奖励管理办法》等相关规定进行考核。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核	公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于 2025 年度公司董事履职考核与薪酬情况的议案》《关于 2025 年度公司高级管理人员履职考核与薪酬情况的议案》，完成了考核。

完成情况	
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	根据《证券公司治理准则》《证券公司建立稳健薪酬制度指引》的规定，结合公司《高级管理人员绩效考核与奖励管理办法》，相关人员年度绩效年薪的 40% 须进行递延支付。递延支付期限为 3 年，并遵循等额发放原则。
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，未发生董事和高级管理人员薪酬止付追索情况。

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数（含视频方式）	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数
青美平措	4	4	0	0	0	否	2
王芳	4	4	0	0	0	否	2
梁望南	4	3	0	0	1	否	2
葛长风	4	4	0	0	0	否	2
高天相	4	4	0	0	0	否	2
李旭冬	4	3	0	1	0	否	2
刘晓华	4	4	0	0	0	否	2
余剑峰	4	4	0	0	0	否	2
吴礼顺 (离任)	1	1	0	0	0	否	1

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

√否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

√是

公司全体董事恪尽职守、勤勉尽责，主动关注和持续了解公司经营管理工作、财务状况、重大事项等，对提交董事会审议的各项议案均深入讨论、各抒己见，积极为公司的经营发展建言献策，作出决策时充分考虑中小股东的利益和诉求，切实增强了董事会决策的科学性，推动公司经营各项工作持续、稳定、健康发展。对于董事提出的相关建议，公司认真听取、深入研究并推进落实，切实将董事会的意见和建议有效转化为促进公司规范运作和可持续发展的动力。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议
第五届董事会战略与可持续发展委员会	主任委员：吴礼顺 委员：王芳、梁望南、高天相、余剑峰	2	2025 年 4 月 14 日	1、审议《公司 2025-2027 年战略发展规划》； 2、审议《公司 2025 年度财务预算报告》； 3、审议《公司 2024 年度可持续发展报告》。	1、建议在后续细分规划中体现战略目标的具体实施计划； 2、建议充分考虑股东赋能，与北京国管深度协同，重视投行业务，巩固原有优势并加强各业务线均衡发展，实现高质量发展。
	主任委员：青美平措（代行董事长职责） 委员：王芳、梁望南、高天相、余剑峰		2025 年 8 月 21 日	1、审议《关于设立香港子公司的议案》。	--
第五届董事会风险管理委员会	主任委员：王芳 委员：梁望南、李旭冬	2	2025 年 4 月 14 日	1、审议《公司 2024 年度风险管理报告》； 2、审议《公司 2024 年度净资产等风险控制指标情况报告》； 3、审议《公司 2025-2027 年风险管理战略》； 4、审议《公司 2024 年度合规报告》； 5、审议《公司 2024 年度反洗钱报告》； 6、审议修订《第一创业证券股份有限公司反洗钱内部控制制度》。	--
			2025 年 8 月 20 日	1、审议《公司 2025 年半年度风险管理报告》； 2、审议《公司 2025 年半年度净资产等风险控制指标情况报告》； 3、审议《关于调整公司风险偏好的议案》； 4、审议《关于修订<第一创业证券股份有限公司风险偏好管理办法>的议案》； 5、审议《关于修订<第一创业证券股份有限公司风险管理办法>的议案》。	---

第五届 董事会 审计委员会	主任委员：李旭冬 委员：刘晓华、葛长风	6	2025 年 3 月 31 日	1、审议《立信会计师事务所关于公司 2024 年度审计工作情况汇报》； 2、审议《公司 2024 年度稽核内审工作报告》； 3、审议《公司 2024 年度内部审计工作情况自我评价报告》； 4、审议《公司 2024 年度上市公司信息披露事项审计报告》； 5、审议《公司 2024 年度重大违法违规事项的审计报告》； 6、审议修订《第一创业证券股份有限公司稽核审计工作制度》。	--
			2025 年 4 月 18 日	1、审议《公司 2024 年年度报告》及其摘要； 2、审议《关于续聘公司 2025 年度会计师事务所的议案》； 3、审议《关于公司 2024 年度关联交易执行情况及预计公司 2025 年度日常关联交易的议案》； 4、审议《会计师事务所 2024 年度履职情况评估及董事会审计委员会履行监督职责情况的报告》； 5、审议《关于计提资产减值准备的议案》； 6、审议《公司 2025 年第一季度报告》； 7、审议《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》。	建议持续关注立信会计师事务所两位签字注册会计师和质量控制复核人是否有处罚记录以及对公司是否有影响。
			2025 年 6 月 26 日	1、审议《公司 2025 年第一季度稽核内审工作报告》； 2、审议《公司 2025 年第一季度上市公司信息披露事项审计报告》。	--
			2025 年 8 月 20 日	1、审议《公司 2025 年半年度报告》及其摘要； 2、审议《公司 2025 年第二季度稽核内审工作报告》； 3、审议《公司 2025 年上半年上市公司信息披露事项审计报告》。	--
			2025 年 10 月 27 日	1、审议《公司 2025 年第三季度报告》； 2、审议《公司 2025 年第三季度稽核内审工作报告》； 3、审议《公司 2025 年前三季度上市公司信息披露事项审计报告》。	

			2025 年 12 月 24 日	1、审议《公司 2025 年度审计工作安排》； 2、审议《公司 2025 年度内部控制自我评价工作方案》； 3、审议《公司 2026 年度稽核内审工作计划》； 4、审议修订《公司董事会审计委员会议事规则》。	
第五届 董事会 薪酬考 核与提 名委员 会	主任委员：余剑峰 委员：刘晓华、青 美平措	3	2025 年 4 月 18 日	1、审议《关于 2024 年度公司董事履职考核与薪酬情况的议案》； 2、审议《关于 2024 年度公司高级管理人员绩效考核结果建议的议案》； 3、审议《关于<公司 2024 年度合规负责人考核报告>的议案》； 4、审议《关于<高管人员考核——总裁 2024 年度考核表>的议案》； 5、审议《关于聘任公司常务副总裁的议案》； 6、审议《关于聘任公司副总裁的议案》。	--
			2025 年 8 月 25 日	1、审议《关于 2024 年度公司高级管理人员绩效方案调节系数建议的议案》； 2、审议《关于 2024 年度公司高级管理人员绩效实施方案建议的议案》。	--
			2025 年 12 月 30 日	审议《关于推选公司第五届董事会董事候选人的议案》。	--

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

√否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司人员总数 2,629 人，其中总部 549 人，证券营业部、分公司 1,397 人（含经纪人 478 人），一创期货 39 人，一创投资（及其各级子公司）44 人，创新资本 3 人，一创投行 210 人，创金合信 387 人。

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职人员的数量（人）	1,946
-------------------	-------

报告期末主要子公司在职人员的数量（人）	683
报告期末在职人员的数量合计（人）	2,629
当期领取薪/报酬人员总人数（人）	2,629
母公司及主要子公司需承担费用的离退休人员人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
管理人员	103
资产管理业务人员	199
固定收益业务人员	139
投行业务人员	85
经纪业务人员（含经纪人）	1,431
私募股权投资业务人员	27
投资与交易业务人员	105
研究人员	37
信息技术人员	170
财务清算人员	120
业务支持人员	213
合计	2,629
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	28
硕士研究生	889
大学本科	1,372
大专及以下	340
合计	2,629

2、薪酬政策

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等国家及地方有关劳动及社会保障方面的法律法规和准则，建立了完善的人力资源管理制度和流程，规范用工，切实保护员工的合法权益。

公司实行固定薪酬和变动薪酬相结合的薪酬制度，根据自身经营业绩、发展趋势、行业薪酬等变化情况，在监管政策引导下，按照公司薪酬政策，朝着市场化改革方向，适时对薪酬制度进行改革创新、优化完善。公司薪酬水平根据监管政策指导、市场环境和行业情况，与公司效益和社会消费指数挂钩浮动，保持适度的竞争力。

3、培训计划

公司重视员工职业技能和职业道德的提升，已构建较为完整的培训体系。2025 年公司培训工作有序开展，覆盖总部、分支机构及全资子公司，涵盖员工融入、业务、通用、管理及专项五大类别，按不同培训目标进行课程创设及学习运营，以满足员工职业发展各阶段的需求。

公司针对各类管理人员、业务人员和新入职人员等定制了多样化的人才发展与培训计划，持续开展了全面、多样的培训活动。报告期内，公司开展员工培训共计 9.9 万小时，人均培训时长达 44.1 小时，其中通过线上培训系统开展培训共计 34617 人次，培训时长累计 1.1 万小时。

4、劳务外包情况

√ 不适用

九、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司高度重视经纪人管理，严格按照《证券经纪业务管理办法》《证券经纪人管理暂行规定》《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等法律法规要求制定《证券经纪人管理细则》等公司制度规范经纪人管理。2025 年，公司经纪人队伍持续保持稳健、有序、合规的发展态势，截至 2025 年末，签约经纪人共计 478 人。

公司构建全流程经纪人管理机制，覆盖招募、签约、培训、执业、考核、服务支持、客户回访、投诉处理及责任追究等关键环节，实现闭环管控。在准入环节，经纪人签约前须先通过证券从业资格考试，完成 60 小时岗前培训并通过考核，取得执业资格后方可开展业务。培训方面，公司严格落实监管要求，组织经纪人参与中国证券业协会职业后续培训，同时依托自主搭建的在线学习平台，提供丰富多元的课程资源，对经纪人学习过程进行跟踪管理，切实保障培训质量。执业管理中，公司明确要求经纪人严格遵守法律法规及职业道德准则，了解客户基本情况，充分揭示证券投资风险。为防范执业风险，公司对经纪人执业行为开展常态化监控与定期排查，综合运用客户交易终端信息比对、经纪人专项访谈、客户回访等手段开展风险识别与评估，通过合规培训、风险警示教育等形式，确保合规风险信息精准、及时传达到每一位经纪人。针对排查发现的风险事项，公司严格依据法律法规及公司制度完成记录核实、及时上报与妥善处置，有效防范各类经纪人执业风险。

经纪人名下客户统一纳入公司整体客户服务与管理体系，公司及各分支机构按照法律法规及公司制度要求，有序开展客户回访工作，重点覆盖存量客户及离职经纪人名下客户等关键节点，及时了解并采集客户意见及建议，持续提升客户满意度。同时，公司多渠道开展投资者教育与服务工作，通过短信发送、微信推送、官网投教专栏、分支机构投教园地互动、周末股民沙龙、宣传手册发放、交易系统跑马灯提示等多种形式，为经纪人名下客户提供投教服务。

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

1、报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据《公司章程》，公司利润分配政策如下：

公司实行持续、稳定的股利分配政策，公司的股利分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司将根据公司盈利状况和生产经营发展需要，结合对投资者的合理投资回报等情况，制定当年的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

公司采用现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利；公司应当优先采取现金方式分配股利，现金股利政策目标为每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十。

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：

（一）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当达到百分之八十；

（二）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当达到百分之四十；

（三）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当达到百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照第（三）项规定处理。现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

公司将根据当年盈利状况和未来资金使用计划，确定当年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式，相关预案经公司董事会审议后提交公司股东会批准；公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

公司召开年度股东会审议年度利润分配方案时，可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。公司董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。公司在面临净资本约束或现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

公司应当在年度报告中披露报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况。公司报告期内盈利，且公司可供股东分配利润为正，但公司董事会未提出现金利润分配方案预案的，应当在年度报告中详细说明原因，同时说明公司未分配利润的用途和使用计划。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

报告期内，公司严格遵照有关法律法规和准则及《公司章程》关于利润分配政策的相关规定，制定

并实施利润分配方案。

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
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
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
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司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红利分配预案

√ 不适用

2、董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数（元）（含税）	0.72
每 10 股转增数（股）	-
分配预案的股本基数（股）	4,202,400,000
现金分红金额（元）（含税）	302,572,800.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	-
现金分红总额（含其他方式）（元）	302,572,800.00
可分配利润（元）	3,262,619,167.01
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.72 元（含税），实际分配现金红利为 302,572,800.00 元。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度合并报表归属于母公司股东的净利润为 841,408,864.23 元，基本每股收益 0.20 元。母公司 2025 年度实现净利润 905,386,635.61 元。根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》及《公司章程》的规定，母公司净利润在提取法定公积金、准备金后可以向股东分配。公司提取法定盈余公积、一般风险准备、交易风险准备等合计 277,557,328.53 元，加上其他综合收益结转留存收益 59,302,180.38 元后，2025 年当年实现的可供分配利润为 687,131,487.46 元。公司年初未分配利润 2,886,465,279.55 元，加上 2025 年当年实现的可供分配利润 687,131,487.46 元，减去 2025 年实施的上年度现金分红 268,953,600.00 元，以及减去 2025 年度中期现金分红 42,024,000.00 元，截至 2025 年末，公司可供股东分配的利润为 3,262,619,167.01 元。根据相关监管规则，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配。因 2025 年末公司可供分配利润中累计公允价值变动收益为负值，无需扣减，截至 2025 年末，公司可向股东进行现金分配的利润为 3,262,619,167.01 元。</p> <p>综合考虑经营利润用于自身发展与回报股东的合理平衡，根据监管规则及《公司章程》相关规定，公司 2025 年度利润分配预案如下：</p> <p>本次以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.72 元（含税），实际分配现金股利</p>	

为 302,572,800.00 元。本年度不送红股，不以资本公积金转增股本。公司剩余的未分配利润转入下一年度。

公司已于 2025 年 9 月 24 日完成 2025 年中期利润分配实施工作，以总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元（含税），实际分配现金股利为 42,024,000.00 元。公司 2025 年度拟分配的现金股利和已分配的现金股利之和共计 344,596,800.00 元，占母公司 2025 年当年实现的可供分配利润的比例为 50.15%，占 2025 年度合并报表归属于母公司股东的净利润的比例为 40.95%。公司 2025 年度未以现金为对价，采用集中竞价、要约方式实施股份回购。

公司 2025 年度利润分配预案尚需获得公司股东会批准。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划。

高级管理人员的考评机制及激励情况

根据《证券公司治理准则》《公司章程》《薪酬管理办法》《高级管理人员绩效考核与奖励管理办法》等有关法律法规及公司制度，公司高级管理人员的年度薪酬由基本薪酬和绩效年薪两部分构成，其中，基本年薪根据公司《薪酬管理办法》确定；绩效年薪由董事会根据公司《高级管理人员绩效考核与奖励管理办法》和当年考核结果确定，40%以上应当采取递延支付的方式，且递延支付期限不少于 3 年。递延支付薪酬的发放应当遵循等分原则。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

在内部控制环境方面，公司严格按照《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引等法律法规和准则的要求，建立了以股东会为权力机构，董事会为决策机构，董事会审计委员会为监督机构的三权制衡的法人治理结构。同时，根据经营特点及内部控制要求，公司建立了多层级内控管理组织架构，并明确了各自的职责权限，形成部门内分工约束、部门间相互制衡并有效运作的内部控制执行环境。

在风险识别与评估方面，公司根据战略发展规划和风险偏好，建立健全风险识别及风险评估机制，通过持续收集可能影响公司经营管理的内外部信息，包括行业和公司内部风险事件、风险敞口和风险指标数据，采用定性与定量分析相结合、系统分析与人工分析相补充的方法，及时识别、系统分析、评估经营活动面临的风险，合理确定风险应对策略。

在控制活动方面，公司依法制定了公司《内部控制制度》《合规管理办法》《风险管理办法》《财务管理制度》《关联交易管理办法》《对外担保管理办法》等多个内部控制制度，制度体系涵盖公司所有运营环节，且具有较强的指导性和可执行性。公司在资产管理业务、固定收益业务、投资银行业务、证券经纪业务及信用业务、私募股权基金管理及另类投资业务、自营投资及交易业务、研究业务、财务管理、运营管理、信息技术管理、人力资源管理、合规管理、控股子公司管理、对外投资活动、对外融资活动、重大事项等方面，持续识别管理工作中的重大风险，并建立健全相应的控制措施。

在信息沟通与披露方面，公司在各组织、部门、业务线以及子公司之间建立了明晰的信息沟通、汇报及披露管理机制，保障信息沟通与披露的及时准确完整。

在内部监督与评价方面，监事会根据《公司章程》规定通过召开会议、审阅报告等多种形式，对公司财务和内部控制以及董事会、经营管理层履行职责的合法合规性进行有效监督。自 2025 年 12 月 29 日起，公司不再设置监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》等法律法规和准则规定的监事会职权。公司设独立于各业务部门和职能部门的稽核部，按照各项外部监管规定和内部稽核制度的规定开展内部审计工作，对公司内部控制制度的设计和执行情况进行检查及评价；发生分支机构或总部关键岗位人员离任的，实施相关人员离任稽核；以风险为导向开展专项稽核，并对审计发现的问题进行后续审计，跟踪整改情况，保障公司各项经营活动规范、有效运行。

报告期内，公司有效实施各项内部控制措施，内部控制体系运行良好。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

√否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

√不适用

十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制自我评价报告全文披露日期	2026 年 4 月 29 日
内部控制自我评价报告全文披露索引	披露网址：深交所网站（ www.szse.cn ）；公告名称：《第一创业证券股份有限公司 2025 年度内部控制自我评价报告》
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%
纳入评价范围单位营业总收入占公司合并财务报表营业总收入的比例	100%
缺陷认定结果	
财务报告重大缺陷数量（个）	0
非财务报告重大缺陷数量（个）	0
财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	1

内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系及公司内部控制制度和评价方法，组织开展内部控制评价工作。公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，财务报告内部

控制缺陷认定标准和非财务报告内部控制缺陷认定标准均与上一报告期保持一致。具体内容如下：

(1) 财务报告内部控制缺陷认定标准

财务报告内部控制是指针对财务报告目标而设计和实施的内部控制。由于财务报告内部控制的目标集中体现为财务报告的可靠性，因而财务报告内部控制的缺陷主要是指不能合理保证财务报告可靠性的内部控制设计和运行缺陷。根据缺陷可能导致的财务报告错报的重要程度，公司采用定性和定量相结合的方法将缺陷划分确定为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。

① 公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

评级		1	2	3
		一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷
潜在错报金额	税前利润	0%-1% (不含)	1%-5% (不含)	大于 5% (含)
	总资产	0%-0.5% (不含)	0.5%-1% (不含)	大于 1% (含)

② 公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

评级	1	2	3
	一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷
存在情况	除重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	①未依照公认会计准则选择和应用会计政策； ②未建立反舞弊程序和控制措施； ③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制； ④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。	①董事、监事和高级管理人员舞弊； ②对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正； ③注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报； ④监事会、审计委员会以及稽核部对财务报告内部控制监督无效。

(2) 非财务报告内部控制缺陷认定标准

① 公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

评级		1	2	3
		一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷
财务损失金额	税前利润	0%-1% (不含)	1%-5% (不含)	大于 5% (含)
	总资产	0%-0.5% (不含)	0.5%-1% (不含)	大于 1% (含)

② 公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

评级	1	2	3
	一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷

业务损失	极小影响或轻微影响，例如对收入、客户、市场份额等有轻微影响。	有一定影响，但是经过一定的弥补措施仍可能达到营运目标或关键业绩指标。	较大影响，无法达到部分营运目标或关键业绩指标。
信息错报影响	对内、外部信息使用者不会产生影响，或对信息准确性有轻微影响，但不会影响使用者的判断。	对信息使用者有一定的影响，可能会影响使用者对于事物性质的判断，在一定程度上可能导致错误的决策。	错误信息可能会导致使用者做出重大的错误决策或截然相反的决策，造成不可挽回的决策损失。
信息系统对数据完整性及业务运营的影响	对系统数据完整性不会产生影响。对业务正常运营没有产生影响，或对系统数据完整性会产生有限影响，但数据的非授权改动对业务运作及财务数据记录产生损失轻微。对业务正常运营没有直接影响，业务部门及客户没有察觉。	对系统数据完整性具有一定影响，数据的非授权改动对业务运作带来一定的损失及对财务数据记录的准确性产生一定的影响。对业务正常运营造成一定影响，致使业务操作效率低下。	对系统数据的完整性具有重大影响，数据的非授权改动会给业务运作带来重大损失或造成财务记录的重大错误。对业务正常运营造成重大影响，致使业务操作大规模停滞和持续出错。
营运影响	对日常营运没有影响，或仅影响内部效率，不直接影响对外展业。	对内外部均造成了一定影响，比如关键员工或客户流失。	严重损伤公司核心竞争力，严重损害公司为客户服务的能力。
监管影响	一般反馈，未受到调查和罚款，或被监管者执行初步调查，不必支付罚款。	被监管者公开警告和专项调查，支付的罚款对年利润没有较大影响。	被监管者持续观察，支付的罚款对年利润有较大的影响。
声誉影响	负面消息在企业内部流传，企业声誉没有受损，或负面消息在当地局部流传，对企业声誉造成轻微损害。	负面消息在某区域流传，对企业声誉造成中等损害。	负面消息在全国各地流传，引起公众关注，引发诉讼，对企业声誉造成重大损害。

2、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
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。	
内控审计报告披露情况	已披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 4 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	披露网址：深交所网站（www.szse.cn）；公告名称：《第一创业证券股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

√否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√是

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

√否

十五、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司严格按照监管机构和中国证券业协会关于净资本动态风险监控的相关规定，持续优化对净资本等风险控制指标的监控管理。2025 年，公司净资本等主要风险控制指标持续符合监管要求，未出现超出董事会授权范围的情形。

1、净资本等风险控制指标的动态管理

公司净资本风险控制指标动态监控系统实现了对净资本等各项风险控制指标的动态监控和自动预警。公司逐日开展净资本动态监控，监测及报告风控指标变动情况，及时提示并处理风险。公司根据资产负债优化调整情况和净资本动态监控情况，动态更新各业务部门的规模限额。公司定期与不定期开展净资本综合压力测试及专项压力测试，确定风险点和薄弱环节，并将压力测试结果运用于公司相关决策过程，持续优化公司资产负债配置。在进行利润分配、对子公司增资和开展新业务等事项之前，公司对净资本等风险控制指标进行敏感性分析，合理确定业务规模，确保各项指标符合监管标准。

2、净资本补足机制的建立情况

公司已制定净资本补足应对措施预案，当出现净资本等风险控制指标达到预警标准时，公司将通过调整各项业务规模、优化业务结构、处置长期股权投资或固定资产、发行次级债券、进行股权融资等方式降低风险水平并提高公司净资本规模，增强抗风险能力。

十六、风险管理情况

2025 年，公司根据《证券公司全面风险管理规范》等相关法律法规和准则，持续优化和完善全面风险管理体系。公司的全面风险管理体系已实现全面覆盖各风险类型及相关信息系统、业务条线、分支机构及子公司。

公司的全面风险管理工作覆盖了信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险和气候环境风险等风险类型，且均采用相关信息系统进行风险信息收集与监测；覆盖了自营投资与交易业务线、固定收益业务线、资产管理业务线、经纪业务线、信用类业务线、投资银行业务线等各业务条线。

1、风险监测

公司建立了市场、信用、流动性、洗钱风险和净资本等监控系统，逐日计量和监控市场、信用、流动性、洗钱风险和净资本等各项风险控制指标的达标情况。公司风险管理部逐日录入、计算、分析处理和报送风险管理相关报表、流程及报告。

2、风险计量

公司建立完善的风险计量体系，有规范的金融工具估值方法、模型和流程，采用风险价值、信用敞口、压力测试等方法计量和评估市场风险、信用风险、流动性风险，持续完善和优化计量模型的敏感性、前瞻性与审慎性，持续关注相关假设、参数、数据来源和计量程序的合理性与可靠性，并采取回测分析和压力测试等手段定期进行分析，根据回测结果调整模型以确保风险计量模型可靠、合理。

3、风险分析

公司建立了覆盖公司主要业务类型和部门、风险类型的全面风险报告体系。公司持续完善风险监控和报告体系，风险管理部逐日、逐周、逐月、逐年汇总分析公司总体风险情况，形成风险监控日报表、周报表、月度和年度风险管理报告，向公司经营管理层报告公司最新的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、净资本等情况，提示、预警、处置需要关注的风险点。

4、风险应对

公司风险应对机制健全有效。针对影响证券交易连续性的突发操作风险事件，公司制定《应急处置管理办法》，成立应急指挥小组，按季度进行应急演练并持续改进相关工作。针对流动性风险，公司制定《流动性风险应急处置管理办法》，明确了流动性风险的应急处置组织架构和职责、报告路径、处置规则等。针对声誉风险，公司制定《声誉风险管理制度》，明确了在声誉事件发生的事前、事中和事后各单位应做好的相关监测、报告、处置、影响修复、报送等工作。针对市场风险，公司持续加强风险日常监控，采用风险限额的方式对公司各业务条线的市场风险进行管理，对股票入池逐单审核，审慎把关新增投资项目，定期梳理自营及资管持仓，对重大风险事项及时评估与揭示。针对信用风险，公司通过信用风险限额体系，交易对手入池授信，债券池等方式对公司信用类业务进行管理，并持续加强风险主体舆情监测，及时进行提示或预警，制定应对措施。

5、风险管理人才招聘与培养

公司持续推进风险管理人才的招募与培养。公司风险管理部具备3年以上相关领域工作经历的风险管理专职人员占公司总部员工比例超过2%，符合监管要求。在风险管理人員中，约80%为硕士研究生及以上学历，全部为国内外知名院校教育背景。

6、风险管理制度体系

公司重视风险管理制度体系的建立健全。公司制定《风险管理办法》《市场风险管理办法》《信用风险管理办法》《流动性风险管理办法》《声誉风险管理制度》《反洗钱内部控制制度》《操作风险管理办法》等制度，为全面风险管理落实工作奠定了健全有力的制度基础。

7、合规风控及信息技术投入

根据落实全面风险管理对加大信息技术投入的要求，为确保风险管理系统建设投入与业务发展相匹配，根据公司信息技术规划及业务开展情况，风险管理部与信息技术中心持续积极推动数据集市、市场风险管理、内部信用评级、同一业务同一客户、操作风险管理和异常交易监控等系统的建设和升级优化工作。

2025年，公司合规风控方面实际投入约6,002万元，主要包括人力成本、系统建设及日常运维费

用、培训及其他相关投入。

2025 年，公司信息技术投入（按照证券公司信息系统建设投入指标统计口径）为 20,114.64 万元，主要包括人力成本、系统建设及日常运维费用等。

十七、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

1、合规管理体系建设情况

（1）监管环境

2025 年，证券市场监管继续延续“严监管+促发展”的双主线。宏观上以“新国九条”为政策框架，不断推动资本市场回归服务实体经济本源，增强市场韧性；证券市场监管聚焦全链条穿透式监管，严打投行内控失效、压实“看门人”责任，严格执行资管新规、防范新增违规业务，加强投资者保护与中介机构收费规范，优化并购重组制度，并通过科技监管提升执法效能。市场秩序持续规范，证券行业加速从“规模扩张”转向“高质量发展”。

顺应资本市场改革不断深化、严监严管的形势要求，同时立足于服务公司高质量发展，公司不断加强合规管理工作，重视审慎判断和论证，切实做好合规管理与风险防控工作的实际需要，合规管理工作机制进一步健全，合规文化建设不断强化。

（2）合规管理制度建设

《合规管理办法》作为公司合规管理基本制度，对公司合规管理目标、理念与原则，合规管理组织架构与职责分工，合规管理保障机制，合规问责与合规管理有效性评估等进行了明确规定，确保公司各项合规管理工作有章可循。公司建立以《合规管理办法》为基础，主要包括《信息隔离墙管理办法》《利益冲突管理办法》《合规检查管理规定》《员工证券投资行为管理规定》《员工投资行为管理细则（试行）》《员工职务通讯行为监测指引》《投资者适当性管理办法》《反洗钱内部控制制度》《投资银行类业务聘请第三方管理办法》《合规经理管理规定》《经纪业务条线合规经理工作指引》《法律合规咨询管理规定》和《员工合规手册》等制度的合规制度管理体系。报告期内，公司修订了《反洗钱内部控制制度》《客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理细则》《客户洗钱风险等级分类管理细则》《反洗钱及反恐怖融资名单监控管理细则》，制定了《反洗钱调查协助及涉查冻扣客户管理细则》，确保公司反洗钱工作制度全面响应和落实新《反洗钱法》主旨以及各项具体要求。公司依托上述合规管理制度体系，不断建立和完善覆盖公司各部门、各分支机构、各层级子公司及全体工作人员的合规管理体系，倡导合规经营、诚信经营、审慎经营的合规文化。

