

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

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、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。

四、公司负责人林志忠、主管会计工作负责人张毅及会计机构负责人（会计主管人员）刘晓乾声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细披露存在的风险，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）”。

## 十一、 其他

√适用 不适用

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入原因造成。

## 目录

第一节	释义 .....	5
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节	管理层讨论与分析 .....	25
第四节	公司治理、环境和社会 .....	46
第五节	重要事项 .....	70
第六节	股份变动及股东情况 .....	80
第七节	债券相关情况 .....	91
第八节	财务报告 .....	107
第九节	证券公司信息披露 .....	251

备查文件目录	载有公司负责人、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
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	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

## 第一节 释义

### 一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
信达证券、公司、本公司	指	信达证券股份有限公司
财政部	指	中华人民共和国财政部，曾为本公司实际控制人
中国信达	指	中国信达资产管理股份有限公司，本公司控股股东，曾用名为中国信达资产管理公司
中泰创投	指	中泰创业投资（上海）有限公司，曾用名为中泰创业投资（深圳）有限公司
中天金投	指	中天金投有限公司
昊天光电	指	武汉昊天光电有限公司
前海梦工场	指	深圳市前海梦工场运营有限公司，曾用名为深圳市前海园区运营有限公司、深圳市前海科控创业投资有限公司
永信国际	指	永信国际投资（集团）有限公司
中海信托	指	中海信托股份有限公司，曾用名为中海信托有限责任公司、中海信托投资有限责任公司
中国中材	指	中国中材集团有限公司，曾用名为中国中材集团公司、中国材料工业科工集团公司
信达期货	指	信达期货有限公司，本公司全资子公司
信风投资	指	信风投资管理有限公司，本公司全资子公司
信达创新	指	信达创新投资有限公司，本公司全资子公司
信达澳亚	指	信达澳亚基金管理有限公司，本公司控股子公司，曾用名为信达澳银基金管理有限公司
香港控股	指	信达证券（香港）控股有限公司，本公司在香港设立的控股平台，直接持有信达国际 63%股权
信达国际	指	Cinda International Holdings Limited（中文名称为信达国际控股有限公司），原为本公司直接控股子公司。本公司 2022 年 9 月将持有的信达国际的股份全部转为香港控股直接持有
汉唐证券	指	汉唐证券有限责任公司
辽宁证券	指	辽宁省证券公司
汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会，现国家金融监督管理总局
中国保监会	指	中国保险监督管理委员会，现国家金融监督管理总局
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
上交所	指	上海证券交易所
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《信达证券股份有限公司章程》
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）

报告期/报告期末	指	2025 年度/2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	信达证券股份有限公司
公司的中文简称	信达证券
公司的外文名称	CINDA SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名称缩写	不适用
公司的法定代表人	林志忠
公司总经理	张毅

注：2025 年 7 月 31 日，公司原董事、总经理、法定代表人祝瑞敏女士因工作调整原因辞职。2025 年 8 月 1 日，公司召开第六届董事会第十四次会议同意授权副总经理、财务总监、董事会秘书张毅先生代行总经理职责。

公司注册资本和净资本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,243,000,000.00	3,243,000,000.00
净资本	24,925,908,204.09	20,988,983,948.40

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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。）

公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度。公司及其设立的分公司和证券营业部、子公司信达期货及其设立的分公司和期货营业部、子公司信达澳亚均持有中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》。上述《经营证券期货业务许可证》均未规定有效期，当机构名称、住所（营业场所）、注册资本、法定代表人（分支机构负责人）、证券期货业务范围等记载事项发生变更时，需要向中国证监会或其派出机构申请换领。

此外，公司及各子公司还具有以下业务资格：

1、信达证券

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/ 备案机构	有效期
1	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；证券承销与保荐	关于同意信达证券股份有限公司开业的批复	证监机构字[2007]211号	中国证监会	无固定期限
2	证券自营业务；证券资产管理业务	关于核准信达证券股份有限公司证券自营业务和证券资产管理业务资格的批复	证监许可[2009]231号	中国证监会	无固定期限
3	证券投资基金销售业务	关于核准信达证券股份有限公司证券投资基金销售业务资格的批复	证监许可[2009]604号	中国证监会	无固定期限
4	中间介绍业务	关于对信达证券股份有限公司开展中间介绍业务的无异议函	京证机构发[2010]41号	北京证监局	无固定期限
5	进入全国银行间同业拆借市场	关于信达证券股份有限公司进入全国银行间同业拆借市场的批复	银总部复[2011]3号	中国人民银行上海总部	无固定期限
6	融资融券业务	关于核准信达证券股份有限公司融资融券业务资格的批复	证监许可[2012]659号	中国证监会	无固定期限
7	代销金融产品业务	关于核准信达证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复	京证监许可[2013]63号	北京证监局	无固定期限
8	约定购回式证券交易权限	关于确认信达证券股份有限公司约定购回式证券交易权限的通知	上证会字[2012]209号	上交所	无固定期限
9	约定购回式证券交易权限	关于约定购回式证券交易权限开通的通知	深证会[2013]15号	深圳证券交易所	无固定期限
10	股票质押式回购业务交易权限	关于确认信达证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知	上证会字[2013]124号	上交所	无固定期限
11	股票质押式回购业务交易权限	关于股票质押式回购交易权限开通的通知	深证会[2013]64号	深圳证券交易所	无固定期限
12	转融通业务	关于申请参与转融通业务的复函	中证金函[2013]132号	证金公司	无固定期限
13	主办券商从事推荐业务和经纪业务	主办券商业务备案函	股转系统函[2013]91号	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	无固定期限
14	受托保险资金资管业务	投资管理人受托管理保险资金报告表	-	中国保监会	无固定期限
15	向保险机构投资者提供交易单元	关于向保险机构投资者提供综合服务的评估函	资金部函[2013]41号	中国保监会保险资金运用监管部	无固定期限
16	转融券业务	关于参与转融券业务试点的通知	中证金函[2014]158号	证金公司	无固定期限

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/备案机构	有效期
17	沪港通业务交易资格	关于发布首批参与港股通业务证券公司名单的通知	中投信[2014]1号	中国投资信息有限公司	无固定期限
18	中证机构间报价系统参与人资格	报价系统参与人名单公告(第十二批)	-	中证机构间报价系统股份有限公司	无固定期限
19	主办券商从事做市业务	主办券商业务备案函	股转系统函[2014]1285号	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	无固定期限
20	股票期权经纪业务交易权限	关于信达证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知	上证函[2015]82号	上交所	无固定期限
21	期权结算业务资格	关于期权结算业务资格有关事宜的复函	中国结算函字[2015]58号	中国结算	无固定期限
22	私募基金综合托管业务资格	关于信达证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函	证保函[2015]318号	中国证券投资者保护基金有限责任公司	无固定期限
23	深港通业务交易资格	关于同意开通财达证券等会员单位深港通下港股通业务交易权限的通知	深证会[2016]330号	深圳证券交易所	无固定期限
24	北京金融资产交易所综合业务平台业务资格	开户通知书	-	北京金融资产交易所有限公司	无固定期限
25	股票期权业务交易权限	关于同意爱建证券等期权经营机构开通股票期权业务交易权限的通知	深证会[2019]470号	深圳证券交易所	无固定期限
26	场外期权业务二级交易商	关于同意场外期权业务二级交易商备案的函	中证协函[2019]625号	证券业协会	无固定期限
27	科创板转融券业务	关于申请参与科创板转融券业务的复函	中证金函[2020]28号	证金公司	无固定期限
28	非金融企业债务融资工具承销商	关于意向承销类会员(证券公司类)参与非金融企业债务融资工具承销业务市场评价结果的公告	中国银行间市场交易商协会公告[2021]22号	中国银行间市场交易商协会	无固定期限
29	质押式报价回购交易权限	关于同意长城证券等4家会员单位开通质押式报价回购交易权限的通知	深证会[2022]245号	深圳证券交易所	无固定期限

## 2、信达期货

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/备案机构	有效期
1	金融期货经纪业务	关于核准信达期货有限公司金融期货经纪业务资格的批复	证监许可[2008]1223号	中国证监会	无固定期限

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/备案机构	有效期
2	期货投资咨询业务	关于核准信达期货有限公司期货投资咨询业务资格的批复	证监许可[2011]1445号	中国证监会	无固定期限
3	资产管理业务	关于核准信达期货有限公司资产管理业务资格的批复	证监许可[2014]639号	中国证监会	无固定期限
4	大连商品交易所会员资格	大连商品交易所《会员证书》	编号：DCE00003	大连商品交易所	无固定期限
5	上海期货交易所会员资格	上海期货交易所《会员证书》	编号：1040804291361	上海期货交易所	无固定期限
6	郑州商品交易所会员资格	郑州商品交易所《会员证书》	编号：0114	郑州商品交易所	无固定期限
7	中国金融期货交易所全面结算会员资格	中国金融期货交易所《全面结算会员证书》	会员号：17	中国金融期货交易所	无固定期限
8	上海国际能源交易中心会员资格	上海国际能源交易中心《会员证书》	编号：0442017053181361	上海国际能源交易中心股份有限公司	无固定期限
9	广州期货交易所会员资格	关于接受贵公司成为广期所会员的通知	广期所函[2022]212号	广州期货交易所	无固定期限

注：《中华人民共和国期货和衍生品法》生效后，“期货投资咨询业务”修改为“期货交易咨询业务”。

### 3、信达国际

#### (1) 信达国际香港业务资质

序号	资质内容	批准机构	持牌子公司	有效期
1	第1类-证券交易	香港证监会	信达国际证券有限公司	无固定期限
	第4类-就证券提供意见			
2	第2类-期货合约交易	香港证监会	信达国际期货有限公司	无固定期限
3	第4类-就证券提供意见	香港证监会	信达国际研究有限公司	无固定期限
4	第4类-就证券提供意见	香港证监会	信达国际资产管理有限公司	无固定期限
	第9类-提供资产管理			
5	第1类-证券交易	香港证监会	信达国际融资有限公司	无固定期限
	第6类-就机构融资提供意见			

#### (2) 信达国际境内业务资质

序号	资质内容	批准机构	持牌子公司	有效期
1	经营证券期货业务许可证	中国证监会	信达国际证券有限公司	无固定期限
2	经营证券期货业务许可证	中国证监会	信达国际资产管理有限公司	无固定期限

另，信达国际的全资子公司持有香港交易所的会员资格情况如下：

**交易所会员资格情况：**

序号	公司名称	交易所名称	会员资格
1	信达国际证券有限公司	香港联合交易所有限公司	交易所参与者
2	信达国际证券有限公司	香港联合交易所有限公司	期权买卖交易所参与者
3	信达国际证券有限公司	香港联合交易所有限公司	中华通交易所参与者
4	信达国际证券有限公司	香港中央结算有限公司	直接结算参与者
5	信达国际证券有限公司	香港中央结算有限公司	中华通结算参与者
6	信达国际证券有限公司	香港联合交易所期权结算所有限公司	直接结算参与者
7	信达国际期货有限公司	香港期货交易所有限公司	期货交易商
8	信达国际期货有限公司	香港期货结算有限公司	结算参与者

**4、信达澳亚**

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/备案机构	有效期
1	特定客户资产管理业务	关于核准信达澳银基金管理有限公司从事特定客户资产管理业务的批复	证监许可[2012]667号	中国证监会	无固定期限
2	中国证券投资基金业协会会员	中国证券投资基金业协会会员证书	PT0100000054	基金业协会	2027.05.07

**5、信风投资**

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/备案机构	有效期
1	证券公司私募基金子公司（股权、创投）	证券公司私募基金子公司管理人公示信息	PT1900000543	基金业协会	无固定期限
2	私募投资基金管理人	私募投资基金管理人登记证书	编号：P1002776	基金业协会	无固定期限
3	证券业协会会员	中国证券业协会会员证	会员代码：700024	证券业协会	无固定期限

## 6、信达创新

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/备案机构	有效期
1	证券业协会会员	中国证券业协会会员证	会员代码：813053	证券业协会	无固定期限

## 二、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

## 三、基本情况简介

公司注册地址	北京市西城区宣武门西大街甲127号1幢5层
公司注册地址的历史变更情况	2010年4月，公司注册地址由“北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层”变更为“北京市西城区闹市口大街9号院1号楼” 2025年11月，公司注册地址由“北京市西城区闹市口大街9号院1号楼”变更为“北京市西城区宣武门西大街甲127号1幢5层”
公司办公地址	北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦B座
公司办公地址的邮政编码	100031
公司网址	www.cindasc.com
电子信箱	ir@cindasc.com

## 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报： <a href="https://www.cs.com.cn">https://www.cs.com.cn</a> 上海证券报： <a href="https://www.cnstock.com">https://www.cnstock.com</a> 证券时报： <a href="http://www.stcn.com">http://www.stcn.com</a> 证券日报： <a href="http://www.zqrb.cn">http://www.zqrb.cn</a>
公司披露年度报告的证券交易所网站	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦B座

## 五、公司股票简况

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

## 六、公司其他情况

### （一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

信达证券是经中国证监会批准，由中国信达作为主要发起人，联合中海信托和中国中材，在承继中国信达投资银行业务和收购辽宁证券、汉唐证券的证券类资产基础上设立的证券公司。

2007年2月26日，中国证监会出具《关于同意信达证券股份有限公司筹建方案的批复》（证监机构字[2007]52号），同意中国信达发起设立信达证券，注册资本为15.11亿元。同日，中国银监会出具《中国银监会关于中国信达资产管理公司发起设立信达证券股份有限公司的批复》（银监复[2007]84号），同意中国信达出资15亿元发起设立信达证券。

公司筹备设立期间，根据中国证监会办公厅于2007年4月30日分别下发的《关于同意辽宁省证券公司证券类资产转让方案的函》（证监办函[2007]86号）、《关于同意汉唐证券有限责任公司证券类资产转让方案的函》（证监办函[2007]87号），信达证券（筹）与辽宁证券、汉唐证券清算组分别签署了《辽宁省证券公司证券类资产转让合同书》及相关补充协议、《汉唐证券有限责任公司（贵州地区以外）证券类资产转让合同书》及相关补充协议，受让了辽宁证券、汉唐证券有关证券类资产。

2007年9月3日，中国证监会下发《关于同意信达证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2007]211号），同意信达证券开业，核准公司注册资本为15.11亿元，核准中国信达、中海信托、中国中材3家单位的股东资格、出资金额和持股比例，核准公司章程，核准公司经营范围并将中国信达资产管理范围内的上市保荐及债券、股票承销等相关证券业务转入公司。

2007年9月4日，公司取得国家工商行政管理总局核发的《营业执照》，注册资本为151,100万元。经营范围为“许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动相关的财务顾问；证券承销与保荐；一般经营项目：无”。

2010年12月13日，公司召开2010年第三次临时股东大会，审议通过了《关于信达证券股份有限公司增资扩股的议案》，同意将公司总股本由151,100万股增加至256,870万股，本次增资由中国信达与中海信托分别认购105,140万股与630万股。

2011年2月9日，中国证监会出具《关于核准信达证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]201号），核准信达证券注册资本由151,100万元变更为256,870万元。

2011年3月3日，公司取得国家工商行政管理总局核发的《营业执照》，注册资本为256,870万元。

2020年2月28日，公司召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于信达证券股份有限公司增资扩股实施方案的议案》，新增股东为中泰创投、中天金投、昊天光电、前海梦工场、永信国际5家股东，新增股东合计认购35,000万股。

2020年3月30日，公司取得北京市市场监督管理局核发的《营业执照》，注册资本为291,870万元。

2020年4月2日，公司就本次增资扩股事项向北京证监局进行了备案。

2022年12月12日，中国证监会出具《关于核准信达证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2022〕3121号），核准公司公开发行不超过32,430万股新股。

2023年1月16日，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）股票32,430万股，并于2023年2月1日在上交所主板上市交易。公司首次公开发行股票并上市后，总股本由291,870万股变更为324,300万股。股票发行价格为8.25元/股，募集资金267,547.50万元。

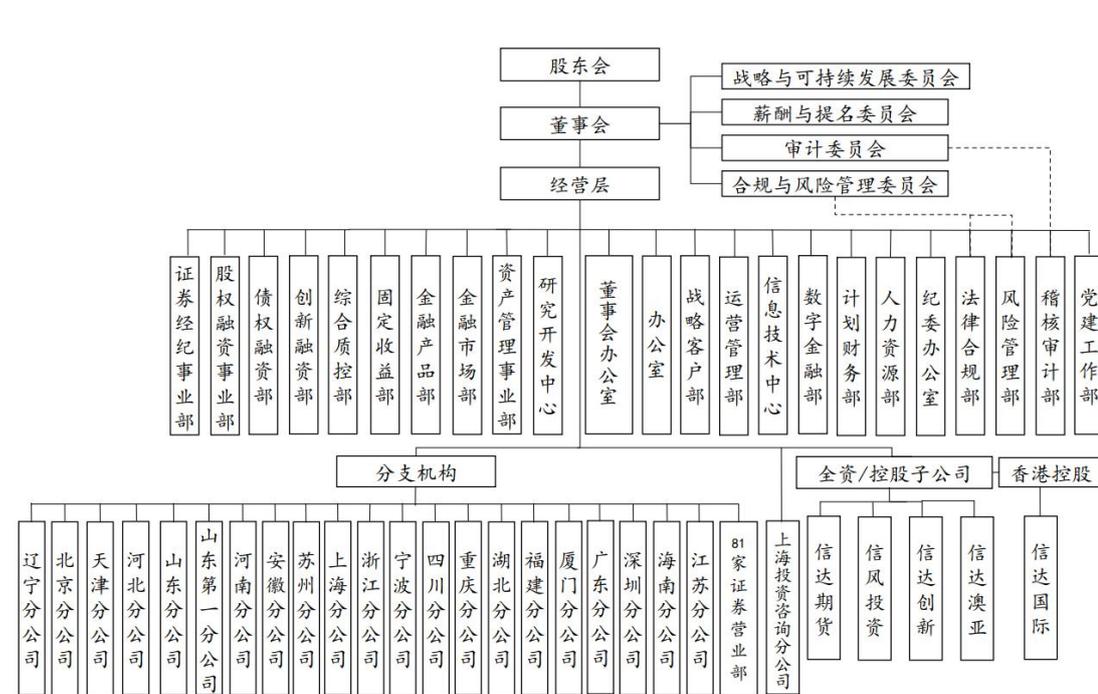
2023年3月27日，公司完成相应工商变更登记手续并取得了由北京市市场监督管理局换发的《营业执照》，注册资本为324,300万元。

## （二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

### 1. 公司组织结构图

截至2025年12月31日，公司组织结构图如下：



### 2. 公司控股子公司

截至2025年12月31日，公司拥有5家子公司，分别是信达期货、信风投资、信达创新、信达澳亚和香港控股。公司原直接持有信达国际63%股份，该股份于2022年转为由公司设立的控股平台香港控股直接持有，本报告将信达国际视为一级子公司。基本情况如下所示：

序号	名称	设立时间	地址	注册资本 (万元)	法定代 表人	联系电话

1	信达期货	1995/10/5	浙江省杭州市萧山区宁围街道利一路188号天人大厦19-20层	60,000	罗永迪	0571-28132663
2	信风投资	2012/4/9	北京市西城区宣武门西大街甲127号8层01房间	10,000	展江	010-83252212
3	信达创新	2013/8/20	北京市顺义区天竺镇小王辛庄南路10号	100,000	于青	010-83252874
4	信达澳亚	2006/6/5	深圳市南山区粤海街道海珠社区科苑南路2666号中国华润大厦L1001	10,000	方敬	0755-83172666
5	香港控股	2022/9/5	Suites 5801-04&08, 58/F, Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong	64,426 (港元)	-	(852)2235-7888
6	信达国际	2000/4/19	Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda	10,000 (港元)	-	(852)2235-7888

