

公司代码：601059

公司简称：信达证券

信达证券股份有限公司 2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司已实施2025年中期分红，分配方案为每10股派发现金红利人民币0.47元（含税），共计人民币152,421,000元（含税）。公司2025年度利润分配预案：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利0.40元（含税）。

截至2026年3月30日，公司总股本3,243,000,000股，以此计算合计拟派发现金红利为人民币129,720,000.00元（含税），加上2025年中期分红额合计占2025年度合并报表归属于母公司股东净利润的14.90%，剩余未分配利润结转以后年度分配。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公布具体调整情况。以上分配预案将提交公司股东会审议，待股东会审议通过后执行。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	信达证券	601059	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张毅	王雪筠
联系地址	北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦B座	北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦B座
电话	010-83252610	010-83252610
传真	010-83252871	010-83252871
电子信箱	ir@cindasc.com	ir@cindasc.com

2、 报告期公司主要业务简介

2025年证券行业在资本市场深改中呈现“总量突破、结构优化、功能跃迁”的新特征。A股市场震荡上行，上证指数时隔十年重返4000点，全年成交额突破417万亿元创历史新高，科技与有色板块领涨，结构性行情成为主线。债券市场在创新与治理中稳健前行，科创债发行达1.87万亿元，“科技板”横空出世引导资金精准滴灌新质生产力，地方债务化解步入系统治理新阶段。

宏观经济政策打出有力组合拳：财政政策“更加积极”，赤字率首次达4%左右；货币政策时隔十余年转向“适度宽松”，降准降息与结构性工具协同发力，央行恢复国债买卖操作深化财政货币协同。IPO市场呈现“量额齐升”态势，A股募资额同比增长96.56%至1,205亿元，“硬科技”企业成为绝对主角；港股IPO强势复苏，以2,724亿港元募资额重登全球榜首，“A+H”上市模式持续深化。并购重组在“并购六条”驱动下显著升温，重大重组事件同比增长36.5%，产业整合与跨界并购双线繁荣，新质生产力成为并购核心方向。

证券公司竞争格局深刻重塑：行业掀起“自上而下、政策驱动”的整合浪潮，国泰君安合并海通证券、中金公司吸收合并东兴证券与信达证券等案例陆续落地，航母级券商雏形初现。头部券商向外拓展跨境服务能力，中小券商向内深耕区域与垂直赛道，“功能跃迁”取代规模扩张成为发展主线，行业正从同质化竞争转向专业化分工新阶段。

2025年是公司“三五”规划的收官之年，也是迈向高质量发展新征程的关键起点。这一年，公司始终保持战略定力，聚焦主责主业，深入践行金融工作的政治性与人民性，坚持以提质增效与风险防范并重为发展导向，在夯实管理基础、强化风险管控、优化业务流程的同时，稳步推动市场化改革措施落地见效。

依托中国信达的平台优势，公司始终秉持以客户为中心的理念，大力推进业务协同发展和管理创新转型。得益于这一系列扎实举措，经纪、资管、投行、投资等各项业务的核心竞争力稳中有升，全年交出了一份可圈可点的成绩单。经纪业务精准把握市场窗口期，聚焦增收增利，客户

数量与资产规模双双刷新历史纪录；投行业务持续深化模式转型，紧抓北交所扩容带来的战略机遇，在重点项目上实现实质性突破；投资交易业务加大高股息股票配置力度，大力发展债券销售交易业务，收益水平显著提升；资管业务全面拥抱主动管理，在深耕传统债券投资的同时，积极布局可转债等多元化品种，受到了中低风险需求投资者的广泛欢迎。

这一年，公司在巩固既有优势的基础上，锐意创新、稳健前行，为“三五”规划画上了圆满句号，也为下一阶段高质量发展奠定了坚实基础。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年 增减(%)	2023年
总资产	129,950,818,857.70	106,902,404,377.54	21.56	77,923,772,045.40
归属于上市公司股东的净资产	28,070,392,119.80	23,808,811,758.30	17.90	17,758,992,301.35
营业收入	4,043,872,800.63	3,291,547,424.20	22.86	3,483,493,982.45
利润总额	2,094,845,573.60	1,536,167,746.44	36.37	1,734,593,293.69
归属于上市公司股东的净利润	1,893,704,022.18	1,364,888,583.05	38.74	1,466,886,707.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,936,955,633.99	1,363,682,403.29	42.04	1,451,784,571.94
经营活动产生的现金流量净额	1,944,687,703.83	10,285,064,057.63	-81.09	2,418,358,863.56
加权平均净资产收益率(%)	8.61	7.23	增加1.38个百分点	8.73
基本每股收益(元/股)	0.54	0.41	31.71	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.54	0.41	31.71	0.46