（3）合规管理组织架构

公司董事会决定公司的合规管理目标，对公司合规管理的有效性承担责任；审议批准合规管理基本制度；审议批准年度合规报告；建立与合规负责人的直接沟通机制；评估合规管理有效性，督促解决合规管理中存在的问题。报告期内，公司监事会对董事、高级管理人员执行公司职务的行为及履行合规管理职责的情况进行监督；自 2025 年 12 月 29 日起，公司不再设置监事会，由董事会审计委员会行使《公

司法》等法律法规和准则规定的监事会职权。公司总裁及其他高级管理人员负责落实公司合规管理目标，对合规运营承担责任。

合规总监是公司合规负责人，为公司高级管理人员，直接向董事会负责，对公司及其工作人员的经营管理及执业行为的合规性进行审查、监督和检查。公司的合规管理工作以合规总监为核心，法律合规部在合规总监的领导下开展合规管理工作。

各部门、各分支机构、各层级子公司负责人加强对本单位工作人员执业行为合规性的监督管理，负责落实本单位的合规管理要求，对本单位合规管理及合规运营的有效性承担责任。

公司全体员工应熟知与其执业行为有关的法律、法规和准则，主动识别、控制其执业行为的合规风险，并对自身执业行为的合规性承担责任。

(4) 合规管理机制运行情况

报告期内，公司合规管理工作根据监管环境及市场环境的变化，围绕公司战略发展要求并在深入分析业务发展情况及主要合规风险的前提下，对公司新业务和新产品、公司和子公司重大项目提供了法律合规支持，继续深入开展常规合规管理工作、完善合规管理工作机制，及时向公司管理层提供合规管理建议，进一步探索新的方式加强合规培训、培养员工合规意识，推动合规管理体系的建设和完善，提升公司合规管理能力和效率。

报告期内，公司法律合规部组织并积极履行各项合规管理职责：对公司内部规章制度、重大决策、新业务和新产品、日常经营及业务事项、对外报送的重要文件等进行了合规审查；通过书面、口头、即时通讯工具等各种形式为公司各职能条线及业务条线提供专业、及时、全面的合规咨询意见；采用现场和非现场相结合的方式开展各项合规检查；不断加强信息隔离墙建设，有效防范利益冲突；积极开展反洗钱各项管理工作，切实防范洗钱风险；持续优化系统建设，依托信息技术力量提升投顾业务合规审核、员工行为监测、信息隔离墙和反洗钱等工作的实效；密切跟踪法律法规、监管规定的变化，及时组织落实并向公司各相关部门进行新规传达和宣导，深入贯彻落实各项监管要求，有效防范公司合规风险。

(5) 合规检查情况

2025 年，公司采用现场和非现场相结合的合规检查方式，对分支机构、总部部门和子公司开展了 20 项/次专项合规、反洗钱和适当性等相关检查，覆盖投资者适当性管理、分支机构业务开展与经营管理、反洗钱、从业人员证券投资行为管理等领域。公司坚持以问题为导向，查漏补缺，开展有针对性的合规检查，不断发现和总结存在的问题，及时整改，提升经营管理规范水平。

(6) 合规文化建设情况

公司秉承全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础的理念，倡导合规经营、诚信经营、审慎经营的合规文化。公司通过有效执行合规管理制度，培育合规文化，实现对合规风险的有效识别和管理，确保公司依法合规经营。同时，公司持续开展各项日常合规管理工作，不断完善合规管理工作机制，推动合规管理覆盖各业务链条和各部门、各分支机构和各子公司，推动全体员工合规展业。

2025 年，公司董事会、监事会、经营管理层有效履行公司合规管理制度规定的职责内容，各部门及分支机构接受合规总监和法律合规部的工作指导、监督和考核，保障业务合规发展，有效管控业务风险。公司将各层级子公司纳入公司统一的合规管理体系，保证合规文化的一致性。报告期内，公司法律合规部积极跟踪研究法律法规、监管规则的最新要求，并通过宣导和培训的方式向公司各相关部门和工作人员进行传达。合规总监组织法律合规部、各业务部门、各分支机构通过现场、视频及邮件等方式开展了 1,218 次合规宣导及培训活动，向全体员工、相关业务人员传递合规信息、宣贯合规理念。

2、稽核部门稽核情况

公司设立独立于公司各业务部门和职能部门的稽核部，按照各项外部监管规定和内部稽核制度开展内部审计工作，以风险为导向开展专项稽核，并对审计发现的问题进行整改跟踪，保障内部控制机制持续有效运行。

2025 年度，公司稽核部组织开展了 6 个风险导向类稽核项目、4 个总部离任稽核项目、18 个监管要求的审计评估类项目、22 个分支机构稽核项目等；并持续更新、优化审计分析信息系统，内审稽核监督力度不断加强；同时严格按照规定对发现的违规事项进行调查核实、处分问责。

十八、董事会关于内部控制责任的声明

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自我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。经营管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

公司董事会、审计委员会及董事、高级管理人员保证内部控制自我评价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、准确性和完整性依法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。

十九、建立财务报告内部控制的依据

根据《公司法》《证券法》《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》等相关法律法规和准则及《公司章程》的要求，公司建立了较为完善的财务管理制度体系，通过施行涵盖资金管理、资产营运、费用管理、风险控制、信息披露等方面的一系列财务管理制度，规范日常财务管理工作，明晰财务各岗位职责，保障内部控制手段的有效执行。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，截至 2025 年 12 月 31 日，公司未发现财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保

持了有效的财务报告内部控制。

二十、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司在上市公司治理专项行动自查工作中发现的内控缺陷均已于 2020 年 12 月 31 日前整改完毕。除此之外，公司在上市公司治理专项行动自查工作中不存在其他需要整改的情况。

二十一、环境信息披露情况

1、上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

√否

2、在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

公司属于低能耗、低排放、低污染、环境友好型企业。报告期内，公司未出现违反环境保护相关法律法规的情况。公司在严格落实环境保护相关法律法规的同时，积极践行 ESG 理念，推进绿色运营，对能源消耗及碳排放数据进行监测、分析和管理，促进绿色可持续发展。

（1）绿色运营

公司积极践行绿色办公理念，通过推行无纸化办公、促进资源循环利用、实施能耗精细化管理等一系列举措，系统推进绿色运营。

在低碳无纸化办公方面，公司全面采用 OA 系统进行信息流转，会议采用平板电子阅读器，严格控制纸张采购与使用，倡导双面打印等节约用纸举措；推进数字化转型，上线行政服务平台，整合服务指南与流程，进一步减少对纸质材料的依赖。此外，公司在办公区域使用水溶性厕纸，降低管道堵塞风险，减轻市政污水处理系统的负担。

在资源循环利用方面，公司将办公电脑的更新周期设定为 5 年，鼓励延长设备使用年限，并优先内部调拨闲置设备以实现循环利用；在总部自用区域，全面推行旧办公家具的再利用。

在能耗精细化管理方面，公司在办公区域设置节能提示，执行夏季空调温度不低于 26°C 的标准，倡导员工“人走灯关、水关、空调关、电脑关”；安排物业人员在非办公时段巡查，并通过安装智能照明系统、广泛使用 LED 灯具等措施降低能耗。公司还持续组织员工参与“地球一小时”等低碳主题活动，强化节能意识。

（2）绿色采购

公司深入践行绿色发展理念，积极推动供应链绿色低碳转型，构建贯穿采购全流程的绿色管理体系。

在供应商管理方面，公司通过线上采购平台实施规范化管理，明确要求供应商须具备有效的环境管理体系认证，同等条件下优先选用有绿色认证的供应商，禁止高污染、高耗能产品进入采购名录。

在材料与物资采购中，公司严格执行国家环保标准，要求所有材料供应商提供环保检测报告，并严

格执行进场核验与验收检测程序；办公家具采购实施环保准入。

在工程项目管控方面，公司对施工过程中的粉尘、噪音、气味等环境影响实施严格管理；项目竣工后，委托专业机构依据绿色建筑标准进行环保检测；所有新装修办公区域均须完成空气治理，并经检测合格后方可投入使用。

(3) 绿色出行

公司积极推行绿色出行理念，通过数字化办公、车辆集约化管理、倡导绿色生活等方式，降低出行方面的碳排放。

为减少因公务出行产生的碳排放，公司全面推广线上会议与培训。依托视频会议及在线学习平台，全年累计召开线上会议 3,072 次（总时长 5,082.40 小时），有效减少差旅需求及相关碳排放。

在车辆管理方面，公司实行预约派车、集中调配和专人驾驶机制，对集体活动统一安排车辆，以减少不必要的出行能耗。

此外，公司注重培养员工的绿色低碳意识。2025 年 5 月至 6 月期间，公司面向全体员工开展主题为“一个一创，共创未来”的第六届“创行天下”系列活动，通过“线上个人打卡+线下团队运动”形式，倡导绿色健康生活理念。

二十二、社会责任情况

公司将履行社会责任融入发展大局，以党建为引领，践行带上员工做公益、带着客户做公益、带动机构做公益、融合业务做公益“三带一融”公益理念，持续服务教育助学、生态保护、文化传承、ESG 可持续发展等重点领域。通过创新“金融+公益”模式，深化志愿服务与精准帮扶，切实推动乡村发展与民生改善，努力实现企业价值与社会价值的共同提升。2025 年，公司及全资子公司公益性支出合计 261.60 万元。

1、立足专业优势，探索“党建+公益+志愿服务”

公司以“党建红”为引擎，统筹推进“公益红”与“志愿红”同频共振，切实将党的政治优势和组织优势转化为服务社会、开展志愿工作的实际效能。

自 2024 年 5 月成立第一创业金融志愿者服务队以来，公司已组建 24 支以党员为核心、以党支部为阵地的志愿者队伍，构建起“党委—党支部—党员”三级联动机制。2025 年，公司各志愿者服务支队积极组织活动，党员带头示范，带动全体员工广泛参与，全年累计开展志愿服务活动 22 场。廊坊分公司凭借扎实的志愿服务工作，被评为“金融系统学雷锋活动示范点”。

公司持续推进志愿服务常态化、专业化、品牌化建设，着力打造“金融进校园”、“金融进社区”等系列品牌活动。公司全年共组织前往深圳信息职业技术大学、河南工业大学、湖南省平江县南江镇长群小学等学校开展“金融进校园”活动 5 场，覆盖师生超 300 人。公司各金融志愿者服务支队积极开展“金融进社区”活动，经纪业务河北、川鄂渝、鲁豫陕和粤云海支队深入基层社区普及金融知识。

公司还联合北交所、上交所、行业协会等开展防非健步走、投教主题讲座等活动，进一步拓宽金融知识普及覆盖面。在“城市探索 激励梦想”第一创业去远方专项研学活动中，公司党员志愿者讲师为来自广西壮族自治区隆林各族自治县、河南省淮滨县师生讲授了财商教育课程。

2、协同践行公益，推动“金融+公益”凝聚向善合力

公司以“三带一融”公益理念为行动指南，积极响应乡村振兴号召，通过结对帮扶、公益慈善等路径切实回馈社会，助力乡村可持续发展。

公司充分发挥“党组织号召、党员带头、群众响应、多元参与”的协作效能，组织经纪业务长沙党支部、佛山党支部、深圳一支部、河北党支部、一创投行党支部、北京党支部、公益基金会党支部等各基层党组织深入社区开展志愿服务；参与“深守护”新春送温暖联合行动并捐赠物资，依托所在社区“福爱公益基金”持续开展社区共建共治共享项目。

公司持续推动“金融+公益”模式常态化发展，设立由工商银行深圳分行私人银行部专属定制并代销的首支公益产品“第一创业普善深享 1 号集合资产管理计划”，其部分管理费捐赠至深圳社会公益基金会，并定向成立慈善信托，用于教育、扶贫等慈善事业。公司还携手工商银行深圳分行私人银行部及其客户，共同慰问了双方捐赠支持的大凉山美姑县洒库乡处火千村小学。

二十三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025 年，公司在湖南省平江县、河南省淮滨县、贵州省锦屏县、广西壮族自治区隆林各族自治县、云南省宣威市等“一司一县”结对帮扶县实施系列帮扶项目，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，促进乡村绿色发展、文化繁荣、民生改善。公司相关实践入选 2024 年“深圳社会力量助力乡村振兴”典型案例，收到宣威市、隆林各族自治县人民政府来信致谢。

1、公益帮扶

公司坚持将教育助学置于优先位置，努力为乡村学子创造更公平、优质的学习环境。在宣威市，捐建第二完全小学和西宁街道第四小学“梦想中心”；在隆林各族自治县，捐资为第五小学采购教学设备，改善办学条件；在平江县，持续开展助学助优活动，资助家庭经济困难学生。此外，公司继续开展“‘城市探索 激励梦想’第一创业去远方”专项研学活动，支持淮滨县、隆林各族自治县师生前往上海参加夏令营。

2、生态帮扶

公司践行“绿水青山就是金山银山”理念，助力乡村生态环境改善。在宣威市，实施板桥街道全域视联智能生态治理项目；在淮滨县，支持新里镇大董庄村开展生态文明建设，改善村容村貌、提升生活品质；在锦屏县，推进天龙山生态提升工程，促进生态修复与景观优化；在平江县，积极推进南江镇长群村地质灾害治理，保障居民出行安全。

3、文化帮扶

公司聚焦民族文化与红色文化保护，助力乡村文化振兴。在淮滨县，持续推进申营村公共文化服务

建设；在隆林各族自治县，支持建设城中文化体育公园民族体验装置项目，促进民族文化遗产；在平江县，支持童市镇钟洞烈士公墓修缮项目，赓续红色基因。

4、消费帮扶

公司积极动员员工参与消费帮扶，采购结对帮扶县农副产品。2025 年，公司采购广西壮族自治区隆林各族自治县农副产品，助力当地产品销售与农民增收。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行时所作承诺	公司全体董事和高级管理人员	关于公司首次公开发行摊薄即期回报的相关情况的承诺	<p>公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺：</p> <p>1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>2、对包括本人在内的董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。</p> <p>3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、董事会或其薪酬与考核委员会制订薪酬制度时，提议（如有权）并支持薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在董事会投票（如有投票权）赞成薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案。</p> <p>5、如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深交所等证券监管机构制定并发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。</p>	2016年5月11日	长期	尚在承诺履行期内
	公司	公司 IPO 期间信息披露承诺	如公司 IPO 招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于其发行价格与银行同期活期存款利息之和。	2016年5月11日	长期	尚在承诺履行期内
	公司全体董事、监事和高级管理人员	关于保证招股意向书信息披露真实、准确、完整的承诺	如公司首次公开发行 A 股股票并上市的招股意向书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，但是能够证明自己没有过错的除外。若违反上述承诺，将停止自公司处领取薪酬。上述承诺不因职务变换或离职而改变或导致无效。	2016年5月11日	长期	尚在承诺履行期内
	公司及全体董事、监事及高级管理人员	公司相关承诺的约束措施的承诺	公司承诺：本公司将严格履行本公司就 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本公司违反相关承诺，需接受如下约束措施：	2016年5月11日	长期	尚在承诺履行期内

	人员		<p>1、在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向本公司股东和社会公众投资者道歉。</p> <p>2、对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员停发薪酬。</p> <p>3、因未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。</p> <p>公司全体董事、监事及高级管理人员承诺：本人将严格履行本人为公司 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本人违反相关承诺，需接受如下约束措施：</p> <p>1、在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。</p> <p>2、停止在公司领取薪酬。</p> <p>3、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的 5 个工作日内将所获收益支付给公司指定账户。</p>			
再融资时所作承诺	公司董事、高级管理人员	对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺	<p>1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>5、本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>6、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。</p>	2019 年 4 月 24 日	长期	尚在承诺履行期内
权益变动报告书中所作承诺	北京国管	保持公司独立性的承诺	<p>为了保证公司独立性，北京国管承诺：</p> <p>1、本次权益变动对第一创业的人员独立、资产完整、财务独立等不产生影响。</p> <p>2、本次权益变动完成后，本公司及本公司控制的企业将严格遵守相关法律、法规和规范性文件中关于上市公司独立性的相关规定，在管理机构、资产、人员、财务和业务经营方面与第一创业保持独立和完整。本公司将按照法律、法规及上市公司章程要求，行使股东权利、履行股东义务，尊重上市公司在人员、资产、业务、财务和机构方面的独立性。</p>	2022 年 9 月 8 日	在承诺人作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。	尚在承诺履行期内

			上述承诺自本次权益变动完成之日起生效，并在本公司作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。			
	北京国管	避免同业竞争的承诺	<p>为避免与公司出现同业竞争的可能性，北京国管承诺如下：</p> <p>本次权益变动后，本公司将依法采取必要及可能的措施尽力避免发生与第一创业主营业务产生实质性同业竞争及利益冲突的业务或活动，并按照有关法规，促使本公司控制的企业避免发生与第一创业主营业务产生实质性同业竞争或利益冲突的业务或活动。</p> <p>本公司将严格遵守有关法律、法规、证券监管规则以及上市公司章程等有关规定，不会利用上市公司第一大股东的地位谋求不正当利益，进而损害上市公司其他股东尤其是中小股东的权益。</p> <p>上述承诺自本次权益变动完成之日起生效，并在本公司作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。</p>	2022年9月8日	在承诺人作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。	尚在承诺履行期内
	北京国管	规范关联交易的承诺	<p>为了规范与公司之间的关联交易，北京国管在此承诺：</p> <p>本公司及本公司控制的企业将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，规范与第一创业之间的关联交易。如未来发生确有必要且无法避免的关联交易时，将本着“公平、公正、公开”的原则定价，并按照法律、法规和规范性文件以及上市公司章程的规定履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证不利用关联交易损害上市公司利益和其他股东的合法权益。</p> <p>上述承诺自本次权益变动完成之日起生效，并在本公司作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。</p>	2022年9月8日	在承诺人作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。	尚在承诺履行期内
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 不适用

3、公司涉及业绩承诺

√ 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

√ 不适用

公司无控股股东、无实际控制人，公司报告期不存在控股股东及其他关联方对公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

√ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

√ 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

√ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

公司合并范围变动的具体情况详见本报告“第八节 财务报告”附注“六、合并范围的变更”的相关内容。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	85
境内会计师事务所审计服务的连续年限	15 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	严盛辉、刘宇
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	严盛辉：3 年

	刘宇：1 年
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	不适用
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

当期是否改聘会计师事务所

√ 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

√ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

2025 年度，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2025 年度内部控制审计机构，内部控制的审计费用包括在年度审计费用中。

九、年度报告披露后面临退市情况

√ 不适用

十、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

1、破产重整相关事项

√ 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

2、公司兼并或分立情况

√ 不适用

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在全国共设有 29 家分公司、32 家证券营业部。报告期内，分支机构变更情况对公司业绩无重大影响，具体情况如下：

（1）新设分支机构

报告期内，公司完成了天津自贸区证券营业部、温州纺织路证券营业部、海南澄迈分公司的设立工作，具体情况如下：

分支机构名称	注册地址	负责人	证券期货业务范围
第一创业证券股份有限公司天津自贸区证	天津自贸试验区（中心商务区）金昌道 637 号宝正大厦 13A-06B/13A-07	陈雪	证券经纪，证券投资咨询，融资融券、证券投资基金代销，代销金融产品，与证券交

券营业部			易、证券投资活动有关的财务顾问。
第一创业证券股份有限公司温州纺织路证券营业部	浙江省温州市鹿城区南郊街道纺织路2号、28号滨洲景园10、11幢110-1、110-2、110-3、112-1、112-2	范程康	证券经纪，证券投资咨询，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问。
第一创业证券股份有限公司海南澄迈分公司	海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园孵化楼4楼417室	马天泰	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。

(2) 分支机构变更情况

序号	变更类型	变更前	变更后
1	注册地址、名称变更	第一创业证券股份有限公司上海人民路证券营业部 地址：上海市黄浦区人民路300号D幢306室	第一创业证券股份有限公司上海杨浦区宁国路证券营业部 地址：上海市杨浦区宁国路111号名义层16层（实际楼层13层）05单元
2	注册地址变更	第一创业证券股份有限公司武汉分公司 地址：武汉市江汉区恒融商务中心3号楼13楼1301-1307	第一创业证券股份有限公司武汉分公司 地址：湖北省武汉市江汉区恒融商务中心3号楼M1层
3	注册地址变更	第一创业证券股份有限公司深圳海天分公司 地址：深圳市南山区深圳市软件产业基地第4栋裙楼01层35、36、37、38号	第一创业证券股份有限公司深圳海天分公司 地址：深圳市南山区沙河街道白石洲东社区白石三道深湾汇云中心五期J座2805
4	注册地址变更	第一创业证券股份有限公司上海浦东分公司 地址：中国（上海）自由贸易试验区国展路899号一层B0105室、B0106室	第一创业证券股份有限公司上海浦东分公司 地址：中国（上海）自由贸易试验区世博馆路200号、国展路899号2幢一层B103、一层B105至106
5	名称变更	第一创业证券股份有限公司青岛秦岭路证券营业部	第一创业证券股份有限公司青岛分公司
6	名称变更	第一创业证券股份有限公司苏州苏州大道东证券营业部	第一创业证券股份有限公司苏州分公司
7	证券期货业务范围变更	第一创业证券股份有限公司无锡政和大道证券营业部 证券期货业务范围：证券经纪，证券投资咨询，融资融券、证券投资基金代销，代销金融产品，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问。	第一创业证券股份有限公司无锡政和大道证券营业部 证券期货业务范围：证券经纪，证券投资咨询，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，为期货公司提供中间介绍业务。

4、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

√ 不适用

5、重组其他公司情况

√ 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

本报告期内，公司未发生涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元的须披露的重大诉讼、仲裁事项。

（一）报告期内主要未决诉讼、仲裁进展

截至报告期末，公司在已公告的定期报告中披露过的主要未决诉讼、仲裁事项的进展如下：

1、一创投资与深圳市大族能联新能源科技股份有限公司（以下简称“大族能联”）合同纠纷

2024 年 4 月，法院正式受理；2024 年 9 月，法院开庭审理。2025 年 1 月，法院做出基本支持一创投资诉讼请求的判决。随后，大族能联提起上诉，2025 年 6 月，二审法院判决驳回上诉，维持原判。一创投资向法院申请强制执行，2025 年 10 月，法院出具执行裁定书，目前正在执行程序中。

2、创新资本与大族能联股权转让纠纷

2024 年 6 月，法院开庭审理。2025 年 3 月，法院做出基本支持创新资本诉讼请求的判决。随后，大族能联提起上诉，2025 年 6 月，二审法院判决驳回上诉，维持原判。创新资本向法院申请强制执行，2025 年 10 月，法院出具执行裁定书，目前正在执行程序中。

（二）新增一般诉讼、仲裁案件

1、一创投资与深圳市大族常春藤新材料科技有限公司、深圳市大族电气智能装备有限公司、上海市鼎泳能源科技有限公司、上海欣弗新能源科技发展有限公司（以下统称“大族能联子公司”）的损害赔偿纠纷

2016 年 7 月，一创投资以增资方式向上海欣弗新能源科技发展有限公司投资 2,706.03 万元，大族能联未按收购承诺履行收购义务，且未足额支付财务顾问费，一创投资于 2023 年 12 月向法院提起诉讼。2025 年 1 月，法院做出基本支持一创投资诉讼请求的判决。随后，大族能联提起上诉，2025 年 6 月，二审法院判决驳回上诉，维持原判。由于大族能联未履行判决，且通过大族能联子公司逃避生效判决确认的债务，一创投资于 2025 年 11 月向法院提起诉讼，诉请大族能联子公司对大族能联的债务承担连带责任。2026 年 1 月，法院正式受理本案。目前，本案尚未审理。

2、创新资本与大族能联子公司的损害赔偿纠纷

2017 年 7 月，创新资本以 3,344.47 万元受让上海市鼎泳能源科技有限公司原股东持有的部分股权，大族能联未按收购承诺履行收购义务，创新资本于 2023 年 12 月向法院提起诉讼。2025 年 1 月，法院做出基本支持创新资本诉讼请求的判决。随后，大族能联提起上诉，2025 年 6 月，二审法院判决驳回上诉，维持原判。由于大族能联未履行判决，且通过大族能联子公司逃避生效判决确认的债务，创新资本于 2025 年 11 月向法院提起诉讼，诉请大族能联子公司对大族能联的债务承担连带责任。2026 年 1 月，法院正式受理本案。目前，本案尚未审理。

3、创新资本与深圳市可信华成通信科技有限公司（以下简称“可信华成”）及其股东股权转让纠纷

2021 年 6 月，创新资本与可信华成及其股东签署《投资协议》及其补充协议约定创新资本以增资方式向可信华成投资 2,000 万元。由于可信华成及其股东未履行《投资协议》及其补充协议，创新资本于 2025 年 2 月提起仲裁，2025 年 9 月，仲裁庭开庭审理。目前，本案正在审理过程中。

公司已就北京弘高慧目投资有限公司股票质押式回购交易纠纷、新沂必康新医药产业综合体投资有限公司股票质押式回购交易纠纷、北京信合诚投资管理有限公司质押式证券回购纠纷涉及的债权向破产管理人进行申报，目前仍处于破产程序。

此外，公司及控股子公司尚未取得终审判决、裁决或尚未执行完毕的主要一般诉讼、仲裁事项在公司 2022 年年度报告、2024 年半年度报告、2024 年年度报告、2025 年半年度报告已披露内容的基础上，暂无新进展。

（三）其他

除上述披露事项外，公司主动起诉的尚未取得终审判决、裁决或未执行完毕的其他诉讼、仲裁案件（不含公司作为管理人的无自有资金参与的资产管理产品类案件）1 起，涉案金额（本金）约为 750 万元，公司及控股子公司被诉案件 4 起，涉案金额（本金）约为 475.41 万元。

十二、处罚及整改情况

2025 年 1 月 10 日，因私募资产管理业务开展中存在的问题，深圳证监局向公司出具《关于对第一创业证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕8 号），公司高度重视、逐项细化梳理并坚决落实整改，现已整改完毕。

2025 年 12 月 25 日，中国证监会江苏监管局向公司全资子公司一创投行出具《行政处罚决定书》（〔2025〕26 号），详见公司在深交所网站（www.szse.cn）登载的《关于全资子公司收到中国证券监督管理委员会江苏监管局<行政处罚决定书>的公告》（公告编号：2025-070），公司高度重视、督促一创投行切实以案为鉴，一创投行高度重视、诚恳接受处罚，已完成合规问责工作，并提交书面整改报告。

2025 年 10 月 31 日，因部分制度、机制不完善或执行不到位，深圳证监局向公司控股子公司创金合信出具《行政监管措施决定书》（〔2025〕207 号），创金合信高度重视，目前已按监管要求完成整改。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

公司无控股股东、无实际控制人。公司、公司第一大股东北京国管及其实际控制人在报告期内诚信状况良好，不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司发生的日常关联交易均已履行相关审批程序。公司于 2025 年 6 月 12 日召开的 2024 年度股东大会审议通过了《关于公司 2024 年度关联交易执行情况及预计公司 2025 年度日常关联交易的议案》，公司参照 2024 年度日常关联交易实际发生情况，结合日常经营和业务开展的需要，对 2025 年度可能发生的日常关联交易进行了预计，详情请见公司于 2025 年 4 月 26 日、2025 年 6 月 13 日在深交所网站（www.szse.cn）登载的《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-022）、《2024 年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-038）。

报告期内公司发生的日常关联交易明细详见本报告“第八节 财务报告”中“十二、关联方及关联交易”的相关内容。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 不适用

3、共同对外投资的关联交易

报告期内公司发生的共同对外投资详见本报告“第八节 财务报告”中“十二、关联方及关联交易”的相关内容。

4、关联债权债务往来

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

√ 不适用

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

√ 不适用

7、其他重大关联交易

√ 不适用

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

√ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

√ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

报告期内，公司不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。公司租赁项目主要系公司的子公司、分公司、证券营业部因经营需要租入其他单位或个人的资产（主要为房产）以及公司将总部办公大楼部分楼层出租给其他单位。

2、重大担保

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
无										
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）	0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）	0						
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）	0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）	0						
公司对子公司的担保情况										
无										
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）	0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）	0						
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）	0		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）	0						
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
深圳市创基实业投资有限公司	2021年8月27日、2022年3月24日	80,000.00	2022年3月22日	51,818.30	抵押、流动性支持	土地使用权	不适用	15年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）	0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）	51,818.30						