### (三) 公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至2025年12月31日，公司共设有81家证券营业部，具体情况如下：

序号	省份	证券营业部名称	营业场所	成立日期	负责人	联系电话
1	辽宁	鞍山解放东路证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区解放东路240栋1-2层S1号	2013/12/25	佟艳敏	0412-5539993
2	辽宁	本溪本溪证券营业部	辽宁省本溪市本溪满族自治县小市镇育才街139号	2008/6/17	张佳佳	024-46837027
3	辽宁	本溪桓仁证券营业部	辽宁省桓仁满族自治县桓仁镇黎明街01组8幢15号	2008/6/17	杨润东	024-48839370
4	辽宁	本溪曙光路证券营业部	辽宁省本溪市平山区曙光路12栋1门	2008/6/17	李刚	024-42842397
5	辽宁	本溪樱花街证券营业部	辽宁省本溪市明山区一中街11-17栋1层、3层1门1号、2号	2008/6/17	王欢	024-43885600
6	辽宁	朝阳五一街证券营业部	辽宁省朝阳市双塔区五一街二段9号	2008/8/12	赵呈明	0421-2889388
7	辽宁	大连人民路证券营业部	辽宁省大连市中山区人民路15号13层E2号、F号、G号	2008/6/16	王磊	0411-82600318
8	辽宁	大石桥交通街证券营业部	辽宁省营口市大石桥市石桥管理区交通街交通里	2008/7/3	刘媛媛	0417-5820368

序号	省份	证券营业部名称	营业场所	成立日期	负责人	联系电话
9	辽宁	丹东凤城证券营业部	辽宁省丹东市凤城市凤凰城街道办事处聚福佳园利民街1-2-W016.W016-2号	2008/6/30	张炜明	0415-3216576
10	辽宁	丹东锦山大街证券营业部	辽宁省丹东市元宝区锦山大街名人俚园 A5、A6	2008/6/10	王光	0415-2835267
11	辽宁	丹东青年大街证券营业部	辽宁省丹东市振兴区青年大街 26-7 号	2009/11/30	张麒祥	0415-3130156
12	辽宁	调兵山迎宾路证券营业部	辽宁省调兵山市迎宾路 1 号	2008/7/14	刘威	024-76911333
13	辽宁	东港东港路证券营业部	辽宁省丹东市东港市大东区东港路 61 号	2008/11/10	袁长清	0415-3319333
14	辽宁	抚顺临江东路证券营业部	辽宁省抚顺市顺城区临江东路 15 号楼 1 号门市	2013/9/29	杜冀宁	024-52852266
15	辽宁	阜新解放大街证券营业部	辽宁省阜新市海州区解放大街 38 号	2008/7/2	郝丽君	0418-6069999
16	辽宁	盖州红旗大街证券营业部	辽宁省营口市盖州市红旗大街 31 号	2008/7/9	王威风	0417-7801678
17	辽宁	葫芦岛龙湾大街证券营业部	辽宁省葫芦岛市龙湾区龙湾大街 137 号楼 K 室	2008/6/25	魏宝元	0429-3028888
18	辽宁	葫芦岛兴工街证券营业部	辽宁省葫芦岛市连山区兴工街 15 号二层	2008/6/23	周志松	0429-2118888
19	辽宁	锦州科技路证券营业部	辽宁省锦州市太和区凌南西里锦绣天第 A 区 13-31 号	2008/6/25	杨帆	0416-3202022
20	辽宁	开原文化路证券营业部	辽宁省铁岭市开原市文化路 94 号-1	2008/7/10	董立伟	024-73827711
21	辽宁	辽阳工农大街证券营业部	辽宁省辽阳市宏伟区龙泽花园小区 B 区 69 号楼 2 号	2008/7/4	李朋举	0419-5314197
22	辽宁	辽阳武圣路证券营业部	辽宁省辽阳市白塔区武圣路 81 号	2008/6/24	于雷	0419-2150045
23	辽宁	凌源凌河街证券营业部	辽宁省凌源市凌河街 1 号	2008/8/13	王铁铮	0421-6884050
24	辽宁	盘锦红旗大街证券营业部	辽宁省盘锦市双台子区晟华苑 13#20#21#A	2008/6/19	王宏	0427-8650322
25	辽宁	盘锦兴隆台街证券营业部	辽宁省盘锦市兴隆台区兴隆台街 115 号	2008/6/18	崔雨松	0427-2810305
26	辽宁	沈阳北陵大街证券营业部	辽宁省沈阳市皇姑区北陵大街 26 甲号	2008/6/17	范振光	024-62230898
27	辽宁	沈阳北站路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区北站路 59 号(29-3)(29-4)	2008/7/15	冯颖	024-22527575
28	辽宁	沈阳建设东路证券营业部	辽宁省沈阳市铁西区建设东路 53 号(4 门)	2008/6/27	刘泓芮	024-87808225
29	辽宁	沈阳市府大路证券营业部	辽宁省沈阳市和平区市府大路 55 号	2008/6/16	李辉	024-24841134

序号	省份	证券营业部名称	营业场所	成立日期	负责人	联系电话
30	辽宁	铁岭光荣街证券营业部	辽宁省铁岭市银州区光荣街15号1F南、5F	2008/6/19	潘垠安	024-72676666
31	辽宁	新民辽河大街证券营业部	辽宁省沈阳市新民市辽河大街86号	2008/8/6	代括	024-27621517
32	辽宁	营口光华路证券营业部	辽宁省营口市站前区光华路北11号	2008/6/16	张艳妮	0417-2812511
33	辽宁	营口昆仑大街证券营业部	辽宁省营口市鲅鱼圈区昆仑新城S1#商业1单元1-2层1号	2008/7/18	李纪平	0417-6190696
34	北京	北京北四环东路证券营业部	北京市朝阳区惠新东街甲2号楼-3至25层101内11层1202室	2009/11/13	贾晓蕾	010-84987895
35	北京	北京东四环中路证券营业部	北京市朝阳区东四环中路41号3层322室	2013/10/30	崔磊	010-85786680
36	北京	北京科丰桥证券营业部	北京市丰台区南四环西路188号十五区17号楼1层101(园区)	2016/11/14	梁思	010-63738611
37	北京	北京牡丹园证券营业部	北京市海淀区花园东路31号4号楼1层110室	2008/1/31	张彦海	010-82253823
38	北京	北京东长安街证券营业部	北京市东城区朝阳门南小街26号院1号楼B座12层1202、1203A单元	2008/1/3	严华	010-85115350
39	北京	北京五棵松证券营业部	北京市海淀区复兴路69号院11号五层501号及一层102号	2008/5/30	张晓伟	010-68252131
40	北京	北京西单北大街证券营业部	北京市西城区华远北街2号四层	2008/1/15	张凯	010-66127097
41	北京	北京中关村南大街证券营业部	北京市海淀区中关村南大街甲12号1幢六层606室	2017/6/13	王楠	010-62416202
42	山西	太原长风街证券营业部	山西省太原市小店区长风街131号华德中心广场第1幢A座商业1001号	2011/3/9	陈宇舟	0351-5275180
43	山东	青岛珠江路证券营业部	山东省青岛市黄岛区珠江路1529号	2016/11/17	陈峰	0532-55595321
44	河南	许昌文峰路证券营业部	河南省许昌市魏都区东大办事处文峰路中段西侧鑫悦广场D座1层S106、2层S107	2014/1/15	孟志伟	0374-3179611
45	安徽	蚌埠龙腾路证券营业部	安徽省蚌埠市龙腾路460号绿地珠峰A座102室、1303-1304室	2008/1/10	徐柳	0552-3061069
46	安徽	合肥东流路证券营业部	安徽省合肥市蜀山区南二环路新际商务中心A幢1101室	2021/8/25	李飞	0551-65202701

序号	省份	证券营业部名称	营业场所	成立日期	负责人	联系电话
47	江苏	常州金水岸证券营业部	江苏省常州市天宁区吊桥路1号巨凝金水岸商铺1-27、1-28、1-29	2008/1/8	王正伟	0519-88166077
48	江苏	南京汉中门大街证券营业部	江苏省南京市建邺区汉中门大街87号1楼	2007/12/18	陈诚	025-86587620
49	江苏	无锡金融一街证券营业部	江苏省无锡市太湖新城金融一街1-1113、1114、1115	2016/12/26	管志伟	0510-85618682
50	上海	上海黄浦区南京西路证券营业部	上海市黄浦区南京西路288号2303C室	2008/1/9	梁晶	021-63303325
51	上海	上海闵行区七莘路证券营业部	上海市闵行区七莘路1318号1幢1209-1216室	2008/6/25	宁宇	021-64109816
52	上海	上海浦东新区源深路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区源深路355号、商城路1418号4层11-1、12单元(名义楼层室号B座501、502-1单元)	2021/7/1	许奇峰	021-61656657
53	上海	上海铁岭路证券营业部	上海市杨浦区铁岭路28弄1号322-325、326-A室	2008/6/10	滕璋	021-65792311
54	浙江	东阳江滨北街证券营业部	浙江省金华市东阳市江北街道亭塘社区江滨北街42号	2020/4/29	王阳军	0579-86185788
55	浙江	杭州景昙路证券营业部	浙江省杭州市江干区景昙路9号西子国际中心B座15层02-1室	2008/1/25	冯碧芸	0571-28996798
56	浙江	江山城北广场证券营业部	浙江省衢州市江山市双塔街道城北广场75号、76号、69幢202、203、204室	2024/9/29	郑燕敏	0570-4553697
57	浙江	金华李渔路证券营业部	浙江省金华市婺城区李渔湾1号楼1幢B50、B52, 李渔湾1号楼B56	2017/1/5	周慧晶	0579-82388890
58	浙江	绍兴解放大道证券营业部	浙江省绍兴市越城区灵芝街道解放大道116号二层、118号一至二层	2013/12/31	方朝峰	0575-89965484
59	浙江	台州玉兰路证券营业部	浙江省台州市玉兰路23号	2014/1/28	颜俊杰	0576-89818778
60	浙江	温岭汇龙路证券营业部	浙江省台州市温岭市城西街道汇龙路53号一楼	2016/12/30	许仙尚	0576-81760088
61	浙江	温州瓯江路证券营业部	浙江省温州市鹿城区瞿屿路399号(瓯江路和瞿屿路交叉口)御江大厦办公楼十层西侧	2016/9/22	王忠伟	0577-86789666

序号	省份	证券营业部名称	营业场所	成立日期	负责人	联系电话
62	浙江	仙居庆丰街证券营业部	浙江省台州市仙居县南峰街道庆丰街198、200号(自主申报)	2021/11/26	陈羿君	0576-87089007
63	浙江	义乌江滨北路证券营业部	浙江省义乌市稠城街道江滨北路537号	2011/1/28	李洪强	0579-89908986
64	四川	成都交子大道证券营业部	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区交子大道177号1栋2单元15层1509-1510号	2024/10/18	谢戎	028-85138778
65	四川	成都人民南路证券营业部	四川省成都市武侯区玉林街道人民南路三段24号蓝润瑞宸中心20栋1单元28层1号(自编号:2807+08号)	2008/1/23	周威羽	028-87651375
66	湖南	长沙八一路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区八一路418号昊天大厦201房	2013/12/3	尹华波	0731-84831730
67	福建	泉州丰泽街证券营业部	福建省泉州市丰泽区丰泽街东方银座21号楼店面102、202	2016/12/15	郭伟琛	0595-28695321
68	福建	厦门高林中路证券营业部	福建省厦门市湖里区高林中路469号2101室	2018/7/13	卞冰松	0592-5566368
69	福建	漳州新华东路证券营业部	福建省漳州市芗城区新华东路125号商贸广场8幢B14-B17号	2016/9/14	蔡志强	0596-2191802
70	广东	东莞元美路证券营业部	广东省东莞市南城街道鸿福社区华凯广场A栋首层106号、107号	2018/11/19	李沛江	0769-28825221
71	广东	佛山季华六路证券营业部	广东省佛山市禅城区季华六路11号1座903、904A	2008/1/18	石小江	0757-81066388
72	广东	广州番禺富华东路证券营业部	广东省广州市番禺区市桥街富华东路25号501	2008/1/21	付斌	020-84813933
73	广东	广州金硕一路证券营业部	广东省广州市天河区金硕一路11号1803室	2008/1/21	陈成斌	020-82578387
74	广东	广州新港西路证券营业部	广东省广州市海珠区新港西路105号大院2号之一A铺	2017/6/21	张成结	020-62317170
75	广东	茂名迎宾路证券营业部	广东省茂名市迎宾路46号二层	2008/1/11	周明智	0668-2865202
76	广东	深圳深南东路证券营业部	广东省深圳市罗湖区南湖街道和平社区深南东路4003号世界金融中心A4201-B	1994/12/5	裴伟	0755-82070366

序号	省份	证券营业部名称	营业场所	成立日期	负责人	联系电话
77	广东	深圳湾科技生态园证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道深圳湾科技生态园三区10栋裙楼01层35号、02层09号商铺	2008/1/9	陈炜磊	0755-83750799
78	广东	湛江观海路证券营业部	湛江经济技术开发区观海路153号龙腾广场商业裙楼L3层036-001号商铺	2008/1/4	陈鹏飞	0759-2381315
79	广东	湛江金沙湾证券营业部	广东省湛江市赤坎区海滨大道北216号沿海星岸公馆1号楼101号商铺及二层201号	2008/1/9	李雪霞	0759-3186518
80	广东	湛江坡头证券营业部	广东省湛江市坡头区海湾南路2号海东广场24号楼1层03-05商铺	2008/1/9	杨雅蓁	0759-3957000
81	广东	湛江徐闻证券营业部	广东省湛江市徐闻县徐城东方二路3号三楼	2008/1/7	王宁	0759-4878600

#### （四）其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

##### 1、信达证券分公司

截至2025年12月31日，公司共设有22家分公司，其中，包括1家投资咨询分公司，具体情况如下：

序号	省份	分公司名称	营业场所	成立日期	负责人	联系电话
1	辽宁	辽宁分公司	辽宁省沈阳市浑南区营盘北街3号第704、705号	2009/8/27	任鹏飞	024-22523205
2	北京	北京分公司	北京市石景山区石景山路31号院1号楼14层1401	2008/6/2	尹维达	010-68843741
3	天津	天津分公司	天津市河西区友谊路5号北方金融大厦第17层FH座	2008/6/19	陈俊洁	022-23301786
4	河北	河北分公司	河北省石家庄市裕华区富强大街36号	2010/11/15	刘哲	0311-66799188
5	山东	山东分公司	山东省青岛市崂山区深圳路156号6号楼106、205、206户	2010/10/11	牛志凯	0532-68612702
6	山东	山东第一分公司	山东省济南市历下区经十路11001号中国人寿大厦南楼26层04单元	2020/10/22	葛坤	0531-88819555
7	河南	河南分公司	河南省郑州市金水区丰产路28号信达大厦3号楼8层	2010/9/2	刘云涯	0371-60231111

序号	省份	分公司名称	营业场所	成立日期	负责人	联系电话
8	安徽	安徽分公司	安徽省合肥市包河区杭州路2599号1号楼东区4层	2020/8/26	李启迪	0551-62897986
9	江苏	苏州分公司	江苏省苏州工业园区华池街88号2幢306-6室	2016/12/28	王嘉楷	0512-62586961
10	江苏	江苏分公司	江苏省南京市建邺区庐山路248号金融城4号楼1707室(部分)、1708室	2024/12/26	左道军	18912306909
11	上海	上海分公司	上海市虹口区海伦路440号06层09、12单元	2013/12/27	沈毅明	021-61678559
12	浙江	浙江分公司	浙江省杭州市上城区西子国际中心2号楼906室	2017/4/26	骆一夫	0571-28999488
13	浙江	宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区嘉会街288号12-3	2015/7/24	洪松寅	0574-87012512
14	四川	四川分公司	四川省成都市青羊区金河路59号1栋1单元4层1号	2016/12/29	张驰	028-88240906
15	重庆	重庆分公司	重庆市渝中区朝天门街道长江滨江路2号第16层16-06B、07单元	2022/11/8	谭伟	023-63031616
16	湖北	湖北分公司	湖北省武汉市江岸区中山大道1627号企业天地3号35层3501、3502室	2021/7/28	梁翔	027-82882223
17	福建	福建分公司	福建省福州市鼓楼区五四路71号国贸广场19层C	2010/12/1	王京	0591-83308000
18	福建	厦门分公司	福建省厦门市思明区湖滨南路357-359号海晟国际大厦第11层1106、1101B单元	2013/12/17	赵丹	0592-8060741
19	广东	广东分公司	广东省广州市天河区华利路59号东塔1801房(部位:自编1801)	2017/6/15	吴德华	020-89814876
20	广东	深圳分公司	广东省深圳市福田区福田街道福安社区深南大道4001号时代金融中心4层402、403	2017/1/3	关斌	0755-82496588
21	海南	海南分公司	海南省海口市龙华区滨海大道123-8号信恒大厦7层	2008/1/7	陈洁	0898-68583158
22	上海	上海投资咨询分公司	上海市虹口区海伦路440号6层01、10单元	2023/02/13	程远	010-83252001

## 2、信达期货分公司和营业部

截至2025年12月31日，信达期货共有13家分公司、4家营业部。

序号	省份	分支机构名称	营业场所	成立日期	负责人	联系电话
----	----	--------	------	------	-----	------

1	浙江	金华分公司	浙江省金华市中山路331号海洋大厦8楼	2001/1/4	蔡德智	0579-82300876
2	浙江	台州分公司	浙江省台州市路桥区路北街道双水路669号华能国际10-2室	2008/12/4	罗贵飞	0576-82921160
3	浙江	宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区首南街道泰康中路859号601-1室	2013/9/5	曹锐	0574-28839987
4	浙江	乐清营业部	浙江省温州市乐清市城东街道旭阳路6688号总部经济园2幢803-1室	2004/6/3	陈林熙	0577-27868777
5	浙江	富阳营业部	浙江省杭州市富阳区富春街道江滨西大道57号1002室	2008/7/15	方路路	0571-23255888
6	辽宁	东北分公司	辽宁省沈阳市沈河区青年大街125号	2008/11/25	张俊夫	024-31061955
7	山东	山东分公司	山东省济南市历下区经十路11001号中国人寿大厦南楼22层02-1单元	2024/12/11	于晓宝	0531-80966861
8	北京	北京营业部	北京市朝阳区和平街东土城路12号院3号楼1606室	2010/3/10	张雷	010-64101771
9	河北	石家庄营业部	河北省石家庄市桥西区裕华东路60-1号新华保险大厦8层802、803-1单元	2010/3/18	卢根强	0311-89691998
10	四川	四川分公司	四川省成都市青羊区横小南街8号1栋1单元15层21号、22号、23号	2018/9/7	刘丽娜	028-85597078
11	江苏	苏州分公司	江苏省苏州市工业园区苏州大道西119号苏悦广场南楼1502	2018/8/1	王海平	0512-65571659
12	上海	上海分公司	上海市长宁区凯旋路1388号1号楼3102室	2023/5/15	董妍薇	021-60298876
13	上海	上海浦东分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1777号7层B1室	2001/1/21	艾自平	021-58307723
14	福建	福建分公司	福建省厦门市思明区湖滨南路357-359号海晟国际大厦11层1101单元	2018/9/17	萧生建	0592-5150160
15	广东	深圳分公司	广东省深圳市福田区莲花街道诺德金融中心17D	2014/8/5	许聘	0755-83739066
16	广东	广东分公司	广东省广州市天河区华利路59号1801房（部位：自编1802）	2012/1/11	孙雁山	020-89814589
17	湖北	湖北分公司	湖北省武汉市洪山区欢乐大道1号、3号东湖MOMA（德成国贸中心）B栋（湖北创投大厦）19层03室	2023/7/4	孙昊天	027-59311633

### 3、信达澳亚分公司

截至2025年12月31日，信达澳亚共有2家分公司。

序号	省份	分公司名称	营业场所	成立日期	法定代表人/负责人	联系电话
1	北京	北京分公司	北京市西城区阜成门外大街22号1幢4层401-12	2007/3/7	于鹏	010-56652600
2	上海	上海分公司	上海市浦东新区芳甸路1155号嘉里城办公楼1107-1108室	2021/9/13	张丽洁	021-20519066

## 七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路61号四楼
	签字会计师姓名	马强、吴迪
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼泰康集团大厦十一层
	签字的保荐代表人姓名	赵启、汪家富
	持续督导的期间	上市之日起至2025年末