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	966,525,843.05	1,070,692,520.76	991,346,836.09	1,015,307,600.73
归属于上市公司股东的净利润	204,795,178.76	819,426,504.98	322,668,201.16	546,814,137.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	199,507,305.86	819,978,653.37	327,196,997.16	590,272,677.60
经营活动产生的现金流量净额	-7,110,841,165.83	8,276,072,983.84	-3,378,951,677.00	4,158,407,562.82

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）	74,730						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	66,283						
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	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（户）	0						
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条 件的股份数量	质押、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国信达资产管理股份有限公司	-	2,551,400,000	78.67	2,551,400,000	无	-	国有法人
深圳市前海梦工场运营有限公司	-10,000,000	40,000,000	1.23	-	无	-	国有法人
中天金投资有限公司	-2,320,000	28,205,048	0.87	-	无	-	境内非国有法人
中国建设银行股份有限	12,546,923	26,731,606	0.82	-	无	-	其他

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							
榆林市千树塔矿业投资有限公司	20,525,513	20,525,513	0.63	-	无	-	境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	6,732,128	18,623,095	0.57	-	无	-	其他
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	-474,851	16,266,059	0.50	-	无	-	其他
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	-61,700	11,517,060	0.36	-	无	-	其他
香港中央结算有限公司	-4,483,794	10,901,472	0.34	-	无	-	其他
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金	1,041,400	8,745,049	0.27	-	无	-	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东中国信达资产管理股份有限公司与深圳市前海梦工场运营有限公司、中天金投有限公司之间不存在关联关系或一致行动关系。除此之外，公司未知前述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

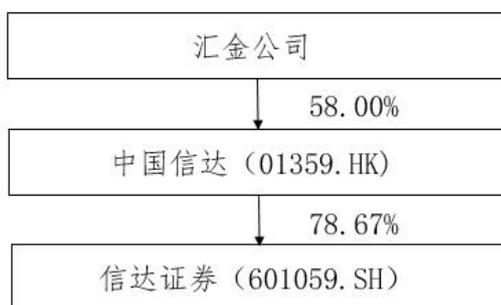
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

适用 不适用

5、公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
信达证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	23 信达 01	115229	2026-04-13	20	3.23
信达证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	25 信达 C1	242950	2026-05-21	20	1.81
信达证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券(第一期)	信达 KC01	243180	2026-06-26	10	1.73
信达证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25 信达 01	243558	2026-08-24	20	1.80
信达证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	25 信达 02	244330	2026-12-04	15	1.74
信达证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	24 信达 06	242120	2026-12-12	30	1.96
信达证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	25 信达 03	244412	2026-12-14	15	1.75
信达证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	24 信达 02	240705	2027-03-19	12	2.65

信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	24 信达 C1	241172	2027-07-08	10	2.25
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	24 信达 05	242015	2027-11-25	20	2.26
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	24 信达 03	240706	2029-03-19	11	2.85
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	24 信达 Y1	241238	-	10	2.39
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	24 信达 Y2	241576	-	10	2.42
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	24 信达 Y3	241958	-	10	2.75
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第四期）	24 信达 Y4	242080	-	15	2.45
信达证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	25 信达 Y1	243316	-	15	2.39
信达证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	25 信达 Y2	244069	-	10	2.48

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	已足额按时兑付本息
信达证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（品种二）	已足额按时兑付本息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	已足额按时兑付本息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）	已足额按时兑付本息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	已足额按时付息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	已足额按时付息
信达证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	已足额按时付息

信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	已足额按时付息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	已足额按时付息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	已足额按时付息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	已足额按时付息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	已足额按时付息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第四期）	已足额按时付息
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	已足额按时付息

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	71.58	70.62	1.36
扣除非经常性损益后净利润	1,936,955,633.99	1,363,682,403.29	42.04
EBITDA 全部债务比	0.052	0.048	8.33
利息保障倍数	2.66	2.61	1.92

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

详情请参阅公司于同日在上海证券交易所 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《信达证券股份有限公司 2025 年年度报告》“第三节 管理层讨论与分析”之“三、经营情况讨论与分析”相关内容。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