报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	80,000.00	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	51,818.30
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	0	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	51,818.30
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	80,000.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	51,818.30
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例	3.00%		
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)	0		
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余额 (E)	0		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)	0		
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	0		
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	不适用		
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	不适用		

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

√不适用

本公司为证券公司, 参与各类金融产品的投资与交易是公司的主营业务之一。

(2) 委托贷款情况

√不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

√不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

1、募集资金总体使用情况

单位: 万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期末募集资金使用	报告期内变更用途的募集资金	累计变更用途的募集资金总	累计变更用途的募集资金总	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金

							比例	金总 额	额	额比 例			金额
2025 年	公开发行 (25 一创 01)	2025 年 1 月 14 日	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	100%	0	0	0.00%	0	不适用	0
2025 年	公开发行 (25 一创 02)	2025 年 1 月 14 日	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	100%	0	0	0.00%	0	不适用	0
2025 年	公开发行 (25 一创 04)	2025 年 3 月 25 日	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100%	0	0	0.00%	0	不适用	0
2025 年	公开发行 (25 一创 06)	2025 年 6 月 19 日	120,000.00	120,000.00	120,000.00	120,000.00	100%	0	0	0.00%	0	不适用	0
2025 年	公开发行 (25 一创 K1)	2025 年 6 月 19 日	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100%	0	0	0.00%	0	不适用	0
2025 年	公开发行 (25 一创 K2)	2025 年 10 月 28 日	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100%	0	0	0.00%	0	不适用	0
合计	--	--	400,000.00	400,000.00	400,000.00	400,000.00	100%	0	0	0.00%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明

- 1、2025 年 1 月 9 日，公司完成发行“第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”，品种一规模为人民币 6 亿元，品种二规模为人民币 2 亿元。截至报告期末，本期公司债券募集资金已经全部用于置换前期偿还公司债券的自有资金。
- 2、2025 年 3 月 20 日，公司完成发行“第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）品种二”，发行规模为人民币 5 亿元。截至报告期末，本期公司债券募集资金已经全部用于补充流动资金。
- 3、2025 年 6 月 12 日，公司完成发行“第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）品种二”，发行规模为人民币 12 亿元。截至报告期末，本期公司债券募集资金已经全部用于补充流动资金。
- 4、2025 年 6 月 12 日，公司完成发行“第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）”，发行规模为人民币 5 亿元。截至报告期末，本期公司债券募集资金已经全部用于置换公司在过去一年以内用于科技创新业务的出资。
- 5、2025 年 10 月 22 日，公司完成发行“第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）”，发行规模为人民币 10 亿元。截至报告期末，本期公司债券募集资金已经全部用于置换公司在过去一年以内用于科技创新业务的出资。

2、募集资金承诺项目情况

√ 不适用

报告期内，公司募集资金未用于建设项目，未变更上述债券募集资金用途。

3、募集资金变更项目情况

√ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

√ 不适用

十七、其他重大事项的说明

公司债务融资事项

公司统筹管理债务融资，及时满足公司业务发展需要。报告期内，公司公开发行公司债券 40 亿元，详见公司在深交所网站（www.szse.cn）登载的《第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告》（公告编号：2025-007）、《第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告》（公告编号：2025-015）、《第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行结果公告》（公告编号：2025-039）、《第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告》（公告编号：2025-040）、《第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）发行结果公告》（公告编号：2025-060）。

十八、公司子公司重大事项

公司全资子公司一创期货经营范围变更为“许可项目：期货业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”，并于 2025 年 5 月 7 日完成工商变更登记手续并领取新的《营业执照》。

公司全资子公司一创投资注册地址变更为“深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 115 号投行大厦 3 层”，并于 2025 年 6 月 3 日完成工商变更登记手续并领取新的《营业执照》。

十九、报告期内各单项业务资格的变化情况

2025 年 1 月，中国期货业协会发布《期货公司资产管理业务备案管理规则》。根据前述新规，一创期货因不再具备持续开展资产管理业务的条件向中国期货业协会提交《关于申请撤销资产管理业务登记备案的报告》。2025 年 4 月 10 日，中国期货业协会出具《关于撤销一创期货资产管理业务登记备案的通知》（中期协字〔2025〕69 号），撤销一创期货的资产管理业务资格。

2025 年 12 月，一创投行获得中国银行间市场交易商协会“非金融企业债务融资工具主承销商业务”资格。

二十、信息披露索引

本报告期，公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了 137 份公告文件，具体如下：

序号	公告编号	公告名称	公告日期
1	2025-001	第一创业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2025 年本息兑付暨摘牌公告	2025-01-02
2	2025-002	第一创业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2025 年付息公告	2025-01-02
3		2025 年 1 月 3 日投资者关系活动记录表	2025-01-05
4		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书	2025-01-06
5	2025-003	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2025-01-06
6	2025-004	第一创业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券更名公告	2025-01-06
7		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）评级报告	2025-01-06
8		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要	2025-01-06
9	2025-005	关于延长第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2025-01-07
10	2025-006	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告	2025-01-07
11	2025-007	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2025-01-09
12		2025 年 1 月 9 日投资者关系活动记录表	2025-01-09
13	2025-008	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告	2025-01-13
14	2025-009	第一创业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2025 年付息公告	2025-01-15
15	2025-010	2024 年度业绩预告	2025-01-21
16		2025 年 3 月 7 日投资者关系活动记录表	2025-03-07
17		2025 年 3 月 12 日投资者关系活动记录表	2025-03-12
18		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书	2025-03-18
19		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要	2025-03-18
20		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告	2025-03-18
21	2025-011	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行公告	2025-03-18
22	2025-012	第一创业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券更名公告	2025-03-18
23	2025-013	关于延长第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告	2025-03-19

序号	公告编号	公告名称	公告日期
24	2025-014	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）票面利率公告	2025-03-19
25	2025-015	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告	2025-03-20
26	2025-016	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）在深圳证券交易所上市的公告	2025-03-24
27	2025-017	董事会决议公告	2025-04-26
28	2025-018	监事会决议公告	2025-04-26
29		2024 年度董事会工作报告	2025-04-26
30		2024 年度监事会工作报告	2025-04-26
31		内部控制自我评价报告	2025-04-26
32		2024 年度可持续发展报告	2025-04-26
33		2024 年度投资者保护工作报告	2025-04-26
34		2024 年度独立董事述职报告（李旭冬）	2025-04-26
35		2024 年度独立董事述职报告（刘晓华）	2025-04-26
36		2024 年度独立董事述职报告（余剑峰）	2025-04-26
37		2024 年度独立董事述职报告（罗飞，离任）	2025-04-26
38		2024 年度独立董事述职报告（彭沛然，离任）	2025-04-26
39		2024 年度独立董事述职报告（刘晓蕾，离任）	2025-04-26
40		董事会对独立董事独立性评估的专项意见	2025-04-26
41		2024 年年度报告	2025-04-26
42	2025-019	2024 年年度报告摘要	2025-04-26
43	2025-020	关于 2024 年度利润分配方案及 2025 年中期利润分配授权的公告	2025-04-26
44	2025-021	关于续聘 2025 年度会计师事务所的公告	2025-04-26
45	2025-022	关于 2025 年度日常关联交易预计的公告	2025-04-26
46	2025-023	关于计提资产减值准备的公告	2025-04-26
47	2025-024	关于会计政策变更的公告	2025-04-26
48	2025-025	关于聘任公司常务副总裁的公告	2025-04-26
49	2025-026	关于聘任公司副总裁的公告	2025-04-26
50	2025-027	2025 年一季度报告	2025-04-26
51		关于会计师事务所 2024 年度履职情况评估及董事会审计委员会履行监督职责情况的报告	2025-04-26
52		稽核审计工作制度	2025-04-26
53		2024 年年度审计报告	2025-04-26
54		内部控制审计报告	2025-04-26
55		年度关联方资金占用专项审计报告	2025-04-26
56		2024 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表	2025-04-26

序号	公告编号	公告名称	公告日期
57	2025-028	关于举行 2024 年年度报告暨 2025 年第一季度报告网上业绩说明会的公告	2025-05-08
58		2025 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表（一）	2025-05-15
59		2025 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表（二）	2025-05-15
60	2025-029	关于召开 2024 年度股东大会的通知	2025-05-23
61		2024 年度股东大会会议材料	2025-05-23
62		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）募集说明书	2025-06-10
63		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）募集说明书摘要	2025-06-10
64	2025-030	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行公告	2025-06-10
65		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）评级报告	2025-06-10
66	2025-031	第一创业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券更名公告	2025-06-10
67		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书	2025-06-10
68		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书摘要	2025-06-10
69	2025-032	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行公告	2025-06-10
70		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）评级报告	2025-06-10
71	2025-033	第一创业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行公司债券更名公告	2025-06-10
72	2025-034	关于延长第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2025-06-11
73	2025-035	关于延长第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）簿记建档时间的公告	2025-06-11
74	2025-036	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）票面利率公告	2025-06-11
75	2025-037	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）票面利率公告	2025-06-11
76	2025-038	2024 年度股东大会决议公告	2025-06-13
77		国浩律师（深圳）事务所关于第一创业证券股份有限公司 2024 年度股东大会之法律意见书	2025-06-13
78	2025-039	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行结果公告	2025-06-12
79	2025-040	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告	2025-06-12
80	2025-041	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）在深圳证券交易所上市的公告	2025-06-18

序号	公告编号	公告名称	公告日期
81	2025-042	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告	2025-06-18
82		第一创业证券股份有限公司主体与相关债项 2025 年度跟踪评级报告	2025-06-20
83	2025-043	2024 年度利润分配实施公告	2025-06-20
84		第一创业证券股份有限公司公司债券 2024 年度受托管理事务报告	2025-06-25
85	2025-044	关于董事长离任的公告	2025-07-22
86		东北证券股份有限公司关于第一创业证券股份有限公司董事长离任的临时受托管理事务报告	2025-07-24
87	2025-045	第一创业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）2025 年本息兑付暨摘牌公告	2025-08-01
88	2025-046	第一创业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）2025 年付息公告	2025-08-01
89	2025-047	第一创业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）2025 年付息公告	2025-08-01
90	2025-048	第一创业证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2025 年付息公告	2025-08-20
91	2025-049	半年报董事会决议公告	2025-08-28
92	2025-050	半年报监事会决议公告	2025-08-28
93	2025-051	关于 2025 年中期利润分配方案的公告	2025-08-28
94		2025 年半年度报告	2025-08-28
95	2025-052	2025 年半年度报告摘要	2025-08-28
96		2025 年半年度财务报告	2025-08-28
97		2025 年半年度投资者保护工作报告	2025-08-28
98		半年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表	2025-08-28
99	2025-053	关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复的公告	2025-09-13
100	2025-054	2025 年中期利润分配实施公告	2025-09-17
101	2025-055	第一创业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2025 年付息公告	2025-09-22
102		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）募集说明书	2025-10-20
103		第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）评级报告	2025-10-20
104	2025-056	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）发行公告	2025-10-20
105	2025-057	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券更名公告	2025-10-20
106	2025-058	关于延长第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）簿记建档时间的公告	2025-10-21
107	2025-059	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）票面利率公告	2025-10-21

序号	公告编号	公告名称	公告日期
108	2025-060	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）发行结果公告	2025-10-22
109	2025-061	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）在深圳证券交易所上市的公告	2025-10-27
110	2025-062	第五届董事会第六次会议决议公告	2025-10-31
111	2025-063	第五届监事会第六次会议决议公告	2025-10-31
112	2025-064	2025 年三季度报告	2025-10-31
113	2025-065	关于修订《公司章程》及其附件的公告	2025-10-31
114		第一创业证券股份有限公司股东会网络投票管理办法	2025-10-31
115	2025-066	关于全资子公司收到中国证券监督管理委员会立案告知书的公告	2025-11-01
116		东北证券股份有限公司关于第一创业证券股份有限公司全资子公司收到中国证券监督管理委员会立案告知书的临时受托管理事务报告	2025-11-05
117		2025 年 11 月 6 日投资者关系活动记录表	2025-11-06
118		2025 年 11 月 12 日投资者关系活动记录表	2025-11-12
119	2025-067	关于参加 2025 年度深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的公告	2025-11-14
120		2025 年 11 月 20 日投资者关系活动记录表	2025-11-20
121	2025-068	关于全资子公司收到中国证券监督管理委员会江苏监管局《行政处罚事先告知书》的公告	2025-12-08
122		东北证券股份有限公司关于第一创业证券股份有限公司全资子公司收到中国证券监督管理委员会江苏监管局《行政处罚事先告知书》的临时受托管理事务报告	2025-12-11
123		2025 年第一次临时股东大会会议材料	2025-12-13
124	2025-069	关于召开 2025 年第一次临时股东大会的通知	2025-12-13
125	2025-070	关于全资子公司收到中国证券监督管理委员会江苏监管局《行政处罚决定书》的公告	2025-12-26
126		东北证券股份有限公司关于第一创业证券股份有限公司全资子公司收到中国证券监督管理委员会江苏监管局《行政处罚决定书》的临时受托管理事务报告	2025-12-30
127	2025-071	2025 年第一次临时股东大会决议公告	2025-12-30
128		国浩律师（深圳）事务所关于第一创业证券股份有限公司 2025 年第一次临时股东大会之法律意见书	2025-12-30
129	2025-072	关于不再设置监事会的公告	2025-12-30
130		第一创业证券股份有限公司章程（2025 年 12 月）	2025-12-30
131		第一创业证券股份有限公司股东会议事规则（2025 年 12 月）	2025-12-30
132		第一创业证券股份有限公司董事会议事规则（2025 年 12 月）	2025-12-30
133		第一创业证券股份有限公司董事会审计委员会议事规则	2025-12-31
134		2026 年第一次临时股东会会议材料	2025-12-31
135	2025-073	第五届董事会第七次会议决议公告	2025-12-31
136	2025-074	关于召开 2026 年第一次临时股东大会的通知	2025-12-31

序号	公告编号	公告名称	公告日期
137		第五届董事会薪酬考核与提名委员会关于第五届董事会非独立董事候选人的审查意见	2025-12-31

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	0	0						0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
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、无限售条件股份	4,202,400,000	100.00%						4,202,400,000	100.00%
1、人民币普通股	4,202,400,000	100.00%						4,202,400,000	100.00%
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	4,202,400,000	100.00%						4,202,400,000	100.00%

股份变动的的原因

√ 不适用

股份变动的批准情况

√ 不适用

股份变动的过户情况

√ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

√ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

√ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

报告期内，公司未发行股票及其衍生品。公司发行债券相关情况详见本报告“第七节 债券相关情况”。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 不适用

3、现存的内部职工股情况

√ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	229,967	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	233,233	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
北京国有资本运营管理有限公司	国有法人	11.06%	464,686,400	0	0	464,686,400		
北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）	其他	4.99%	210,119,900	0	0	210,119,900		
北京首农食品集团有限公司	国有法人	4.99%	210,119,900	0	0	210,119,900		
华熙昕宇投资有限	境内非国	3.59%	151,068,521	-46,958,545	0	151,068,521		

公司	有法人							
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	其他	2.75%	115,536,444	54,315,600	0	115,536,444		
浙江航民实业集团有限公司	境内非国有法人	1.98%	83,000,069	-4,500,000	0	83,000,069		
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	其他	1.91%	80,468,217	29,355,200	0	80,468,217		
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	其他	1.47%	61,977,489	2,743,200	0	61,977,489		
北京太伟控股（集团）有限公司	境内非国有法人	0.87%	36,685,012	0	0	36,685,012		
海城市财政局（海城市国有资产监督管理局）	国家	0.80%	33,584,128	33,584,128	0	33,584,128		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>公司前 10 名股东中，华熙昕宇投资有限公司、浙江航民实业集团有限公司、北京太伟控股（集团）有限公司为公司发起人股东，上述发起人股东之间不存在关联关系；北京国管、北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）、北京首农食品集团有限公司三家股东虽同属北京市人民政府或北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资或实际控制企业，但均独立进行日常经营管理及对外投资决策，三方之间相互独立，因此，这三家股东不构成一致行动关系。除此之外，未知其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。</p>							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
北京国有资本运营管理有限公司	464,686,400	人民币普通股	464,686,400					
北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）	210,119,900	人民币普通股	210,119,900					
北京首农食品集团有限公司	210,119,900	人民币普通股	210,119,900					
华熙昕宇投资有限公司	151,068,521	人民币普通股	151,068,521					
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	115,536,444	人民币普通股	115,536,444					

浙江航民实业集团有限公司	83,000,069	人民币普通股	83,000,069
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	80,468,217	人民币普通股	80,468,217
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	61,977,489	人民币普通股	61,977,489
北京太伟控股（集团）有限公司	36,685,012	人民币普通股	36,685,012
海城市财政局（海城市国有资产监督管理局）	33,584,128	人民币普通股	33,584,128
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名无限售普通股股东中，华熙昕宇投资有限公司、浙江航民实业集团有限公司、北京太伟控股（集团）有限公司为公司发起人股东，上述发起人股东之间不存在关联关系；北京国管、北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）和北京首农食品集团有限公司三家股东虽同属北京市人民政府或北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资或实际控制企业，但均独立进行日常经营管理及对外投资决策，三方之间相互独立，因此，这三家股东不构成一致行动关系。除此之外，未知其他前 10 名无限售普通股股东之间，以及前 10 名无限售普通股股东和前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	公司前 10 名普通股股东中，华熙昕宇投资有限公司通过普通证券账户持有 26,831,455 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 124,237,066 股，实际合计持有 151,068,521 股。		

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

√ 不适用

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

√ 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

√ 否

2、持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

（1）法人

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
北京国有资本运营管理有限公司	潘金峰	郭川	2008 年 12 月 30 日	91110000683551038C	5,000,000 万元	国有资本运营管理；投资及投资管理；资产管理；组织公司资产重组、并购。

（2）自然人

√ 不适用

报告期内持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东中无自然人股东。

3、公司控股股东情况

（1）公司不存在控股股东的情况说明

公司股权结构较为分散，无任何股东单独持股比例高于 20%。截至 2025 年 12 月 31 日，持股 5% 以上的股东为北京国管，持股比例 11.06%。北京国管虽与公司另两家持股 4.99% 的股东（北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）、北京首农食品集团有限公司）同属北京市人民政府或北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资或实际控制企业，但三方之间相互独立，亦不构成一致行动关系。公司董事会现有 9 名董事，其中独立董事 3 名，非独立董事 6 名，3 名独立董事均由董事会提名，6 名非独立董事由董事会提名 2 名、北京国管提名 2 名、北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）提名 1 名、北京首农食品集团有限公司提名 1 名。

综上，公司任一股东提名的董事均未过董事会人员的半数，任一股东均无法单独通过实际支配的公司股份表决权决定公司董事会过半数人员的选任，且均无法单独通过实际支配的公司股份表决权决定公司的重大事项。由于公司上述股权结构、董事会决策机制及董事会成员构成特点，公司的重大决策由董事会或股东会根据《公司章程》的规定审议决定，无任何单独一方能够决定或实质控制，因此，公司无控股股东、无实际控制人。

(2) 控股股东报告期内变更

√ 不适用

公司无控股股东，报告期内公司不存在控股股东发生变更的情形。

4、公司实际控制人及其一致行动人

(1) 公司不存在实际控制人的情况说明

详见本节“（1）公司不存在控股股东的情况说明”的相关内容。

(2) 公司最终控制层面是否存在持股比例在 10% 以上的股东情况

截至本报告期末，北京市人民政府国有资产监督管理委员会通过北京国管持有本公司 11.06% 股权。

(3) 实际控制人报告期内变更

√ 不适用

公司无实际控制人，报告期内公司不存在实际控制人发生变更的情形。

(4) 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

√ 不适用

5、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%

√ 不适用

6、其他持股在 10% 以上的法人股东

√ 不适用

7、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

√ 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

√ 不适用

五、优先股相关情况

√ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

一、企业债券

√ 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

1、公司债券基本信息

截至报告期末，存续的公司债券基本信息如下：

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
第一创业证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	21 一创 02	149612	2021 年 8 月 24 日	2021 年 8 月 25 日	2026 年 8 月 25 日	50,000	3.80%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	22 一创 02	149767	2022 年 1 月 7 日	2022 年 1 月 7 日	2027 年 1 月 7 日	40,000	3.88%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）品种二	22 一创 04	148014	2022 年 8 月 5 日	2022 年 8 月 5 日	2027 年 8 月 5 日	40,000	3.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种一	23 一创 01	148471	2023 年 9 月 25 日	2023 年 9 月 25 日	2026 年 9 月 25 日	80,000	3.40%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 一创 01	148575	2024 年 1 月 17 日	2024 年 1 月 18 日	2027 年 1 月 18 日	100,000	2.98%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者	24 一创 02	148847	2024 年 8 月 6 日	2024 年 8 月 6 日	2029 年 8 月 6 日	120,000	2.14%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息	深交所

者公开发行公司债券（第二期）品种一								随本金的兑付一起支付。	
第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种一	25 一创 01	524097	2025 年 1 月 8 日	2025 年 1 月 9 日	2030 年 1 月 9 日	60,000	2.10%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	25 一创 02	524098	2025 年 1 月 8 日	2025 年 1 月 9 日	2028 年 1 月 9 日	20,000	1.94%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）品种二	25 一创 04	524171	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 20 日	2028 年 3 月 20 日	50,000	2.29%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 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 一创 K1	524314	2025 年 6 月 12 日	2025 年 6 月 12 日	2028 年 6 月 12 日	50,000	1.96%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）品种二	25 一创 06	524313	2025 年 6 月 12 日	2025 年 6 月 12 日	2030 年 6 月 12 日	120,000	2.25%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）	25 一创 K2	524486	2025 年 10 月 22 日	2025 年 10 月 22 日	2028 年 10 月 22 日	100,000	2.07%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
投资者适当性安排（如有）	面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行。								
适用的交易机制	在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	否								

注：2026 年 2 月 3 日，公司完成“第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”发行，发行 2 个品种、金额合计 16 亿元，其中：品种一，人民币 8 亿元、期限 2 年、票面利率 1.92%；品种二，人民币 8 亿元、期限 3 年、票面利率 2.05%。

逾期未偿还债券

√ 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

√ 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
21 一创 02、22 一创 02、22 一创 04	第一创业证券承销保荐有限责任公司	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层	不适用	宋海莹	010-63212001
	东北证券股份有限公司	北京市西城区金融街街道锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座	不适用	于耀茹	010-63210757
	北京金诚同达律师事务所	北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 A 座十层	不适用	宋颖怡	010-57068585
	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼	倪一琳、唐成	严盛辉	021-63391166
	大公国际资信评估有限公司	北京市西城区三里河二区甲 18 号	不适用	甄锐	010-67413300
23 一创 01、24 一创 01	第一创业证券承销保荐有限责任公司	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层	不适用	宋海莹	010-63212001
	东北证券股份有限公司	北京市西城区金融街街道锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座	不适用	于耀茹	010-63210757
	北京金诚同达律师事务所	北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 A 座十层	不适用	宋颖怡	010-57068585
	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼	倪一琳、唐成、王斌	严盛辉	021-63391166
	大公国际资信评估有限公司	北京市西城区三里河二区甲 18 号	不适用	甄锐	010-67413300
24 一创 02、25 一创 01、25 一创 02、25 一创 04	第一创业证券承销保荐有限责任公司	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层	不适用	宋海莹	010-63212001
	东北证券股份有限公司	北京市西城区金融街街道锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座	不适用	于耀茹	010-63210757
	北京金诚同达律师事务所	北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 A 座十层	不适用	宋颖怡	010-57068585
	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼	倪一琳、严盛辉、王斌	严盛辉	021-63391166
	大公国际资信评估有限公司	北京市西城区三里河二区甲 18 号	不适用	甄锐	010-67413300
25 一创 06、25 一创 K1、25 一创 K2	第一创业证券承销保荐有限责任公司	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层	不适用	宋海莹	010-63212001
	东北证券股份有限公司	北京市西城区金融街街道锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座	不适用	于耀茹	010-63210757

	北京金诚同达律师事务所	北京市建国门外大街1号国贸大厦A座十层	不适用	宋颖怡	010-57068585
	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路61号4楼	倪一琳、严盛辉、王斌、朱颖	严盛辉	021-63391166
	大公国际资信评估有限公司	北京市西城区三里河二区甲18号	不适用	甄锐	010-67413300

报告期内上述机构是否发生变化

√否

4、募集资金使用情况

截至报告期末，存续的公司债券募集资金使用情况如下：

单位：万元

债券代码	债券简称	募集资金总金额	募集资金约定用途	已使用金额	募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	每类实际使用资金情况	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
149612	21 一创 02	50,000	偿还有息债务、补充流动资金	50,000	用于偿还有息负债（不含公司债券）	50,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
149767	22 一创 02	40,000	偿还有息债务、补充流动资金	40,000	用于偿还有息负债（不含公司债券）	20,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
					用于补充日常营运资金（不含临时补流）	20,000				
148014	22 一创 04	40,000	补充流动资金	40,000	用于补充日常营运资金（不含临时补流）	40,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
148471	23 一创 01	80,000	偿还有息债务、补充流动资金	80,000	用于偿还有息负债（不含公司债券）	40,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
					用于补充日常营运资金（不含临时补流）	40,000				
148575	24 一创 01	100,000	偿还有息债务、补充流动资金	100,000	用于偿还有息负债（不含公司债券）	60,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
					用于补充日常营运资金（不含临时补流）	40,000				
148847	24 一创 02	120,000	偿还有息债	120,000	用于偿还有息负债	30,000	0	募集资金专项	无	是

			务、补充流动资金		(不含公司债券)			账户运作规范		
					用于偿还公司债券	50,000				
					用于补充日常运营资金(不含临时补流)	40,000				
524097	25 一创 01	60,000	偿还有息债务、补充流动资金	60,000	用于偿还公司债券	60,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
524098	25 一创 02	20,000	偿还有息债务、补充流动资金	20,000	用于偿还公司债券	20,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
524171	25 一创 04	50,000	补充流动资金	50,000	用于补充日常运营资金(不含临时补流)	50,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
524314	25 一创 K1	50,000	不低于 70%募集资金用于科技创新业务出资, 剩余不超过 30%募集资金用于补充流动资金	50,000	用于置换公司在过去一年以内用于科技创新业务的出资	50,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
524313	25 一创 06	120,000	补充流动资金	120,000	用于补充日常运营资金(不含临时补流)	120,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是
524486	25 一创 K2	100,000	不低于 70%募集资金用于科技创新业务出资, 剩余不超过 30%募集资金用于补充流动资金	100,000	用于置换公司在过去一年以内用于科技创新业务的出资	100,000	0	募集资金专项账户运作规范	无	是

募集资金用于建设项目

√ 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

√ 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

√ 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

公司已发行的公司债券均无担保, 截至本报告披露日, 公司债券担保情况、偿债计划及其他偿债保

障措施与募集说明书中相关章节没有重大变化。

三、非金融企业债务融资工具

√ 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

√ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

√ 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

√ 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

√ 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	177.00%	163.46%	上升 13.54 个百分点
资产负债率	58.93%	59.75%	下降 0.82 个百分点
速动比率	177.00%	163.46%	上升 13.54 个百分点
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润 (万元)	91,214.28	95,471.49	-4.46%
EBITDA 全部债务比	7.81%	7.88%	下降 0.07 个百分点
利息保障倍数	3.25	3.17	2.52%
现金利息保障倍数	9.78	21.44	-54.38%
EBITDA 利息保障倍数	3.67	3.62	1.38%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	无变动
利息偿付率	100.00%	100.00%	无变动

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因：

现金利息保障倍数同比下降 54.38%，主要系经营活动产生的现金流量净额同比减少的影响。

九、公司其他债务融资工具

公司将收益凭证纳入公司整体债务融资统一管理，合理安排收益凭证发行规模，主动调整、优化融资结构，保持流动性储备充裕，确保收益凭证到期按时兑付。公司将收益凭证纳入全面风险管理体系，建立风险监控和预警机制，持续加强风险监测与防范。报告期内，公司已按时兑付收益凭证本金及利息，截至报告期末，公司存续收益凭证余额 11 亿元。

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 4 月 27 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2026]第 ZA12628 号
注册会计师姓名	严盛辉、刘宇