## 八、近三年主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	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
归属于母公司股东的净利润	1,893,704,022.18	1,364,888,583.05	38.74	1,466,886,707.38
归属于母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
其他综合收益	269,809,014.24	483,872,373.01	-44.24	177,514,331.60
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
资产总额	129,950,818,857.70	106,902,404,377.54	21.56	77,923,772,045.40
负债总额	101,197,545,075.56	82,461,049,079.51	22.72	59,583,952,388.42
归属于母公司股东的	28,070,392,119.80	23,808,811,758.30	17.90	17,758,992,301.35

权益				
所有者权益总额	28,753,273,782.14	24,441,355,298.03	17.64	18,339,819,656.98

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.54	0.41	31.71	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.54	0.41	31.71	0.46
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.55	0.41	34.15	0.45
加权平均净资产收益率(%)	8.61	7.23	增加1.38个百分点	8.73
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.83	7.22	增加1.61个百分点	8.64

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## (三) 母公司的净资本及风险控制指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	24,925,908,204.09	20,988,983,948.40
净资产	27,204,980,316.13	23,162,037,780.42
各项风险资本准备之和	12,100,914,785.22	9,242,437,489.87
表内外资产总额	96,736,594,597.91	81,550,556,624.20
风险覆盖率(%)	205.98	227.09
资本杠杆率(%)	18.01	19.36
流动性覆盖率(%)	190.34	213.53
净稳定资金率(%)	170.51	241.21
净资本/净资产(%)	91.62	90.62
净资本/负债(%)	36.20	36.67
净资产/负债(%)	39.51	40.47
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	29.38	4.88
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	256.46	285.12

注：中国证监会于2024年9月修订了《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2024〕13号），新计算标准于2025年1月1日实施。根据该规定，公司对2024年12月31日的净资本及各项风险控制指标进行重述。

## 九、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## (三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 十、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	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

## 十一、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,473,678.04		-438,410.56	723,561.38
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	14,726,921.61	政府补助	18,552,152.53	18,811,079.38
处置子公司产生的非经常性损失	-1,074,760.01		-14,626,703.26	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-67,691,776.83		-3,044,496.80	-25,498.27

减：所得税影响额	-12,352,077.79		3,992,821.75	4,346,802.33
少数股东权益影响额（税后）	90,396.33		-4,756,459.60	60,204.72
合计	-43,251,611.81		1,206,179.76	15,102,135.44

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

适用 不适用

## 十二、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

## 十三、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	34,463,308,851.01	42,355,410,074.58	7,892,101,223.57	1,157,050,811.72
其他债权投资	25,802,019,850.00	23,705,573,135.54	-2,096,446,714.46	818,934,385.70
其他权益工具投资	2,178,598,788.59	8,877,389,537.77	6,698,790,749.18	483,254,922.70
衍生金融工具	2,698,766.85	107,096,357.62	104,397,590.77	-116,337,125.36
交易性金融负债	-293,742.48	-25,301.36	268,441.12	19,093,242.64
合计	62,446,332,513.97	75,045,443,804.15	12,599,111,290.18	2,361,996,237.40

## 十四、 其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、其报告期内公司从事的业务情况

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。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

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。

## 三、经营情况讨论与分析

2025年公司实现营业收入40.44亿元，同比增长22.86%；实现归属于上市公司股东的净利润18.94亿元，同比增长38.74%。截至2025年12月31日，公司总资产1,299.51亿元，同比增长21.56%；净资产287.53亿元，同比增长17.64%，资产负债结构持续优化。

### （一）证券及期货经纪业务

公司的证券及期货经纪业务主要包括证券经纪业务和期货经纪业务等。2025年，公司的证券及期货经纪业务实现营业收入18.60亿元。

#### 1. 证券经纪业务

公司证券经纪业务主要包括代理买卖证券业务、信用业务、代销金融产品、投资顾问在内的多项业务，通过线下和线上相结合的方式，向客户提供综合金融服务。

经纪业务方面，公司以精准营销与精细化服务为抓手，大力拓展有效客户，优化客户结构，深化客户经营，经纪业务基础进一步得到夯实。发力机构与量化赛道，聚焦机构客户与量化交易需求，提升专业服务与系统支持能力，推动机构经纪业务高速增长。以“客户资产增值”为核心目标，着力打造财富管理新生态，一方面通过优化产品供给与加强投后跟踪，有效促进保有规模的稳健增长；另一方面以专业的投顾能力带动服务价值的提升，驱动业务收入持续保持高速增长，公司财富管理转型成效切实显现。

信用业务方面，公司两融日均余额市场份额和两融利息收入市场份额实现持续增长。面对复杂多变的市场环境，公司持续强化风险控制，筑牢业务安全防线。2025年，公司无新增违约客户，融资融券业务整体维持担保比例为259.33%，彰显公司稳健的信用风险管理能力。

网点管理方面，截至报告期末，经纪业务共有分公司21家，营业部81家。公司积极开展“投资者教育进百校专项活动”“走进上市公司”等系列投资者教育活动，加强投资者教育普及金融知识，深化金融服务。报告期内，经纪业务获得财联社主办的华尊奖“最佳成长财富管理奖”“最佳渠道合作奖”，《证券时报》主办的君鼎奖“2025中国证券业零售商奖”和新浪财经主办的金麒麟奖“2025年度最佳AI与大模型应用奖”“2025年度金融产品生态创新奖”及“最佳投资顾问服务体系建设机构奖”等奖项。

未来，公司将继续“以客户为中心”，坚持高质量发展路径，推动客户规模与交易活跃度稳步提升；两融业务在保持份额持续增长的同时，强化风险定价与稳健发展；顺应市场趋势不断优化产品供给，持续推动传统投顾与智能投顾协同发展，依托数字化运营赋能精准服务，加速财富管理转型；同时，严守合规风控底线，为业务可持续发展奠定坚实基础。

## 2. 期货经纪业务

公司通过信达期货为客户提供商品、金融等期货服务。报告期内，信达期货新客户开户数、成交额均保持快速增长，客户权益增长创新高。期货资产管理业务主动管理转型见效，产品数量大幅增长；IB业务指标增长良好；数金业务规模稳定增长，成为新的收入源和增长点；研发能力攀升，交易咨询业务收入占比逐年提升。2025年，信达期货在第十九届全国期货（期权）实盘交易大赛暨第十二届全球衍生品实盘交易大赛颁奖大会上，荣膺“优秀机构服务奖”；在“2025财联社‘金榛子’资管竞争力卓越案例”评选中，“信达运时1号集合资产管理计划荣获“收益明星债券私募产品金榛子奖”，“信达诚睿聚进1号集合资产管理计划”荣获“收益明星主观CTA金榛子奖”；研究所荣获Wind“最受欢迎研究机构”、同花顺“2025年度明星研究院”等奖项。未来，信达期货将在传统经纪业务稳健发展的基础上，重点推动期货资产管理业务向纵深发展，继续加大力度推进数字化转型，利用金融科技赋能业务全流程，拓展服务边界。

### （二）证券自营业务

公司的证券自营业务主要以固定收益类证券投资为业务主线，根据市场环境动态调整权益投资敞口。报告期内，公司证券自营业务实现营业收入10.42亿元。

2025年，债券市场波动加大，中长端收益率明显上行，权益市场也走出牛市行情，全年沪深300指数上涨约17.66%。面对复杂的市场环境，公司加强宏观经济形势研判，重点通过大类资产配置研究，建立大类资产配置模型，利用量化模型来对战略配置方向作出数据支撑，以“固收+”策略取得了较好的投资业绩。同时，积极落实金融“五篇大文章”，持续进行科技金融、绿色金融、普惠金融等相关领域投资。

2025年，公司证券自营业务获得北京金融资产交易所“最具市场新生力机构”、第十一届中国资产证券化论坛（CSF）“年度杰出机构”奖、第十一届资产证券化与债券·介甫奖评选“优秀跨境ABS投资人”奖、第十届CNABS资产证券化年会暨第十届CNABS“金桂奖”评选“市场优秀科技赋能机构”及“市场领先绿色金融机构”奖等奖项。

未来，公司将动态调整大类资产配置，强化信用风险管控，提升投研能力，保持利率债、高等级信用债配置主线并关注科创、红利类型的权益投资，继续积极拓展交易性业务，力争获取相对稳定的收益。

### （三）投资银行业务

公司投资银行业务主要包括股权融资业务、债券融资业务和财务顾问业务。2025年，公司投资银行业务实现营业收入1.22亿元。

2025年，公司投资银行业务根据监管导向，调整业务重点，结合自身资源禀赋，走差异化、特色化发展道路，取得较好的效果。债券市场方面，在全面覆盖公司债、金融债、企业ABS以及银行间不良资产支持证券等市场主流固定收益类品种的基础上，公司积极推进产品创新，落实金融“五篇大文章”，成功发行了多单科技创新公司债券以及绿色ABS，取得较好的经济效益和社会效益。在服务好央企国企融资的基础上，服务主体进一步细化。股权市场方面，公司聚焦服务科技创新，赋能实体经济高质量发展，成功完成1单北交所IPO项目和1单主板上市公司再融资项目。同时，公司积极跟进政策变化与产业趋势，助力上市公司高质量发展，坚持服务科技创新、服务新质生产力，在细分市场持续深挖，发力并购重组和破产重整细分领域，积极发挥金融集团协同优势，开展业务创新，成功服务了多个破产重整项目落地，多层次满足客户需求，获得显著成效。

未来，公司将保持在投资银行业务中的传统优势，夯实专业能力，服务实体经济发展。同时，以并购重组业务作为差异化服务客户的切入点，把握并购重组市场机遇，加强与信达业务协同，开展破产重整等财务顾问业务，形成差异化竞争优势。

### （四）资产管理业务

公司的资产管理业务主要包括证券公司资产管理业务和公募基金管理业务等。2025年，公司资产管理业务实现营业收入5.31亿元。

#### 1. 证券公司资产管理业务

公司的证券公司资产管理业务为客户提供集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理等各类资产管理服务。

2025年，公司结合自身禀赋与优势特点，在市场波动的背景下不断探索资产管理业务新模式，不断丰富资产管理产品销售渠道，合作营销模式取得有效突破；与银行理财子、保险、信托等建立资管业务合作，拓宽产品发行渠道，产品设计和销售能力明显提高。同时，公司不断加强资产管理投研能力，加强产品研发力度，全面提升主动管理与创新投资能力。

2025年，公司资产管理业务获得“2025中国证券业资管权益团队君鼎奖”、“2025中国证券业资管最佳权益团队金鼎奖”、“杰出影响力券商资管品牌”、“年度品牌形象券商资管”、“杰出成长券商资管”等奖项。

未来公司资产管理业务将对内与经纪业务形成协同，对外深化与大型金融机构合作，围绕客户需求完善产品谱系，打造以客户为中心的综合服务生态。

## 2. 公募基金管理业务

信达澳亚为客户提供公募基金管理服务。2025年，面对市场波动与行业变革，公司坚持投研为核心，在巩固主动权益优势的同时，加大固收+绝对收益策略以及基金专户布局，优化业务结构。截至年末，主动权益类基金近7年、近10年绝对收益率均排名行业前10，固定收益类基金近5年、近7年、近10年绝对收益率均位列全市场前5；基金专户规模显著增长，创新多元策略产品数量增加，货币基金规模564亿元，流动性管理能力提升；公司持续强化合规风控，深入落实中央金融工作会议精神，围绕科技金融、绿色金融等五篇大文章提升客户服务能力。未来，信达澳亚将继续推进主动投资经营战略，将主动权益、绝对收益、指数增强打造为公司三大业务支柱。

### （五）其他业务

公司的其他业务包括境外业务、研究业务、私募股权投资基金业务、另类投资业务等其他业务。报告期内，公司其他业务实现营业收入4.89亿元。

公司通过香港上市平台信达国际为客户提供境外资本市场服务。信达国际坚持企业融资、投资管理、销售交易业务均衡发展的策略。信达国际企业融资业务均衡拓展IPO、财务顾问、股债发行与承销三大板块。信达国际抓住港股IPO扩张的窗口期，积极布局IPO保荐业务，年内递表一个并储备了多个IPO保荐项目。同时，加大债券承销业务拓展，债券承销收入同比增长。信达国际投资管理业务包括资产管理业务和自营投资业务。信达国际大力发展市场化资管业务，年内成功发起设立公募债券基金-信鑫价值固定收益基金，该产品是信达国际首只公募债券基金产品。同时，年内抓住中资国有企业境外债投资窗口，信达国际自营投资营业收入同比增长。信达国际销售交易业务抓住港股回暖、成交量上涨的有利市场环境，佣金收入同比增长。

公司致力于打造产业研究与卖方研究并重的专业机构。报告期内，已服务近百家核心客户，研究实力获行业广泛认可，在“新财富”、新浪“金麒麟”等多项权威评选中，共荣获1项机构奖与13项行业奖。未来，公司将持续提升投研核心能力，着力构建独具信达特色的研究咨询服务体系。

信风投资是从事私募股权投资基金管理及相关业务的专业性私募投资基金公司。年内，信风投资在管基金项目底层资产减持，实现了优异的投资回报。同时，信风投资积极推进两只基金的

设立与投放工作，所投项目聚焦高端制造领域，标的企业为国内唯一具备关键高端 FPGA 芯片量产交付能力的企业，肩负着推动芯片产业国产替代、助力国家高端制造技术突破的重要使命。未来，信风投资将以专业的全流程服务能力、丰富的项目运作经验以及稳固的 AMC 协同生态资源，持续服务实体经济，努力打造产业赋能型投资的标杆机构。

信达创新是开展另类投资业务的子公司，通过直接股权投资方式服务实体经济。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

##### （一）持续深化集团协同

依托集团协同，公司以服务主业、塑造特色为核心目标，深化投研一体化、平台建设与客户协同。一是强化投研前置，全过程参与集团项目，通过估值论证和方案设计提升风控能力，并引入产业资源。二是强化协同平台，从被动服务转向主动服务，推动反向协同与整体协同，实现研究引导、投行驱动、资管赋能。三是强化客户协同，将集团作为核心战略客户，加大营销与信息共享，拓展与政府、同业等外部平台合作。四是提升专业能力，围绕集团不良资产经营主业，通过融资工具创设、价值挖掘等方式打造 AMC 系券商核心竞争力。

##### （二）差异化品牌初步建立

具有金融资产管理公司子公司的资源禀赋，汇集获客渠道、业务信息、商业机会等资源，利用公司业务资质和专业能力实现客户拓展，在并购重整、企业纾困等方面持续发力，积累了丰富的实操经验，形成了差异化的竞争优势，品牌形象不断提升。投行业务具备操盘复杂交易的综合能力；公募基金持续巩固以主动权益投资为主的业务特色体系。经纪业务服务三线及以下城市的个人客户，构建了广泛布局的营业网点，为客户提供高效、全面的服务。深耕辽宁区域市场，在辽宁区域已经形成品牌优势并取得客户的信赖，辽宁区域市占率与品牌优势保持第一。

##### （三）深耕细分研究领域

公司研究业务持续深耕细分领域，研究实力得到市场的广泛认可，在多个行业和新兴赛道屡获大奖；秉持定制化服务理念，深耕中等规模机构客户，在中等规模客户群体中满意度较高；积极探索新的商业模式，坚持与公司其他业务板块协同发展，为内部投资决策提供有力支持，为客户提供全方位、一体化的综合金融服务。

##### （四）合规风控夯实

公司持续推进合规及风险管理能力建设，形成稳健的风险管理文化。公司持续强化合规检查、合规监测等管理手段，推进反洗钱、员工投资行为管理等系统的升级改造；推进风险管理系统建设，健全优化内部评级管理体系，持续推进业务覆盖范围，持续完善同一客户同一业务数据质量，风险管理水平不断提高。

## 五、报告期内主要经营情况

### (一) 主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	4,043,872,800.63	3,291,547,424.20	22.86
营业支出	1,880,114,795.50	1,751,765,968.51	7.33
营业利润	2,163,758,005.13	1,539,781,455.69	40.52
净利润	1,951,341,469.87	1,414,685,098.22	37.93
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
投资活动产生的现金流量净额	-4,671,646,130.89	-13,533,256,599.66	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	4,831,501,850.31	10,412,336,118.46	-53.60

营业收入变动原因说明：2025年度，公司实现营业收入40.44亿元，较上年增加7.52亿元，同比增加22.86%，主要变化：投资收益及公允价值变动损益较上年增加5.94亿元，同比增长50.42%；手续费及佣金净收入较上年增加1.70亿元，同比增长10.52%。

营业支出变动原因说明：2025年度，公司营业支出18.80亿元，较上年增加1.28亿元，同比增加7.33%，主要变化：计提资产减值损失较上年增加0.86亿元，业务及管理费较上年增加0.34亿元。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系交易性金融资产净增加导致经营活动现金净流出增加27.67亿元，融出资金净增加导致经营活动产生的现金净流出增加26.10亿元，代理买卖证券规模变动导致现金流出增加15.24亿元，拆入资金和回购业务资金变动导致经营活动现金净流出较上期增加5.86亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期收回投资收到的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期发行债券规模减小所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

#### 2、 收入和成本分析

适用 不适用

2025年度，公司实现营业收入40.44亿元，同比增加22.86%；实现归属于母公司股东的净利润18.94亿元，同比增加38.74%；每股收益为0.54元/股，同比增加31.71%；加权平均净资产收益率为8.61%，同比增加1.38个百分点。

## (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券及期货经纪业务	1,860,112,105.62	890,122,271.80	52.15	23.59	13.52	4.25
证券自营业务	1,041,747,605.27	9,060,391.28	99.13	60.86	-83.37	7.55
投资银行业务	122,252,814.14	50,742,638.50	58.49	-21.46	-22.37	0.48
资产管理业务	530,572,437.01	372,772,475.93	29.74	-9.43	2.37	-8.10
其他业务	489,187,838.59	557,417,017.99	-13.95	23.08	15.25	7.74
合计	4,043,872,800.63	1,880,114,795.50	53.51	22.86	7.33	6.73
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
辽宁	388,167,626.07	130,340,103.48	66.42	27.44	7.22	6.33
广东	184,354,362.04	77,947,783.09	57.72	33.67	9.02	9.56
北京	166,612,541.23	67,678,920.57	59.38	16.83	7.09	3.70
上海	83,459,250.78	47,964,009.34	42.53	25.57	1.28	13.78
其他	246,353,023.94	169,792,372.79	31.08	46.28	15.23	18.57
小计	1,068,946,804.06	493,723,189.27	53.81	30.36	9.48	8.81
公司本部及子公司	2,974,925,996.57	1,386,391,606.23	53.40	20.37	6.58	6.03
总计	4,043,872,800.63	1,880,114,795.50	53.51	22.86	7.33	6.73

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

营业收入	2025年	占比 (%)	2024年	占比 (%)	同比变动 (%)
证券及期货经纪业务	1,860,112,105.62	46.00	1,505,008,457.34	45.72	23.59
证券自营业务	1,041,747,605.27	25.76	647,623,116.92	19.68	60.86
投资银行业务	122,252,814.14	3.02	155,660,114.94	4.73	-21.46
资产管理业务	530,572,437.01	13.12	585,787,263.06	17.80	-9.43
其他业务	489,187,838.59	12.10	397,468,471.94	12.08	23.08
合计	4,043,872,800.63	100.00	3,291,547,424.20	100.00	22.86

注:资产管理业务分部主要包括证券公司资产管理业务、公募基金业务;其他业务分部主要包括境外业务、私募股权投资业务、另类投资业务以及研究业务等总部其他业务。

2025年，公司证券及期货经纪业务分部实现营业收入18.60亿元，占2025年度营业收入46.00%，同比上升23.59%；证券自营业务分部实现营业收入人民币10.42亿元，占2025年度营业收入25.76%，同比上升60.86%；投资银行业务分部实现营业收入人民币1.22亿元，占2025年度营业收入的3.02%，同比下降21.46%；资产管理业务分部实现营业收入人民币5.31亿元，占2025年度营业收入的13.12%，同比下降9.43%。

成本分析表：

单位：元 币种：人民币

营业支出	2025年	占比(%)	2024年	占比(%)	同比变动(%)
证券及期货经纪业务	890,122,271.80	47.34	784,097,803.84	44.76	13.52
证券自营业务	9,060,391.28	0.48	54,497,487.28	3.11	-83.37
投资银行业务	50,742,638.50	2.70	65,360,855.94	3.73	-22.37
资产管理业务	372,772,475.93	19.83	364,142,376.93	20.79	2.37
其他业务	557,417,017.99	29.65	483,667,444.52	27.61	15.25
合计	1,880,114,795.50	100.00	1,751,765,968.51	100.00	7.33

2025年，公司证券及期货经纪业务分部营业支出人民币8.90亿元，同比增加13.52%；证券自营业务分部营业支出人民币0.09亿元，同比减少83.37%；投资银行业务分部营业支出人民币0.51亿元，同比减少22.37%；资产管理业务分部营业支出人民币3.73亿元，同比增加2.37%；其他业务分部营业支出人民币5.58亿元，同比增加15.25%。

## (2). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

## (3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

## (4). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

## 3、 费用

适用 不适用

报告期内，本公司的业务及管理费情况详见本报告第八节“财务报告”之“附注七、合并财务报表项目注释”之“65、业务及管理费”。

## 4、 研发投入

### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	16,556,046.27
-----------	---------------

本期资本化研发投入	-
研发投入合计	16,556,046.27
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.41
研发投入资本化的比重（%）	-

## (2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	44
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	1.60
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	-
硕士研究生	13
本科	28
专科	3
高中及以下	-
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	10
30-40岁（含30岁，不含40岁）	29
40-50岁（含40岁，不含50岁）	4
50-60岁（含50岁，不含60岁）	1
60岁及以上	-

## (3). 情况说明

□适用 √不适用

## (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

## 5、 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2025年	2024年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	20,494,259,117.43	21,002,351,730.42	-2.42
经营活动现金流出小计	18,549,571,413.60	10,717,287,672.79	73.08
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,944,687,703.83</b>	<b>10,285,064,057.63</b>	<b>-81.09</b>
投资活动现金流入小计	44,301,206,348.78	30,134,812,552.67	47.01
投资活动现金流出小计	48,972,852,479.67	43,668,069,152.33	12.15
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,671,646,130.89</b>	<b>-13,533,256,599.66</b>	<b>不适用</b>
筹资活动现金流入小计	20,641,178,450.85	25,629,635,709.80	-19.46

筹资活动现金流出小计	15,809,676,600.54	15,217,299,591.34	3.89
筹资活动产生的现金流量净额	<b>4,831,501,850.31</b>	<b>10,412,336,118.46</b>	<b>-53.60</b>
现金及现金等价物净增加额	<b>2,128,478,634.27</b>	<b>7,215,918,478.84</b>	<b>-70.50</b>

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系交易性金融资产净增加导致经营活动现金净流出增加 27.67 亿元，融出资金净增加导致经营活动产生的现金净流出增加 26.10 亿元，代理买卖证券规模变动导致现金流出增加 15.24 亿元，拆入资金和回购业务资金变动导致经营活动现金净流出较上期增加 5.86 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期收回投资收到的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期发行债券规模减小所致。

## (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

## 1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	26,760,323,675.95	20.59	22,137,616,445.64	20.71	20.88	主要系经纪业务客户资金余额增加
融出资金	16,726,893,210.69	12.87	12,569,953,612.89	11.76	33.07	主要系信用类融资业务规模增加
衍生金融资产	108,603,361.96	0.08	21,323,254.84	0.02	409.32	主要系场外期权规模及公允价值变动所致
存出保证金	4,270,356,416.86	3.29	2,612,346,062.45	2.44	63.47	主要系交易保证金增加
买入返售金融资产	1,562,199,784.62	1.20	541,990,835.27	0.51	188.23	主要系股票质押式回购规模增加
交易性金融资产	42,355,410,074.58	32.59	34,463,308,851.01	32.24	22.90	主要系债券和信托产品投资规模增加
其他债权投资	23,705,573,135.54	18.24	25,802,019,850.00	24.14	-8.13	主要系企业债投资规模减少
其他权益工具投资	8,877,389,537.77	6.83	2,178,598,788.59	2.04	307.48	主要系非交易性股票投资增加
短期借款	966,862,633.42	0.74	616,629,822.07	0.58	56.80	主要系子公司短期借款增加所致
拆入资金	25,531,403,587.52	19.65	15,853,017,274.13	14.83	61.05	主要系银行及转融通拆入资金规模增加
应付款项	128,352,412.84	0.10	96,957,578.81	0.09	32.38	主要系应付清算款期末余额增加
合同负债	4,860,513.26	0.00	3,032,389.94	0.00	60.29	主要系预收款项期末余额增加
卖出回购金融资产款	20,240,349,189.62	15.58	19,749,457,500.35	18.47	2.49	主要系质押式卖出回购业务规模增加
代理买卖证券款	28,787,716,281.20	22.15	23,719,195,176.40	22.19	21.37	主要系经纪业务客户资金余额增加
应交税费	154,473,129.00	0.12	54,187,047.06	0.05	185.07	主要系应交企业所得税增加
应付债券	22,654,047,214.45	17.43	18,182,342,935.59	17.01	24.59	主要系本期发行公司债所致
预计负债	55,391,040.10	0.04	851,346.30	0.00	6,406.29	未决诉讼相关预计负债增加
递延所得税负债	99,500,329.08	0.08	37,704,193.06	0.04	163.90	主要为金融工具公允价值变化影响

其他负债	2,069,488,210.73	1.59	757,835,024.40	0.71	173.08	本期纳入合并的结构化主体增加
其他权益工具	7,000,000,000.00	5.39	4,500,000,000.00	4.21	55.56	本年新增发行永续次级债券
其他综合收益	862,570,802.35	0.66	611,172,566.72	0.57	41.13	主要为其他债权投资和其他权益工具投资公允价值变动影响

## 其他说明

## (1) 资产状况

截至报告期末，公司资产总额 1,299.51 亿元，较上年末增加 230.48 亿元，增长 21.56%，扣除代理买卖证券款后，自有资产总额为 1,011.63 亿元，较上年末增加 179.80 亿元，增长 21.61%。主要变动情况是：金融投资资产较上年末增加 124.94 亿元，货币资金较上年末增长 46.23 亿元，融出资金较上年末增长 41.57 亿元。

报告期内，公司资产质量保持优良，资产结构配置兼顾了各类资产的流动性及收益性，符合公司的战略安排及发展需要。2025 年末，公司金融投资资产占总资产的比例为 57.67%，货币资金和结算备付金占总资产的比例为 23.54%，融出资金占总资产的比例为 12.87%。

## (2) 负债状况

截至报告期末，公司负债总额为 1,011.98 亿元，较上年末增加 187.36 亿元，增长 22.72%，扣除代理买卖证券款后，自有负债总额 724.10 亿元，较上年末增加 136.68 亿元，增长 23.27%。主要变动情况是：拆入资金较上年末增加 96.78 亿元，应付债券较上年末增加 44.72 亿元。

## 2、境外资产情况

适用 不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产231,342.08（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为1.78%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

报告期末，公司主要资产受限情况请参见本报告第八节“财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“26、所有权或使用权受限资产”的相关内容。

## 4、其他说明

适用 不适用

## (四)行业经营性信息分析

适用 不适用

参见本节“二、报告期内公司所处行业情况”。

## (五)投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期末，公司长期股权投资 4.01 亿元，较上年末减少 0.65 亿元，降幅 14.02%，主要是本公司之子公司信达国际赎回联营企业股份所致，具体内容参见本报告第八节“财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“17、长期股权投资”。

#### (1). 重大的股权投资

适用 不适用

#### (2). 重大的非股权投资

适用 不适用

**(3). 以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

具体内容详见本报告第二节“公司简介和主要财务指标”之“十二、采用公允价值计量的项目”，以及第八节“财务报告”之“二十、8、以公允价值计量的资产和负债”。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

**(4). 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况**

适用 不适用

**(六) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

公司与中金公司、东兴证券正在推进由中金公司通过向东兴证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向信达证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并东兴证券、信达证券。

2025 年 11 月 20 日，因筹划重大资产重组，公司股票开始停牌，详情请参阅公司在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《信达证券股份有限公司关于筹划重大资产重组的停牌公告》。

2025 年 12 月 17 日，公司召开第六届董事会第十九次会议，审议通过了《关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司方案的议案》《关于<中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司预案>及其摘要的议案》关于签署附条件生效的<中国国际金融股份有限公司与东兴证券股份有限公司和信达证券股份有限公司换股吸收合并协议>的议案》等其他相关议案，本次重大资产重组的具体实现方式为中金公司换股吸收合并东兴证券、信达证券，即中金公司向东兴证券全体 A 股换股股东发行中金公司 A 股股票交换该等股东所持有的东兴证券 A 股股票、向信达证券全体 A 股换股股东发行中金公司 A 股股票交换该等股东所持有的信达证券 A 股股票。中金公司的 A 股换股价

格为 36.91 元/股，东兴证券的 A 股换股价格为 16.14 元/股，信达证券的 A 股换股价格为 19.15 元/股；东兴证券与中金公司的换股比例为 1:0.4373，即每 1 股东兴证券 A 股股票可以换得 0.4373 股中金公司 A 股股票，信达证券与中金公司的换股比例为 1:0.5188，即每 1 股信达证券 A 股股票可以换得 0.5188 股中金公司 A 股股票。具体详见公司于 2025 年 12 月 17 日在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《信达证券股份有限公司第六届董事会第十九次会议决议公告》《中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司预案》等公告。

2025 年 12 月 18 日，公司股票复牌。

公司及相关各方正在积极推进本次重大资产重组的相关工作，公司将在相关工作完成后再次召开董事会审议本次重大资产重组的相关议案，并按照相关法律法规的规定履行后续有关程序及信息披露义务。

### (七)主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、信达期货：截至 2025 年 12 月 31 日，信达期货注册资本人民币 60,000 万元，信达证券持有其 100%的股权，总资产 1,072,860.07 万元，净资产 83,520.89 万元；2025 年全年实现营业收入 17,511.94 万元，利润总额 6,599.65 万元，净利润 4,829.68 万元。

主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

2、信风投资：截至 2025 年 12 月 31 日，信风投资注册资本人民币 10,000 万元，信达证券持有其 100%的股权，总资产 32,087.30 万元，净资产 27,284.19 万元；2025 年全年实现营业收入 12,127.90 万元，利润总额 12,016.30 万元，净利润 9,749.83 万元。

主营业务：私募股权投资基金业务、与股权投资相关的财务顾问业务、证监会认可开展的其他业务。

3、信达创新：截至 2025 年 12 月 31 日，信达创新注册资本人民币 100,000 万元，信达证券持有其 100%的股权，总资产 110,005.06 万元，净资产 109,492.36 万元；2025 年全年实现营业收入 5,587.36 万元，利润总额 5,426.30 万元，净利润 4,801.84 万元。

主营业务：从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务以及证监会认可开展的其他业务。

4、信达澳亚：截至 2025 年 12 月 31 日，信达澳亚注册资本人民币 10,000 万元，信达证券持有其 54%的股权，总资产 93,797.04 万元，净资产 71,414.87 万元；2025 年全年实现营业收入 61,622.31 万元，利润总额 9,195.39 万元，净利润 6,608.71 万元。

主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

5、香港控股：截至 2025 年 12 月 31 日，香港控股注册资本 64,426 万元港币，信达证券持有其 100%股权。香港控股为公司设立的控股平台，不直接开展业务。

6、信达国际：截至 2025 年 12 月 31 日，信达国际注册资本 10,000 万元港币，信达证券通过香港控股持有其 63%的股权，总资产 231,342.08 万元，净资产 95,776.82 万元；2025 年全年实现营业收入 17,021.83 万元，利润总额 7,635.32 万元，净利润 7,361.47 万元。

主营业务：从事提供企业融资顾问服务、资产管理、证券经纪、商品及期货经纪业务。

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

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### **(八) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

公司对担任结构化主体的管理人或持有产品份额的结构化主体，在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并范围。截至本报告期末，公司纳入合并报表范围的结构化主体共有 69 只，主要包括私募基金、资产管理计划等，上述纳入合并范围的结构化主体的净资产为人民币 67.87 亿元。

## 六、 公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

当前证券行业正处于内外环境深刻变革与格局重塑的关键时期。从国际看，全球经济增长分化加剧，未来数年增速预期处于数十年低位；主要经济体货币政策进入降息周期但节奏不一，引发国际资本流动格局重构；地缘政治冲突持续深化，对全球供应链和金融稳定构成长期扰动；全球监管协同加强，跨境业务面临更严格的合规要求。从国内看，我国经济展现出较强韧性，潜在增速中枢保持在4.5%左右的较高水平，为行业发展提供稳健基础。制造业升级和科技创新领域投融资需求旺盛，资本市场活跃度持续提升。国家着力做好金融“五篇大文章”，产业政策引导下的结构性机会正优化券商营收结构，深耕新兴领域的机构投行、研究及自营业务收入占比显著提升。

中长期看，金融改革持续深化。“十五五”规划强调提高资本市场制度包容性，健全投融资协调发展功能；监管趋严促使券商强化合规风控；双向开放加速，既吸引境外投资者，也推动国内券商拓展国际版图。行业竞争格局正发生深刻变革：业务结构从传统通道向重资产与轻资产并重转型，自营、两融等重资产业务规模扩大有助于平滑业绩波动；行业分化加速，头部机构通过并购整合向“航母级投行”迈进，资源向领军机构集中，市场集中度逐步向国际成熟市场靠拢；中小券商走特色化、区域化发展道路，未来将形成“领军机构+综合型券商+特色券商”的多层次结构。

金融科技正重塑行业生态。大数据、人工智能在投研风控领域深度应用，推动服务向智能化、个性化演进；区块链技术探索应用于结算，线上经纪、智能投顾等新模式催生新商业机会。科技赋能不仅提升效率、降低成本，更成为决定券商未来核心竞争力的关键变量，在新一轮行业洗牌中占据优势的将是那些更好运用金融科技的机构。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

立足服务实体经济和中国信达连接资本市场桥梁的功能定位，以战略客户为抓手，市场化开拓与集团协同并举，将公司打造成为有行业影响力和差异化品牌特色的一流投资银行。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年，公司紧抓历史性整合机遇，坚持稳中求进工作总基调，高标准完成各项经营目标。经营方针上，聚焦主业、保持定力，不追逐短期风口；绩效评价上，注重考核连续性，激励团队着眼长远、创造真实价值；合规风控上，完善内控体系，确保业务在规范中稳健运行。守正创新上，持续巩固差异化竞争优势，经纪业务深化客户经营，加快财富管理、资本中介、机构化及数

数字化转型；投行业务坚持差异化，巩固并购重组、破产重整及复杂固收项目优势；资管业务提升主动管理能力，自营坚守绝对收益目标。研究、期货、投资、基金及境外业务等各条线聚焦核心能力，强化协同、提质增效，在服务实体经济中彰显担当，实现自身发展与经济社会进步的共生共荣。

#### (四) 可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√适用 □不适用

##### 1. 公司可能面对的主要风险

公司业务经营活动可能面对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、合规风险、洗钱风险。

##### (1) 市场风险

市场风险源于利率、汇率及商品价格等市场变量的不利波动，可能导致公司金融资产价值受损。公司构建了层级化的市场风险限额管控机制，将总体风险限额分解至各业务单元及板块。业务部门作为市场风险的一线责任主体，负责实时监控并管理业务敞口与限额执行情况。风险管理部门则独立履行监督职责，全面评估、监测公司整体市场风险状况，定期向管理层报告分析结果。

公司综合运用规模、集中度、止损限额、风险价值（VaR）及敏感性等多种工具进行市场风险监测，持续优化 VaR 模型与压力测试框架，以量化评估潜在亏损并加强风险防范。

##### (2) 信用风险

信用风险主要指因借款方、交易对手或债券发行人违约而可能导致的损失。公司面临的信用风险主要分布于以下业务领域：融资类业务包括股票质押回购与融资融券；场外衍生品业务涉及互换、期权及远期合约；债券投资交易涵盖现券、回购等多种形式，标的包括金融债、企业债、公司信用类债券、资产支持证券等；此外也包括非标准化债权投资。

公司依托内部信用评级体系，从多维度对发行主体、债券产品及交易对手进行信用评估，并结合压力测试、敏感性分析等方法进行风险计量。通过设立风险评估委员会开展事前评审、制定准入标准等方式实施信用风险管控，并借助统一风险监控系統，对各类业务与交易对手进行持续跟踪，及时预警与报告风险变化。报告期内，公司未发生新增信用违约事件。

##### (3) 操作风险

操作风险由内部流程缺陷、人员失误、信息系统故障或外部事件引发，可能导致公司遭受损失。报告期内，公司依据行业指引更新了操作风险管理制度，逐步推动风险与控制自我评估、关键风险指标监测及损失数据收集机制建设。通过完善授权体系、实施系统权限分离、建立职责制衡机制、优化业务流程与细则等方式，强化各业务条线的操作风险管理。

公司还持续开展内部培训与考核，提升员工操作的规范性与合规意识，加强风险文化建设，筑牢全员风控防线。报告期内，公司未出现重大操作风险事项。

##### (4) 流动性风险

流动性风险指公司难以以合理成本及时获取足够资金，以偿还债务、履行支付义务或支持业务发展的风险。随着业务规模持续扩大，公司面临的流动性管理需求日益提升。

公司着力构建多元融资体系，保持稳定的短期资金融通渠道，并通过发行公司债、次级债及收益凭证等方式补充长期资本，确保整体流动性处于安全区间。公司注重静态与动态流动性缺口管理，分级储备优质流动资产，以应对压力情景下的资金需求。同时，建立健全流动性风险应急处理预案，提升风险事件的快速响应与处置能力，防范风险传导，保障公司持续稳健经营。报告期内，公司各项流动性指标均满足监管要求，未发生流动性风险事件。

#### （5）声誉风险

声誉风险是指公司经营管理行为、员工行为或外部事件等，导致利益相关方、自律组织、监管机构、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到公司整体声誉形象的风险。公司高度重视声誉风险管理工作，制定了《声誉风险管理办法》《新闻宣传管理办法》《重大突发事件报告管理办法》等声誉风险管理制度；积极主动开展舆情监测工作，密切关注涉及本地区和公司参与项目的舆情动态，健全公司系统7X24小时全网舆情监测预警体系，持续提高境内外舆情和苗头线索的识别能力；坚持“预防为主、关口前移”的理念，定期预判在进行重大战略调整、参与重大项目、重大资产处置、实施重大金融创新及展业、重大营销活动和媒体推广、披露重要信息、涉及重大法律诉讼或行政处罚、面临群体性事件、遇到行业规则或外部环境发生重大变化等情形下的潜在舆情风险；牢固树立以信息发布、回应发声、舆论引导为主的舆情工作理念，持续完善负面舆情快速处置机制，维护公司正面形象。报告期内，公司未发生重大声誉事件。

#### （6）合规风险

合规风险是指公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规、监管准则或自律规则，而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分，以及出现财产损失或商业信誉损失等风险。公司坚守“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，深入推进合规文化建设，构建系统完备的合规管理体系，压实合规管理责任，通过合规审查、合规检查、合规咨询、合规监测、合规考核、合规问责等工作机制，对经营管理中的合规风险进行识别、评估和监控，构建事前防范、事中控制、事后追责的全链条防控机制，有效防范化解合规风险。报告期内，公司各业务领域合规管理有效执行，经营管理和执业行为总体持续保持规范化、合规化运作，未发生重大违法违规事件。

#### （7）洗钱风险

洗钱风险是指法人金融机构在开展业务和经营管理过程中，因未能严格遵循反洗钱法律法规或监管要求，存在反洗钱薄弱环节，而导致机构及业务可能被违法犯罪活动利用所带来的严重声誉风险、法律风险和经营风险。公司贯彻“风险为本”的反洗钱工作理念，合理配置反洗钱资源，反洗钱工作领导小组有效履职，制定了《反洗钱管理办法》等多项反洗钱内控制度，明确各部门、各相关岗位人员反洗钱职责、强化反洗钱考核；为有效落实《反洗钱法》，报告期内公司对《反

洗钱管理办法》等相关制度进行修订；开展多项反洗钱自查工作，并对分支机构开展反洗钱检查，对相关问题及时整改；持续开展反洗钱宣传与培训工作，提升员工、客户的反洗钱意识；同时建立并不断升级、完善反洗钱监测系统，对非经纪业务反洗钱统一管理，通过技术手段保障公司反洗钱工作的有序开展。报告期内，公司未发生重大洗钱风险事件。