第一创业证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了第一创业证券股份有限公司（以下简称第一创业）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企业会计准则的规定编制，公允反映了第一创业 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》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于第一创业，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>(一) 金融资产预期信用损失的计提</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，第一创业金融资产信用减值准备余额为 7.01 亿元，详见财务报表附注五、(二十一) 资产减值。</p> <p>如财务报表附注三、(十) 6 金融资产的减值所述，第一创业以预期信用损失为基础对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务工具投资的减值准备进行计量。在确定上述金融资产的预期信用损失时，第一创业需要对信用风险是否显著增加、具有共同信用风险特征资产组的划分、模型中使用的包括违约风险暴露、违约概率、违约损失率、前瞻性因子等信息作出评估。</p> <p>由于金融资产减值准备的金额重大且其减值准备的计提需要管理层做出重大判断，该事项被确认为重要审计领域。</p>	<p>我们评估并测试了管理层与金融资产预期信用损失计提的内部控制的设计和执行的有效性。</p> <p>我们获取并评估了管理层对于减值阶段划分的标准及确定减值损失金额所采用的预期信用损失模型的合理性。</p> <p>抽样检查和复核在预期信用损失模型中使用的关键参数的合理性，包括违约风险暴露、违约概率、违约损失率、前瞻性因子等。</p> <p>针对计提重大减值准备的金融资产，检查其预期信用损失计提的依据及其合理性。</p>
<p>(二) 以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具估值</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，第一创业以公允价值计量且分类为第三层级的金融资产账面价值为人民币 8.42 亿元，详见附注十一、公允价值的披露所述。</p> <p>第一创业采用估值技术对第三层级金融工具的公允价值进行评估，估值技术的选择及估值技术中所使用的不可观察输入值（流动性折扣、风险调整折扣、波动率等）涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具金额重大且估值技术的选择和不可观察输入值的选择涉及管理层的重大判断，该事项被确认为重要审计领域。</p>	<p>我们评估并测试了管理层与公允价值计量的内部控制的设计和执行的有效性，包括以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具的估值。</p> <p>我们评估了管理层对以公允价值计量且分类为第三层级的金融工具估值中所采用的估值技术和不可观察数值的合理性及一惯性。</p> <p>选取样本，结合金融工具相关的合同，复核管理层对金融工具估值所采用的估值技术和不可观察输入值的合理性。</p>
<p>(三) 结构化主体的合并</p> <p>第一创业在开展业务的过程中管理和投资多项结构化主体。</p> <p>管理层需就是否对结构化主体存在控制，以确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围作出重大判断。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围时，管理层对由公司担任管理人或投资的结构化主体的权力进行评估，综合考虑合并财务报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报或承担的风险敞口等因素评估第一创业从这些结构化主体中获取的可变回报以及权力与可变回报的联系。</p>	<p>我们评估并测试了管理层判断结构化主体是否纳入合并财务报表范围的内部控制的设计和执行的有效性。</p> <p>我们取得管理层认定的存在控制的结构化主体清单，抽样检查了相关的资产管理合同和投资合同，以评估公司对结构化主体的权力范围和对结构化主体承担或享有的可变回报权益以及权力与可变回报的联系。我们亦复核了管理层在可变回报定量计算中使用的源数据与相关的资产管理合同的规定，并对公司承担或享</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>截至 2025 年 12 月 31 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币 265,555.61 万元，详见附注七、（二）所述；在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的情况，详见附注七、（四）。</p> <p>考虑对结构化主体是否存在控制涉及管理层的重大判断以及在结构化主体中的权益重大，该事项被确定为重要审计领域。</p>	<p>有的可变回报结果进行了重新计算。</p> <p>我们取得管理层统计的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的情况。对于在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益，我们抽样检查了金融资产投资合同并复核了其初始投资成本及估值情况。对于在本公司作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益，我们复核了管理层统计的源数据，测试了与资产管理业务有关的内部控制的设计和执行的有效性，同时，我们抽样向资产管理业务的管理人或托管人进行了函证。</p>

四、其他信息

第一创业管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括第一创业 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，管理层负责评估第一创业的持续经营能力，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。

治理层负责监督第一创业的财务报告过程。

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：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对第一创业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第一创业不能持续经营。

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

（六）就第一创业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：严盛辉
（项目合伙人）

中国注册会计师：刘宇

中国·上海

2026 年 4 月 27 日

第一创业证券股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
资产:			
货币资金	(一)	13,513,823,710.69	11,903,998,426.18
其中: 客户资金存款		11,025,478,331.10	8,580,958,475.68
结算备付金	(二)	3,487,728,580.67	2,790,514,619.41
其中: 客户备付金		3,117,130,074.34	2,536,189,757.11
拆出资金			
融出资金	(三)	9,680,060,660.10	7,590,328,341.73
衍生金融资产	(四)	4,716,375.59	22,553,205.35
存出保证金	(五)	422,353,428.97	817,470,057.48
应收款项	(六)	185,539,766.02	305,260,799.47
合同资产			
买入返售金融资产	(七)	795,445,050.65	571,931,981.49
持有待售资产			
金融投资:			
交易性金融资产	(八)	17,252,866,775.94	18,690,681,394.43
债权投资			
其他债权投资	(九)	639,600,428.63	930,745,187.29
其他权益工具投资	(十)	6,930,848,517.54	4,110,193,357.27
长期股权投资	(十一)	1,887,317,939.78	1,991,605,617.39
投资性房地产	(十二)	262,342,448.33	275,508,950.98
固定资产	(十三)	168,046,263.09	180,798,279.76
在建工程	(十四)	717,348,130.89	515,116,781.72
使用权资产	(十五)	134,704,332.06	153,205,108.85
无形资产	(十六)	866,681,451.90	913,757,183.45
商誉	(十七)	7,356,833.17	7,356,833.17
递延所得税资产	(十八)	198,905,389.41	625,668,385.46
其他资产	(十九)	272,789,382.50	345,762,383.69
资产总计		57,428,475,465.93	52,742,456,894.57

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人: 郭川

主管会计工作负责人: 王芳

会计机构负责人: 马东军

第一创业证券股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注五	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	（二十二）	1,105,678,657.53	511,575,041.10
拆入资金	（二十三）	4,307,336,583.34	4,307,351,063.91
交易性金融负债	（二十四）	1,212,255,735.53	1,706,455,258.26
衍生金融负债	（四）		668,579.41
卖出回购金融资产款	（二十五）	7,908,353,985.91	9,294,133,857.96
代理买卖证券款	（二十六）	13,939,862,161.05	10,970,609,048.29
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（二十七）	1,038,270,432.52	926,280,550.51
应交税费	（二十八）	104,921,537.93	38,670,593.09
应付款项	（二十九）	308,365,812.22	47,740,317.72
合同负债	（三十）	10,843,400.27	11,490,719.92
持有待售负债			
预计负债	（三十一）	69,910.34	
长期借款	（三十二）	518,687,648.50	413,229,468.24
应付债券	（三十三）	8,421,636,923.15	6,618,859,677.77
租赁负债	（三十四）	134,259,681.10	150,011,197.46
递延收益	（三十五）	48,685,714.32	50,853,779.72
递延所得税负债	（十八）	4,760,112.58	339,692,726.54
其他负债	（三十六）	503,034,140.05	542,756,154.86
负债合计		39,567,022,436.34	35,930,378,034.76
股东权益：			
股本	（三十七）	4,202,400,000.00	4,202,400,000.00
资本公积	（三十八）	6,066,917,800.54	6,066,161,230.44
其他综合收益	（三十九）	1,073,747,920.56	679,809,809.52
盈余公积	（四十）	696,642,076.61	600,173,195.01
一般风险准备	（四十一）	2,068,530,153.84	1,845,384,980.93
未分配利润	（四十二）	3,181,959,511.95	2,911,840,121.85
归属于母公司股东权益合计		17,290,197,463.50	16,305,769,337.75
少数股东权益		571,255,566.09	506,309,522.06
股东权益合计		17,861,453,029.59	16,812,078,859.81
负债和股东权益总计		57,428,475,465.93	52,742,456,894.57

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司资产负债表
2025年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注十五	2025年12月31日	2024年12月31日
资产:			
货币资金		12,170,889,904.33	10,684,020,890.66
其中: 客户资金存款		10,980,990,294.30	8,618,387,302.36
结算备付金		3,242,754,684.36	2,531,838,748.75
其中: 客户备付金		2,726,643,212.96	2,189,484,036.92
拆出资金			
融出资金		9,680,060,660.10	7,590,328,341.73
衍生金融资产		4,716,375.59	22,553,205.35
存出保证金		367,126,789.13	578,258,125.67
应收款项		74,802,859.87	156,855,198.89
合同资产			
买入返售金融资产		708,858,188.13	551,736,873.29
持有待售资产			
金融投资:			
交易性金融资产		15,788,254,775.00	17,525,243,196.59
债权投资			
其他债权投资		642,012,511.23	936,258,989.70
其他权益工具投资		6,929,448,517.54	4,108,793,357.27
长期股权投资	(一)	3,854,278,495.00	3,760,425,125.74
投资性房地产		243,088,432.97	252,615,861.89
固定资产		148,034,469.76	150,062,789.82
在建工程		7,280,686.23	13,285,487.25
使用权资产		110,030,485.89	111,415,320.40
无形资产		286,643,443.26	308,406,699.72
商誉		7,356,833.17	7,356,833.17
递延所得税资产		7,395,298.07	469,509,742.20
其他资产		229,800,594.20	334,737,289.55
资产总计		54,502,834,003.83	50,093,702,077.64

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人: 郭川

主管会计工作负责人: 王芳

会计机构负责人: 马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司资产负债表（续）
2025年12月31日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注十五	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		1,105,678,657.53	511,575,041.10
拆入资金		4,307,336,583.34	4,307,351,063.91
交易性金融负债		1,158,497,493.10	1,633,502,751.45
衍生金融负债			668,579.41
卖出回购金融资产款		7,907,653,985.91	9,294,133,857.96
代理买卖证券款		13,504,769,279.89	10,649,214,171.80
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（二）	520,667,939.29	454,080,126.59
应交税费		53,906,421.62	18,162,676.17
应付款项		237,992,190.27	43,585,236.26
合同负债		5,753,621.77	5,526,236.71
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		8,414,339,102.53	6,613,503,149.48
租赁负债		110,610,979.05	112,510,793.51
递延收益		48,685,714.32	50,742,857.16
递延所得税负债			294,529,692.77
其他负债		102,565,647.36	123,649,292.14
负债合计		37,478,457,615.98	34,112,735,526.42
股东权益：			
股本		4,202,400,000.00	4,202,400,000.00
资本公积		6,023,188,462.99	6,023,188,462.99
其他综合收益		1,099,030,287.31	709,331,666.67
盈余公积		696,642,076.61	600,173,195.01
一般风险准备		1,740,496,393.93	1,559,407,947.00
未分配利润		3,262,619,167.01	2,886,465,279.55
股东权益合计		17,024,376,387.85	15,980,966,551.22
负债和股东权益总计		54,502,834,003.83	50,093,702,077.64

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
合并利润表
2025 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		3,685,983,212.53	3,531,605,346.33
手续费及佣金净收入	(四十三)	1,770,527,967.79	1,624,137,101.35
其中: 经纪业务手续费净收入		557,960,052.94	379,703,658.77
投资银行业务手续费净收入		260,276,617.88	277,844,344.65
资产管理及基金管理业务手续费净收入		902,265,079.24	920,564,124.11
利息净收入	(四十四)	161,940,050.64	103,686,955.02
其中: 利息收入		658,616,479.40	620,388,680.46
利息支出		496,676,428.76	516,701,725.44
投资收益(损失以“-”号填列)	(四十五)	1,574,213,246.21	1,559,423,246.98
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		158,884,981.86	160,718,015.59
其他收益	(四十六)	10,779,359.99	10,549,708.57
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(四十七)	-43,694,724.93	42,079,394.54
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-934,167.67	347,291.53
其他业务收入	(四十八)	212,714,993.29	190,994,339.83
资产处置收益(损失以“-”号填列)		436,487.21	387,308.51
二、营业总支出		2,521,629,808.69	2,440,144,888.55
税金及附加	(四十九)	24,948,305.38	22,633,575.95
业务及管理费	(五十)	2,370,845,741.52	2,314,180,396.56
信用减值损失	(五十一)	64,492,022.97	64,300,351.55
其他资产减值损失	(五十二)	48,025,211.07	24,340,000.00
其他业务成本	(四十八)	13,318,527.75	14,690,564.49
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,164,353,403.84	1,091,460,457.78
加: 营业外收入	(五十三)	2,613,098.61	2,880,157.01
减: 营业外支出	(五十四)	20,008,207.50	5,850,868.07
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,146,958,294.95	1,088,489,746.72
减: 所得税费用	(五十五)	239,418,426.24	125,173,414.62
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		907,539,868.71	963,316,332.10
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		907,539,868.71	963,316,332.10
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)		841,408,864.23	903,629,183.85
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		66,131,004.48	59,687,148.25
六、其他综合收益的税后净额		453,240,291.42	757,731,369.89
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		453,240,291.42	757,731,369.89
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		405,232,091.17	741,239,330.78
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		405,232,091.17	741,239,330.78
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		48,008,200.25	16,492,039.11
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		181,566.65	-302,678.57
2. 其他债权投资公允价值变动		-4,167,120.36	-23,520,242.20
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		51,993,753.96	40,314,959.88
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
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		1,360,780,160.13	1,721,047,701.99
归属于母公司股东的综合收益总额		1,294,649,155.65	1,661,360,553.74
归属于少数股东的综合收益总额		66,131,004.48	59,687,148.25
八、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.20	0.22
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.20	0.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人: 郭川

主管会计工作负责人: 王芳

会计机构负责人: 马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司利润表
2025 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十五	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		2,526,480,575.92	2,288,719,709.65
手续费及佣金净收入	(三)	758,923,111.56	578,884,026.25
其中: 经纪业务手续费净收入		544,607,528.11	369,436,769.52
投资银行业务手续费净收入		29,994,161.96	60,643,909.23
资产管理及基金管理业务手续费净收入		135,706,901.88	105,246,885.98
利息净收入	(四)	149,078,010.44	82,866,648.38
其中: 利息收入		641,199,674.99	581,297,604.55
利息支出		492,121,664.55	498,430,956.17
投资收益(损失以“-”号列示)	(五)	1,491,291,932.05	1,434,613,001.59
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		157,784,813.61	145,739,958.59
其他收益		6,476,064.37	5,015,595.27
公允价值变动收益(损失以“-”号列示)	(六)	44,616,533.85	126,266,824.22
汇兑收益(损失以“-”号列示)		-694,414.40	530,158.85
其他业务收入		76,353,649.55	60,140,422.71
资产处置收益(损失以“-”号填列)		435,688.50	403,032.38
二、营业总支出		1,398,799,695.14	1,323,581,608.76
税金及附加		19,483,070.92	17,072,083.96
业务及管理费	(七)	1,304,305,963.85	1,237,425,851.86
信用减值损失		62,368,600.22	55,054,431.27
其他资产减值损失			
其他业务成本		12,642,060.15	14,029,241.67
三、营业利润(亏损以“-”号列示)		1,127,680,880.78	965,138,100.89
加: 营业外收入		2,299,006.05	2,589,674.33
减: 营业外支出		2,813,716.26	5,227,125.67
四、利润总额(亏损总额以“-”号列示)		1,127,166,170.57	962,500,649.55
减: 所得税费用		221,779,534.96	81,589,216.47
五、净利润(净亏损以“-”号列示)		905,386,635.61	880,911,433.08
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		905,386,635.61	880,911,433.08
(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		449,000,801.02	758,463,600.05
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		405,232,091.17	741,239,330.78
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		405,232,091.17	741,239,330.78
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		43,768,709.85	17,224,269.27
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-627,231.60	595,992.96
2. 其他债权投资公允价值变动		-7,597,812.51	-23,686,683.57
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		51,993,753.96	40,314,959.88
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		1,354,387,436.63	1,639,375,033.13

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人: 郭川

主管会计工作负责人: 王芳

会计机构负责人: 马东军

第一创业证券股份有限公司
合并现金流量表
2025 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量:			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		2,013,147,786.14	1,866,889,750.10
收取利息、手续费及佣金的现金		2,895,481,923.40	2,640,515,593.67
拆入资金净增加额			900,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		3,274,749,779.77	3,418,965,510.74
收到其他与经营活动有关的现金	(五十七) 1	568,876,379.55	193,411,322.21
经营活动现金流入小计		8,752,255,868.86	9,019,782,176.72
回购业务资金净减少额		1,608,287,753.09	779,652,825.35
融出资金净增加额		2,125,101,100.20	478,614,248.51
代理承销证券支付的现金净额			100,656,200.00
支付利息、手续费及佣金的现金		551,607,161.55	474,706,192.12
支付给职工及为职工支付的现金		1,335,065,853.05	1,275,856,281.34
支付的各项税费		404,324,796.15	175,105,463.08
支付其他与经营活动有关的现金	(五十七) 1	986,549,037.71	1,154,831,007.26
经营活动现金流出小计		7,010,935,701.75	4,439,422,217.66
经营活动产生的现金流量净额		1,741,320,167.11	4,580,359,959.06
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		55,571,767.62	20,168,283.85
取得投资收益收到的现金		85,742,667.87	89,674,597.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		774,111.81	434,909.36
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	(五十七) 2	862,541,004.12	254,983,360.41
投资活动现金流入小计		1,004,629,551.42	365,261,151.23
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		181,196,740.31	277,539,367.58
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	(五十七) 2	2,266,022,606.27	1,409,633,177.64
投资活动现金流出小计		2,447,219,346.58	1,687,172,545.22
投资活动产生的现金流量净额		-1,442,589,795.16	-1,321,911,393.99
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		105,420,720.00	181,393,970.78
发行债券收到的现金		4,000,000,000.00	2,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	(五十七) 3	1,600,000,000.00	645,170,000.00
筹资活动现金流入小计		5,705,420,720.00	3,026,563,970.78
偿还债务支付的现金		2,200,000,000.00	1,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		534,872,232.76	428,149,412.32
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润			25,536,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十七) 3	1,091,581,408.21	269,300,605.14
筹资活动现金流出小计		3,826,453,640.97	2,197,450,017.46
筹资活动产生的现金流量净额		1,878,967,079.03	829,113,953.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-934,167.67	347,291.53
五、现金及现金等价物净增加额		2,176,763,283.31	4,087,909,809.92
加: 期初现金及现金等价物余额		13,674,781,914.24	9,586,872,104.32
六、期末现金及现金等价物余额		15,851,545,197.55	13,674,781,914.24

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人: 郭川

主管会计工作负责人: 王芳

会计机构负责人: 马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司现金流量表
2025 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量:			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		2,177,141,616.06	1,188,510,576.73
收取利息、手续费及佣金的现金		1,740,169,471.09	1,493,435,405.20
拆入资金净增加额			900,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		3,161,051,775.10	3,279,346,351.21
收到其他与经营活动有关的现金		370,831,794.08	150,266,213.06
经营活动现金流入小计		7,449,194,656.33	7,011,558,546.20
回购业务资金净减少额		1,542,595,998.77	647,047,598.46
融出资金净增加额		2,125,101,100.20	478,614,248.51
支付利息、手续费及佣金的现金		524,825,729.15	459,853,766.07
支付给职工及为职工支付的现金		724,484,017.49	651,758,878.22
支付的各项税费		290,063,799.80	101,447,152.08
支付其他与经营活动有关的现金		450,685,264.57	324,520,726.87
经营活动现金流出小计		5,657,755,909.98	2,663,242,370.21
经营活动产生的现金流量净额		1,791,438,746.35	4,348,316,175.99
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		63,304,212.75	104,662,868.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		713,902.70	192,254.71
收到其他与投资活动有关的现金		862,157,562.06	254,983,360.41
投资活动现金流入小计		926,175,677.51	359,838,483.52
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		63,704,571.55	69,519,369.30
支付其他与投资活动有关的现金		2,266,022,606.27	1,409,783,177.64
投资活动现金流出小计		2,329,727,177.82	1,479,302,546.94
投资活动产生的现金流量净额		-1,403,551,500.31	-1,119,464,063.42
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		4,000,000,000.00	2,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,600,000,000.00	645,170,000.00
筹资活动现金流入小计		5,600,000,000.00	2,845,170,000.00
偿还债务支付的现金		2,200,000,000.00	1,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		517,938,920.01	378,773,093.40
支付其他与筹资活动有关的现金		1,070,870,099.15	235,776,955.42
筹资活动现金流出小计		3,788,809,019.16	2,114,550,048.82
筹资活动产生的现金流量净额		1,811,190,980.84	730,619,951.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-694,414.40	530,158.85
五、现金及现金等价物净增加额		2,198,383,812.48	3,960,002,222.60
加: 期初现金及现金等价物余额		12,997,865,427.13	9,037,863,204.53
六、期末现金及现金等价物余额		15,196,249,239.61	12,997,865,427.13

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人: 郭川

主管会计工作负责人: 王芳

会计机构负责人: 马东军

第一创业证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	4,202,400,000.00	6,066,161,230.44	679,809,809.52	600,173,195.01	1,845,384,980.93	2,911,840,121.85	16,305,769,337.75	506,309,522.06	16,812,078,859.81
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
二、本年初余额	4,202,400,000.00	6,066,161,230.44	679,809,809.52	600,173,195.01	1,845,384,980.93	2,911,840,121.85	16,305,769,337.75	506,309,522.06	16,812,078,859.81
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		756,570.10	393,938,111.04	96,468,881.60	223,145,172.91	270,119,390.10	984,428,125.75	64,946,044.03	1,049,374,169.78
(一) 综合收益总额			453,240,291.42			841,408,864.23	1,294,649,155.65	66,131,004.48	1,360,780,160.13
(二) 所有者投入和减少资本		756,570.10					756,570.10	-1,184,960.45	-428,390.35
1. 所有者投入的普通股								-504,482.77	-504,482.77
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他		756,570.10					756,570.10	-680,477.68	76,092.42
(三) 利润分配				96,468,881.60	223,145,172.91	-630,591,654.51	-310,977,600.00		-310,977,600.00
1. 提取盈余公积				96,468,881.60		-96,468,881.60			
2. 提取一般风险准备					223,145,172.91	-223,145,172.91			
3. 对股东的分配						-310,977,600.00	-310,977,600.00		-310,977,600.00
4. 其他									
(四) 股东权益内部结转			-59,302,180.38			59,302,180.38			
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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			-59,302,180.38			59,302,180.38			
6. 其他									
四、本期末余额	4,202,400,000.00	6,066,917,800.54	1,073,747,920.56	696,642,076.61	2,068,530,153.84	3,181,959,511.95	17,290,197,463.50	571,255,566.09	17,861,453,029.59

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人: 郭川

主管会计工作负责人: 王芳

会计机构负责人: 马东军

第一创业证券股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2025 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	4,202,400,000.00	6,066,159,417.64	-77,921,560.37	512,082,051.70	1,622,387,969.60	2,495,799,892.64	14,820,907,771.21	472,172,282.84	15,293,080,054.05
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
二、本年初余额	4,202,400,000.00	6,066,159,417.64	-77,921,560.37	512,082,051.70	1,622,387,969.60	2,495,799,892.64	14,820,907,771.21	472,172,282.84	15,293,080,054.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,812.80	757,731,369.89	88,091,143.31	222,997,011.33	416,040,229.21	1,484,861,566.54	34,137,239.22	1,518,998,805.76
（一）综合收益总额			757,731,369.89			903,629,183.85	1,661,360,553.74	59,687,148.25	1,721,047,701.99
（二）所有者投入和减少资本		1,812.80					1,812.80	-13,909.03	-12,096.23
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. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他		1,812.80					1,812.80	-13,909.03	-12,096.23
（三）利润分配				88,091,143.31	222,997,011.33	-487,588,954.64	-176,500,800.00	-25,536,000.00	-202,036,800.00
1. 提取盈余公积				88,091,143.31		-88,091,143.31			
2. 提取一般风险准备					222,997,011.33	-222,997,011.33			
3. 对股东的分配						-176,500,800.00	-176,500,800.00	-25,536,000.00	-202,036,800.00
4. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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									
四、本期末余额	4,202,400,000.00	6,066,161,230.44	679,809,809.52	600,173,195.01	1,845,384,980.93	2,911,840,121.85	16,305,769,337.75	506,309,522.06	16,812,078,859.81

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司股东权益变动表
2025 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	709,331,666.67	600,173,195.01	1,559,407,947.00	2,886,465,279.55	15,980,966,551.22
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	709,331,666.67	600,173,195.01	1,559,407,947.00	2,886,465,279.55	15,980,966,551.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			389,698,620.64	96,468,881.60	181,088,446.93	376,153,887.46	1,043,409,836.63
（一）综合收益总额			449,000,801.02			905,386,635.61	1,354,387,436.63
（二）所有者投入和减少资本							
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. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				96,468,881.60	181,088,446.93	-588,534,928.53	-310,977,600.00
1. 提取盈余公积				96,468,881.60		-96,468,881.60	
2. 提取一般风险准备					181,088,446.93	-181,088,446.93	
3. 对股东的分配						-310,977,600.00	-310,977,600.00
4. 其他							
（四）股东权益内部结转			-59,302,180.38			59,302,180.38	
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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			-59,302,180.38			59,302,180.38	
四、本期末余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	1,099,030,287.31	696,642,076.61	1,740,496,393.93	3,262,619,167.01	17,024,376,387.85

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司股东权益变动表（续）
2025 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	-49,131,933.38	512,082,051.70	1,383,123,071.86	2,446,430,664.92	14,518,092,318.09
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	-49,131,933.38	512,082,051.70	1,383,123,071.86	2,446,430,664.92	14,518,092,318.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			758,463,600.05	88,091,143.31	176,284,875.14	440,034,614.63	1,462,874,233.13
（一）综合收益总额			758,463,600.05			880,911,433.08	1,639,375,033.13
（二）所有者投入和减少资本							
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. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				88,091,143.31	176,284,875.14	-440,876,818.45	-176,500,800.00
1. 提取盈余公积				88,091,143.31		-88,091,143.31	
2. 提取一般风险准备					176,284,875.14	-176,284,875.14	
3. 对股东的分配						-176,500,800.00	-176,500,800.00
4. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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							
四、本期期末余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	709,331,666.67	600,173,195.01	1,559,407,947.00	2,886,465,279.55	15,980,966,551.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司 二〇二五年度财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司的基本情况

(一) 公司概况

公司由第一创业证券有限责任公司整体变更设立, 第一创业证券有限责任公司的前身为佛山证券公司。

1992 年 11 月, 中国人民银行出具《关于成立佛山证券公司的批复》(银复[1992]608 号), 同意成立佛山证券公司。1993 年 4 月, 佛山证券公司领取了核发的《企业法人营业执照》, 注册资金为 1,000.00 万元。

1997 年 12 月, 经中国人民银行批准, 佛山证券公司与中国人民银行脱钩改制并增资扩股, 同时更名为“佛山证券有限责任公司”。1998 年 1 月, 佛山证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》, 注册资本增至 8,000.00 万元。

2002 年 4 月, 中国证监会核准佛山证券有限责任公司增资扩股, 佛山证券有限责任公司注册资本由 80,000,000.00 元增至 747,271,098.44 元, 同时更名为“第一创业证券有限责任公司”。2002 年 7 月, 第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2008 年 8 月, 中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股, 第一创业证券有限责任公司注册资本由 747,271,098.44 元增加至 1,590,000,000.00 元。2008 年 9 月, 第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2011 年 8 月, 中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股, 第一创业证券有限责任公司注册资本由 15.90 亿元增至 19.70 亿元。2011 年 8 月, 第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2012 年 2 月, 中国证监会核准第一创业证券有限责任公司变更为股份有限公司, 第一创业证券有限责任公司以 2011 年 9 月 30 日经审计后的公司净资产为基数折股整体变更为本公司, 注册资本为 19.70 亿元。2012 年 3 月, 公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

经中国证券监督管理委员会“证监许可(2016)814 号文”核准, 2016 年 5 月, 公司首次公开发行股票 21,900.00 万股并在深圳证券交易所上市, 股票代码: 002797。首次公开发行完成后, 公司注册资本由 197,000.00 万元增至 218,900.00 万元。2016 年 8 月, 公司领取了深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》。