## 2.落实全面风险管理情况

公司严格遵守行业监管及自律要求，在合法合规、稳健经营的基础上，不断完善各项风险管理制度，健全风险管理组织架构，并在风险管理实践中不断提升专业团队的风险管控和应对能力。

### （1）风险管理组织架构

公司建立了“董事会、经营管理层、风险管理职能部门、各部门及分支机构”四层级风险管理组织架构，保障风险管理体系有效运行。

董事会负责承担全面风险管理的最终责任。经营管理层对全面风险管理承担主要责任，并设首席风险官负责公司全面风险管理工作。公司设立风险评估委员会，对重大业务项目和新业务模式进行准入评估管理。风险管理职能部门包括风险管理部、法律合规部、计划财务部、办公室等，分别负责公司市场、信用、操作、合规、反洗钱、流动性及声誉等各类型风险的具体管理工作，行使独立的风险管理职能；稽核审计部负责对全面风险管理工作的充分性和有效性进行评价，行使独立的监督职能。

各业务部门、业务支持部门及分支机构作为各业务条线风险管理的第一道防线，相关部门负责人为业务风险的第一负责人，承担本单位风险管理职责。

### （2）风险管理制度体系

公司以《风险管理规程》为基础，针对不同风险类型制定相应的风险管理办法，规范了各类风险的识别、评估、监测、应对和报告的方法和流程，以保证公司实现风险全覆盖的目标。

### （3）风险应对机制

公司风险应对机制包括风险识别、风险评估、风险应对、风险监测与风险报告等环节的全流程风险管理。公司不同的业务条线根据各自特点对风险进行分类，对每一类型的风险制定了相应的风险管理流程，明确了应对机制。公司不断完善风险信息沟通机制和风险报告机制，确保相关信息传递与反馈及时、准确、完整。

### （4）风险管理团队

公司不断充实风险管理力量，强化风险管理队伍建设。公司建立了一支职业素养高、专业能力强的风险管理专业队伍，风险管理部门在首席风险官的领导下行使独立的风险管理职能。

## 3.公司风险控制指标管理和净资本补足机制建立情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，公司已建立风险控制指标的动态监控机制，具有涵盖证券自营、经纪、资产管理、投资银行等各业务和子公司的风险监测体系以及风险控制指标动态监控系统，实现对风险控制指标的 T+1 动态监控和预警，安排专岗进行监测，并建立了跨部门沟通协作机制，确保风险控制指标持续达标。

公司已建立了动态的资本补足机制和流动性应急机制，防范可能发生的净资本风险事件和流动性风险事件。公司净资本或其他风险控制指标达到预警标准时，公司采取措施调整业务规模和资产负债结构，在达到资本补充触发条件时，根据资本规划启动资本补充计划，采取包括但不限于积极拓展多种融资渠道、限制资本占用程度高的业务发展、采用风险缓释措施、调整期间分红政策等措施予以应对。

报告期内，公司各项核心监管指标持续符合监管要求。

#### 4.合规风控、信息技术投入情况

公司始终坚持将合规稳健经营作为发展生命线，建立了全员、全业务、全流程的合规风控管理体系，有效筑牢风险防控堤坝，为业务高质量发展保驾护航。公司合规风控投入主要包括：合规风控相关系统购置与运营维护费用、合规风控部门日常运营费用以及合规风控人员投入等。2025年，公司合规风控投入约为8,469.27万元，占上一年度母公司营业收入的3.48%。

公司持续加大信息技术方面的投入，投入主要用于完善IT基础设施、信息系统建设、网络架构优化、网络安全建设、服务提升、金融科技创新及信息技术人员投入等方面。通过提升公司的信息技术能力，为公司的业务开展、经营管理和风险防范提供保障和支持，积极促进公司数字化转型。2025年，公司在信息技术方面共投入约为19,967.11万元，占上一年度母公司营业收入的8.21%。

#### (五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

根据《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》等法律、法规和规范性文件的要求，公司建立了由股东会、董事会和经营管理层组成的健全、完善的公司组织结构和治理结构，明确了股东会、董事会、经营管理层等的职责范围和工作机制，通过内部权力机构、决策机构、执行机构和监督机构的相互激励和相互制衡，形成了公司所有者、经营者之间职责明确、运作规范、制衡有效的公司治理机制。

根据《上市公司章程指引》《上市公司股东会规则》等相关法律、法规和规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等一系列公司治理相关的规章制度，为公司治理结构的规范化运作提供了制度保证。同时，公司董事会下设战略与可持续发展委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、合规与风险管理委员会等四个专门委员会，并制订了相应的工作细则，明确了董事会各专门委员会的权责和决策程序，有效保障了公司治理结构规范健全，治理机制完善有效。

### （一）公司的股东会

自设立以来，公司股东会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均严格按照有关法律、法规和规范性文件、《公司章程》及《股东会议事规则》的规定规范运作。报告期内，公司共召开4次股东会。公司股东会的召集、召开和表决程序等均符合《公司法》《公司章程》及《股东会议事规则》的规定规范运作，切实维护了公司和股东的合法权益；出席会议的股东或代理人具有合法的资格；股东会没有对会议通知未列明的事项进行审议的情形；属于关联交易事项的，关联股东回避表决。公司确保所有股东享有平等的地位，并充分行使自己的权利，所作决议合法、合规、真实、有效。

### （二）公司的董事会

公司董事会现由7人组成，其中独立董事3人、职工代表董事1人。董事会设董事长1人，以全体董事的过半数选举产生。自设立以来，公司董事会一直严格按照有关法律、法规和规范性文件、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定规范运作。报告期内，公司共召开10次董事会，董事会的召集、召开和表决程序等均符合《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，所作决议合法、合规、真实、有效。

根据中国证监会《上市公司治理准则》《证券公司治理准则》的相关规定，公司董事会下设了四个专门委员会，分别协助董事会履行专门的决策和监督职能。各专门委员会由董事组成，其中，审计委员会、薪酬与提名委员会、合规与风险管理委员会中独立董事过半数并担任主任委员（召集人）。

根据《上市公司独立董事管理办法》等外部法律法规、监管规则、自律准则，为进一步完善公司治理结构，充分发挥独立董事作用，公司制定了《信达证券股份有限公司独立董事专门会议事规则》，规范公司独立董事专门会议职责及议事程序。报告期内，公司共召开3次独立董事专门会议，独立董事专门会议的召集、召开和表决程序等均符合《公司章程》《上市公司独立董事管理办法》及《信达证券股份有限公司独立董事专门会议事规则》的规定，所作决议合法、合规、真实、有效。

公司独立董事均按时出席董事会、董事会专门委员会及独立董事专门会议，依照有关法律、法规和《公司章程》，了解公司经营情况、积极参与公司决策，独立履职、勤勉尽责，在完善公司治理结构及规范运作等方面发挥了积极的作用，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

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

适用 不适用

公司在资产、人员、财务、机构和业务方面均独立于公司控股股东及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

### （一）资产独立完整情况

公司拥有独立完整的与经营有关的业务体系及相关资产，注册资本充实。公司拥有独立的经营和办公场所，拥有经营所需相关资产，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司资产、资金的情况。

### （二）人员独立情况

公司董事和高级管理人员的任职均符合《公司法》和《公司章程》等有关规定。公司高级管理人员均在公司或子公司专职工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （三）财务独立情况

公司设立独立的财务会计部门，配备专职的财务会计人员，根据现行的会计制度和会计准则，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立地做出财务决策。公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

### （四）机构独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》等规定，完善了以股东会、董事会为基础的公司治理结构。公司已建立适应自身发展需要和市场规范要求的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，各机构均依法行使各自职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同、合署办公的情况。

### （五）业务独立情况

公司独立自主地开展证券经营业务，具备独立、完整的业务运行体系和直接面向市场独立经营的能力。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间无同业竞争或者显失公平的关联交易。

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

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
林志忠	董事长	男	56	2025.09	2026.11					56.88	否
	董事			2025.08	2026.11						
张毅	董事	男	48	2025.08	2026.11					108	否
	财务总监			2022.04	2026.11						
	副总经理			2024.08	2026.11						
	董事会秘书			2024.08	2026.11						
宋永辉	董事	女	48	2021.06	2026.11				-	是	
刘俊勇	独立董事	男	56	2020.11	2026.11				20	否	
黄进	独立董事	男	68	2023.06	2026.11				20	否	
华民	独立董事	男	76	2023.11	2026.11				20	否	
马建勇	职工代表董事	男	43	2025.11	2026.11				8.88	否	
吴立光	合规总监	男	58	2009.01	2026.11					108	否
	首席风险官			2021.04	2026.11						
俞仕龙	首席信息官	男	49	2020.05	2026.11					108	否
	副总经理			2021.10	2026.11						
魏先锋	副总经理	男	57	2024.08	2026.11				108	否	
展江	副总经理	男	55	2024.08	2026.11				108	否	
程远	副总经理	男	40	2025.07	2026.11				48	否	
艾久超 (离任)	董事长	男	59	2020.11	2025.09					-	是
祝瑞敏 (离任)	董事	女	56	2019.07	2025.07					87.5	否
	总经理			2019.09	2025.07						

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
刘力一 (离任)	董事	男	42	2021.06	2025.08					-	是
张德印 (离任)	监事	男	60	2021.04	2025.11					-	是
马建勇 (离任)	职工代表监事	男	43	2023.11	2025.11					44.38	否
郑凡轩 (离任)	职工代表监事	女	47	2020.11	2025.11					44.38	否
<b>合计</b>	/	/	/	/	/				/	<b>890.02</b>	/

注1：报告期内从公司获得的税前报酬总额为归属于2025年并发放的薪酬。

注2：董事、监事和高级管理人员报告期内薪酬统计口径为其担任董事、监事和高级管理人员职务期间领取的薪酬。

注3：上述人员2025年度担任董事、监事和高级管理人员职务期间还收到归属于2021年度-2024年度的薪酬，金额分别为：张毅37.76万元、吴立光50.86万元、俞仕龙47.36万元、展江2.52万元、程远56.67万元、马建勇31.11万元、郑凡轩26.59万元。

姓名	主要工作经历
林志忠	1969年9月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于中国建设银行股份有限公司，中国信达总部、湖南省分公司、深圳市分公司等。曾任中国信达福建省分公司党委书记、总经理，中国信达总部股权经营部总经理、战略客户一部总经理，中国信达上海市分公司党委书记、总经理，中国金谷国际信托有限责任公司党委书记、董事长、董事。2025年8月至今任公司董事，2025年9月至今任公司董事长。
张毅	1978年12月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于中国国际金融股份有限公司、北京中科金财科技股份有限公司、上海百川金智智能科技有限公司。现任信达期货有限公司董事长、信达证券（香港）控股有限公司董事、董事会主席。2019年加入信达证券，2022年4月至今任公司财务总监，2024年8月至今任公司副总经理、董事会秘书，2025年8月至本报告期末代行公司总经理，2025年8月至今任公司董事。
宋永辉	1978年3月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于大庆油田有限责任公司、中企国际经贸有限责任公司、威乐（中国）水泵系统有限责任公司。曾任中国信达计划财务部处长等职。2022年8月至今任中国信达业务审核部专职审批人，2021年6月至今任公司董事。
刘俊勇	1970年10月出生，博士研究生学历，教授、博士生导师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于河南财经学院（后更名为河南财经政法大学）。曾任中央财经大学讲师、副教授、管理会计系主任、管理会计研究所所长、会计学院副院长。2012年12月至今任中央财经大学

	计学院教授，2014年7月至今任中央财经大学博士生导师，2021年2月至今任中央财经大学中国管理会计研究与发展中心主任，2024年2月至今任北京首创生态环保集团股份有限公司（600008.SH）独立董事，2024年11月至今任同方股份有限公司（600100.SH）独立董事，2020年11月至今任公司独立董事。
黄进	1958年12月出生，博士研究生学历，教授、博士生导师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任武汉大学助教、讲师、副教授、教授，中国政法大学教授。2024年7月至今任武汉大学教授。2021年12月至今任北京航空材料研究院股份有限公司（688563.SH）独立董事，2022年4月至今任巨子生物控股有限公司（02367.HK）独立董事，2023年5月至今任联博基金管理有限公司董事，2023年6月至今任公司独立董事。
华民	1950年11月出生，博士研究生学历，教授、博士生导师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任复旦大学世界经济系主任、教授和复旦大学世界经济研究所所长等职。2021年7月至今任浙江可胜技术股份有限公司董事，2023年11月至今任公司独立董事。
马建勇	1983年8月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于国开证券股份有限公司、方正证券股份有限公司等单位。曾任公司团委书记、投资银行事业部综合管理部负责人、职工代表监事。2023年2月至今任公司人力资源部（党委组织部）负责人。2025年11月至今任公司职工代表董事。
魏先锋	1969年4月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于武汉外国语学校、岳华会计师事务所、中瑞岳华会计师事务所、昆吾九鼎投资管理有限公司、九州证券股份有限公司。曾任公司业务总监。2024年8月至今任公司副总经理。
俞仕龙	1977年11月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于闽发证券股份有限公司（后改为“东兴证券股份有限公司”）、中信建投证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司。曾任公司信息技术中心总经理兼运营管理部总经理，信达创新投资有限公司执行董事、总经理，信风投资管理有限公司董事，公司总经理助理。现任辽宁股权交易中心股份有限公司副董事长。2020年5月至今任公司首席信息官，2023年3月至今任公司副总经理。
吴立光	1968年5月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于国家审计署、中国证监会。2009年2月至今任公司合规总监，2019年6月至2020年7月、2021年4月至今任公司首席风险官。
展江	1971年7月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于中国建设银行信托投资公司、宏源证券股份有限公司。曾任公司证券营业部总经理、上海分公司总经理、证券事务代表，公司业务总监，现任信风投资管理有限公司执行董事、总经理，信达国际执行董事、董事会主席、行政总裁兼执行董事、授权代表及提名委员会主席。2024年8月至今任公司副总经理。
程远	1985年7月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于东兴证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司。曾任公司研究开发中心副总经理（主持工作）、研究开发中心总经理。2025年7月至今任公司副总经理。
艾久超 (离任)	1967年6月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于中国统配煤矿总公司、煤炭工业部（后改设为国家煤炭工业局）。曾任中国信达总裁办公室副主任、总裁办公室副主任（主任级）兼合规管理部总经理、董事会办公室主任、董事会秘书兼战略发展部（金融风险研究中心）总经理（主任）等职。2016年4月至今任中国信达董事会秘书，2020年11月至2025年9月任公司董事长。
祝瑞敏 (离任)	1970年9月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于东兴证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司。曾任信达国际执行董事、董事会主席，信达证券（香港）控股有限公司董事、董事会主席，信达澳亚董事长。2019年7月至2025年7月任公司董事，2019年9月至2025年7月任公司总经理。

刘力一 (离任)	1984年5月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于中国长江三峡集团有限公司、英大基金管理有限公司。曾任中国信达业务管理部业务指导处处长、高级经理。2025年1月至今任中国信达深圳市分公司总经理助理，2021年6月至2025年8月任公司董事。
张德印 (离任)	1966年5月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于中国建设银行山东省分行、中国建设银行山东省惠民县支行。曾任中国信达山东省分公司高级经理、副总经理及中国信达法律合规部副总经理、业务审核部总经理等职。曾任公司监事会主席。2021年4月至2025年11月任公司监事。
郑凡轩 (离任)	1979年4月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任职于北京市铭泰律师事务所、北京国枫律师事务所。曾任公司法律合规部法律总监、公司董事会（监事会）办公室主任、公司证券事务代表，2020年11月至2025年11月任公司职工代表监事。

其他情况说明

适用 不适用

## (二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

## 1、在股东单位任职情况

√适用 □不适用

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
宋永辉	中国信达	业务审核部专职审批人	2022.8	-
艾久超（离任）	中国信达	董事会秘书	2016.4	-
刘力一（离任）	中国信达	深圳市分公司总经理助理	2025.1	-
在股东单位任职情况的说明	无			

## 2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
黄进	武汉大学	教授	2024.7	
	北京航空材料研究院有限公司	独立董事	2021.12	-
	巨子生物控股有限公司	独立董事	2022.4	-
	联博基金管理有限公司	董事	2023.5	-
华 民	沪光国际上海发展投资有限公司	独立董事	2003.3	2025.5
	浙江可胜技术股份有限公司	董事	2021.7	-
刘俊勇	中央财经大学	教授	2012.12	-
	中央财经大学中国管理会计研究与发展中心	主任	2021.2	-
	北京首创生态环保集团股份有限公司	独立董事	2024.2	-
	同方股份有限公司	独立董事	2024.11	
张 毅	信达国际	非执行董事	2024.8	2025.10
	信达国际	董事会主席	2023.3	2025.10
	信达期货	董事	2020.6	-
	信达期货	董事长	2024.9	-
	香港控股	董事	2022.9	-
	香港控股	董事会主席	2024.4	-
俞仕龙	辽宁股权交易中心股份有限公司	副董事长	2025.10	
展江	信达国际	董事会主席兼执	2025.10	-

		行董事		
	信达国际	行政总裁	2026.3	-
祝瑞敏 (离任)	信达澳亚	董事长	2019.12	2025.8
在其他单位任职情况的说明	无			

**(三)董事、高级管理人员薪酬情况**

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事薪酬的构成、标准及调整由董事会提出方案，报股东会审议批准后实施。公司高级管理人员薪酬与公司经营效益、个人工作责任及考核结果紧密挂钩，年度薪酬与考核方案经薪酬与提名委员会审议后由董事会审批。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	否
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司根据法律法规和《公司章程》等相关制度，结合公司实际经营情况对《信达证券股份有限公司董事薪酬与考核管理制度》及《信达证券股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理制度》。上述方案经由公司薪酬与提名委员会一致通过并同意提交董事会审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司外部董事不在公司领取报酬；独立董事薪酬标准参照金融行业同类公司标准以及公司实际情况由股东会确定；内部董事、职工代表董事、高级管理人员报酬按照公司内部薪酬管理相关制度确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	按管理要求，公司全薪履职的董事、高级管理人员绩效年薪的50%递延支付，延期支付期限为3年；无非现金薪酬的情况。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期内，上述人员归属于2025年并发放的薪酬合计为890.02万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	根据公司《董事薪酬与考核管理制度》，公司董事会确定董事履职评价、薪酬考核的标准及程序，对评价及考核情况进行结果运用。根据公司《高级管理人员薪酬与考核管理制度》，高级管理人员年度考核结果经薪酬与提名委员会审议后由董事会审批。
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	高级管理人员2022-2024年的绩效年薪递延部分拟于2026-2028年按照递延规则，分批兑付。
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	无

**(四)公司董事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
林志忠	董事、董事长	选举	工作调动
张毅	董事	选举	工作调动
马建勇	职工代表董事	选举	工作调动
艾久超	董事、董事长	离任	工作调动
祝瑞敏	董事、总经理	离任	工作调动
刘力一	董事	离任	工作调动
程远	副总经理	聘任	工作调动

## (五)近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## (六)其他

□适用 √不适用

## 四、董事履行职责情况

## (一)董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
林志忠	否	5	5	0	0	0	否	2
张毅	否	5	5	0	0	0	否	2
宋永辉	否	10	10	0	0	0	否	4
刘俊勇	是	10	10	0	0	0	否	4
黄进	是	10	10	0	0	0	否	4
华民	是	10	10	0	0	0	否	4
马建勇	否	2	2	0	0	0	否	1
艾久超 (离任)	否	6	6	0	0	0	否	2
祝瑞敏 (离任)	否	4	4	0	0	0	否	1
刘力一 (离任)	否	5	5	0	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	10

## (二)董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

## (三)其他

□适用 √不适用

## 五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

## (一)董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	刘俊勇、华民、宋永辉
薪酬与提名委员会	刘俊勇、华民、林志忠
合规与风险管理委员会	黄进、刘俊勇、宋永辉
战略与可持续发展委员会	林志忠、黄进

## (二)报告期内审计委员会召开8次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/3/25	审议《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度财务报表审计报告>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度财务决算报告>的议案》《关于审议<关于信达证券股份有限公司 2024 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度内部控制审计报告>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司对 2024 年度年审会计师事务所履职情况评估报告>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年年度报告>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度利润分配预案>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度内部控制评价报告>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度关联交易审计报告>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度内部审计工作报告暨 2025 年度审计计划>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司董事会审计委员会 2024 年度履职报告>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司董事会审计委员会对 2024 年度年审会计师事务所履行监督职责情况报告>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/4/24	审议《关于审议<信达证券股份有限公司 2025 年第一季度报告>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/5/29	审议《关于续聘公司 2025 年度会计师事务所的议案》《关于审议<公司 2024 年度募集资金等事项规范运作情况的专项审计报告>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/7/1	审议《关于向三家全资子公司提供借款的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/8/27	审议《关于审议<信达证券股份有限公司 2025 年半年度审阅报告>的议案》《关于审议<信达证券股份有限公司 2025 年半年度报告>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/10/28	审议《关于审议<信达证券股份有限公司 2025 年第三季度报告>的议案》《关于审议<公司 2025 年上半年募集资金等事项规范运作情况的专项审计报告>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/11/24	审议《关于修订<信达证券股份有限公司董事会审计委	审议通过并	无

	员会议事规则>的议案》	同意提交董 事会审议	
2025/12/17	<p>审议《关于本次交易符合上市公司重大资产重组相关法律法规规定的议案》《关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司方案的议案》《关于&lt;中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司预案&gt;及其摘要的议案》《关于签署附条件生效的&lt;中国国际金融股份有限公司与东兴证券股份有限公司和信达证券股份有限公司换股吸收合并协议&gt;的议案》《关于本次交易构成重大资产重组的议案》《关于本次交易不构成关联交易的议案》《关于本次交易符合&lt;上市公司重大资产重组管理办法&gt;第十一条规定的议案》《关于本次交易符合&lt;上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求&gt;第四条规定的议案》《关于本次交易不构成&lt;上市公司重大资产重组管理办法&gt;第十三条规定的重组上市的议案》《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的议案》《关于本次交易相关主体不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的议案》《关于本次交易前12个月内购买、出售资产情况的议案》《关于本次交易信息公布前20个交易日公司股票价格不存在异常波动情况的议案》《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》《关于审议&lt;信达证券股份有限公司2025年度内部控制评价实施方案&gt;的议案》</p>	审议通过并 同意提交董 事会审议	无

#### 薪酬与提名委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/3/25	审议《关于确定2024年度董事考核结果的议案》《关于确定2024年度高级管理人员考核结果的议案》	审议通过并 同意提交董 事会审议	无
2025/4/24	审议《关于变更证券事务代表的议案》	审议通过并 同意提交董 事会审议	无
2025/7/1	审议《关于聘任程远先生为公司副总经理的议案》	审议通过并 同意提交董 事会审议	无
2025/8/1	审议《关于推选公司第六届董事会非独立董事的议案》	审议通过并 同意提交董 事会审议	无
2025/10/28	审议《关于修订<信达证券股份有限公司董事薪酬与考核管理制度>的议案》	审议通过并 同意提交董 事会审议	无
2025/11/24	审议《关于修订<信达证券股份有限公司董事会薪酬与提名委员会议事规则>的议案》《关于修订<信达证券股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理制度>的议案》	审议通过并 同意提交董 事会审议	无

## 战略与可持续发展委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/3/25	审议《关于审议<信达证券股份有限公司市值管理制度>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/5/29	审议《关于辽宁股权交易中心增资扩股的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/10/28	审议《关于修订<信达证券股份有限公司章程>的议案》 《关于不再设置公司监事会的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/11/24	审议《关于修订<信达证券股份有限公司董事会战略与可持续发展委员会议事规则>并更名的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/12/17	审议《关于中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司方案的议案》 《关于<中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司预案>及其摘要的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无

## 合规与风险管理委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/3/25	审议《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度风险控制指标运行情况报告>的议案》 《关于审议<信达证券股份有限公司 2025 年度关键风险限额指标>的议案》 《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年年度风险管理报告>的议案》 《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年廉洁从业工作报告>的议案》 《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度反洗钱工作报告>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/4/24	审议《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年年度合规工作报告>的议案》 《关于审议<信达证券股份有限公司 2024 年度合规管理有效性评估报告>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/8/27	审议《关于审议<信达证券股份有限公司 2025 年半年度风险控制指标运行情况报告>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/11/24	审议《关于修订<信达证券股份有限公司董事会合规与风险管理委员会议事规则>的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无
2025/12/17	审议《关于本次交易不构成关联交易的议案》 《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第十一条规定的议案》 《关于本次交易符合<上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求>第四条规定的议案》 《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交的法律文件的有效性的议案》 《关于本次交易相关主体不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的议案》	审议通过并同意提交董事会审议	无

**(三) 存在异议事项的具体情况**

□适用 √不适用

**六、 审计委员会发现公司存在风险的说明**

□适用 √不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、 报告期末母公司和主要子公司的员工情况****(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	2,140
主要子公司在职员工的数量	616
在职员工的数量合计	2,756
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
合规风控	187
经纪业务	1,368
证券投资	54
投资银行	81
资产管理	148
信息技术	127
研究	149
财务	71
运营	308
行政	112
其他	151
合计	2,756
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士研究生	32
硕士研究生	833
大学本科	1,733
大专	140
大专以下	18
合计	2,756

**(二) 薪酬政策**

√适用 □不适用

公司依据国有金融企业薪酬管理相关法律法规，结合公司所处行业特点及实际情况，建立了全面、规范的薪酬体系，积极贯彻落实行业稳健经营理念，确保合规底线要求，促进形成正向激

励，将“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念融入薪酬管理。在执行过程中根据实际运行情况不断修正和优化，保证公司薪酬政策发挥激励作用并契合行业新变化。

公司依据监管要求，借鉴行业通行做法，设定不同岗位人员的绩效奖金递延标准及追索扣回机制。

由于经营区域和员工分布较广，公司参照属地化管理原则，参加地方政府劳动和社会保障部门实施的基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险计划，以及地方住房管理部门实施的住房公积金计划。

### （三）培训计划

√适用 □不适用

2025年，公司培训工作紧密围绕服务主业、锻造核心技能的目标，坚持将理论学习、能力训练与以文润人深度融合，持续提升培训的针对性与实效性，积极践行证券行业文化内涵，有效助力公司高质量发展战略布局。

公司始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想凝心铸魂，深入学习贯彻党的二十届三中、四中全会精神，以中层干部为重点，带动全员深学细悟。报告期内，公司以全会精神为引领，将理论武装有机融入新员工入职培训、廉洁从业、文化建设、合规风控以及安全生产等各类专项培训中，统筹推进政治素养与专业能力双提升；积极组织员工参与行业及监管机构开展的外部培训与后续教育，持续完善覆盖全员、精准赋能的培养体系，为公司高质量发展筑牢坚实的人才根基。

### （四）劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	标准工时制
劳务外包支付的报酬总额（万元）	772.62

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### （一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》等法律法规及《公司章程》的有关规定，本着公司可持续发展和回报股东相结合的原则制定现金分红政策。公司于2020年11月6日召开的公司2020年第四次临时股东大会审议通过了《信达证券股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年（含上市当年）分红回报规划》。根据决议，公司首次公开发行股票并上市后三年（含上市当年）分红回报规划主要如下：公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利，优先采用现金分红的利润分配方式。在有条件的情况下，公司董事会可

以根据实际盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。除特殊情况外，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%，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10%。

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。

## (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

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

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

适用 不适用

## (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	-
每10股派息数（元）（含税）	0.40
每10股转增数（股）	-
现金分红金额（含税）	129,720,000.00
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	1,893,704,022.18
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	6.85
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	-
合计分红金额（含税）	129,720,000.00
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	6.85

注：公司已在2025年8月实施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），共派发现金红利152,421,000元（含税）。加上2025年中期分红额，2025年度公司拟分配的现金股利总额共计282,141,000元（含税），占2025年度合并报表归属于母公司股东净利润的14.90%。

#### (五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	638,871,000.00
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	-
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	638,871,000.00
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	1,575,159,770.87
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	40.56
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	1,893,704,022.18
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	7,781,855,906.03

#### 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

##### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

##### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

##### (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

#### (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司对高级管理人员的考核和薪酬管理严格按照《信达证券股份有限公司高级管理人员薪酬与考核制度》要求执行，各高级管理人员考核结果均经薪酬与提名委员会一致通过并同意后提交党委会审议确定。高级管理人员的薪酬由基本年薪、绩效年薪、任期激励构成，其中，绩效年薪的50%采取延期支付的方式，延期支付期限为3年，延期支付薪酬的发放遵循等分原则。如任职期间，发生违法违纪违规等相关情形的，公司有权利止付全部或部分未支付的绩效年薪，并结合实际情况，可同时要求其退还相关行为发生当年的全部或部分绩效年薪。

#### 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司持续完善内部控制体系，不断优化公司组织架构和配套经营管理机制，及时更新相关内部制度，保障内部控制有效运行。截至报告期末，公司累计制定及修订完善各项制度及操作规程198项，涵盖了公司经纪、投行、研究、自营、资产管理等主要业务，以及合规管理、风险管理、稽核审计、人力资源、运营管理、信息系统等职能管理的多个层面。报告期内，公司各单位不断强化制度执行力度与执行实效，定期开展年度制度重检工作，组织年度内部控制矩阵的更新与评估工作，为促进制度学习组织开展“业务制度应知应会测试”等活动，进一步深化内部控制体系建设，切实保障内部控制高效运行。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司按照《公司法》《证券法》以及中国证监会、上交所的有关规定，不断加强子公司管控，推动子公司规范运作，提升子公司治理水平。

公司注重子公司组织体系、制度体系、内控体系等建设，通过向子公司派驻董事、监事，督促子公司建立健全法人治理和内控制度，明确子公司管控的内容、责任分工和子公司重大事项报告机制，促进子公司的规范运作。

此外，本年度按照监管要求修订了公司《子公司风险管理办法》，将子公司纳入统一的全面风险管理体系，强化了对子公司穿透式管理的要求，推动子公司在整体风险偏好和风险管理制度框架下，建立与其自身战略相适应的风险管理体系，保障全面风险管理的一致性和有效性。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

**十二、 内部控制审计报告的相关情况说明**√适用  不适用

公司聘请立信对公司 2025 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了《信达证券股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》，报告认为公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

 是  否**十三、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况**

不适用

**十四、 纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况** 适用  不适用

其他说明

 适用  不适用**十五、 社会责任工作情况****(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告**√适用  不适用

公司可持续发展工作情况，详见公司于上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《信达证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》。

**(二) 社会责任工作具体情况**√适用  不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	400	2025 年信达证券（含信达期货）向青海乐都、贵州织金、贵州纳雍、云南元阳、新疆阿克陶、四川甘孜、贵州安顺、新疆阿克苏等地区持续开展公益活动，累计对外捐赠公益资金 400 万元。
其中：资金（万元）	400	1.信达证券向青海乐都捐赠 300 万元用于开展生态、产业、公益和组织等领域的乡村振兴帮扶工作； 2.信达证券向新疆阿克陶捐赠 15 万元用于开展生态、产业、公益等领域的乡村振兴帮扶工作；

		<p>3.信达证券向贵州织金捐赠 15 万元用于开展生态、产业等领域的乡村振兴帮扶工作；</p> <p>4.信达证券向贵州纳雍捐赠 15 万元用于开展生态、公益和产业等领域的乡村振兴帮扶工作；</p> <p>5.信达证券向云南元阳捐赠 35 万元用于开展产业、公益等领域的乡村振兴帮扶工作；</p> <p>6.信达期货向四川甘孜地区捐赠 2 万元，用于生态帮扶和公益捐赠；</p> <p>7.信达期货向贵州省安顺市捐赠 9.3 万元，用于公益捐赠、专业帮扶以及产业帮扶等；</p> <p>8.信达期货向新疆阿克苏地区捐赠 7.9 万元，用于产业帮扶、涉农帮扶、公益捐赠等；</p> <p>9.信达期货向内蒙古赤峰市翁牛特旗捐赠 0.4 万元，用于涉农帮扶、公益捐赠；</p> <p>10.信达期货向湖南怀化市辰溪县捐赠 0.4 万元，用于涉农帮扶、公益捐赠。</p>
物资折款（万元）		
惠及人数（人）	13,266	

具体说明

适用 不适用

2025 年信达证券（含信达期货）向青海乐都、贵州织金、贵州纳雍、云南元阳、新疆阿克陶、四川甘孜、贵州安顺、新疆阿克苏等地区持续开展公益活动，累计对外捐赠公益资金 400 万元。

## 十六、 巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	554.78	2025 年信达证券（含信达期货）向青海乐都、贵州纳雍、贵州织金、云南元阳、新疆阿克陶、贵州安顺、四川九龙、四川稻城、新疆阿克苏、新疆阿拉尔、湖南辰溪、内蒙古翁牛特旗等结对帮扶县及其他脱贫地区投入帮扶资金 554.78 万元，在生态、产业、公益、组织、消费等 5 个领域开展 47 个帮扶项目，积极践行证券公司社会责任。
其中：资金（万元）	554.78	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）	无法估算	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	生态帮扶 9 项，146.6 万元	<p>75.5 万元资助青海乐都 20 个乡镇街道开展人居环境及撂荒地整治项目；</p> <p>50 万元资助青海乐都引胜沟防洪工程水毁维修项目；</p> <p>5 万元资助贵州纳雍猪场乡新春村安全饮水巩固提升项目；</p> <p>5 万元资助贵州织金马家屯村桥边组安全饮水巩固提升项目；</p> <p>5 万元资助贵州织金马场镇龙井村安全饮水巩固提升项目；</p>

		<p>2.6 万元资助新疆阿克陶县布伦口乡盖孜村提升项目； 1 万元资助四川地区，用于九龙县生态帮扶； 1.5 万元资助镇宁县白马湖街道永和村村容村貌改善和巩固拓展脱贫攻坚成果； 1 万元资助新疆兵团阿拉尔市用于一团金银川镇 20 连村村容村貌改善。</p>
	<p>产业帮扶 11 项，66.74 万元</p>	<p>10 万元资助青海乐都专业合作社及帮扶车间扶持项目； 20.54 万元资助云南元阳文化旅游和文化产品开发项目； 10 万元资助云南元阳攀枝花乡金银花种植项目； 5 万元资助贵州纳雍猪场乡弯子村苗族蜡染刺绣产业巩固提升项目； 5 万元资助贵州织金马场镇大陌村蔬菜产业园示范基地巩固提升项目； 10 万元资助新疆阿克陶县布伦口乡盖孜村修缮牧民便道涉水路段和二次供水施工项目； 3.5 万元资助普定县化处镇水井村、安顺翔云数智农业开发有限公司、安顺芸紫数智科技有限公司产业帮扶； 0.4 万元资助普定县开泰种养殖专业合作社专业帮扶； 0.4 万元资助紫云自治县小湾春种养殖村社合一农民专业合作社专业帮扶； 0.4 万元资助新疆兵团阿拉尔市用于金程农机服务农民专业合作社专业帮扶； 1.5 万元资助新疆阿克苏，用于打造“信富乡村”品牌搭建阿克苏地区特色农副产品，共筑线上销售平台并开展运营推广。</p>
	<p>公益帮扶 13 项，112.66 万元</p>	<p>27.5 万元资助青海乐都“信乐启航”助学项目； 37 万元资助青海乐都五二学校食堂改造项目； 30 万元资助青海乐都疾控中心围墙及出入口改造项目； 4.46 万元资助云南元阳特殊教育学校学生伙食费补贴和重残儿童送教上门学习生活用品项目； 5 万元资助贵州纳雍机关幼儿园帮扶项目； 2.4 万元资助新疆阿克陶县布伦口乡盖孜村新增牧民夜校(红领中小课堂)桌椅 30 套； 1 万元资助四川地区用于九龙县乌拉溪镇和魁多镇脱贫户资金捐赠，巩固脱贫攻坚成果； 1 万元资助贵州安顺地区，用于普定县化处镇水井村、紫云县猴场镇小湾村脱贫户资金捐赠等； 2 万元资助新疆阿克苏地区用于多浪公益惠民项目、脱贫监测户进行公益捐赠，巩固脱贫攻坚成果； 1 万元用于新疆建设兵团第一师阿拉尔市一团金银川镇 20 连巩固脱贫攻坚成果； 0.4 万元用于赤峰市翁牛特旗五分地镇巴达营子村脱贫户帮扶； 0.4 万元用于湖南怀化市辰溪县龙头庵乡石溪口村脱贫户帮扶； 资助新疆地区 0.5 万元，用于新疆理工学院经济贸易与管理学院家庭经济困难且难以负担在校期间学费学生</p>

		学费支付。
	组织帮扶 5 项, 74 万元	50 万元资助青海乐都区党委组织部开展乡村振兴人才及农村致富带头人等培训项目; 20 万元资助青海乐都村干部培训项目; 2.5 万元资助贵州省安顺地区,用于与中共安顺市农业农村局机关委员会、中共普定县农业农村局机关支部委员会、中共关岭布依族苗族自治县农业农村局机关支部委员会、中共镇宁布依族苗族自治县农业农村局机关支部委员会、中共紫云苗族布依族自治县农业农村局机关支部委员会共建联建; 1 万元资助新疆建设兵团第一师阿拉尔市一团支部委员会党建结对经费; 0.5 万元资助新疆地区,用于与新疆理工学院经济贸易与管理学院党组织开展党建联建活动。
	消费帮扶 9 项, 154.78 万元	向青海乐都、云南元阳、新疆阿克陶、贵州织金、四川甘孜、新疆阿克苏、贵州普定等结对帮扶地区以及其他脱贫地区采购当地特色农畜产品。

具体说明

适用 不适用

2025 年,公司认真学习党的二十大、二十届历次全会和习近平总书记关于“三农”工作的重要论述精神,深入贯彻落实党中央、国务院决策部署及上级党委工作要求,精准把握政策导向,学习运用“千万工程”经验,结合帮扶地区实际,坚持以党建为引领、产业发展为支撑、民生改善为根本,持续以务实的精神压紧压实帮扶责任,不断创新工作思路,因地制宜落实好各项帮扶措施,积极践行金融服务实体经济,扎实推进各结对帮扶地区巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接顺利收官。2025 年公司(含信达期货)向青海乐都、贵州纳雍、贵州织金、云南元阳、新疆阿克陶、贵州安顺、四川九龙、四川稻城、新疆阿克苏、新疆阿拉尔、湖南辰溪、内蒙古翁牛特旗等结对帮扶县及其他脱贫地区投入帮扶资金 554.78 万元,在生态、产业、公益、组织、消费等 5 个领域开展 47 个帮扶项目,积极践行证券公司社会责任。

## 十七、 其他

适用 不适用

### (一) 稽核审计部门报告期内完成的检查情况

报告期内,稽核审计部门深入贯彻落实党中央关于加强内部监督和防范金融风险的决策部署,持续加强审计队伍专业建设,着力提升内部审计工作质量,紧扣公司高质量发展战略,坚持风险导向,全面履行审计监督与服务职能,切实提升审计穿透力、专业性和实效性,为公司稳健经营和合规发展提供有力保障。全年完成审计项目 56 项,其中常规审计 27 项、经济责任审计 16 项、专项审计 13 项。审计范围覆盖经纪业务、研究业务、基金销售业务、资产管理业务等主要业务领域,以及基金子公司、境外子公司,并对信息技术、关联交易、募集资金等事项规范运作情况进