2017 年 4 月 19 日, 公司 2016 年度股东大会审议通过了以资本公积金转增股本的方案, 以 218,900.00 万股本为基数, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。2017 年 5 月 26 日, 公司完成 2016 年度权益分派方案的实施, 转增完成后公司股本由 218,900.00 万股增加至 350,240.00 万股。

2017 年 7 月 18 日, 公司收到深圳市市场监督管理局下发的《变更(备案)通知书》, 公司注册资本变更完成工商备案登记。

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2020〕724 号文”核准，2020 年 7 月，公司非公开发行股份 7 亿股，公司注册资本由 350,240.00 万元增加至 420,240.00 万元。2020 年 9 月，公司完成了认缴注册资本总额、股东信息等工商变更登记手续以及章程备案等，取得了由深圳市市场监督管理局核发的《变更（备案）通知书》。

公司注册地址和总部办公地址：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼。

公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券（不含股票、中小企业私募债券以外的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品；证券投资基金托管。公司还通过全资子公司第一创业证券承销保荐有限责任公司从事投资银行业务，通过全资子公司第一创业期货有限责任公司从事期货业务，通过全资子公司第一创业投资管理有限公司从事私募股权基金管理业务，通过全资子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司从事另类投资业务，以及通过控股子公司创金合信基金管理有限公司开展基金管理业务。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司有经批准设立的分公司 29 家、证券营业部 32 家。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

本期合并财务报表范围及其变化情况详见附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 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) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值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，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司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。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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，调整留存收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、（十三）长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期

限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”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。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

公司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，将金融资产于初始确认时分类为：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（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，公司在初始确认时确定是否将其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（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他应收款、长期应收款等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，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) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证

券款、应付款项、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款、租赁负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- (1) 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 金融资产已转移，且已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；
- (3) 金融资产已转移，虽然本公司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，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司

若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

公司根据《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》的规定，确定金融资产和金融负债在初始确认时的公允价值。公允价值通常为相关金融资产或金融负债的交易价格。

企业应当将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。企业应当在考虑相关资产或负债特征的基础上判断所使用的输入值是否重要。公允价值计量结果所属的层次，取决于估值技术的输入值，而不是估值技术本身。

6、 金融资产的减值

公司以预期信用损失为基础，对以下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和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。

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，是指公司按照原实际利率法折现的、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。其中，对于公司购买的或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

公司结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。

（1）金融工具减值阶段的划分

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，公司评估相关金融工具的信用风险自初始确认后

是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失。

第一阶段：如果该金融工具在资产负债表日信用风险较低,或信用风险自初始确认后并未显著增加，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第二阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但未发生信用减值，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生时已发生信用减值的金融工具，仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于符合准则规定条件且适用公司已做出相应会计政策选择的应收款项、租赁应收款和合同资产，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。

(2) 对信用风险显著增加的评估

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著上升。对于不同类型的金融资产，分别使用预计存续期内违约风险的相对变化、内外部评级等信息判断金融工具信用风险是否显著上升。公司在考虑一项金融资产是否出现信用风险显著增加的情况时，可以根据不同业务的风险状态信息划分金融资产的损失阶段。

(3) 金融工具减值计量

公司采取预期信用损失模型法计量金融工具减值。该模型方法通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失。

对于公司在经营活动过程中发生的各类应收款项，公司按照账龄计量预期信用损失，但对下述情况进行特别处理：押金、保证金、因证券清算形成的应收款项和母子公司之间形成的应收款项等，由于信用风险不重大，不计提减值准备。对应收款项（包括应收账款、其他应收款等）按信用风险特征进行分组，各组合的预期信用损失比率如下：

组合名称	确定组合的依据	计提预期信用损失的方法
组合 1	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合 2	押金、保证金、因证券清算形成的应收款项和母子公司之间形成的应收款项等	由于信用风险不重大，预期信用损失率为零。

组合 1 中，应收款项与预期信用损失率对照表：

账龄	预期信用损失计提比例
1 年以内	1.00%

账龄	预期信用损失计提比例
1 至 2 年（含 2 年）	10.00%
2 至 3 年（含 3 年）	20.00%
3 年以上	100.00%

7、 金融工具的抵销

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

- （1）公司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；
- （2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（十一）合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供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）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、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单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三、（十）6、金融资产的减值”。

（十二）持有待售和终止经营

1、 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司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：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额

确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

2、 终止经营

终止经营是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公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (1) 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；
- (2) 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计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，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。

(十三) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 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，在合并日按照取得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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除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外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除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，公司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。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十四) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十五) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计

年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	5%	2.71%
电子设备	3-12 年	0%	8.33%-33.33%
运输设备	7 年	5%	13.57%
其他设备	5 年	0%	20%

3、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十六) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十七) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本

化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出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借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。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计入当期损益。

(十八) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	按照产证上载明的土地使用年限	预计的受益期限
软件	5 年	预计的受益期限
交易席位费	10 年	预计的受益期限

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

公司无使用寿命不确定的无形资产。

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，

并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按预计受益期间分期按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(二十一) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十二) 附回购条件的资产转让

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按买入返售相关资产时实际支付的款项确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入。

卖出回购交易按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购业务按卖出回购相关资产时实际收到的款项确认为卖出回购金融资产款。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关科目内，并按照相关的会计政策核算。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本。

买入返售金融资产以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注“三、（十）6、金融资产的减值”。

(二十三) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应

的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

（1） 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2） 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

在职工提供服务的会计期间，公司为职工计提长效激励奖金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(二十四) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十五) 收入

本公司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控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司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以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司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，并在合同期间内采用实际

利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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，本公司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，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

与本公司取得收入的主要业务类型相关的具体会计政策描述如下：

1、经纪业务收入

代理买卖证券业务及期货经纪业务在交易完成日根据成交金额和约定的费率确认收入。

2、投资银行业务收入

从事证券承销业务在承销合同中约定的约定义务完成时点按照合同约定的金额确认收入。从事证券发行上市保荐业务，在合同开始日对保荐业务合同中包含的各单项履约义务进行识别，并在各单项履约义务完成时点按照合同约定的金额确认收入。

3、资产管理及基金管理业务收入

本公司接受客户委托负责经营管理受托资产，由于本公司在履约的同时委托客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，因此本公司在履约义务履行期间内根据受托管理资产规模及约定费率确认收入；本公司提供资产管理业务根据受托资产业绩状况可能收取额外的业绩报酬，本公司在业绩评价周期期末，在与业绩报酬相关的不确定性消除、已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，按照合同或协议约定的计算方法确认为当期收入。

(二十六) 利润分配

1、 盈余公积计提

公司按照净利润（减弥补亏损）的 10%计提法定盈余公积；按照公司章程或者股东会决议提取任意盈余公积。

2、 风险准备计提

公司按照实现净利润的 10%分别计提一般风险准备和交易准备金。

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》，按照基金管理费收入的 10%提取一般风险准备，其余额达到基金资产净值的 1%时可以不再提取。一般风险准备使用后余额低于基金资产净值 1%的，公司应该继续提取，直至达到基金资产净值的 1%。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的规定，按照不低于大集合资产管理业务管理费收入的 10%计提一般风险准备。

(二十七) 政府补助

1、 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：政府补助文件未明确约定补助款项用于购建资产的，将其确认为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2、 政府补助的确认和计量

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）应收补助款的金额已经过有关部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开

的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，根据具体情形冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

（3）于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十八）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确

认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司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。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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。

(二十九) 租赁

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，本公司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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别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。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采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，本公司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。

本公司按照本附注“三、（十九）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司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。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若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，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期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。短期租赁，是指在

租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司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。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

其中经营租赁的会计处理：经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将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分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(三十) 债务重组

本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确

认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

(三十一) 融资融券业务

公司开展融资业务时，按实际向客户融出、客户归还的资金分别增加、减少融出资金。公司开展融券业务时，对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理。

公司对融资和融券业务分别确认相应的利息收入，对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司对融资类业务以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注“三、（十）6、金融资产的减值”。

(三十二) 转融通业务

公司通过证券金融公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

(三十三) 资产管理业务核算办法

公司客户资产管理业务分为单一资产管理业务、集合资产管理业务和资产支持专项计划。公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行。

(三十四) 客户交易结算资金核算办法

- 1、 公司代理客户买卖收到的代理买卖证券款，全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。
- 2、 公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收

取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

- 3、 公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖的交易日确认收入。
- 4、 按照中国人民银行关于活期储蓄存款计息的有关规定，本公司对于客户保证金存款按季结息，结息日为每季末月的 20 日。

(三十五) 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。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(三十六) 分部报告

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，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内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、 本公司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、 本公司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。

(三十七) 重要性标准确定方法和选择依据

本公司从性质和金额两方面来判断财务报表披露事项的重要性。在判断性质的重要性时，考虑该事项是否属于日常活动、是否影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目

金额大小的重要性时，考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益总额、营业收入总额、营业支出总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重。

(三十八) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

本报告期公司会计政策未发生重大变更。

2、 会计估计变更

本报告期公司会计估计未发生重大变更。

四、 税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率	备注
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	注
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	1%、3%、5%、6%、9%、13%	
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%	
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%	
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%	

注：公司按照《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号）的规定，先由公司本部统一计算全部应纳税所得额，然后依照该办法第六条规定的比例和第十五条规定的三因素及其权重，再分别计算公司本部和分支机构的应纳税额。

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
现金			63,626.39			108,742.88
其中：人民币			32,009.13			76,404.13
美元	4,300.00	7.0288	30,223.84	4,300.00	7.1884	30,910.12
港币	1,542.73	0.9032	1,393.42	1,542.73	0.9260	1,428.63
银行存款			13,513,760,084.30			11,902,757,013.30
其中：自有资金			2,488,281,753.20			3,321,798,537.62
其中：人民币			2,457,903,766.84			3,292,936,907.37
美元	2,058,939.43	7.0288	14,471,873.48	1,921,319.93	7.1884	13,811,216.20
港币	17,610,452.47	0.9032	15,906,112.88	16,252,444.87	0.9260	15,050,414.05
客户资金			11,025,478,331.10			8,580,958,475.68
其中：人民币			11,009,605,881.13			8,563,189,011.29
美元	1,029,384.62	7.0288	7,235,338.62	1,076,727.98	7.1884	7,739,951.39
港币	9,562,577.61	0.9032	8,637,111.35	10,830,539.74	0.9260	10,029,513.00
其他货币资金						1,132,670.00
其中：人民币						1,132,670.00
合计			13,513,823,710.69			11,903,998,426.18

期末银行存款中包含使用受限的存款 740,573,236.27 元，其中风险准备专户存款 530,454,778.71 元、协助司法程序冻结存款 210,070,000.00 元、政府补助资金专户存款 48,457.56 元。

其中，融资融券业务：

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金			94,354,532.75			117,386,752.73
其中：人民币			94,354,532.75			117,386,752.73
客户信用资金			1,181,533,857.50			797,733,183.75
其中：人民币			1,181,533,857.50			797,733,183.75
合计			1,275,888,390.25			915,119,936.48

(二) 结算备付金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金			370,598,506.33			254,324,862.30
其中：人民币			370,598,506.33			254,324,862.30
客户普通备付金			2,986,053,185.29			2,138,338,031.20
其中：人民币			2,962,093,978.60			2,119,853,106.71
美元	729,381.19	7.0288	5,126,674.50	644,177.41	7.1884	4,630,604.89
港币	20,850,437.54	0.9032	18,832,532.19	14,960,822.00	0.9260	13,854,319.60
客户信用备付金			131,076,889.05			397,851,725.91
其中：人民币			131,076,889.05			397,851,725.91
合计			3,487,728,580.67			2,790,514,619.41

(三) 融出资金

项目	期末余额	期初余额
境内	9,684,289,411.52	7,593,783,802.52
其中：个人	8,457,732,771.93	6,523,780,030.04
机构	1,226,556,639.59	1,070,003,772.48
减：减值准备	4,228,751.42	3,455,460.79
账面价值合计	9,680,060,660.10	7,590,328,341.73

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,331,786,702.95	1,088,661,963.30
债券	102,618,050.32	67,399,885.33
股票	25,087,518,228.20	19,321,579,221.51
基金	997,266,729.57	637,465,680.71
合计	27,519,189,711.04	21,115,106,750.85

(四) 衍生金融工具

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（按类别列示）				4,114,478.37							7,456,332.81	668,579.41
-利率互换（注）			596.90 亿元						755.80 亿元		668,579.41	
-国债期货（注）			74.67 亿元						83.78 亿元			
-场外收益互换			2,308.97 万元	4,114,478.37					3.00 亿元	7,456,332.81		
权益衍生工具（按类别列示）											15,096,872.54	
-股指期货（注）									4,739.43 万元			
-场外期权									5,000.00 万元	15,096,872.54		
其他衍生工具（按类别列示）				601,897.22								
-债券远期交易			2.00 亿元	601,897.22								
合计				4,716,375.59							22,553,205.35	668,579.41

注：按照每日无负债结算的结算规则，本公司期末所持有的股指期货、国债期货及场内利率互换业务等形成的金融资产或金融负债与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓收益）按抵销后的净额列示，2025 年 12 月 31 日抵销后的净额为零。

(五) 存出保证金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			194,562,186.09			578,840,041.11
其中：人民币			192,032,156.09			576,436,153.11
美元	270,000.00	7.0288	1,897,776.00	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
港币	700,000.00	0.9032	632,254.00	500,000.00	0.9260	463,020.00
信用保证金			15,444,791.38			10,461,996.57
其中：人民币			15,444,791.38			10,461,996.57
履约保证金			212,346,451.50			228,168,019.80
其中：人民币			212,346,451.50			228,168,019.80
合计			422,353,428.97			817,470,057.48

(六) 应收款项

1、 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收资产管理业务款项	162,986,884.50	178,503,625.81
应收投资银行业务款项	45,612,948.36	46,315,025.17
应收清算款	9,518,201.58	115,305,393.62
应收其他业务款项	31,013,738.39	32,612,061.22
合计	249,131,772.83	372,736,105.82
减：坏账准备	63,592,006.81	67,475,306.35
账面价值合计	185,539,766.02	305,260,799.47

2、 按账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	173,792,150.32	69.75	294,128,807.41	78.91
1-2 年	9,131,674.66	3.67	8,622,673.74	2.31
2-3 年	5,674,112.60	2.28	5,881,916.56	1.58

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
3 年以上	60,533,835.25	24.30	64,102,708.11	17.20
小计	249,131,772.83	100.00	372,736,105.82	100.00
减：坏账准备	63,592,006.81		67,475,306.35	
合计	185,539,766.02		305,260,799.47	

3、 坏账准备计提情况

项目	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	15,596,160.18	6.26	15,596,160.18	100.00	17,027,200.00	4.57	17,027,200.00	100.00
组合计提坏账准备	233,535,612.65	93.74	47,995,846.63	20.55	355,708,905.82	95.43	50,448,106.35	14.18
其中:组合 1	171,621,526.94	68.89	47,995,846.63	27.97	194,974,852.89	52.31	50,448,106.35	25.87
组合 2	61,914,085.71	24.85			160,734,052.93	43.12		
合计	249,131,772.83	100.00	63,592,006.81	25.53	372,736,105.82	100.00	67,475,306.35	18.10

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合 1 计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	112,449,638.64	1,124,496.39	1.00
1-2 年	9,131,674.66	913,167.46	10.00
2-3 年	5,102,538.57	1,020,507.71	20.00
3 年以上	44,937,675.07	44,937,675.07	100.00
合计	171,621,526.94	47,995,846.63	

4、按欠款方归集的期末应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项总额比例 (%)	账龄				欠款性质
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
单位 1	8,583,464.74	3.45	6,245,938.40	2,337,526.34			应收管理费
单位 2	7,501,139.24	3.01	7,501,139.24				应收管理费
单位 3	7,394,860.60	2.97	7,394,860.60				应收管理费
单位 4	6,301,633.04	2.53				6,301,633.04	应收管理费
单位 5	5,917,500.00	2.38				5,917,500.00	应收其他咨询款

(七) 买入返售金融资产

1、按业务类别

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购	343,071,029.90	361,595,065.52
债券质押式回购	672,693,176.94	430,578,221.16
合计	1,015,764,206.84	792,173,286.68
减：减值准备	220,319,156.19	220,241,305.19
账面价值合计	795,445,050.65	571,931,981.49

2、按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
股票	343,071,029.90	361,595,065.52
债券	672,693,176.94	430,578,221.16
合计	1,015,764,206.84	792,173,286.68
减：减值准备	220,319,156.19	220,241,305.19
账面价值合计	795,445,050.65	571,931,981.49

3、按担保物金额

	期末公允价值	期初公允价值
担保物	1,174,806,883.60	921,348,351.28
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		

4、约定购回式证券、股票质押式回购业务按剩余期限分类披露

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	233,406,029.90	233,406,029.90
一个月至三个月内	49,073,835.62	49,076,789.04
三个月至一年内	60,591,164.38	79,112,246.58
一年以上		
合计	343,071,029.90	361,595,065.52

(八) 金融投资：交易性金融资产

1、 按类别列示

类别	期末余额					
	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	12,756,997,530.80		12,756,997,530.80	12,888,048,192.91		12,888,048,192.91
公募基金	1,323,719,909.26		1,323,719,909.26	1,287,682,306.79		1,287,682,306.79
股票	958,376,694.50		958,376,694.50	922,361,663.70		922,361,663.70
银行理财产品	869,957,573.77		869,957,573.77	870,031,120.52		870,031,120.52
券商资管产品及其他私募产品	635,529,053.60		635,529,053.60	619,453,739.24		619,453,739.24
信托计划	90,259,392.78		90,259,392.78	142,595,230.01		142,595,230.01
非上市股权投资及其他	618,026,621.23		618,026,621.23	957,606,789.09		957,606,789.09
合计	17,252,866,775.94		17,252,866,775.94	17,687,779,042.26		17,687,779,042.26

类别	期初余额					
	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	15,065,562,895.73		15,065,562,895.73	14,997,265,952.19		14,997,265,952.19
公募基金	1,266,300,024.48		1,266,300,024.48	1,263,735,328.79		1,263,735,328.79
股票	546,766,343.14		546,766,343.14	552,560,430.24		552,560,430.24
银行理财产品	890,243,764.52		890,243,764.52	890,153,460.54		890,153,460.54
券商资管产品及 其他私募产品	228,294,803.64		228,294,803.64	343,061,810.92		343,061,810.92
信托计划	59,556,832.46		59,556,832.46	97,860,251.65		97,860,251.65
非上市股权投资 及其他	633,956,730.46		633,956,730.46	875,085,677.91		875,085,677.91
合计	18,690,681,394.43		18,690,681,394.43	19,019,722,912.24		19,019,722,912.24

2、 交易性金融资产中无已融出的证券

3、 存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
股票	限售股	89,080,426.99
债券	卖出回购交易及债券借贷业务	8,366,733,622.18
基金及私募资管产品（注）	见下述	356,312,209.43
合计		8,812,126,258.60

注：公司以管理人身份认购/申购的资管产品份额承诺不退出或公司投资的资管产品份额处于封闭期。

(九) 金融投资：其他债权投资

1、 其他债权投资情况

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
国债	228,260,802.53	2,812,241.37	-1,287,335.23	229,785,708.67						
金融债	377,647,014.67	5,996,191.78	-5,865,914.67	377,777,291.78						
中期票据						359,437,915.42	5,798,257.54	1,201,194.58	366,437,367.54	236,150.72
地方政府 债						441,757,346.71	3,484,321.68	4,440,493.29	449,682,161.68	
政府支持 债券						54,601,505.82	799,780.82	188,794.18	55,590,080.82	
企业债	303,036,896.93		-270,999,468.75	32,037,428.18	230,244,588.97	336,194,550.53	178,972.60	-277,337,945.88	59,035,577.25	160,683,432.97
合计	908,944,714.13	8,808,433.15	-278,152,718.65	639,600,428.63	230,244,588.97	1,191,991,318.48	10,261,332.64	-271,507,463.83	930,745,187.29	160,919,583.69

2、 其他说明

公司为债券回购交易业务及债券借贷业务设定质押的债券期末账面价值为 290,384,808.67 元、期初账面价值为 595,868,140.78 元。

(十) 金融投资：其他权益工具投资

1、 其他权益工具投资情况

项目	期末余额			期初余额		
	初始成本	期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	期末公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具投资	5,446,217,691.20	6,930,848,517.54	547,561,772.12	3,086,802,412.01	4,110,193,357.27	348,325,088.01
合计	5,446,217,691.20	6,930,848,517.54	547,561,772.12	3,086,802,412.01	4,110,193,357.27	348,325,088.01

其他权益工具投资主要包括公司持有的非交易权益工具，由于该等权益工具并非为交易目的持有，公司将其指定为其他权益工具投资。

本期终止确认的其他权益工具投资从其他综合收益转入留存收益的累计利得/损失（税前）金额为 79,069,573.85 元，同期无终止确认的其他权益工具投资。

(十一) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额	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收益	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												
深圳元山私募股权投资管理有限公司	8,510,038.82				-1,508,238.08							7,001,800.74
广东晟创私募股权投资基金管理有限公司	7,413,158.91				-2,407,750.60							5,005,408.31
小计	15,923,197.73				-3,915,988.68							12,007,209.05
二、联营企业												
银华基金管理股份有限公司	1,126,736,224.74				157,784,813.61	-627,231.60		-63,304,212.75				1,220,589,594.00
上海欣弗新能源科技发展有限公司	38,913,082.09			-38,913,082.09								
北京亦融创生物医药产业投资中心（有限合伙）	7,696,048.25				-14,455.09							7,681,593.16
深圳市鲲鹏一创私募股权投资管理有限公司	8,118,633.04				2,530,488.39			-2,698,650.00				7,950,471.43
北京亦城宏泰科技投资管理有限公司	1,538,640.46				28,056.00							1,566,696.46
珠海一创创新科股权投资基金企业（有限合伙）	193,304.25				-67,957.80							125,346.45
深圳市鲲鹏一创战略新兴产业股权投资	235,661,038.17			-9,956,883.44	69,419,940.85							295,124,095.58

被投资单位	期初余额	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期 末余额	
			追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	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			
基金合伙企业（有限合伙）													
金砖一创（厦门）智能制造产业股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	75,322,790.72			-45,614,884.18	-3,437,873.70							26,270,032.84	
江西贝融循环材料股份有限公司（注1）	22,679,247.76	29,145,515.11							-21,679,249.97			999,997.79	50,824,765.08
广东恒元创私募基金管理有限公司	1,036,950.92				-459,110.60							577,840.32	
中海油安全技术服务有限公司	81,421,126.50				13,528,812.36		1,798.26	-9,743,267.81				85,208,469.31	
上海市鼎泳能源科技有限公司	48,062,439.17			-48,062,439.17									
吉林东工控股有限公司	144,974,158.11				-36,858,049.55	808,798.25						108,924,906.81	
广东一创恒健融资租赁有限公司（注2）	183,328,735.48				-39,653,693.93				-23,383,354.97			120,291,686.58	23,383,354.97
小计	1,975,682,419.66	29,145,515.11		-142,547,288.88	162,800,970.54	181,566.65	1,798.26	-75,746,130.56	-45,062,604.94			1,875,310,730.73	74,208,120.05
合计	1,991,605,617.39	29,145,515.11		-142,547,288.88	158,884,981.86	181,566.65	1,798.26	-75,746,130.56	-45,062,604.94			1,887,317,939.78	74,208,120.05

注 1：江西贝融循环材料股份有限公司经营困难导致公司持有的长期股权投资存在减值迹象。公司通过对比其可收回金额与账面金额进行减值测试，本期计提减值准备 21,679,249.97 元，累计计提减值准备 50,824,765.08 元。

注 2：广东一创恒健融资租赁有限公司本期经营亏损导致公司持有的长期股权投资存在减值迹象。公司通过对比其可收回金额与账面金额进行减值测试，本期计提减值准备 23,383,354.97 元，累计计提减值准备 23,383,354.97 元。

(十二) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	377,041,453.72	377,041,453.72
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	377,041,453.72	377,041,453.72
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	101,532,502.74	101,532,502.74
2. 本期增加金额	10,203,896.52	10,203,896.52
(1)计提或摊销	10,203,896.52	10,203,896.52
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	111,736,399.26	111,736,399.26
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	2,962,606.13	2,962,606.13
(1)计提	2,962,606.13	2,962,606.13
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	2,962,606.13	2,962,606.13
四、账面价值		
1. 期末账面价值	262,342,448.33	262,342,448.33
2. 期初账面价值	275,508,950.98	275,508,950.98

(十三) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	151,229,448.88	265,208,968.84	10,506,430.15	37,805,353.96	464,750,201.83
2. 本期增加金额		20,884,514.31	1,562,855.57	4,108,218.20	26,555,588.08
(1)购置		20,884,514.31	1,562,855.57	4,108,218.20	26,555,588.08

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	其他设备	合计
3. 本期减少金额		15,478,948.42	433,365.00	1,312,547.33	17,224,860.75
(1)处置或报废		15,478,948.42	433,365.00	1,312,547.33	17,224,860.75
4. 期末余额	151,229,448.88	270,614,534.73	11,635,920.72	40,601,024.83	474,080,929.16
二、累计折旧					
1. 期初余额	45,454,798.61	202,456,567.64	6,958,627.80	29,081,928.02	283,951,922.07
2. 本期增加金额	4,094,776.32	29,110,040.51	1,042,622.21	4,402,874.27	38,650,313.31
(1)计提	4,094,776.32	29,110,040.51	1,042,622.21	4,402,874.27	38,650,313.31
3. 本期减少金额		15,049,750.44	411,696.75	1,106,122.12	16,567,569.31
(1)处置或报废		15,049,750.44	411,696.75	1,106,122.12	16,567,569.31
4. 期末余额	49,549,574.93	216,516,857.71	7,589,553.26	32,378,680.17	306,034,666.07
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	101,679,873.95	54,097,677.02	4,046,367.46	8,222,344.66	168,046,263.09
2. 期初账面价值	105,774,650.27	62,752,401.20	3,547,802.35	8,723,425.94	180,798,279.76

2、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物（注）	451,183.33	见下述

注：期末公司持有的企业人才住房，为有限产权。

(十四) 在建工程

1、 在建工程情况

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
装修工程	70,584.00		70,584.00	1,263,497.29		1,263,497.29

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
软件工程	7,210,102.23		7,210,102.23	12,021,989.96		12,021,989.96
创金合信前海 总部大厦	710,067,444.66		710,067,444.66	501,831,294.47		501,831,294.47
合计	717,348,130.89		717,348,130.89	515,116,781.72		515,116,781.72

2、重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入 固定资产 金额	本期其 他减少 金额	期末余额	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进 度	利息资本化累计 金额	其中：本期利息 资本化金额	资金来 源
创金合信 前海总部 大厦	7.99 亿	501,831,294.47	208,236,150.19			710,067,444.66	88.82	未完工	36,613,678.20	14,367,459.76	自有及 银行贷 款
合计		501,831,294.47	208,236,150.19			710,067,444.66			36,613,678.20	14,367,459.76	

(十五) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	其他	合计
1. 账面原值			
(1) 期初余额	279,881,122.96	5,862,514.97	285,743,637.93
(2) 本期增加金额	59,010,944.57	1,397,048.60	60,407,993.17
(3) 本期减少金额	62,444,384.51	3,011,450.86	65,455,835.37
(4) 期末余额	276,447,683.02	4,248,112.71	280,695,795.73
2. 累计折旧			
(1) 期初余额	128,620,256.34	3,918,272.74	132,538,529.08
(2) 本期增加金额	64,808,414.21	1,269,386.09	66,077,800.30
(3) 本期减少金额	49,956,243.76	2,668,621.95	52,624,865.71
(4) 期末余额	143,472,426.79	2,519,036.88	145,991,463.67
3. 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			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	132,975,256.23	1,729,075.83	134,704,332.06
(2) 期初账面价值	151,260,866.62	1,944,242.23	153,205,108.85

(十六) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	862,110,085.00	600,079,009.71	4,305,000.00	1,466,494,094.71
2. 本期增加金额		44,713,888.34		44,713,888.34
3. 本期减少金额		1,669,694.60		1,669,694.60
4. 期末余额	862,110,085.00	643,123,203.45	4,305,000.00	1,509,538,288.45
二、累计摊销				

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	合计
1. 期初余额	139,080,342.27	409,351,568.99	4,305,000.00	552,736,911.26
2. 本期增加金额	20,316,981.30	71,009,167.03		91,326,148.33
(1) 计提	20,316,981.30	71,009,167.03		91,326,148.33
3. 本期减少金额		1,206,223.04		1,206,223.04
4. 期末余额	159,397,323.57	479,154,512.98	4,305,000.00	642,856,836.55
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	702,712,761.43	163,968,690.47		866,681,451.90
2. 期初账面价值	723,029,742.73	190,727,440.72		913,757,183.45

公司土地使用权受限制的情况详见五、（三十二）注释披露。

（十七）商誉

1、 商誉变动情况

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成 的	计 提	处 置	其 他	
账面原值						
收购子公司商誉	4,800,000.00					4,800,000.00
收购营业部商誉	7,356,833.17					7,356,833.17
小计	12,156,833.17					12,156,833.17
减值准备						
收购子公司商誉	4,800,000.00					4,800,000.00
收购营业部商誉						
小计	4,800,000.00					4,800,000.00
账面价值	7,356,833.17					7,356,833.17

2、 商誉减值测试过程

（1）2008 年 7 月，公司以非同一控制下企业合并方式购买百福期货经纪有限公司 96% 的股

权，并对其进行了增资及更名为第一创业期货有限责任公司。公司将合并成本大于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉 4,800,000.00 元。

公司于 2020 年对该项商誉全额计提减值准备 4,800,000.00 元。

(2) 收购营业部商誉系 2000 年至 2003 年间公司购买佛山同济路证券营业部（现更名为第一创业证券股份有限公司佛山第二分公司）、深圳深南大道证券营业部、廊坊建设路证券营业部（现更名为第一创业证券股份有限公司廊坊分公司）和长沙韶山中路证券营业部（现更名为第一创业证券股份有限公司长沙分公司）所形成，并于收购后每年进行摊销。截至 2006 年 12 月 31 日上述收购商誉摊余价值为 7,356,833.17 元。2007 年至今，根据企业会计准则要求，上述商誉停止摊销。

公司将被收购单位主营业务经营性资产认定为一个资产组。公司采用预计未来净现金流量现值的方法计算四家营业部包含商誉的经营性资产组的可收回金额。经测算，上述四家营业部包含商誉的经营性资产组于期末的可收回金额大于其账面价值，商誉未发生减值。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

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
资产减值准备	471,254,178.66	117,813,544.78	509,832,634.17	127,458,158.56
预提职工薪酬	911,489,081.35	227,872,270.34	747,082,559.09	186,770,639.77
递延收益	48,685,714.32	12,171,428.64	50,853,779.72	12,713,444.96
预提费用	15,275,238.72	3,818,809.68	12,567,484.04	3,141,871.01
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	382,832,823.42	95,113,414.94	376,205,116.99	94,051,279.18
可抵扣的经营亏损	98,202,298.56	24,550,574.64	330,836,599.80	82,709,149.95
其他债权投资	281,420,001.65	70,355,000.41	271,507,463.83	67,876,865.95
其他权益工具投资	15,816,000.00	3,954,000.00	15,816,000.00	3,954,000.00
租赁负债	134,266,770.04	33,566,692.51	153,796,578.89	38,449,144.73
其他	224,802,671.83	56,200,667.96	34,175,325.39	8,543,831.35
合计	2,584,044,778.55	645,416,403.90	2,502,673,541.92	625,668,385.46

2、 未经抵销的递延所得税负债

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
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	54,953,591.57	13,738,397.90	53,407,921.25	13,351,980.31
其他权益工具投资	1,515,446,826.34	378,861,706.62	1,054,206,945.26	263,551,736.33
未实现的投资收益	63,465,713.36	15,866,428.34	60,606,754.82	15,151,688.71
税法折旧摊销差异	36,514,044.77	9,128,511.19	37,344,175.90	9,336,043.97
使用权资产	134,704,332.07	33,676,083.02	153,205,108.85	38,301,277.22
合计	1,805,084,508.11	451,271,127.07	1,358,770,906.08	339,692,726.54

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

截至 2025 年 12 月 31 日，公司递延所得税资产及递延所得税负债互抵金额为 446,511,014.49 元，抵销后递延所得税资产及递延所得税负债期末余额分别为人民币 198,905,389.41 元和 4,760,112.58 元。

(十九) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	113,601,073.35	114,338,915.18
长期待摊费用	39,823,632.81	55,257,878.08
待摊费用	20,650,745.85	20,338,102.99
应收股利	71,145,017.14	112,232,843.56
待抵扣、待认证及暂估的增值税进项税及预缴税金	24,458,764.04	42,161,425.51
其他	3,110,149.31	1,433,218.37
合计	272,789,382.50	345,762,383.69

1、 其他应收款

(1) 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款项余额	296,715,337.59	332,999,477.02
减：坏账准备	183,114,264.24	218,660,561.84
账面价值合计	113,601,073.35	114,338,915.18

(2) 按账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	75,479,306.28	25.44	64,582,727.35	19.40
1-2 年	6,520,830.06	2.20	27,568,158.48	8.28
2-3 年	21,489,174.78	7.24	4,111,156.90	1.23
3 年以上	193,226,026.47	65.12	236,737,434.29	71.09
小计	296,715,337.59	100.00	332,999,477.02	100.00
减：坏账准备	183,114,264.24		218,660,561.84	
合计	113,601,073.35		114,338,915.18	

(3) 按计提坏账列示

项目	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	196,281,054.81	66.15	180,281,054.81	91.85	214,035,530.99	64.28	214,035,530.99	100.00
组合计提坏账准备	100,434,282.78	33.85	2,833,209.43	2.82	118,963,946.03	35.72	4,625,030.85	3.89
其中:组合 1	45,103,160.06	15.20	2,833,209.43	6.28	63,912,959.92	19.19	4,625,030.85	7.24
组合 2	55,331,122.72	18.65			55,050,986.11	16.53		
合计	296,715,337.59	100.00	183,114,264.24	61.71	332,999,477.02	100.00	218,660,561.84	65.66

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合 1 计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	40,945,721.94	409,457.16	1.00%
1-2 年	1,838,361.63	183,836.16	10.00%
2-3 年	98,950.48	19,790.10	20.00%
3 年以上	2,220,126.01	2,220,126.01	100.00%
合计	45,103,160.06	2,833,209.43	

(4) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	33,489,564.62

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

客户名称	金额	账龄	占总额的比例	款项性质
单位 1	83,776,764.14	3 年以上	28.23%	逾期的股质押合约客户款项
单位 2	51,968,407.53	3 年以上	17.51%	逾期的股质押合约客户款项
单位 3	40,329,067.15	3 年以上	13.59%	逾期的股质押合约客户款项
单位 4	22,042,946.76	1 年以内	7.43%	收益互换业务保证金
单位 5	20,000,000.00	2-3 年	6.74%	股权转让款

2、 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造工程	54,082,281.52	6,126,706.59	20,775,920.05		39,433,068.06
其他	1,175,596.56	341,262.26	1,126,294.07		390,564.75
合计	55,257,878.08	6,467,968.85	21,902,214.12		39,823,632.81

(二十) 融券业务情况

公司期末及期初不涉及融出证券业务。

(二十一) 资产减值

1、 各项资产减值准备变动表

类别	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销/核销	
融出资金减值准备	3,455,460.79	773,290.63			4,228,751.42
应收款项坏账准备	67,475,306.35		3,883,299.54		63,592,006.81
买入返售金融资产减值准备	220,241,305.19	77,851.00			220,319,156.19
其他应收款坏账准备	218,660,561.84		2,056,732.98	33,489,564.62	183,114,264.24
其他债权投资减值准备	160,919,583.69	69,580,913.86		255,908.58	230,244,588.97
金融工具及其他项目信用减值准备小计	670,752,217.86	70,432,055.49	5,940,032.52	33,745,473.20	701,498,767.63
长期股权投资减值准备	29,145,515.11	45,062,604.94			74,208,120.05
投资性房地产减值准备		2,962,606.13			2,962,606.13
商誉减值准备	4,800,000.00				4,800,000.00
其他资产减值准备小计	33,945,515.11	48,025,211.07			81,970,726.18
合计	704,697,732.97	118,457,266.56	5,940,032.52	33,745,473.20	783,469,493.81

2、 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况表

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	3,543,421.35		685,330.07	4,228,751.42
应收款项坏账准备		3,058,171.56	60,533,835.25	63,592,006.81
买入返售金融资产减值准备	690,453.27		219,628,702.92	220,319,156.19
其他应收款坏账准备		613,083.42	182,501,180.82	183,114,264.24
其他债权投资减值准备			230,244,588.97	230,244,588.97
合计	4,233,874.62	3,671,254.98	693,593,638.03	701,498,767.63

(二十二) 应付短期融资款

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
心安利得 082 期	10,000,000.00	2024/9/13	180 天	10,000,000.00	2.10%	10,062,712.33	40,847.67	10,103,560.00	
心安利得 086 期	500,000,000.00	2024/11/15	181 天	500,000,000.00	2.40%	501,512,328.77	4,438,171.23	505,950,500.00	
心安利得 087 期	300,000,000.00	2025/8/5	183 天	300,000,000.00	1.85%		302,250,410.96		302,250,410.96
心安利得 088 期	100,000,000.00	2025/8/5	183 天	100,000,000.00	1.83%		100,742,027.40		100,742,027.40
心安利得 089 期	100,000,000.00	2025/8/13	180 天	100,000,000.00	1.87%		100,717,260.27		100,717,260.27
心安利得 090 期	100,000,000.00	2025/8/5	184 天	100,000,000.00	1.89%		100,766,356.16		100,766,356.16
心安利得 091 期	200,000,000.00	2025/9/2	91 天	200,000,000.00	1.87%		200,932,438.36	200,932,438.36	
心安利得 092 期	300,000,000.00	2025/9/17	61 天	300,000,000.00	1.85%		300,927,534.25	300,927,534.25	
心安利得 093 期	300,000,000.00	2025/11/14	181 天	300,000,000.00	1.95%		300,753,287.67		300,753,287.67
心安利得 094 期	200,000,000.00	2025/11/20	365 天	200,000,000.00	2.00%		200,449,315.07		200,449,315.07
合计	2,110,000,000.00			2,110,000,000.00		511,575,041.10	1,612,017,649.04	1,017,914,032.61	1,105,678,657.53

(二十三) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
转融通融入款项	2,807,172,583.34	2,806,946,480.55
同业拆入款项	1,500,164,000.00	1,500,404,583.36
合计	4,307,336,583.34	4,307,351,063.91

其中：转融通融入款项按剩余期限分类

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	594,403,133.34	1.68%-2.42%		
1 至 3 个月	241,064,422.23	2.41%-2.42%	1,073,647,650.00	1.88%-2.41%
3 至 12 个月	1,971,705,027.77	1.83%-1.85%	1,733,298,830.55	2.35%-2.41%
1 年以上				
合计	2,807,172,583.34		2,806,946,480.55	

(二十四) 交易性金融负债

类别	期末余额			期初余额		
	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
债券	1,158,497,493.10		1,158,497,493.10	1,623,155,003.64		1,623,155,003.64
收益凭证 (注)					10,347,747.81	10,347,747.81
结构化主体其他份额持有人 投资份额		53,758,242.43	53,758,242.43		72,952,506.81	72,952,506.81
合计	1,158,497,493.10	53,758,242.43	1,212,255,735.53	1,623,155,003.64	83,300,254.62	1,706,455,258.26

注：公司发行的包含一种或以上嵌入式衍生工具的收益凭证，在初始计量时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。

(二十五) 卖出回购金融资产款

1、 按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
买断式卖出回购	380,135,690.68	200,269,440.99
质押式卖出回购	6,648,063,098.78	8,055,017,987.51
质押式报价回购	880,155,196.45	1,038,846,429.46
合计	7,908,353,985.91	9,294,133,857.96

2、 按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
债券	7,908,353,985.91	9,294,133,857.96
合计	7,908,353,985.91	9,294,133,857.96

3、 按担保物金额列示

项目	期末余额	期初余额
债券	10,750,809,333.18	12,477,227,181.91
其他	1,470,194,605.29	1,413,695,491.75
合计	12,221,003,938.47	13,890,922,673.66

4、 报价回购融入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
一个月内	654,380,339.20	0.20%~6.18%	830,541,688.95	0.35%~6.18%
一个月至三个月内	93,626,231.95	1.45%~1.93%	119,362,875.51	1.78%~6.00%
三个月至一年内	132,148,625.30	1.58%~1.93%	88,941,865.00	1.87%~2.35%
一年以上				
合计	880,155,196.45		1,038,846,429.46	

(二十六) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	10,350,414,939.31	8,391,414,910.64
机构	2,257,646,025.36	1,490,512,402.98
小计	12,608,060,964.67	9,881,927,313.62
信用业务		
其中：个人	992,355,153.34	961,255,770.45
机构	339,446,043.04	127,425,964.22
小计	1,331,801,196.38	1,088,681,734.67
合计	13,939,862,161.05	10,970,609,048.29

(二十七) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	914,760,373.08	1,343,318,515.09	1,231,182,845.39	1,026,896,042.78
离职后福利 - 设定提存计划	11,520,177.43	96,270,204.61	96,415,992.30	11,374,389.74
辞退福利		8,675,903.91	8,675,903.91	
合计	926,280,550.51	1,448,264,623.61	1,336,274,741.60	1,038,270,432.52

2、 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬				
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	912,224,900.82	1,189,577,894.83	1,076,631,398.09	1,025,171,397.56
(2) 职工福利费	2,017,367.53	35,589,869.10	36,512,991.29	1,094,245.34
(3) 社会保险费	492,237.54	40,732,818.11	40,697,664.96	527,390.69
其中：医疗保险费	482,720.24	36,197,208.85	36,163,533.60	516,395.49
工伤保险费	9,517.30	1,286,247.71	1,284,769.81	10,995.20
生育保险费		1,946,380.42	1,946,380.42	
其他保险费		1,302,981.13	1,302,981.13	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(4) 住房公积金	25,867.19	71,102,614.29	71,025,472.29	103,009.19
(5) 工会经费和职工教育经费		6,315,318.76	6,315,318.76	
(6) 其他短期薪酬				
合计	914,760,373.08	1,343,318,515.09	1,231,182,845.39	1,026,896,042.78

3、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费	995,093.36	82,083,809.91	82,220,272.86	858,630.41
年金缴费	10,500,000.00	10,029,626.00	10,040,626.00	10,489,000.00
失业保险费	25,084.07	4,156,768.70	4,155,093.44	26,759.33
合计	11,520,177.43	96,270,204.61	96,415,992.30	11,374,389.74

(二十八) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	9,801,318.55	15,057,259.75
城建税	601,782.81	1,061,350.66
企业所得税	76,254,742.81	11,107,351.77
代扣代缴个人所得税	10,326,122.98	9,413,292.28
教育费附加	264,519.69	454,879.39
地方教育费附加	173,193.16	303,196.34
印花税	13,585.42	12,349.00
其他	7,486,272.51	1,260,913.90
合计	104,921,537.93	38,670,593.09

(二十九) 应付款项

1、 应付款项列示

项目	期末余额	期初余额
应付承销费	2,759,354.00	1,642,350.28
应付清算款项	305,606,458.22	46,097,967.44

项目	期末余额	期初余额
合计	308,365,812.22	47,740,317.72

(三十) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收业务款项	10,843,400.27	11,490,719.92
合计	10,843,400.27	11,490,719.92

(三十一) 预计负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
未决诉讼		69,910.34		69,910.34	员工劳动诉讼
合计		69,910.34		69,910.34	

(三十二) 长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款（注）	518,687,648.50	413,229,468.24	3.05%-3.30%
合计	518,687,648.50	413,229,468.24	

注：因开发建设创金合信前海总部大厦项目，公司间接控股子公司深圳市创基实业投资有限公司以土地为抵押申请贷款，截至 2025 年 12 月 31 日受限制的土地使用权账面价值为 543,181,978.32 元。

(三十三) 应付债券

债券名称	面值总额	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	是否 违约
2021 年公司债（第一期）品种二	500,000,000.00	2021/8/25	5 年	500,000,000.00	3.80%	506,388,066.69	19,166,981.13	19,000,000.00	506,555,047.82	否
2022 年公司债（第一期）品种一	1,000,000,000.00	2022/1/7	3 年	1,000,000,000.00	3.30%	1,032,457,534.25	542,465.75	1,033,000,000.00		否
2022 年公司债（第一期）品种二	400,000,000.00	2022/1/7	5 年	400,000,000.00	3.88%	415,264,876.71	15,477,479.44	15,520,000.00	415,222,356.15	否
2022 年公司债（第二期）品种一	1,200,000,000.00	2022/8/5	3 年	1,200,000,000.00	2.90%	1,214,110,684.93	20,689,315.07	1,234,800,000.00		否
2022 年公司债（第二期）品种二	400,000,000.00	2022/8/5	5 年	400,000,000.00	3.50%	405,676,712.33	14,000,000.00	14,000,000.00	405,676,712.33	否
2023 年公司债（第一期）品种一	800,000,000.00	2023/9/25	3 年	800,000,000.00	3.40%	806,689,184.80	27,563,102.61	27,200,000.00	807,052,287.41	否
2024 年公司债（第一期）	1,000,000,000.00	2024/1/18	3 年	1,000,000,000.00	2.98%	1,028,412,054.79	29,718,356.17	29,800,000.00	1,028,330,410.96	否
2024 年公司债（第二期）品种一	1,200,000,000.00	2024/8/6	5 年	1,200,000,000.00	2.14%	1,209,860,563.27	25,784,800.00	25,680,000.00	1,209,965,363.27	否
2025 年公司债（第一期）品种一	600,000,000.00	2025/1/9	5 年	600,000,000.00	2.10%		612,279,655.89		612,279,655.89	否
2025 年公司债（第一期）品种二	200,000,000.00	2025/1/9	3 年	200,000,000.00	1.94%		203,781,629.24		203,781,629.24	否
2025 年公司债（第二期）品种二	500,000,000.00	2025/3/20	3 年	500,000,000.00	2.29%		508,964,392.69		508,964,392.69	否
2025 年公司债（第三期）品种二	1,200,000,000.00	2025/6/12	5 年	1,200,000,000.00	2.25%		1,214,921,122.19		1,214,921,122.19	否
2025 年科技创新公司债券（第一期）	500,000,000.00	2025/6/12	3 年	500,000,000.00	1.96%		505,423,561.64		505,423,561.64	否
2025 年科技创新公司债券（第二期）	1,000,000,000.00	2025/10/22	3 年	1,000,000,000.00	2.07%		1,003,464,383.56		1,003,464,383.56	否
合计				10,500,000,000.00		6,618,859,677.77	4,201,777,245.38	2,399,000,000.00	8,421,636,923.15	

(三十四) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	143,298,224.07	162,306,922.83
减：未确认融资费用	9,038,542.97	12,295,725.37
合计	134,259,681.10	150,011,197.46

(三十五) 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
投行大厦项目建设 奖励金	50,742,857.16		2,057,142.84	48,685,714.32	投行大厦项目 建设奖励金
其他政府补助项目	110,922.56		110,922.56		其他政府补助 项目
合计	50,853,779.72		2,168,065.40	48,685,714.32	

(三十六) 其他负债

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	503,034,140.05	542,756,154.86
应付股利		
合计	503,034,140.05	542,756,154.86

1、 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款：

款项性质	期末余额	期初余额
应付证券投资者保护基金	7,703,827.31	7,546,610.08
租赁业务押金	9,524,613.68	10,610,478.68
期货风险准备金	8,900,726.33	8,124,164.63
应付客户维护费	45,335,010.74	39,761,061.17
代扣代缴资管产品增值税 及附加税金	168,568,150.04	276,471,363.65
应付工程款	105,511,924.26	27,235,441.02

少数股东借款	48,880,000.00	50,780,000.04
其他	108,609,887.69	122,227,035.59
合计	503,034,140.05	542,756,154.86

注：公司控股子公司创金合信基金管理有限公司向其控股股东第一创业证券股份有限公司及少数股东借款，截至 2025 年 12 月 31 日，公司控股子公司创金合信基金管理有限公司向少数股东借款本金余额合计 48,880,000.00 元。

(三十七) 股本

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,202,400,000.00						4,202,400,000.00

(三十八) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	6,056,243,120.66			6,056,243,120.66
其他资本公积	9,918,109.78	756,570.10		10,674,679.88
合计	6,066,161,230.44	756,570.10		6,066,917,800.54

(三十九) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：税前前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	减：税后前期计入其他综合收益当期转入留存收益	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	763,793,208.93	540,309,454.93		135,077,363.76	59,302,180.38	345,929,910.79		1,109,723,119.72
其中：其他权益工具投资公允价值变动	763,793,208.93	540,309,454.93		135,077,363.76	59,302,180.38	345,929,910.79		1,109,723,119.72
二、将重分类进损益的其他综合收益	-83,983,399.41	40,663,666.31	-22,197,650.80	14,853,116.86		48,008,200.25		-35,975,199.16
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-1,042,489.29	181,566.65				181,566.65		-860,922.64
其他债权投资公允价值变动	-203,630,597.88	-28,842,905.62	-22,197,650.80	-2,478,134.46		-4,167,120.36		-207,797,718.24
其他债权投资信用损失准备	120,689,687.76	69,325,005.28		17,331,251.32		51,993,753.96		172,683,441.72
其他综合收益合计	679,809,809.52	580,973,121.24	-22,197,650.80	149,930,480.62	59,302,180.38	393,938,111.04		1,073,747,920.56

(四十) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	600,173,195.01	96,468,881.60		696,642,076.61
合计	600,173,195.01	96,468,881.60		696,642,076.61

(四十一) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,051,119,612.45	132,606,509.35		1,183,726,121.80
交易风险准备	794,265,368.48	90,538,663.56		884,804,032.04
合计	1,845,384,980.93	223,145,172.91		2,068,530,153.84

(四十二) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,911,840,121.85	2,495,799,892.64
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	2,911,840,121.85	2,495,799,892.64
加：本期归属于母公司股东的净利润	841,408,864.23	903,629,183.85
减：提取法定盈余公积	96,468,881.60	88,091,143.31
提取一般风险准备	223,145,172.91	222,997,011.33
应付普通股股利	310,977,600.00	176,500,800.00
加：其他综合收益结转留存收益	59,302,180.38	
期末未分配利润	3,181,959,511.95	2,911,840,121.85

(四十三) 手续费及佣金收入

1、 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	543,048,129.25	369,086,993.76
——证券经纪业务收入	787,196,914.39	535,264,937.24
其中：代理买卖证券业务	728,222,444.23	480,366,936.87

项目	本期发生额	上期发生额
交易单元席位租赁	34,772,241.48	40,651,043.31
代销金融产品业务	24,202,228.68	14,246,957.06
——证券经纪业务支出	244,148,785.14	166,177,943.48
其中：代理买卖证券业务	244,148,785.14	166,177,943.48
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	14,911,923.69	10,616,665.01
——期货经纪业务收入	29,585,109.01	25,355,064.96
——期货经纪业务支出	14,673,185.32	14,738,399.95
投资银行业务净收入	260,276,617.88	277,844,344.65
——投资银行业务收入	284,664,240.54	293,472,835.20
其中：证券承销业务	260,655,991.21	252,411,584.76
证券保荐业务	1,600,000.00	11,055,660.36
财务顾问业务	22,408,249.33	30,005,590.08
——投资银行业务支出	24,387,622.66	15,628,490.55
其中：证券承销业务	24,387,622.66	15,439,811.31
证券保荐业务		188,679.24
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	138,970,772.14	111,460,389.88
——资产管理业务收入	138,988,460.21	111,460,389.88
——资产管理业务支出	17,688.07	
基金管理业务净收入	763,294,307.10	809,103,734.23
——基金管理业务收入	763,294,307.10	809,103,734.23
——基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	38,132,194.87	37,567,547.71
——投资咨询业务收入	38,132,194.87	37,567,547.71
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	11,894,022.86	8,457,426.11
——其他手续费及佣金收入	11,898,545.84	8,460,194.61
——其他手续费及佣金支出	4,522.98	2,768.50
合计	1,770,527,967.79	1,624,137,101.35
其中：手续费及佣金收入合计	2,053,759,771.96	1,820,684,703.83

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金支出合计	283,231,804.17	196,547,602.48
其中：财务顾问业务净收入	22,408,249.33	30,005,590.08
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	5,264,150.95	
—并购重组财务顾问业务净收入--其他	367,924.53	2,741,509.43
—其他财务顾问业务净收入	16,776,173.85	27,264,080.65

2、 代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	213,844.80 万元	24,202,228.68	144,148.69 万元	14,246,957.06
其他金融产品				
合计		24,202,228.68		14,246,957.06

3、 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	资产支持专项计划
期末产品数量	100	141	6
期末客户数量	5,234	141	90
其中：个人客户	4,457	54	
机构客户	777	87	90
期初受托资金	14,342,260,476.77	36,169,996,305.34	2,952,510,000.00
其中：自有资金投入	189,993,006.54		36,500,000.00
个人客户	1,941,264,536.81	1,306,524,349.21	
机构客户	12,211,002,933.42	34,863,471,956.13	2,916,010,000.00
期末受托资金	25,983,532,193.25	28,626,522,786.07	7,249,205,000.00
其中：自有资金投入	241,982,060.18		25,500,000.00
个人客户	3,561,629,911.45	646,493,564.11	
机构客户	22,179,920,221.62	27,980,029,221.96	7,223,705,000.00
期末主要受托资产初始成本	29,991,269,237.51	34,747,683,255.23	7,233,007,275.04
其中：股票	253,247,040.80	121,215,262.56	

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	资产支持专项计划
国债	440,937,347.84	101,851,000.00	
其他债券	20,151,471,889.74	21,436,258,367.96	
基金	304,303,405.39	362,728,094.97	94,202,271.07
其他	8,841,309,553.74	12,725,630,529.74	7,138,805,003.97

注：上表统计不包含私募股权基金管理业务。

(四十四) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	658,616,479.40	620,388,680.46
其中：货币资金及结算备付金利息收入	203,329,359.35	235,710,089.19
融资融券利息收入	413,148,559.15	367,192,846.22
买入返售金融资产利息收入	12,761,149.96	16,768,144.64
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	5,662,347.40	6,254,660.51
其他债权投资利息收入	29,377,410.94	717,597.47
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		2.94
利息支出	496,676,428.76	516,701,725.44
其中：应付短期融资款利息支出	12,017,676.43	1,892,242.61
拆入资金利息支出	81,796,375.03	72,172,131.69
其中：转融通利息支出	51,348,891.67	47,650,800.50
卖出回购金融资产款利息支出	155,590,574.59	163,969,696.04
其中：报价回购利息支出	12,244,031.97	18,027,193.15
代理买卖证券款利息支出	8,141,832.38	14,485,552.35
借款利息支出	2,603,313.25	11,853,516.83
应付债券利息支出	202,367,245.38	224,082,738.67
其中：次级债券利息支出		19,812,775.04
租赁负债利息支出	6,464,544.28	6,741,401.89
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	27,694,867.42	21,504,445.36
利息净收入	161,940,050.64	103,686,955.02

(四十五) 投资收益

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	158,884,981.86	160,718,015.59
处置长期股权投资产生的投资收益	-754,771.84	
金融工具投资收益	1,416,083,036.19	1,398,705,231.39
其中：持有期间取得的收益	921,764,866.96	787,395,213.44
—交易性金融工具	374,203,094.84	439,070,125.43
—其他权益工具投资	547,561,772.12	348,325,088.01
处置金融工具取得的收益	494,318,169.23	611,310,017.95
—交易性金融工具	455,064,546.67	588,099,179.31
—其他债权投资	-22,197,650.80	
—衍生金融工具	61,451,273.36	23,210,838.64
合计	1,574,213,246.21	1,559,423,246.98

其中：交易性金融工具投资收益明细表

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	410,853,223.96	477,870,969.24
	处置取得收益	325,364,568.27	743,315,578.03
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	-36,650,129.12	-38,099,826.44
	处置取得收益	129,709,490.60	-155,073,612.94
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		-701,017.37
	处置取得收益	-9,512.20	-142,785.78

(四十六) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,249,459.56	5,864,616.55
代扣个人所得税手续费	3,529,900.43	4,669,385.36