行检查，揭示问题并督促被审计单位落实整改。通过开展内部审计工作，对审计对象的财务收支、经营活动、内部控制、风险管理实施独立、客观的监督、评价和建议。

（二）合规部门报告期内完成的检查情况

报告期内，公司法律合规部门制定并印发年度合规检查方案，紧扣监管导向与重点监管要求，对总部部门、分支机构以及专项事项采取现场与非现场相结合的方式开展合规检查。主要包括：对多家分支机构实施合规督导与现场检查，对投资银行业务实施常态化合规检查，并开展关联交易专项合规检查，对资产管理业务开展交易人员及交易室管理专项合规检查，并持续推进反洗钱、公司人员投资行为管理等专项合规检查。对检查发现的问题，及时下发检查提示、督促限期整改，严格按照公司制度依规实施合规问责或合规考核扣分处理。通过合规检查进一步督促各单位及其员工切实提升全员合规意识，压实合规管理履职责任，有力保障公司业务依法合规、稳健规范运行。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	中国信达	自信达证券 A 股股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司在信达证券首次公开发行 A 股股票前已直接或间接持有的股份，也不由信达证券回购该部分股份；自信达证券 A 股股票在证券交易所上市交易之日 6 个月内，如信达证券股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者信达证券股票上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后一个交易日）收盘价低于发行价，本公司直接或间接持有信达证券股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。	2021/8/4	是	自公司 A 股上市之日起 36 个月	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	中泰创投	自信达证券 A 股股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司在信达证券首次公开发行 A 股股票前已直接或间接持有的股份，也不由信达证券回购该部分股份。	2021/8/4	是	自公司 A 股上市之日起 12 个月	是	不适用	不适用
		中天金投		2021/8/3					
		昊天光电		2021/8/2					
		前海梦工场		2021/8/6					
		永信国际		2021/8/3					
		中海信托		2021/8/3					

		中国中材		2021/8/3					
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	中泰创投	自本公司持有信达证券股份之日（2020年3月30日）起36个月内，不转让或者委托他人管理本公司在信达证券首次公开发行A股股票前已直接或间接持有的股份，也不由信达证券回购该部分股份。	2021/8/4	是	自持有信达证券股份之日（2020年3月30日）起36个月	是	不适用	不适用
		中天金投		2021/8/3					
		昊天光电		2021/8/2					
		前海梦工场		2021/8/6					
		永信国际		2021/8/3					
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的预案及承诺	2020/12/22	是	自公司A股上市之日起36个月	是	不适用	不适用
		中国信达		2020/12/22					
		公司董事		2021/8/17					
		公司高级管理人员		2022/6/2					
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于招股说明书真实、准确、完整的承诺	2020/12/22	否	长期有效	是	不适用	不适用
		中国信达		2020/12/22					
		公司董事		2021/8/17					
		公司监事		2021/8/17					
		公司高级管理人员		2022/6/2					
与首次公开发行相关的承诺	其他	中国信达	1.减持数量：如在持股流通限制期满后24个月内减持，累计减持数量不超过本公司持有的发行人股份总数的10%；如在持股流通限制期满后两年后减持的，减持数量视需要而确定； 2.减持条件：符合国资管理部门、中国证监会、证券交易所的有关规定；	2020/12/22	是	持股流通限制期满后24个月内	是	不适用	不适用

			<p>3.减持方式：以证券交易所集中竞价、大宗交易以及中国证监会、证券交易所认可的方式；</p> <p>4.减持价格：如在持股流通限制期满后 24 个月内减持，减持价格不低于发行人首次公开发行 A 股股票的发行价（若发行人股份在该期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价应进行相应调整）；</p> <p>5.减持公告：减持时将提前 3 个交易日或减持时法律、法规和规范性文件规定的其他期限予以公告。</p>						
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于履行承诺的约束措施	2020/12/22	否	长期有效	是	不适用	不适用
		中国信达		2020/12/22					
		公司董事		2021/8/17					
		公司监事		2021/8/17					
		公司高级管理人员		2022/6/2					
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于切实履行填补摊薄即期回报措施承诺相关内容，详见公司《招股说明书》第十二节“管理层讨论与分析”	2020/12/22	否	长期有效	是	不适用	不适用
		公司董事		2021/8/17					
		公司高级管理人员		2022/6/2					
与首次公开发行相关的承诺	其他	中国信达	关于相关诉讼承诺相关内容，详见公司《招股说明书》第四节“风险因素”	2022/7/19	否	长期有效	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中国信达	关于避免同业竞争的承诺相关内容，详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”	2020/12/22	否	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为信达证	是	不适用	不适用

						券的控股股东之日止			
与首次公开发行人相关的承诺	解决关联交易	中国信达	关于规范关联交易的承诺相关内容，详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”	2020/12/22	否	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为信达证券的控股股东之日止	是	不适用	不适用
与首次公开发行人相关的承诺	其他	公司	关于加强信息披露与投资者教育的承诺	2022/11/25	否	长期有效	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	中国信达	通过重大资产重组而取得的中金公司股份遵守限售期的承诺	2025/12/17	是	自重大资产重组发行的股份发行结束之日起36个月内	是	不适用	不适用
	其他	中国信达、本公司董事、高级管理人员	重大资产重组交易期间不以任何方式减持所持有公司股份（如有）的承诺	2025/12/17	是	自承诺日至重大资产重组交易完成期间	是	不适用	不适用

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

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

三、违规担保情况

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用  不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

		现聘任
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	65.3	
境内会计师事务所审计年限	2	
境内会计师事务所注册会计师姓名	马强、吴迪	
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2	
	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	20.4

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

公司与中金公司、东兴证券正在推进由中金公司通过向东兴证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向信达证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并东兴证券、信达证券。本次重大资产重组交割日后，中金公司将承继及承接公司的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务；合并完成后，公司将终止上市。

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门给予重大处罚以及被证券交易所公开谴责或采取纪律处分的情形。

此外，报告期内公司及分支机构先后于1月、4月收到深圳证监局、江苏证监局出具的行政监管措施共2项，处罚原因为投行业务、经纪业务分支机构曾存在的管理不规范的情形。收到上述行政监管措施后，公司高度重视，进一步加强制度建设，优化相关的审核与管控流程，增加合规培训，强化从业人员执业行为管理，目前均已完成整改工作。

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

## (三) 共同对外投资的重大关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额
应收款项	中国信达资产管理股份有限公司控制的结构化主体	31,022,541.13
	International High Grade Fund B,L.P.	4,500,000.00
	信达投资有限公司	2,543,778.55
	盛云达(上海)投资咨询有限公司	700,000.00
	中国信达资产管理股份有限公司	262,788.35
其他应收款	盛云达(上海)投资咨询有限公司	119,672,409.72
	CPI Investment Holdings Limited	17,703,112.00
银行存款	上海浦东发展银行股份有限公司	1,028,908,594.26
	南洋商业银行有限公司	10,109,264.41
代理买卖证券款	信达投资有限公司	85,884,355.77
	中国信达资产管理股份有限公司	42,810,102.39
	南洋商业银行有限公司	7,666,435.69
	Cinda International HGB Investment (UK) Limited	169,358.59
	信达地产股份有限公司	582.22
其他应付款	中国信达(香港)控股有限公司	8,728,123.76
	南洋商业银行有限公司	408,772.40
短期借款	上海浦东发展银行股份有限公司	101,410,483.67
合同负债	山东鲁泰控股集团有限公司	471,698.11
	上海同达创业投资股份有限公司	125,786.17

	中国信达资产管理股份有限公司控制的结构化主体	95,104.47
	合计	1,463,193,291.66

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

#### (六) 其他

适用 不适用

## 十三、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 1、托管情况

适用 不适用

#### 2、承包情况

适用 不适用

#### 3、租赁情况

适用 不适用

### (二) 担保情况

适用 不适用

### (三) 其他重大合同

适用 不适用

2025年12月17日，公司与中金公司、东兴证券签署了附条件生效的《中国国际金融股份有限公司与东兴证券股份有限公司和信达证券股份有限公司换股吸收合并协议》，对本次重大资产重组、中金公司异议股东收购请求权、信达证券及东兴证券异议股东现金选择权、过渡期安排、本次交易的债务处理、有关员工的安排、本次交易的交割、协议的生效及终止、违约责任、法律适用和争议解决等主要内容进行明确约定。具体详见公司在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司预案》等公告。截至本报告披露日，上述协议尚未生效。

## 十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

## 十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

√适用 □不适用

### （一）利润分配

具体情况详见本报告“重要提示”之“五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案”。

### （二）“提质增效重回报”专项行动进展

公司深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，落实上交所提出的关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，紧密围绕推进“建设金融强国”“服务实体经济高质量发展”这一主题，践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，不断提高公司发展质量，维护公司全体股东合法权益。2025年，公司切实履行上市公司社会责任和义务，积极开展和落实有关工作，“提质增效重回报”专项行动执行情况如下：

#### 1. 坚守金融本源，提升经营质效

公司坚定践行金融工作的政治性、人民性，积极融入国家发展大局，将落实金融“五篇大文章”要求作为首要战略重点，全面纳入公司“四五”发展战略规划，按照《信达证券关于落实金融“五篇大文章”实施方案》，坚持政治引领、服务大局的基本原则，进一步优化工作分工、完善激励约束机制，充分发挥金融资产管理公司证券类子公司的独特功能优势，推动公司上下高效联动、前中后台深度协同，着力构建更加完善、高效的金融“五篇大文章”服务生态，切实把政策要求转化为推动公司高质量发展的实际成效。

科技金融方面，公司加大对科技创新领域投融资的支持力度，深入挖掘科技创新企业的潜力，通过助力专精特新企业成功上市、设立股权投资基金支持科创企业发展等方式，为企业拓宽直接融资渠道提供坚实支撑。绿色金融方面，公司加大对绿色产业的支持力度，通过积极投资各类绿色环保及碳中和债券等方式，支持生态文明建设，助力经济绿色转型。普惠金融方面，公司积极创新金融产品和服务模式，提供便捷、高效的金融服务；持续组织多样化的投教活动，持续提升投资者金融素养，增强投资者风险防范意识与投资能力；立足结对帮扶县，主动服务脱贫攻坚、乡村振兴国家战略。养老金融方面，公司上线信达天下APP适老版，关注老年客户金融服务需求；将养老基金的推广与分支机构进社区开展的金融普惠宣传相结合，在普及金融知识的同时引导投资者进行养老投资布局；数字金融方面，公司顺应行业发展潮流，推动投资者服务、内部管理人工智能转型，搭建完整的智能投顾业务框架，构建“智投产品+伴随服务”模式，提高服务客户的质效。

#### 2. 规范公司治理，奠定发展基础

公司准确把握自身国有企业、金融企业、上市公司属性，始终坚持深化党的领导与公司治理深度融合，通过持续健全公司治理制度体系，不断提升治理效能。公司强化党的领导，将其全面融入经营管理各环节，规范开展“三重一大”事项决策工作，充分发挥公司党委把方向、管大局、

保落实的领导作用。坚持规范运作，持续完善公司治理体系，为公司稳健经营、规范运作提供有力保障。

2025年，公司贯彻落实新《公司法》《上市公司章程指引》等外部法律法规更新要求，紧密结合公司经营发展实际，对《公司章程》及相关公司治理基本制度进行系统性修订完善，进一步健全公司治理制度体系，组织修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《审计委员会议事规则》《战略与可持续发展委员会议事规则》《合规与风险管理委员会议事规则》《薪酬与提名委员会议事规则》等18项公司治理相关制度，新增《董事离职管理制度》，不断夯实制度建设基础；完成监事会改革，不再设置监事会及监事，明确审计委员会职责承接，细化其职权范围、运行机制及履职规范，确保监事会改革平稳过渡，为公司持续稳健经营、规范高效运作筑牢坚实制度根基。

### 3. 重视股东回报，深化价值管理

公司高度重视对投资者的合理回报，始终将股东权益保护放在重要位置。2025年，公司继续统筹业务发展与股东回报的动态平衡，持续提升分红的稳定性、及时性与可预期性。在制定利润分配政策时积极响应监管部门关于鼓励上市公司分红号召，一年实施多次分红，以实际行动切实保障公司股东，特别是中小股东合法权益，进一步提升广大投资者的获得感。同时，公司深入践行“以投资者为本”的理念，高度重视投资者关系管理工作，努力通过多种渠道与投资者保持良好互动，有效保护投资者权益。积极通过多种沟通渠道与投资者保持良性互动，切实维护投资者的合法权益。2025年，公司共召开3次业绩说明会，主动听取投资者的意见与建议，及时回应投资者的合理关切与诉求，不断增进投资者对公司经营发展的了解与信任，积极履行上市公司的社会责任与义务，助力资本市场持续健康发展。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2026年2月2日，中国信达持有公司的2,551,400,000股（占公司总股本的78.67%）首次公开发行业限售股锁定期届满，解除限售并上市流通。本次限售股上市流通后，公司无剩余有限售条件的流通股。具体内容详见公司于2026年1月28日在指定信息披露媒体和上交所网站

(<http://www.sse.com.cn>)披露的《信达证券股份有限公司首次公开发行部分限售股份上市流通公告》(公告编号: 2026-002)。

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

适用 不适用

**4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**

适用 不适用

**(二) 限售股份变动情况**

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价 格（或 利率）	发行数 量	上市日期	获准上 市交易 数量	交易终止日 期
<b>普通股股票类</b>						
<b>可转换公司债券、分离交易可转债</b>						
<b>债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）</b>						
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）	2025/5/13	1.81%	20 亿元	2025/5/19	20 亿元	2026/5/21
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）	2025/6/20	1.73%	10 亿元	2025/6/26	10 亿元	2026/6/26
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）	2025/7/11	2.39%	15 亿元	2025/7/17	15 亿元	-
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）	2025/8/20	1.80%	20 亿元	2025/8/26	20 亿元	2026/8/24
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）	2025/10/31	2.48%	10 亿元	2025/11/6	10 亿元	-
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）	2025/11/28	1.74%	15 亿元	2025/12/4	15 亿元	2026/12/4
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）	2025/12/10	1.75%	15 亿元	2025/12/16	15 亿元	2026/12/14
<b>其他衍生证券</b>						

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）（以下简称 25 信达 Y1）设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每 5 个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 2.39%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，25 信达 Y1 处于首个定价周期内。

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）（以下简称 25 信达 Y2）设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每 5 个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 2.48%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，25 信达 Y2 处于首个定价周期内。

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

2025年5月，公司公开发行了面值人民币20亿元的次级债券“25信达C1”，债券期限372天，采用固定利率形式，票面利率1.81%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

2025年6月，公司公开发行了面值人民币10亿元的科技创新次级债券“信达KC01”，债券期限368天，采用固定利率形式，票面利率1.73%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

2025年7月，公司公开发行了面值人民币15亿元的永续次级债券“25信达Y1”，25信达Y1设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每5个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期（即延续5年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前5个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为2.39%），自第6个计息年度起每5年重置一次票面利率，截至本报告披露日，25信达Y1处于首个定价周期内。

2025年8月，公司公开发行了面值人民币20亿元的公司债券“25信达01”，债券期限368天，采用固定利率形式，票面利率1.80%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

2025年10月，公司公开发行了面值人民币10亿元的永续次级债券“25信达Y2”，25信达Y2设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每5个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期（即延续5年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前5个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为2.48%），自第6个计息年度起每5年重置一次票面利率，截至本报告披露日，25信达Y2处于首个定价周期内。

2025年11月，公司公开发行了面值人民币15亿元的公司债券“25信达02”，债券期限368天，采用固定利率形式，票面利率1.74%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

2025年12月，公司公开发行了面值人民币15亿元的公司债券“25信达03”，债券期限368天，采用固定利率形式，票面利率1.75%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

**(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**

适用 不适用

1.公司股份总数及股东结构变动情况请参阅本报告“第六节 股份变动及股东情况”之“一、股本变动情况”之“（一）股份变动情况表”；

2.公司资产和负债结构变动情况请参阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况”之“（三）资产、负债情况分析”。

**(三) 现存的内部职工股情况**

适用 不适用

**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截至报告期末普通股股东总数(户)	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

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

单位:股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件 股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
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	12,546,923	26,731,606	0.82	-	无	-	其他
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
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
深圳市前海梦工场运营有限公司	40,000,000			人民币普通股	40,000,000		
中天金投有限公司	28,205,048			人民币普通股	28,205,048		
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	26,731,606			人民币普通股	26,731,606		
榆林市千树塔矿业投资有限公司	20,525,513			人民币普通股	20,525,513		

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	18,623,095	人民币普通股	18,623,095
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	16,266,059	人民币普通股	16,266,059
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	11,517,060	人民币普通股	11,517,060
香港中央结算有限公司	10,901,472	人民币普通股	10,901,472
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	8,745,049	人民币普通股	8,745,049
中国银行股份有限公司—嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	7,541,400	人民币普通股	7,541,400
<b>前十名股东中回购专户情况说明</b>	不适用		
<b>上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明</b>	不适用		
<b>上述股东关联关系或一致行动的说明</b>	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、中天金投资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。		
<b>表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明</b>	不适用		

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

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国信达资产管理股份有限公司	2,551,400,000	2026/2/2	-	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、法人

适用 不适用

名称	中国信达资产管理股份有限公司
单位负责人或法定代表人	张卫东
成立日期	1999 年 4 月 19 日
主要经营业务	(一) 收购、受托经营金融机构和非金融机构不良资产, 对不良资产进行管理、投资和处置; (二) 债权转股权, 对股权资产进行管理、投资和处置; (三) 破产管理; (四) 对外投资; (五) 买卖有价证券; (六) 发行金融债券、同业拆借和向其他金融机构进行商业融资; (七) 经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务; (八) 财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问; (九) 资产及项目评估; (十) 国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 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。)
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	信达地产 (600657.SH) 持股比例为 54.45% 开滦股份 (600997.SH) 持股比例为 21.16%

	西部创业（000557.SZ）持股比例为 13.34% 兖煤澳大利亚（03668.HK/yal）持股比例为 7.69% 中国核建（601611.SH）持股比例为 10.26% 甘肃能化（000552.SZ）持股比例为 8.59% 方正证券（601901.SH）持股比例为 7.20% 白银有色（601212.SH）持股比例为 3.63%
其他情况说明	以上为控股股东子公司及主要合营联营公司中的境内外上市公司

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

名称	中央汇金投资有限责任公司
单位负责人或法定代表人	张青松
成立日期	2003年12月16日
主要经营业务	接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	中国工商银行股份有限公司 34.79% 中国农业银行股份有限公司 40.14% 中国银行股份有限公司 58.59% 中国建设银行股份有限公司 54.61% 中国再保险（集团）股份有限公司 71.56% 申万宏源集团股份有限公司 20.05% 新华人寿保险股份有限公司 31.34% 中国国际金融股份有限公司 40.11% 中国信达资产管理股份有限公司 58.00%

	中信建投证券股份有限公司 30.76%
其他情况说明	无

## 2、自然人

适用 不适用

## 3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

## 4、报告期内公司控制权发生变更情况的说明

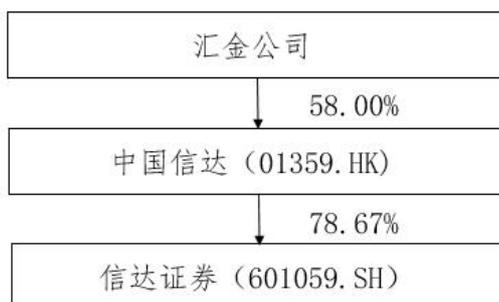
适用 不适用

公司于2025年2月14日收到控股股东中国信达的《关于中国信达资产管理股份有限公司股权结构变动的通知》，财政部拟将其所持有的中国信达的股权全部划转至汇金公司。本次划转导致公司实际控制人由财政部变更为汇金公司。本次划转前，中国信达直接持有公司2,551,400,000股股份（占公司总股本的78.67%），为公司控股股东。财政部持有中国信达58.00%股份，为公司的实际控制人。本次划转完成后，汇金公司将持有中国信达58.00%股份，中国信达对公司持股比例不变。公司控股股东仍为中国信达，实际控制人将由财政部变更为汇金公司。国家金融监督管理总局已批准中国信达本次股权变更，中国证监会已批准公司本次实际控制人变更。公司控股股东已于2025年9月4日完成股权结构的变更。

该事项具体内容详见公司在指定信息披露媒体和上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）于2025年2月14日披露的《信达证券股份有限公司关于控股股东股权结构变更暨公司实际控制人变更的提示性公告》（2025-001）、于2025年2月19日披露的《信达证券股份有限公司关于控股股东股权结构变更进展情况的公告》（2025-002）、于2025年5月9日披露的《信达证券股份有限公司关于控股股东股权结构变更进展情况的公告》（2025-010）、于2025年6月7日披露的《信达证券股份有限公司关于实际控制人变更获得中国证监会核准的公告》（2025-016）及于2025年9月6日披露的《信达证券股份有限公司关于控股股东股权结构变更完成的公告》（2025-033）。