项目	本期发生额	上期发生额
其他		15,706.66
合计	10,779,359.99	10,549,708.57

(四十七) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-90,467,298.18	82,187,669.96
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	26,059,403.01	-22,404,907.20
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	-4,693,735.11	-1,698,616.17
衍生金融工具	20,713,170.24	-17,703,368.22
合计	-43,694,724.93	42,079,394.54

(四十八) 其他业务收入和其他业务成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
租赁服务	43,174,100.50	13,318,527.75	50,594,982.32	14,690,564.49
其他	169,540,892.79		140,399,357.51	
合计	212,714,993.29	13,318,527.75	190,994,339.83	14,690,564.49

(四十九) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	10,569,508.77	9,336,767.95
教育费附加	4,559,461.91	4,001,224.47
地方教育费附加	3,025,625.12	2,667,482.48
房产税	6,340,675.35	6,340,675.35
其他	453,034.23	287,425.70
合计	24,948,305.38	22,633,575.95

(五十) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,440,640,924.13	1,468,058,904.63
广告宣传费	207,986,271.50	124,564,117.86
销售服务费	167,219,202.86	151,056,692.93
咨询费	86,156,919.32	94,087,092.22
无形资产摊销	75,955,857.97	74,978,130.65
使用权资产折旧	66,077,800.30	77,568,527.38
软件维护费	60,396,558.19	57,225,187.37
固定资产折旧费	38,304,529.37	42,766,268.32
交易所设施使用费	26,598,204.57	24,376,192.20
差旅费	25,840,494.42	27,536,405.37
其他	175,668,978.89	171,962,877.63
合计	2,370,845,741.52	2,314,180,396.56

(五十一) 信用减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
应收款项信用减值损失	-3,883,299.54	7,318,338.11
其他应收款信用减值损失	-2,056,732.98	2,431,421.71
融出资金信用减值损失	773,290.63	810,418.51
买入返售金融资产信用减值损失	77,851.00	-13,106.62
其他债权投资信用减值损失	69,580,913.86	53,753,279.84
合计	64,492,022.97	64,300,351.55

(五十二) 其他资产减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值损失	45,062,604.94	24,340,000.00
投资性房地产减值损失	2,962,606.13	
合计	48,025,211.07	24,340,000.00

(五十三) 营业外收入

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
政府补助	2,331,097.57	2,695,633.47	2,331,097.57
非流动资产报废处置收益	25,277.83	34,522.32	25,277.83
其他	256,723.21	150,001.22	256,723.21
合计	2,613,098.61	2,880,157.01	2,613,098.61

(五十四) 营业外支出

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
捐赠支出	2,615,966.45	5,500,000.00	2,615,966.45
罚款	16,981,132.08		16,981,132.08
非流动资产毁损报废损失	3,162.84	32,931.52	3,162.84
其他	407,946.13	317,936.55	407,946.13
合计	20,008,207.50	5,850,868.07	20,008,207.50

(五十五) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	277,751,131.30	46,617,633.74
递延所得税费用	-38,332,705.06	78,555,780.88
合计	239,418,426.24	125,173,414.62

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	1,146,958,294.95
按法定/适用税率计算的所得税费用	286,739,573.74

项目	本期发生额
子公司适用不同税率的影响	586,474.03
调整以前期间所得税的影响	3,472,039.91
非应税收入的影响	-47,641,268.03
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,137,685.40
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-22,910,273.30
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	1,378,903.32
其他	655,291.17
所得税费用	239,418,426.24

(五十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末		受限类型及情况
	账面余额	账面价值	
货币资金	740,573,236.27	740,573,236.27	详见附注五、（一）
交易性金融资产	8,812,126,258.60	8,812,126,258.60	详见附注五、（八）3
其他债权投资	290,384,808.67	290,384,808.67	详见附注五、（九）2
固定资产	451,183.33	451,183.33	详见附注五、（十三）2
无形资产	543,181,978.32	543,181,978.32	详见附注五、（三十二）
合计	10,386,717,465.19	10,386,717,465.19	

(五十七) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到经营性往来款	471,414,646.14	108,328,293.36
政府补助	7,412,491.73	6,614,029.74
其他业务收到的款项	65,659,247.94	73,210,643.55
其他	24,389,993.74	5,258,355.56
合计	568,876,379.55	193,411,322.21

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付经营性往来款	72,933,527.99	396,169,393.56
以现金支付的业务及管理费	804,360,613.13	666,946,507.34
其他	109,254,896.59	91,715,106.36
合计	986,549,037.71	1,154,831,007.26

2、 与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他债权投资现金净增加额	291,423,355.40	
其他权益工具投资当期股利收益	571,117,648.72	254,983,360.41
合计	862,541,004.12	254,983,360.41

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资现金净减少额	2,266,022,606.27	511,668,462.98
其他债权投资现金净减少额		897,964,714.66
合计	2,266,022,606.27	1,409,633,177.64

3、 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收益凭证及短期融资券	1,600,000,000.00	645,170,000.00
合计	1,600,000,000.00	645,170,000.00

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收益凭证及短期融资券	1,020,310,000.00	185,820,000.00
支付少数股东投资款	1,184,960.45	13,909.03
本期支付的租赁负债相关款项	69,496,447.76	82,942,696.11
发行债券手续费	590,000.00	524,000.00
合计	1,091,581,408.21	269,300,605.14

(3) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	511,575,041.10	1,600,000,000.00	12,017,649.04	1,017,914,032.61		1,105,678,657.53
应付债券	6,618,859,677.77	3,999,410,000.00	202,367,245.38	2,399,000,000.00		8,421,636,923.15
租赁负债	150,011,197.46		62,392,097.82	69,496,447.76	8,647,166.42	134,259,681.10
应付股利			310,977,600.00	310,977,600.00		
交易性金融负债- 浮动收益凭证	10,347,747.81		9,512.20	10,357,260.01		

4、 采用净额列报的依据及财务影响

公司融出资金、拆入资金、存出保证金、期货公司应收货币保证金、买入返售及卖出回购业务、代理买卖证券款及相关应收应付清算款、金融资产和金融负债相关交易等主营业务的相关现金流系交易频繁、金额大的现金流入和流出，上述现金流以净额列报更能说明其对公司支付能力、偿债能力的影响，更有助于评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量，因此公司以净额列报上述业务产生的相关现金流。

(五十八) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

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	907,539,868.71	963,316,332.10
加：信用减值损失	64,492,022.97	64,300,351.55
其他资产减值损失	48,025,211.07	24,340,000.00
固定资产折旧、投资性房地产折旧	48,508,425.89	52,968,263.39

补充资料	本期金额	上期金额
使用权资产折旧	66,077,800.30	77,568,527.38
无形资产摊销	75,955,857.97	90,348,421.01
长期待摊费用摊销	21,902,214.12	23,291,026.60
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)	-436,487.21	-387,308.51
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-22,114.99	-1,590.80
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	76,580,894.24	-85,093,486.13
利息支出(收益以“-”号填列)	194,075,368.40	243,852,302.53
汇兑损失(收益以“-”号填列)	934,167.67	-347,291.53
投资损失(收益以“-”号填列)	-683,484,819.14	-508,199,300.45
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	33,048,172.57	63,542,149.57
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-71,380,877.63	15,013,631.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 等的减少(增加以“-”号填列)	978,249,647.91	922,236,938.94
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,880,498,759.34	-726,814,901.06
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,861,753,573.60	3,360,425,893.16
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,741,320,167.11	4,580,359,959.06
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	15,851,545,197.55	13,674,781,914.24
减：现金的期初余额	13,674,781,914.24	9,586,872,104.32
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	2,176,763,283.31	4,087,909,809.92

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	15,851,545,197.55	13,674,781,914.24
其中：库存现金	63,626.39	108,742.88
可随时用于支付的银行存款	12,766,239,851.87	11,241,731,602.14
可随时用于支付的其他货币资金		1,132,670.00
可随时用于支付的结算备付金	3,085,241,719.29	2,431,808,899.22
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	15,851,545,197.55	13,674,781,914.24

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	期初余额	不属于现金及现金等价物的理由
风险准备金	530,454,778.71	441,135,504.64	特定用途
协助司法程序冻结存款	210,070,000.00	210,070,000.00	冻结资金
政府补助专户资金	48,457.56	47,969.36	特定用途
货币资金等相关应计利息	6,946,996.16	9,771,937.16	未实际收到
合计	747,520,232.43	661,025,411.16	

六、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

公司本期未发生非同一控制下企业合并。

(二) 同一控制下企业合并

公司本期未发生同一控制下企业合并。

(三) 其他原因的合并范围变动

1、 结构化主体

本报告期末较上年度末新增 9 个结构化主体纳入合并报表范围；因持有份额变化等原因丧失控制权或清算减少 10 个结构化主体。

2、 注销子公司

公司本期清算 1 家子公司：中关村顺势一创（北京）私募基金投资管理股份有限公司。

七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	子公司类型	注册资本或出资额（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
第一创业期货有限责任公司	全资子公司	17,000.00	北京	北京	期货经纪	100.00		购买
第一创业投资管理有限公司	全资子公司	110,000.00	深圳	深圳	私募股权基金管理	100.00		设立
第一创业证券承销保荐有限责任公司	全资子公司	40,000.00	北京	北京	证券承销与保荐	100.00		设立及购买
深圳第一创业创新资本管理有限公司	全资子公司	300,000.00	深圳	深圳	另类投资	100.00		设立
创金合信基金管理有限公司	控股子公司	26,096.00	深圳	深圳	公募基金及私募资产管理	51.07		设立
深圳市第一创业债券研究院	全额出资的民办非企业单位	100.00	深圳	深圳	债券研究	100.00		设立
深圳市创基实业投资有限公司	间接控股子公司	5,000.00	深圳	深圳	物业租赁		51.07	设立
深圳一创新天投资管理有限公司	间接控股子公司	1,510.00	深圳	深圳	投资管理		51.00	设立
颐创（上海）文化传媒有限公司	间接控股子公司	20,000.00	上海	上海	文化传媒		100.00	设立
深圳一创兴晨投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	5,000.00	深圳	深圳	投资管理		50.00	设立
深圳市一新光伏新能源投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	2,001.00	深圳	深圳	投资管理		50.03	设立

2、 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
创金合信基金管理有限公司	48.93%	65,960,669.23		527,744,678.59

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额			上年期末余额		
	资产合计	负债合计	所有者权益合计	资产合计	负债合计	所有者权益合计
创金合信基金管理有限公司	2,523,455,657.88	1,432,920,608.23	1,090,535,049.65	2,358,995,492.58	1,403,274,624.09	955,720,868.49

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金净流量	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金净流量
创金合信基金管理 有限公司	962,508,107.07	134,814,181.16	134,814,181.16	47,538,545.17	975,313,943.66	121,610,382.06	121,610,382.06	127,945,752.65

(二) 纳入合并财务报表范围的结构化主体

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本公司作为管理人或投资人的结构化主体。公司综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报或承担的风险敞口等因素，报告期末，本公司将 27 个结构化主体纳入合并财务报表范围，上述结构化主体的净资产为人民币 265,555.61 万元。对于公司以外其他参与人所持上述纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益，公司确认为交易性金融负债。

(三) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 重要的合营企业或联营企业

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	
银华基金管理股份有限公司	北京	深圳	基金管理	26.10		权益法

2、 重要联营企业的主要财务信息

项目	银华基金管理股份有限公司	
	期末余额/本期发生额	上年期末余额/上期发生额
资产合计	7,194,842,490.34	6,732,936,623.16
负债合计	2,517,968,443.67	2,415,678,284.09
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	4,676,874,046.67	4,317,258,339.07
按持股比例计算的净资产份额	1,220,589,594.00	1,126,736,224.74
对联营企业权益投资的账面价值	1,220,589,594.00	1,126,736,224.74
营业总收入	3,043,806,009.90	2,856,987,278.56
净利润	604,539,515.75	558,390,645.95
其他综合收益	-2,403,186.19	2,283,497.92
综合收益总额	602,136,329.56	560,674,143.87
本年度收到的来自联营企业的股利	63,304,212.75	78,006,868.40

3、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业及联营企业：		
投资账面价值合计	666,728,345.78	864,869,392.65
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,100,168.25	14,978,057.00
—其他综合收益	808,798.25	-898,671.53
—综合收益总额	1,908,966.50	14,079,385.47

(四) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1、 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

公司通过直接投资第三方机构发起设立的结构化主体。这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，主要包括资产管理计划、信托计划、基金及银行理财产品。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司通过直接投资第三方机构发起设立的结构化主体所享有的权益在本公司合并资产负债表中的账面价值为 199,153.14 万元，列示在财务报表“交易性金融资产”，公司所面临的风险敞口与账面价值相若。

2、 在本公司作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发行的资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有的本公司发起设立但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 92,793.46 万元，列示在财务报表“交易性金融资产”，公司所面临的风险敞口与账面价值相若。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的期末受托资金总额为人民币 5,530.35 亿元。2025 年度，本公司自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 8.98 亿元。

八、 政府补助

(一) 政府补助的种类、金额和列报项目

1、 计入当期损益的政府补助

与资产相关的政府补助

资产负债表列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期金额	上期金额	
递延收益-投行大厦项目建设奖励金	72,000,000.00	2,057,142.84	2,057,142.84	营业外收入
合计	72,000,000.00	2,057,142.84	2,057,142.84	

与收益相关的政府补助

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
营业外收入	273,954.73	273,954.73	638,490.63
其他收益	7,249,459.56	7,249,459.56	5,864,616.55
合计	7,523,414.29	7,523,414.29	6,503,107.18

2、 涉及政府补助的负债项目

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益-投行大厦项目建设奖励金	50,742,857.16		2,057,142.84				48,685,714.32	与资产相关
其他政府补助项目	110,922.56			110,922.56				与收益相关
合计	50,853,779.72		2,057,142.84	110,922.56			48,685,714.32	

九、 分部报告

本公司的业务活动按照产品及服务类型分为：证券经纪及信用业务、自营投资及交易业务、固定收益业务、投资银行业务、资产管理及基金管理业务和私募股权基金管理与另类投资业务。报告分部获得收入来源的产品及服务类型如下：

- 1、 证券经纪及信用业务：证券代理买卖、证券投资咨询、融资融券、股票质押式回购、期货 IB、PB 业务、商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询等；
- 2、 自营投资及交易业务：权益类证券投资、权益类衍生品多策略投资以及新三板做市业务；
- 3、 固定收益业务：债券销售（国债、央行票据、地方政府债、政策性金融债、中期票据、短期融资券等固定收益产品的销售）、债券及相关衍生品的交易；
- 4、 投资银行业务：股权融资、债权及结构化融资、新三板挂牌业务、相关财务顾问；
- 5、 资产管理及基金管理业务：集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、基金管理业务；
- 6、 私募股权基金管理与另类投资业务：私募投资基金管理、股权投资、另类投资业务。

管理层监督各个分部的经营成果，以此作为资源分配和业绩考核的评定根据。各分部之间的交易价格和与第三方的交易相类似，均以公平价格为交易原则。

1、 本期

项目	证券经纪及信用 业务	自营投资及交易 业务	固定收益业务	投资银行业务	资产管理及基金 管理业务	私募股权基金管理与 另类投资业务	其他业务	抵销	合计
一、营业总收入	960,676,616.18	905,644,045.30	323,273,679.86	240,232,121.18	1,171,839,154.92	-60,608,318.28	149,508,459.70	-4,582,546.33	3,685,983,212.53
1、手续费及佣金净收入	561,248,534.25		31,220,577.05	232,597,632.05	944,495,784.30	5,306,527.31	800,019.23	-5,141,106.40	1,770,527,967.79
2、投资收益	-27,241,152.08	824,411,159.60	631,096,519.82		-25,463,753.27	10,672,442.98	160,118,724.64	619,304.52	1,574,213,246.21
3、公允价值变动收益	30,518,644.12	81,232,885.70	-155,023,872.44		78,391,092.74	-78,752,730.60		-60,744.45	-43,694,724.93
4、其他收入	396,150,589.89		-184,019,544.57	7,634,489.13	174,416,031.15	2,165,442.03	-11,410,284.17		384,936,723.46
二、营业总支出	706,957,141.23	53,855,906.38	177,323,029.60	267,094,044.82	867,573,156.05	71,823,773.97	377,210,668.76	-207,912.12	2,521,629,808.69
三、营业利润	253,719,474.95	851,788,138.92	145,950,650.26	-26,861,923.64	304,265,998.87	-132,432,092.25	-227,702,209.06	-4,374,634.21	1,164,353,403.84
四、资产总额	24,331,560,501.91	8,855,307,276.22	14,790,991,451.44	633,031,636.58	2,863,211,177.40	1,862,086,467.13	4,175,999,891.70	-83,712,936.45	57,428,475,465.93
五、负债总额	23,880,504,184.05	155,221,299.37	10,974,881,055.85	172,136,412.55	1,397,259,787.64	84,888,543.81	2,978,169,596.03	-76,038,442.96	39,567,022,436.34

2、 上期

项目	证券经纪及信用业 务	自营投资及交易业 务	固定收益业务	投资银行业务	资产管理及基金管 理业务	私募股权基金管理 与 另类投资业务	其他业务	抵销	合计
一、营业总收入	686,465,995.86	644,075,379.93	645,834,323.14	225,299,324.23	1,145,182,971.36	26,738,948.69	159,514,735.20	-1,506,332.08	3,531,605,346.33
1、手续费及佣金净收入	380,111,284.61		62,280,701.68	217,200,435.42	959,381,859.34	6,852,956.19	391,689.80	-2,081,825.69	1,624,137,101.35
2、投资收益	-1,241,799.50	605,455,285.44	773,463,471.79		5,589,377.53	22,613,500.17	153,345,480.17	197,931.38	1,559,423,246.98
3、公允价值变动收益	-28,229,389.32	38,620,094.49	17,238,990.05		17,240,402.01	-3,168,264.92		377,562.23	42,079,394.54
4、其他收入	335,825,900.07		-207,148,840.38	8,098,888.81	162,971,332.48	440,757.25	5,777,565.23		305,965,603.46
二、营业总支出	559,132,400.16	64,099,414.61	224,639,224.05	230,280,362.90	874,128,881.77	60,764,075.86	428,349,799.76	-1,249,270.56	2,440,144,888.55
三、营业利润	127,333,595.70	579,975,965.32	421,195,099.09	-4,981,038.67	271,054,089.59	-34,025,127.17	-268,835,064.56	-257,061.52	1,091,460,457.78
四、资产总额	19,526,308,620.13	6,073,659,883.79	17,356,247,384.72	636,583,256.69	2,446,428,193.75	1,976,796,528.96	4,809,722,023.26	-83,288,996.73	52,742,456,894.57
五、负债总额	18,798,476,455.47	357,025,470.32	12,715,777,656.68	143,831,747.76	1,331,031,523.17	99,666,570.44	2,562,053,683.64	-77,485,072.72	35,930,378,034.76

十、与金融工具相关的风险

公司持续完善现有的风险管理体制，研究和建立先进的风险计量和管理技术，发展和提升风险管理能力，并在公司内部建立和推广风险管理人人有责的公司风险文化。董事会及管理层始终认为，有效的风险管理对于公司的成功运营至关重要，公司运营过程中一直坚持风险可控的理念。经过持续探索和完善风险管理的模式和方法，公司建立了一套完整的风险管理体系以计量、监督和管理在经营过程中产生的各类风险，主要包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险及洗钱风险等。

(一) 风险管理体系建设

1、 风险管理战略

公司风险管理的核心战略目标是：紧密围绕公司战略目标，积极倡导全面风险管理文化，健全全面风险管理体系，推进风险管理全覆盖，提升风险管理专业化水平，有效防范、管控和应对经营活动中面临的各类风险。在持续满足监管要求的同时，引导和推动各项业务按照公司经营战略方向开展，助力公司优化资产负债配置，追求更优资本回报。实现风险管理与监管要求相结合、风险管理与市场环境和经营战略相适应、风险与收益相匹配，保障和促进公司长期稳健发展。

2、 风险管理组织架构

公司建立了董事会及其风险管理委员会、董事会授权的经理层及其下设执行委员会、履行专项风险管理职责的相关部门、业务及职能部门四级风险管理体系。

第一层级：董事会是风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任。董事会设立风险管理委员会，在董事会授权范围内履行风险管理职责，对董事会负责并报告工作。

第二层级：公司经理层对全面风险管理承担主要责任。

第三层级：公司风险管理部、计划财务部、总裁办公室、董事会办公室、法律合规部等部门分别承担相应的风险管理职责，构成公司风险管理体系的第三层级。风险管理部主要负责对公司可能面临的市场风险、信用风险、操作风险以及公司总体风险制定并完善风险管理政策、制度和流程；计划财务部负责流动性风险管理；公司总裁办公室负责声誉风险管理，董事会办公室负责公司的重大信息披露，并协助总裁办公室管理公司的声誉风险；法律合规部主要负责对公司可能面临的法律风险、合规风险与洗钱风险进行识别、评估、控制和报告。

第四层级：各部门、分支机构及子公司对本单位风险进行一线管控。

3、 风险管理方法、流程以及系统建设

公司根据不同的风险分类，制定了识别、评估、计量、监控和报告各项风险的制度和流程，设计了相应的风险控制指标，并建立了净资本监控系统、集中风险监控系統（含市场风险、信用风险、操作风险等子系统）、流动性风险监控系統、内部信用评级系統、同一客户同一业务管理系统、反洗钱监控系统、舆情监控系统等风险控制信息系统。

(二) 报告期内，公司面临的主要风险情况及计量、管理方法

1、 市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、证券价格和商品价格等市场因素变动而导致公司或客户经济损失的风险。根据引发市场风险的市场因子不同，本公司的主要市场风险包括利率风险、权益类资产价格风险、利率互换和股指期货等衍生产品价格风险。

（1）市场风险管理方法

坚持“研究-决策-执行-监督”相互分离原则，制定并严格执行市场风险管理制度；公司建立了以风险价值（VaR）为核心，包括基点价值（DV01）、夏普比率等指标在内的市场风险监控和业绩评估体系，结合净资本等监管要求，实现了对市场风险的持续监控和评估。采取加强宏观经济政策和产业政策的研究，加强对宏观经济指标的监测，适时调整自营投资策略和投资规模等措施管理市场风险；通过股指期货、利率互换等金融衍生产品来对冲持仓头寸的市场风险。

（2）市场风险敞口

在利率风险方面，公司承担利率风险的金融资产包括银行存款、结算备付金、存出保证金及固定收益类金融产品等。市场利率波动将给公司带来一定程度上的收益不确定性，从而形成利率风险。在固定收益类金融产品投资方面，公司主要持有企业债、金融债和国债等债券品种，公司主要利用风险限额来管理在固定收益类证券投资过程中所承担的市场风险。

公司承担市场风险的衍生产品类金融工具包括股指期货、国债期货、利率互换和其他场外衍生金融产品。公司股指期货、国债期货投资主要目的是对冲风险，锁定利润并且降低市场风险，股指期货和国债期货价格风险对公司目前的经营影响并不重大。利率互换业务的主要投资策略是为了对冲利率波动对现货持仓的市场风险，利率互换业务的开展帮助降低了公司固定收益现货持仓的市场风险水平。

截至 2025 年 12 月 31 日，市场风险相关指标均保持在公司风险偏好范围内，公司整体的风险价值（1 天，99%VaR）为 1.56 亿元。

2、 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约或履约能力下降而为公司带来损失的风险。公司面临的信用风险主要来自于信用证券的发行人、交易对手、融资业务或类融资业务的融资方等，主要来自固定收益业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、衍生品业务、资产管理业务。

对于信用风险，公司的管理措施主要有：（1）对于债券投资的信用风险，公司在充分了解发行人经营状况、历史履约情况等信息的基础上，建立了债券池管理机制和内部信用评级体系，并持续从债券投前信用风险等级认定、风险总量及集中度控制、投后信用风险分级调整、舆情监控及应对等方面进行风险管控。公司风险管理部门针对债券存续期的风险变化持续开展风险排查，及时进行风险提示、预警或要求处置。（2）对债券逆回购等业务交易对手的信用风险，公司建立了交易对手评级和授信管理制度，规范了交易对手的尽职调查表、内部评级方法等。对新增交易对手均按内部授权履行内部审批程序，风险管理部门日常持续计量及监控交易对手限额。（3）对于融资融券业务、股票质押式回购业务的信用风险，公司通过对客户进行风险教育、征信评级、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式进行风险控制。特别地，对于股票

质押式回购业务，要求每笔项目开展尽职调查，风险管理部独立评估，审慎控制新增项目，并对存量项目合理计提减值。同时不断完善和优化融资融券及股票质押业务内部审批流程，优化业务的准入标准、具体指标和项目审批授权机制等。（4）对于资产管理产品的信用风险，公司严格控制自有资金参与产品的比例，建立了债券库及交易对手的管理制度，实行入库分级和分级的集中度限额管理；结合合同约定和公司要求，控制低评级债券的投资比例；积极开展信用风险排查和处置。

报告期内，公司加强了对信用风险的控制，积极开展风险排查处理，合理计提相关信用风险预期损失，在积极防控风险的同时合理体现公司信用风险情况。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司自营持仓信用债券的敞口 79.74 亿元，融资融券本金余额 95.24 亿元。公司的信用风险整体保持在可控水平。

3、 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，以及外部事件造成损失的风险。

对于操作风险，公司的管理措施主要有：（1）通过建立行之有效的操作风险管理架构、制度、指标体系、流程和系统，对操作风险进行事前积极防范、事中动态监控、事后及时评估与改进，将操作风险控制在公司风险偏好范围内；（2）采取授权管理与相互制衡、流程管理、限额管理、系统监控等措施，对业务开展过程中所面临的各类操作风险进行识别、评估和防控；（3）持续完善操作风险管理工具，推广使用风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集三大管理工具，覆盖新业务、新产品、新系统上线等流程，持续完善操作风险管理的识别、评估、计量、控制和缓释、监测、报告的管理机制；（4）持续完善操作风险管理系统，提高操作风险管理的系统性和规范性。

报告期内，公司积极培育全员风险管理的文化，通过定期、不定期的开展操作风险培训，提升员工的风险意识和合规意识。特别是针对关键岗位人员，公司加强了专项培训，确保其具备足够的风险识别和应对能力。同时将操作风险管理情况纳入各部门的组织绩效考核中，提升各部门的操作风险防范与管理意识。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司的操作风险保持在可控水平。

4、 流动性风险

公司面临的流动性风险是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。公司制定了《流动性风险管理办法》、《流动性管理办法》及《流动性风险应急处置管理办法》，明确公司流动性风险管理的目标、管理体系、流动性风险识别、计量、监测和控制的方法和程序以及流动性风险的应急处置程序、处置规则、报告路径等，确保公司流动性需求能够及时以合理成本得到满足。

对于流动性风险，公司的管理措施主要有：（1）按照分级决策、逐级授权的原则，建立完善的授权管理体系，明确授权主体、范围与权限，规范授权管理与监督程序，确保各级决策机构

和人员在授权范围内履行职责；（2）优化、完善与业务发展有效衔接的流动性风险管理流程，将事前风险识别、评估并制定控制措施，事中风险监控、预警和处置，事后及时总结和改进管控措施相统一，使流动性风险管理措施涵盖到所有业务的全流程，渗透到决策、执行、监督和反馈各个环节；（3）根据公司发展战略、经营目标和财务状况，针对主要流动性风险因素设定管控限额，调整资产负债结构，并定期进行评估，确保与资本水平相匹配、与收益水平相均衡；（4）公司根据流动性管理水平不断完善流动性风险管理系统，完成流动性风险的计量、动态跟踪、评估、监控和预警，以符合公司整体流动性风险管理需要。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司的流动性风险保持在可控水平。

5、 声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及公司工作人员（工作人员是指以公司名义对外展业的人员，包括与公司建立劳动关系的正式员工、与公司签署委托协议的经纪人、劳务派遣至公司的人员等）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、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

针对声誉风险，公司积极关注当前监管动态、媒体传播形态及舆论环境的新变化，持续加强并提升公司在声誉风险识别、评估、控制、监测、应对和报告上的管理能力。2016 年 5 月，公司上市后，为进一步加强和规范声誉风险管理，由总裁办公室牵头，公司对声誉风险的管理结构进行了梳理，明确由公司经营管理层负责声誉风险的统筹管理工作，总裁办公室及董事会办公室负责承担声誉风险的具体管理工作。2018 年 12 月，根据公司的发展要求，总裁办公室牵头对《声誉风险管理制度》进行修订并于 2019 年 1 月发布，加强规范子公司及比照子公司管理的各类孙公司的声誉风险管理，加强对声誉事件的分析和沙盘演练规定，并按照中国人民银行要求，将洗钱风险纳入声誉风险关注的范畴。2020 年，由总裁办公室牵头，建立了全公司范围内的信息协同机制，加强对声誉风险信息的及时掌握。2021 年 10 月 15 日，中国证券业协会发布《证券公司声誉风险管理指引》后，公司即启动《声誉风险管理制度》的修订工作，并于 2022 年 4 月发布了修订的《声誉风险管理制度》。2024 年以来，监管部门对证券公司的声誉风险工作提出更高要求，公司于 2024 年 12 月 27 日发布了最新的《第一创业证券股份有限公司声誉风险管理制度》。在具体管理工作中，公司董事长是声誉风险管理的最高责任人。一方面，公司构建了包括董事会、监事会、经营管理层、声誉风险领导小组、声誉风险处置小组、董事会办公室、总裁办公室、风险管理部、法律合规部、各业务部门及分支机构管理层在内的声誉风险管理组织架构，严控各部门及各业务条线的声誉风险，确保公司声誉风险管理无死角；另一方面，公司建立了有效、科学的声誉风险管理机制，对声誉风险管理事件实行分类分级管理；此外，公司引入了外部专业监测机构，每日对与公司、子公司、公司重要业务项目、行业等相关的舆情信息等进行实时监控，加强对声誉风险事件的监测与预警。

目前公司已形成了包括《声誉风险管理制度》《品牌管理制度》《对外宣传管理办法》《新

闻发言人制度》《社会化媒体管理制度》在内的系列规章制度体系，在此指导下，积极稳妥地开展声誉事件的监测、预警、处理、报告等管理工作。

此外，在日常运营工作中，公司始终与各类新闻媒体保持紧密沟通及联系，积极争取媒体的支持，与媒体建立“良性互动、共同发展”的友好关系。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司未发生对公司经营产生重大影响的声誉风险事件。

6、 洗钱风险

洗钱风险是指公司在与客户建立业务关系、向客户销售金融产品或提供各种金融服务的过程中被不法分子利用进行洗钱而使公司被依法追究法律责任、被采取监管措施、遭受商业信誉损失或者财产损失的风险。对于洗钱风险，公司的管理措施主要有：建立有效的反洗钱内控机制和组织框架，建立健全反洗钱内部控制制度，明确了各部门、各分支机构和员工的反洗钱职责及工作要求，切实履行客户尽职调查、客户身份资料和交易记录保存、大额交易和可疑交易报告、反洗钱特别预防措施等反洗钱义务，遵循“了解你的客户”的原则，针对具有不同洗钱或者恐怖融资风险特征的客户、业务关系或者交易，采取相应的尽职调查措施了解客户建立业务关系和交易的目的和性质，了解客户的资金来源和用途，对于客户为法人或者非法人组织的，识别并采取合理措施核实客户的受益所有人。建立大额和可疑交易监测与报告及名单监控体系，监控异常交易，筛查和回溯监控名单，防止公司被不法分子所利用，切实防范客户开户和交易过程中的洗钱风险。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司的洗钱风险保持在可控水平。

十一、公允价值的披露

(一) 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

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	期末账面价值				
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		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	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	13,513,823,710.69					
结算备付金	3,487,728,580.67					
融出资金	9,680,060,660.10					
衍生金融资产				4,716,375.59		
存出保证金	422,353,428.97					
应收款项	185,539,766.02					
买入返售金融资产	795,445,050.65					
交易性金融资产				17,252,866,775.94		
其他权益工具投资			6,930,848,517.54			
其他债权投资		639,600,428.63				
其他资产（金融资产）	184,746,090.49					
合计	28,269,697,287.59	639,600,428.63	6,930,848,517.54	17,257,583,151.53		

期初账面价值						
金融资产项目	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		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	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	11,903,998,426.18					
结算备付金	2,790,514,619.41					
融出资金	7,590,328,341.73					
衍生金融资产				22,553,205.35		
存出保证金	817,470,057.48					
应收款项	305,260,799.47					
买入返售金融资产	571,931,981.49					
交易性金融资产				18,690,681,394.43		
其他权益工具投资			4,110,193,357.27			
其他债权投资		930,745,187.29				
其他资产（金融资产）	226,571,758.74					
合计	24,206,075,984.50	930,745,187.29	4,110,193,357.27	18,713,234,599.78		

2、 金融负债计量基础分类表

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
应付短期融资款	1,105,678,657.53			
拆入资金	4,307,336,583.34			
交易性金融负债		1,158,497,493.10	53,758,242.43	
卖出回购金融资产款	7,908,353,985.91			
代理买卖证券款	13,939,862,161.05			
应付款项	308,365,812.22			
长期借款	518,687,648.50			
应付债券	8,421,636,923.15			
租赁负债	134,259,681.10			
其他负债（金融负债）	503,034,140.05			
合计	37,147,215,592.85	1,158,497,493.10	53,758,242.43	
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	按照《金融工具确认和计量》准	按照《套期会计》准则指定为以公

		计入当期损益的金融负债	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	允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	511,575,041.10			
拆入资金	4,307,351,063.91			
交易性金融负债		1,623,155,003.64	83,300,254.62	
衍生金融负债		668,579.41		
卖出回购金融资产款	9,294,133,857.96			
代理买卖证券款	10,970,609,048.29			
应付款项	47,740,317.72			
长期借款	413,229,468.24			
应付债券	6,618,859,677.77			
租赁负债	150,011,197.46			
其他负债（金融负债）	542,756,154.86			
合计	32,856,265,827.31	1,623,823,583.05	83,300,254.62	

(二) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

—第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

—第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

—第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计 量				
(一) 交易性金融资产	1,572,174,915.99	14,910,733,636.83	774,674,598.71	17,257,583,151.53
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融资产	1,572,174,915.99	14,910,733,636.83	774,674,598.71	17,257,583,151.53
(1)债券	511,235,349.08	12,197,923,215.20	47,838,966.52	12,756,997,530.80
(2)公募基金	280,855,606.73	1,042,864,302.53		1,323,719,909.26
(3)股票	780,083,960.18	92,033,259.25	86,259,475.07	958,376,694.50
(4)银行理财产品、信 托计划、券商资管产品 及其他私募产品		1,577,912,859.85	17,833,160.30	1,595,746,020.15
(5)非上市股权投资及 其他			618,026,621.23	618,026,621.23
(6)衍生金融资产			4,716,375.59	4,716,375.59
2. 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				
(1)债务工具投资				
(2)其他				
(二) 其他债权投资		607,563,000.45	32,037,428.18	639,600,428.63
(三) 其他权益工具投 资	4,911,833,738.53	1,983,342,140.00	35,672,639.01	6,930,848,517.54

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
持续以公允价值计量的 资产总额	6,484,008,654.52	17,501,638,777.28	842,384,665.90	24,828,032,097.70
(四) 交易性金融负债		1,212,255,735.53		1,212,255,735.53
1. 以公允价值计量且 变动计入当期损益的金 融负债		1,158,497,493.10		1,158,497,493.10
(1) 债券		1,158,497,493.10		1,158,497,493.10
(2) 衍生金融负债				
(3) 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		53,758,242.43		53,758,242.43
(1) 结构化主体其他份 额持有人投资份额		53,758,242.43		53,758,242.43
持续以公允价值计量的 负债总额		1,212,255,735.53		1,212,255,735.53

(三) 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

持续和非持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

(四) 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

对于交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资中债券投资，其公允价值是采用相关债券登记结算机构的估值系统报价。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、交易性金融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、投资标的市价和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据不同的估值技术来确定。互换类利率衍生合约，其公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现来确定。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定，标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

(五) 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

对于非上市股权投资、债券投资及衍生金融工具等，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法、净资产价值和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣、波动率和市场乘数等。第三层次公允价值计量项目对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

(六) 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

1、 持续的第三层次公允价值计量项目的调节信息

项目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算			期末余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售及结算	
交易性金融资产	775,528,827.37	4,598,812.54		-24,739,039.41		225,646,813.18		211,077,190.56	769,958,223.12
其他债权投资	25,914,354.65				6,123,073.53				32,037,428.18
其他权益工具投资	56,400,000.00				-20,727,360.99				35,672,639.01
衍生金融资产	22,553,205.35			-17,836,829.76					4,716,375.59
交易性金融负债	10,347,747.81							10,347,747.81	
衍生金融负债	668,579.41			-668,579.41					

(七) 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

公司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、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他金融资产、应付短期融资款、拆入资金、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，除应付债券外，不以公允价值计量的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。

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的第一大股东情况

第一大股东名称	注册地	业务性质	注册资本	第一大股东对本公司的持股比例(%)	第一大股东对本公司的表决权比例(%)
北京国有资本运营管理有限公司	北京	国有资本运营管理；投资及投资管理；资产管理；组织公司资产重组、并购	500 亿元	11.06	11.06

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营企业或联营企业详见本附注“五、（十一）长期股权投资”。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
北京股权投资发展管理有限公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京京国管股权投资基金（有限合伙）	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京股权交易中心有限公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京外企人力资源服务有限公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京外企德科人力资源服务深圳有限公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京京管泰富基金管理有限责任公司	北京国有资本运营管理有限公司的一致行动人
浙江航民实业集团有限公司	公司董事在过去十二个月内担任董事、高管的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
浙江航民房地产开发有限公司	公司董事担任董事的企业
五村联合控股有限公司	公司董事担任董事的企业
中粮资本控股股份有限公司	公司董事担任董事的企业
京东方科技集团股份有限公司	公司董事在过去十二个月内担任董事的企业
北京农村商业银行股份有限公司	公司董事担任董事的企业
鹏华基金管理有限公司	公司董事关系密切的家庭成员担任高管的企业
贵州一创黔晟钛金产业私募基金合伙企业（有限合伙）	公司高管担任执行事务合伙人委派代表的企业
贵州黔创私募股权投资母基金合伙企业（有限合伙）	公司高管担任执行事务合伙人委派代表的企业
盐城市黄海产业投资母基金合伙企业（有限合伙）	公司高管担任执行事务合伙人委派代表的企业

(五) 关联交易情况

- 1、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。
- 2、 代理买卖证券款余额

关联方	期末余额	期初余额
北京国有资本运营管理有限公司	980,609.38	135,167,850.07
北京京国管股权投资基金（有限合伙）	89,317,204.10	14,128.53
银华基金管理股份有限公司	13,115,200.03	15,239,133.17
五村联合控股有限公司	844.46	162.55
浙江航民实业集团有限公司		278.30
浙江航民房地产开发有限公司		66,017.08
深圳市鲲鹏一创战略新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	399,650,667.22	195,077.72
关联自然人	972,071.18	272,401.95
合计	504,036,596.37	150,955,049.37

3、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
(1) 证券经纪业务			
北京国有资本运营管理有限公司	代理买卖证券手续费收入	2,756.18	12,855.23

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京京国管股权投资基金（有限合伙）	代理买卖证券手续费收入	60,616.08	14,894.45
浙江航民实业集团有限公司	代理买卖证券手续费收入	9,014.07	22,110.87
浙江航民房地产开发有限公司	代理买卖证券手续费收入	1,242.20	5,445.14
五村联合控股有限公司	代理买卖证券手续费收入	19,957.06	15,505.54
深圳市鲲鹏一创战略新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	代理买卖证券手续费收入	278,607.11	
广东一创恒健融资租赁有限公司	代理买卖证券手续费收入	49,375.53	
关联自然人	代理买卖证券手续费收入	4,773.14	5,230.99
银华基金管理股份有限公司	交易单元席位租赁收入	1,813,755.01	8,579,046.32
银华基金管理股份有限公司	代理销售金融产品的销售收入	1,190,809.76	742,299.02
鹏华基金管理有限公司	代理销售金融产品的销售收入	15,970.95	427,910.05
北京京管泰富基金管理有限责任公司	代理销售金融产品的销售收入	169,162.54	
北京国有资本运营管理有限公司	客户存款支付利息	76,181.65	84,010.11
北京京国管股权投资基金（有限合伙）	客户存款支付利息	25,330.39	23,105.63
浙江航民实业集团有限公司	客户存款支付利息	1,272.53	2,123.68
浙江航民房地产开发有限公司	客户存款支付利息	97.31	1,069.47
银华基金管理股份有限公司	客户存款支付利息	5,088.82	23,142.30
五村联合控股有限公司	客户存款支付利息	938.62	3,941.72
深圳市鲲鹏一创战略新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	客户存款支付利息	1,317.67	3,588.38
关联自然人	客户存款支付利息	272.34	705.46
证券经纪业务合计		3,726,538.96	9,966,984.36
(2) 投资银行业务			
北京国有资本运营管理有限公司	证券承销业务收入	2,709,641.50	4,176,877.74
京东方科技集团股份有限公司	证券承销业务收入	2,123,167.92	
北京农村商业银行股份有限公司	证券承分销业务支出	2,056,150.95	
投资银行业务合计		6,888,960.37	4,176,877.74
(3) 资产管理业务			

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京国有资本运营管理有限公司	资产管理及基金管理业务 手续费收入	57,693,947.75	2,589,918.93
北京农村商业银行股份有限公司	资产管理及基金管理业务 手续费收入	6,723,329.17	
广东晟创私募股权投资基金管理有限 公司	资产管理及基金管理业务 手续费收入	13,419.50	
北京股权交易中心有限公司	资产管理及基金管理业务 手续费收入	19,234.71	
资产管理业务合计		64,449,931.13	2,589,918.93
(4) 债券回购、债券借贷及同业拆借业务			
北京农村商业银行股份有限公司	同业拆借业务、回购业务 及债券借贷业务利息支出	3,560,992.19	
债券回购、债券借贷及同业拆借业务合计		3,560,992.19	
(5) 其他业务			
深圳市鲲鹏一创私募股权投资管理有 限公司	向关联方收取管理费或综 合服务费	432,830.19	7,075.47
金砖一创（厦门）智能制造产业股权 投资基金合伙企业（有限合伙）	向关联方收取管理费或综 合服务费	3,165,926.38	4,427,596.89
深圳元山私募股权投资管理有限公司	向关联方收取管理费或综 合服务费	412,830.19	
广东晟创私募股权投资基金管理有限 公司	向关联方收取管理费或综 合服务费	566,037.74	
贵州一创黔晟钛金产业私募基金合伙 企业（有限合伙）	向关联方收取管理费或综 合服务费	594,468.85	
深圳元山私募股权投资管理有限公司	向关联方支付咨询费	1,108,074.24	1,549,658.90
广东恒元创私募基金管理有限公司	向关联方支付咨询费		2,710,578.19
其他业务合计		6,280,167.59	8,694,909.45

4、 关联方持有公司作为管理人的金融产品情况

关联方名称	期末持有份额	期初持有份额
北京国有资本运营管理有限公司	5,320,504,333.19	3,461,341,329.63
北京农村商业银行股份有限公司	4,476,227,796.93	

关联方名称	期末持有份额	期初持有份额
广东晟创私募股权投资基金管理有限公司	8,449,976.26	
北京股权交易中心有限公司	30,000,000.00	
关联自然人	14,534,191.52	3,670,324.98

5、 持有关联方作为管理人的金融产品情况

关联方名称	期末账面价值	期初账面价值
银华基金管理股份有限公司作为管理人的产品	69,863,286.50	316,831,913.61
鹏华基金管理有限公司作为管理人的产品	419,392.59	14,656,385.26

6、 持有关联方发行的证券情况

关联方	关联交易内容	期末账面价值	期初账面价值
北京国有资本运营管理有限公司	持有关联方发行的债券		10,309,224.10
中粮资本控股股份有限公司	持有关联方发行的股票	1,170.00	
京东方科技集团股份有限公司	持有关联方发行的股票	553,615.00	

7、 与关联方发生债券交易的规模

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京农村商业银行股份有限公司	与关联方进行债券现券交易规模	850,200.79 万元	
京东方科技集团股份有限公司	认购关联方作为发行人发行的债券	60,000.00 万元	

8、 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,187.31 万元	3,340.01 万元

9、 与关联方的共同投资

(1) 公司子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司与关联方北京国有资本运营管理有限公司

共同投资由北京股权投资发展管理有限公司担任私募基金管理人的北京京国管股权投资发展中心（有限合伙），本期净新增实缴出资 2,590.69 万元。

（2）公司子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司与关联方北京国有资本运营管理有限公司共同投资由北京顺禧私募基金管理有限公司担任私募基金管理人的北京顺禧天使投资基金合伙企业（有限合伙），本期净新增实缴出资 2,000.00 万元。

（3）公司子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司和第一创业投资管理有限公司与关联方深圳元山私募股权投资管理有限公司共同投资由深圳元山私募股权投资管理有限公司担任私募基金管理人的苏州医工所生物医药创业投资合伙企业（有限合伙），公司子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司和第一创业投资管理有限公司本期分别净新增实缴出资 478.27 万元、349.51 万元。

（4）公司子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司与关联方广东晟创私募股权投资基金管理有限公司共同投资的由广东晟创私募股权投资基金管理有限公司担任私募基金管理人的佛山市顺德区晟创深高速环科产业并购投资合伙企业（有限合伙）本期分配投资本金及收益，公司子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司本期减少投资成本 3,106.74 万元。

（5）公司子公司第一创业投资管理有限公司与关联方深圳元山私募股权投资管理有限公司共同投资的由深圳元山私募股权投资管理有限公司担任私募基金管理人的景德镇市国信一创杉杉新能源投资合伙企业（有限合伙）本期分配投资本金及收益，公司子公司第一创业投资管理有限公司本期减少投资成本 457.49 万元。

10、 其他关联方交易事项

（1）公司子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司和第一创业投资管理有限公司本期收到关联方盐城市黄海产业投资母基金合伙企业（有限合伙）分配投资本金及收益，分别减少投资成本 2,000.00 万元、4,000.00 万元。

（2）公司子公司第一创业投资管理有限公司本期对关联方贵州黔创私募股权投资母基金合伙企业（有限合伙）实缴出资 400.00 万元。

（3）公司对联营合营企业的投资变动详见附注五、（十一）长期股权投资。

（4）公司与北京外企人力资源服务有限公司及北京外企德科人力资源服务深圳有限公司签订第三方外包服务合同，2025 年度外包服务费（含代发薪酬）金额分别为 1,045,055.83 元、5,327,508.16 元，2024 年度无发生额。

（六） 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

期末及期初无关联方应收项目。

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	广东恒元创私募基金管理有限公司	594,199.86	1,034,199.86
卖出回购金融资产款	北京农村商业银行股份有限公司	288,346,206.99	
其他应付款	北京农村商业银行股份有限公司	482.19	
应付款项	北京农村商业银行股份有限公司	392,000.00	

十三、承诺及或有事项

(一) 重大承诺事项

本公司没有需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

本公司没有需披露的重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据公司于 2026 年 4 月 27 日召开的第五届董事会第九次会议决议，以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.72 元（含税），实际分配现金股利为 302,572,800.00 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。上述利润分配方案尚待股东会批准。

(二) 其他资产负债表日后事项

- 1、2026 年 2 月 3 日，公司完成“第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”发行，发行 2 个品种、金额合计 16 亿元，其中：品种一，人民币 8 亿元、期限 2 年、票面利率 1.92%；品种二，人民币 8 亿元、期限 3 年、票面利率 2.05%；
- 2、2026 年 1 月 16 日至 2026 年 1 月 22 日，公司发行收益凭证 2 期、金额合计 5 亿元，期限 174 天-181 天，收益率 2.05%。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

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	2,633,688,901.00		2,633,688,901.00	2,633,688,901.00		2,633,688,901.00
对联营、合营企业投资	1,220,589,594.00		1,220,589,594.00	1,126,736,224.74		1,126,736,224.74
合计	3,854,278,495.00		3,854,278,495.00	3,760,425,125.74		3,760,425,125.74

1、 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余 额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
第一创业期货有限 责任公司	144,800,000.00						144,800,000.00	
第一创业投资管理 有限公司	731,000,000.00						731,000,000.00	
第一创业证券承销 保荐有限责任公司	440,358,901.00						440,358,901.00	
深圳第一创业创新 资本管理有限公司	1,147,550,000.00						1,147,550,000.00	
创金合信基金管理 有限公司	168,980,000.00						168,980,000.00	
深圳市第一创业债 券研究院	1,000,000.00						1,000,000.00	
合计	2,633,688,901.00						2,633,688,901.00	

2、 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额	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
联营企业												
银华基金 管理股份 有限公司	1,126,736,224.74				157,784,813.61	-627,231.60			-63,304,212.75			1,220,589,594.00
合计	1,126,736,224.74				157,784,813.61	-627,231.60			-63,304,212.75			1,220,589,594.00

(二) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	443,580,126.59	728,186,768.73	661,587,956.03	510,178,939.29
离职后福利 - 设定提存计划	10,500,000.00	61,118,644.19	61,129,644.19	10,489,000.00
辞退福利		3,502,071.00	3,502,071.00	
合计	454,080,126.59	792,807,483.92	726,219,671.22	520,667,939.29

2、 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬				
（1）工资、奖金、津贴和补贴	443,580,126.59	641,079,594.91	574,480,782.21	510,178,939.29
（2）职工福利费		18,334,942.37	18,334,942.37	
（3）社会保险费		23,914,093.15	23,914,093.15	
其中：医疗保险费		21,499,864.40	21,499,864.40	
工伤保险费		766,233.60	766,233.60	
生育保险费		1,247,862.20	1,247,862.20	
其他保险费		400,132.95	400,132.95	
（4）住房公积金		38,761,833.99	38,761,833.99	
（5）工会经费和职工教育经费		6,096,304.31	6,096,304.31	
（6）其他短期薪酬				
合计	443,580,126.59	728,186,768.73	661,587,956.03	510,178,939.29

3、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		48,602,849.72	48,602,849.72	
失业保险费		2,486,168.47	2,486,168.47	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
企业年金缴费	10,500,000.00	10,029,626.00	10,040,626.00	10,489,000.00
合计	10,500,000.00	61,118,644.19	61,129,644.19	10,489,000.00

(三) 手续费及佣金收入

1、 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	544,607,528.11	369,436,769.52
——证券经纪业务收入	788,756,313.25	535,614,713.00
其中：代理买卖证券业务	729,573,930.97	480,496,193.98
交易单元席位租赁	34,772,241.48	40,651,043.31
代销金融产品业务	24,410,140.80	14,467,475.71
——证券经纪业务支出	244,148,785.14	166,177,943.48
其中：代理买卖证券业务	244,148,785.14	166,177,943.48
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	29,994,161.96	60,643,909.23
——投资银行业务收入	41,056,822.37	74,633,720.55
其中：证券承销业务	41,056,822.37	74,633,720.55
证券保荐业务		
财务顾问业务		
——投资银行业务支出	11,062,660.41	13,989,811.32
其中：证券承销业务	11,062,660.41	13,989,811.32
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	135,706,901.88	105,246,885.98
——资产管理业务收入	135,724,589.95	105,246,885.98
——资产管理业务支出	17,688.07	
投资咨询业务净收入	38,132,194.87	35,106,110.88
——投资咨询业务收入	38,132,194.87	35,106,110.88
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	10,482,324.74	8,450,350.64

项目	本期发生额	上期发生额
——其他手续费及佣金收入	10,486,847.72	8,453,119.14
——其他手续费及佣金支出	4,522.98	2,768.50
合计	758,923,111.56	578,884,026.25
其中：手续费及佣金收入合计	1,014,156,768.16	759,054,549.55
手续费及佣金支出合计	255,233,656.60	180,170,523.30
其中：财务顾问业务净收入		
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入--其他		
—其他财务顾问业务净收入		

(四) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	641,199,674.99	581,297,604.55
其中：货币资金及结算备付金利息收入	181,550,312.20	184,522,428.59
融资融券利息收入	413,148,559.15	367,192,846.22
买入返售金融资产利息收入	12,486,583.21	16,318,373.69
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	5,662,347.40	6,254,660.51
其他债权投资利息收入	29,377,410.94	717,597.47
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	4,636,809.49	12,546,358.58
利息支出	492,121,664.55	498,430,956.17
其中：应付短期融资款利息支出	12,017,676.43	1,892,242.61
拆入资金利息支出	81,796,375.03	72,172,131.69
其中：转融通利息支出	51,348,891.67	47,650,800.50
卖出回购金融资产款利息支出	154,779,613.18	161,904,820.45
其中：报价回购利息支出	12,244,031.97	18,027,193.15
代理买卖证券款利息支出	7,958,057.91	14,341,054.44
应付债券利息支出	206,125,953.05	226,422,746.96
其中：次级债券利息支出		20,005,977.42

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息支出	5,222,797.14	4,131,039.47
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	24,221,191.81	17,566,920.55
利息净收入	149,078,010.44	82,866,648.38

(五) 投资收益

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		26,656,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	157,784,813.61	145,739,958.59
金融工具投资收益	1,333,507,118.44	1,262,217,043.00
其中：持有期间取得的收益	831,447,792.86	695,245,544.95
—交易性金融工具	283,886,020.74	346,920,456.94
—其他权益工具投资	547,561,772.12	348,325,088.01
处置金融工具取得的收益	502,059,325.58	566,971,498.05
—交易性金融工具	463,799,688.26	557,368,458.04
—其他债权投资	-22,197,650.80	
—衍生金融工具	60,457,288.12	9,603,040.01
合计	1,491,291,932.05	1,434,613,001.59

其中：交易性金融工具投资收益明细表

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	320,536,149.86	385,721,300.75
	处置取得收益	334,099,709.86	712,584,856.76
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	-36,650,129.12	-38,099,826.44
	处置取得收益	129,709,490.60	-155,073,612.94
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		-701,017.37
	处置取得收益	-9,512.20	-142,785.78

(六) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-6,864,374.51	164,129,394.58
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	30,753,138.12	-20,706,291.03
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	20,727,770.24	-17,156,279.33
合计	44,616,533.85	126,266,824.22

(七) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	792,807,483.92	810,044,680.33
广告宣传费	189,218,165.50	101,199,774.41
无形资产摊销	57,695,421.57	58,524,230.58
使用权资产折旧	38,877,390.01	47,063,194.56
软件维护费	31,012,104.49	27,112,225.60
交易所设施使用费	25,862,355.45	23,589,399.72
固定资产折旧费	23,072,517.66	26,586,110.78
咨询费	18,612,830.25	24,555,875.40
租赁费	17,008,887.63	17,982,828.53
邮电通讯费	16,298,738.36	14,439,459.38
其他	93,840,069.01	86,328,072.57
合计	1,304,305,963.85	1,237,425,851.86

(八) 现金流量表补充资料

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	905,386,635.61	880,911,433.08

补充资料	本期金额	上期金额
加：信用减值损失	62,368,600.22	55,054,431.27
其他资产减值损失		
固定资产折旧、投资性房地产折旧	32,599,946.58	36,113,539.70
使用权资产折旧	38,877,390.01	47,063,194.56
无形资产摊销	57,695,421.57	58,524,230.58
长期待摊费用摊销	15,433,956.54	16,904,930.92
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）	-435,688.50	-403,032.38
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		192.41
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-6,720,513.26	-168,445,419.60
利息支出（收益以“-”号填列）	193,989,015.68	231,728,431.57
汇兑损失（收益以“-”号填列）	694,414.40	-530,158.85
投资损失（收益以“-”号填列）	-683,139,422.73	-519,877,243.45
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	68,454,090.37	79,801,087.51
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-30,977,956.44	1,788,128.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	1,296,219,674.66	384,106,954.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,871,109,984.10	-325,819,796.49
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,712,103,165.74	3,571,395,272.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,791,438,746.35	4,348,316,175.99
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	15,196,249,239.61	12,997,865,427.13
减：现金的期初余额	12,997,865,427.13	9,037,863,204.53
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	2,198,383,812.48	3,960,002,222.60

十六、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

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	458,602.20	
计入当期损益的政府补助，但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	9,580,557.13	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,702,453.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,218,421.02	
小计	-476,808.69	
减：所得税影响额	4,126,080.86	
少数股东权益影响额（税后）	1,473,356.51	
合计	-6,076,246.06	

注：公司对非经常性损益项目的确认依照《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》的规定执行。

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元）	
		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	5.01	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.04	0.20	0.20

第一创业证券股份有限公司

二〇二六年四月二十九日