## 5、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



**6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

适用 不适用

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

适用 不适用

中国信达成立于1999年4月，是经国务院批准成立的首家金融资产管理公司。2010年6月，中国信达资产管理公司整体改制为股份有限公司。2013年12月12日，中国信达在香港联合交易所主板上市（股票代码01359.HK），成为首家登陆国际资本市场的中国金融资产管理公司。截至2025年12月31日，汇金公司直接持有中国信达58.00%的股份。

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

适用 不适用

**六、其他持股在百分之十以上的法人股东**

适用 不适用

**七、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

**八、股份回购在报告期的具体实施情况**

适用 不适用

**九、优先股相关情况**

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

#### （一） 公司债券

√适用 □不适用

#### 1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
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	2023/4/12	2023/4/13	-	2026/4/13	20	3.23	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	财通证券股份有限公司	财通证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2025/5/13	2025/5/14	-	2026/5/21	20	1.81	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2025/6/20	2025/6/23	-	2026/6/26	10	1.73	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2025/8/20	2025/8/21	-	2026/8/24	20	1.80	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司、渤海证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2025/11/28	2025/12/1	-	2026/12/4	15	1.74	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

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	2024/12/11	2024/12/12	-	2026/12/12	30	1.96	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2025/12/10	2025/12/11	-	2026/12/14	15	1.75	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2024/3/18	2024/3/19	-	2027/3/19	12	2.65	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2024/7/5	2024/7/8	-	2027/7/8	10	2.25	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2024/11/22	2024/11/25	-	2027/11/25	20	2.26	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2024/3/18	2024/3/19	-	2029/3/19	11	2.85	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2024/7/18	2024/7/19	-	-	10	2.39	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	上海证券交易所	中航证券有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2024/9/11	2024/9/12	-	-	10	2.42	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	上海证券交易所	中航证券有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	2024/11/20	2024/11/21	-	-	10	2.75	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	上海证券交易所	中航证券有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
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	24 信达Y4	242080	2024/12/6	2024/12/9	-	-	15	2.45	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	上海证券交易所	中航证券有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成	否

级债券（第四期）															交、协商成交	
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	2025/7/11	2025/7/14	-	-	15	2.39	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司、渤海证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否	
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	2025/10/31	2025/11/3	-	-	10	2.48	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否	

公司发行的永续次级债券 24 信达 Y1、24 信达 Y2、24 信达 Y3、24 信达 Y4、25 信达 Y1 及 25 信达 Y2 归类为权益工具，均列于资产负债表所有者权益中。

24 信达 Y1 设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每 5 个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 2.39%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，24 信达 Y1 处于首个定价周期内。

24 信达 Y2 设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每 5 个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 2.42%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，24 信达 Y2 处于首个定价周期内。

24 信达 Y3 设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每 5 个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 2.75%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，24 信达 Y3 处于首个定价周期内。

24 信达 Y4 设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每 5 个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 2.45%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，24 信达 Y4 处于首个定价周期内。

25 信达 Y1 设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每 5 个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 2.39%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，25 信达 Y1 处于首个定价周期内。

25 信达 Y2 设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。每 5 个计息年度为一个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年）或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 2.48%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，25 信达 Y2 处于首个定价周期内。

其他类型债务融资工具发行情况请参阅本报告第八节“财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“31、应付短期融资款”、“44、应付债券”。

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

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

## 2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

公司发行的 24 信达 Y1、24 信达 Y2、24 信达 Y3、24 信达 Y4、25 信达 Y1 和 25 信达 Y2 设发行人续期选择权、递延支付利息选择权和赎回选择权。截至本报告披露日，上述债券未触发发行人续期选择权、赎回选择权；公司因向普通股股东分红，发生强制付息事件，因此未执行递延支付利息权，已按时足额支付 24 信达 Y1、24 信达 Y2、24 信达 Y3、24 信达 Y4 的当期利息。

截至本报告披露日，公司按照债券募集说明书对投资者保护条款、偿债保障措施的相关约定严格执行，并均按时、足额兑付各项债券的本金及利息。

## 3、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名（如适用）	联系人	联系电话
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街1号 东方广场安永大楼19层	宋雪强 王琦	王琦	010-58153000
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区车公庄西路 19号68号楼A-1	户永红 陈娇	户永红	010-88827799
立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京东路61号4楼	马强 吴迪	吴迪	18666095235
联合资信评级股份有	北京市朝阳区建国门外大	-	余晓艳	010-85679696

限公司	街2号院2号楼17层			
中诚信国际信用评级 有限责任公司	北京市东城区南竹竿胡同2 号银河soho5号楼	-	吴昱含	15271943717
浙江天册律师事务所	浙江省杭州市三新路118号 杭州国际金融中心汇西一 区1幢办公楼3楼、6-12楼	-	于野	0571-87901111
北京市中闻律师事务 所	北京市东城区朝阳门北大 街9号泓晟国际中心2、3、 5、23层	-	杨阳	010-51783535
中航证券有限公司	江西省南昌市红谷滩新区 红谷中大道1619号南昌国 际金融大厦A栋41层	-	谢明智	010-59562462
财通证券股份有限公 司	浙江省杭州市西湖区天目 山路198号财通双冠大厦西 楼	-	邹温红	0571-86783103
方正证券承销保荐有 限责任公司	北京市朝阳区北四环中路 27号院5号楼	-	徐磊	010-56991915
东兴证券股份有限公 司	北京市西城区金融大街5号 新盛大厦B座12层	-	张嘉淮 柳环宇 巢智惟	010-66555744
中信建投证券股份有 限公司	北京市朝阳区景辉街16号 院1号楼泰康集团大厦9楼	-	吕宏图	010-56051944

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

#### 4、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化情况	是否发生变更	变更前情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	截止报告期末情况	变更对债券投资者权益的影响	
115229	23 信达 01	1、担保情况：存续期公司债券均无担保。 2、偿债计划：公司经营稳健，信用记录良好，按时履行付息及到期还本付息义务，偿债账户运转规范，与募集说明书的相关承诺保持一致。 3、偿债保障措施：公司建立了一系列保障措施，包括设立募集资金账户、制定《债券持有人会议规则》、引入债券受托管理人制度及严格的信息披露等。	1、担保情况：不适用。 2、偿债计划：公司严格履行募集说明书中有关偿债计划的约定，按时兑付公司债券利息及本金，及时披露相关信息。 3、偿债保障措施：公司严格履行募集说明书中有关偿债保障措施的约定，保障投资者的合法权益。	-	否	-	-	-	-	-	
242950	25 信达 C1			-	否	-	-	-	-	-	-
243180	信达 KC01			-	否	-	-	-	-	-	-
243558	25 信达 01			-	否	-	-	-	-	-	-
244330	25 信达 02			-	否	-	-	-	-	-	-
242120	24 信达 06			-	否	-	-	-	-	-	-
244412	25 信达 03			-	否	-	-	-	-	-	-
240705	24 信达 02			-	否	-	-	-	-	-	-
241172	24 信达 C1			-	否	-	-	-	-	-	-
242015	24 信达 05			-	否	-	-	-	-	-	-
240706	24 信达 03			-	否	-	-	-	-	-	-
241238	24 信达 Y1			-	否	-	-	-	-	-	-
241576	24 信达 Y2			-	否	-	-	-	-	-	-
241958	24 信达 Y3			-	否	-	-	-	-	-	-
242080	24 信达 Y4			-	否	-	-	-	-	-	-
243316	25 信达 Y1			-	否	-	-	-	-	-	-
244069	25 信达 Y2			-	否	-	-	-	-	-	-

## (二) 公司债券募集资金情况

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

## 1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242950.SH	25 信达 C1	否	不适用	20.00	-	-
243180.SH	信达 KC01	是	科技创新次级债券	10.00	-	-
243316.SH	25 信达 Y1	是	永续次级债券	15.00	-	-
243558.SH	25 信达 01	否	不适用	20.00	-	-
244069.SH	25 信达 Y2	是	永续次级债券	10.00	10.00	-
244330.SH	25 信达 02	否	不适用	15.00	15.00	-
244412.SH	25 信达 03	否	不适用	15.00	15.00	-

## 2、募集资金用途变更调整情况

 适用  不适用

## 3、募集资金的使用情况

## (1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
242950.SH	25 信达 C1	20.00	20.00	-	-	-	-	-
243180.SH	信达 KC01	10.00	10.00	-	-	-	-	-
243316.SH	25 信达 Y1	15.00	-	15.00	-	-	-	-
243558.SH	25 信达 01	20.00	-	20.00	-	-	-	-
244069.SH	25 信达 Y2	-	-	-	-	-	-	-
244330.SH	25 信达 02	-	-	-	-	-	-	-
244412.SH	25 信达 03	-	-	-	-	-	-	-

## (2). 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

 适用  不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242950.SH	25 信达 C1	-	20 亿元用于偿还同业拆借。
243180.SH	信达 KC01	-	7 亿元用于置换公司之前对科技创新领域投资支出的自有资金，3 亿元用于偿还同业拆借。
243316.SH	25 信达 Y1	15 亿元用于偿还公司债券“24 信达 04”本金 15 亿元。	-
243558.SH	25 信达 01	20 亿元用于偿还公司债券“24	-

		信达 04” 本金 5 亿元和“24 信达 07” 本金 15 亿元。	
--	--	-------------------------------------	--

(3). 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

适用 不适用

(4). 募集资金用于特定项目

适用 不适用

(5). 募集资金用于其他用途

适用 不适用

(6). 临时补流

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
243316.SH	25 信达 Y1	15.00	2025 年 7 月 17 日起临时补充流动资金 15 亿元用于偿还同业拆借，2025 年 11 月 4 日归还 15 亿元用于偿还到期公司债券本金。 以上临时补流均严格按照公司管理制度执行，并于 2025 年 7 月 17 日、2025 年 11 月 4 日披露相关公告。
243558.SH	25 信达 01	20.00	2025 年 8 月 26 日起临时补充流动资金 20 亿元用于偿还同业拆借，2025 年 11 月 4 日归还 5 亿元用于偿还到期公司债券本金，2025 年 12 月 16 日归还 15 亿元用于偿还到期公司债券本金。 以上临时补流均严格按照公司管理制度执行，并于 2025 年 8 月 26 日、2025 年 11 月 4 日、2025 年 12 月 16 日披露相关公告。
244069.SH	25 信达 Y2	10.00	2025 年 11 月 7 日起临时补充流动资金 10 亿元用于偿还同业拆借，公司债券“23 信达 01”尚未到期，10 亿元仍用于临时补流。 以上临时补流均严格按照公司管理制度执行，并于 2025 年 11 月 7 日披露相关公告。
244330.SH	25 信达 02	15.00	2025 年 12 月 5 日起临时补充流动资金 15 亿元用于偿还同业拆借，公司债券“23 信达 01”、“25 信达 C1”尚未到期，15 亿元仍用于临时补流。 以上临时补流均严格按照公司管理制度执行，并于 2025 年 12 月 5 日披露相关公告。
244412.SH	25 信达 03	15.00	2025 年 12 月 17 日起临时补充流动资金 15 亿元用于偿还同业拆借，公司债券“25 信达 C1”尚未到期，15 亿元仍用于临时补流。 以上临时补流均严格按照公司管理制度执行，并于 2025 年 12 月 17 日披露相关公告。

## 4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途(包括实际使用和临时补流)	实际用途与约定用途(含募集说明书约定用途和合规变更后的用途)是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
242950.SH	25 信达 C1	20 亿元用于偿还公司到期债务。	20 亿元用于偿还同业拆借。	是	是	不适用
243180.SH	信达 KC01	募集资金的70%将依法通过股权、债券、基金投资、资本中介服务等多种途径，专项支持科技创新领域业务，包括对科技创新领域的投资及发行前12个月内对上述领域相关投资支出的置换，剩余部分用于补充流动资金。	7 亿元用于置换公司之前对科技创新领域投资支出的自有资金，3 亿元用于偿还同业拆借。	是	是	不适用
243316.SH	25 信达 Y1	15 亿元用于偿还公司债券“24 信达 04”本金 15 亿元。	15 亿元用于偿还公司债券“24 信达 04”本金 15 亿元。	是	是	不适用
243558.SH	25 信达 01	20 亿元用于偿还公司债券“24 信达 04”本金 5 亿元和“24 信达 07”本金 15 亿元。	20 亿元用于偿还公司债券“24 信达 04”本金 5 亿元和“24 信达 07”本金 15 亿元。	是	是	不适用
244069.SH	25 信达 Y2	10 亿元用于偿还公司债券“23 信达 01”本金 10 亿元。	公司债券“23 信达 01”尚未到期，10 亿元用于临时补流。	是	是	不适用
244330.SH	25 信达 02	15 亿元用于偿还公司债券“23 信达 01”本金 10 亿元和“25 信达 C1”本金 5 亿元	公司债券“23 信达 01”、“25 信达 C1”尚未到期，15 亿元用于临时补流。	是	是	不适用
244412.SH	25 信达 03	15 亿元用于偿还公司债券“25 信达 C1”本金 15 亿元	公司债券“25 信达 C1”尚未到期，15 亿元用于临时补流。	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

## (三) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

## 1、公司为可交换公司债券发行人

适用 不适用

## 2、公司为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

## 3、公司为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241238
债券简称	24 信达 Y1
债券余额	10.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241576
债券简称	24 信达 Y2
债券余额	10.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241958
债券简称	24 信达 Y3
债券余额	10.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息

是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242080
债券简称	24 信达 Y4
债券余额	15.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243316
债券简称	25 信达 Y1
债券余额	15.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，尚未到第一个付息日
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	244069
债券简称	25 信达 Y2
债券余额	10.00
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

4、公司为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	<input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input checked="" type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	243180
债券简称	信达 KC01
债券余额	10.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	不涉及
促进科技创新发展效果	不涉及
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	本期债券为科技创新次级债券，募集资金7亿元用于置换公司之前对科技创新领域投资支出的自有资金，3亿元用于偿还同业拆借，募集资金已按照募集说明书约定使用。

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

适用 不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

11、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

## 1、非经营性往来占款和资金拆借

### (1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

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

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

### (2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%是否超过合并口径净资产的10%：是 否

### (3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行 不适用

## 2、负债情况

### (1). 有息债务及其变动情况

#### 1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为56,517,572,777.47元和68,007,311,650.92元，报告期内有息债务余额同比增加20.33%。

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比(%)
	已逾期	1年以内(含)	超过1年(不含)		
拆入资金	-	25,531,403,587.52	-	25,531,403,587.52	37.54
卖出回购金融资产款	-	19,821,835,547.59	-	19,821,835,547.59	29.15
交易性金融负债	-	25,301.36	-	25,301.36	0.00
应付债券	-	17,291,098,943.89	5,362,948,270.56	22,654,047,214.45	33.31
合计	-	62,644,363,380.36	5,362,948,270.56	68,007,311,650.92	—

报告期末，公司（非公司合并范围口径）永续次级债券存续规模为人民币70亿元，归类为权益工具，未包含在上述有息负债中。

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额18,445,020,640.10元，企业债券余额0.00元，非金融企业债务融资工具余额0.00元。

## 1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为57,234,438,981.97元和69,394,194,930.71元，报告期内有息债务余额同比变动21.25%。

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	1年以内(含)	超过1年(不含)		
短期借款	-	966,862,633.42	-	966,862,633.42	1.39
拆入资金	-	25,531,403,587.52	-	25,531,403,587.52	36.79
卖出回购金融资产款	-	20,240,349,189.62	-	20,240,349,189.62	29.17
交易性金融负债	-	25,301.36	-	25,301.36	0.00
衍生金融负债	-	1,507,004.34	-	1,507,004.34	0.00
应付债券	-	17,291,098,943.89	5,362,948,270.56	22,654,047,214.45	32.65
合计	-	64,031,246,660.15	5,362,948,270.56	69,394,194,930.71	—

报告期末，公司合并口径永续次级债券存续规模为人民币 70 亿元，归类为权益工具，未包含在上述有息负债中。

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额18,445,020,640.10元，企业债券余额0.00元，非金融企业债务融资工具余额0.00元。

## 1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币。

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

适用 不适用

### (3). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### (4). 信息披露事务负责人

姓名	张毅
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
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

电话	010-83252610
----	--------------

### 3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

#### (五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

#### (六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

#### (七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

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

适用 不适用

#### (九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

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 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,936,955,633.99	1,363,682,403.29	42.04	主要系净利润增加所致。
流动比率	1.42	1.36	4.41	-
速动比率	1.42	1.36	4.41	-
资产负债率 (%)	71.58	70.62	1.36	-
EBITDA 全部债务比	0.052	0.048	8.33	-
利息保障倍数	2.66	2.61	1.92	-
现金利息保障倍数	2.68	13.14	-79.60	主要系经营活动产生的现金流量净额减少所致。
EBITDA 利息保障倍数	2.85	2.86	-0.34	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

信达证券股份有限公司全体股东：

#### （一）审计意见

我们审计了信达证券股份有限公司(以下简称“信达证券”)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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，公允反映了信达证券 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### （二）形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于信达证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### （三）关键审计事项

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

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
<b>1、金融资产预期信用损失的计量</b>	
<p>信达证券对金融资产减值采用预期信用损失模型进行计量。于资产负债表日采用预期信用损失模型的金融工具科目主要包括：融出资金、买入返售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其他债权投资。</p> <p>如果信用风险自初始确认后未显著增加，信达证券按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。如果信用风险自初始确认后已显著增加，信达证券按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。信达证券在评估预期信用损失时，应考虑所有合理且有依据的</p>	<p>针对信达证券金融资产减值准备计提的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：</p> <p>（1）了解信达证券与融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备相关的内部控制，并测试其控制运行的有效性；</p> <p>（2）在我们内部减值专家的协助下，评估管理层的减值模型和所采用的参数和假设的合理性。</p> <p>（3）选取样本，对减值阶段划分结果与预期信用损失模型的标准进行对比；</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>信息，包括前瞻性信息。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，信达证券融出资金的账面价值为人民币 16,727 百万元，减值准备余额为人民币 113 百万元；买入返售金融资产账面价值为人民币 1,562 百万元，减值准备余额为人民币 31 百万元；其他债权投资的账面价值为人民币 23,706 百万元，反映在其他综合收益中的减值准备余额为人民币 32 百万元。</p> <p>由于该等金融资产金额重大，且减值准备的计提需要信达证券管理层作出重大判断和估计，如模型和假设的使用以及参数的确认，包括信用风险显著增加的标准、违约率和违约损失率的确定等，因此我们认为该事项属于财务报表的关键审计事项。</p>	<p>(4)检查和评价在财务报表中针对金融资产预期信用损失的相关披露是否符合会计准则的要求。</p>
<p><b>2、结构化主体合并范围的确定</b></p>	
<p>信达证券在多个资产管理计划、有限合伙企业等结构化主体中担任管理人或投资人。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纳入合并财务报表范围作出重大判断。判断时应考虑信达证券对结构化主体相关活动拥有的权力，享有的可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，信达证券财务报表中合并结构化主体的净资产账面价值为人民币 7,211 百万元；信达证券投资的未合并结构化主体的账面价值为人民币 14,885 百万元。</p> <p>在确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围时，管理层会根据相关合同条款，按照企业会计准则关于“控制”的定义，对信达证券是否控制结构化主体作出判断。上述判断具有一定的复杂性和主观性，且结果与财务报表广泛相关，因此我们认为该事项属于合并财务报表审计的关键审</p>	<p>针对信达证券结构化主体合并范围确定的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：</p> <p>(1)了解信达证券在确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围时建立的相关内部控制，并测试其控制运行的有效性；</p> <p>(2)抽样检查结构化主体相关合同，并评价管理层做出的判断是否合理；</p> <p>(3)抽样检查可变回报计算中所采用的数据与相关合同等资料的约定是否一致；</p> <p>(4)评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合会计准则的要求。</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
计事项。	

#### （四）其他信息

信达证券管理层对其他信息负责。其他信息包括信达证券 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### （五）管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估信达证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督信达证券的财务报告过程。

#### （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：

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

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4、对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对信达证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表

中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致信达证券不能持续经营。

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

6、就信达证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对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)。

在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·上海

中国注册会计师：马强

中国注册会计师：吴迪

二〇二六年三月三十日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	七、1	26,760,323,675.95	22,137,616,445.64
其中：客户资金存款		23,093,498,629.29	18,862,654,413.74
结算备付金	七、2	3,826,180,422.16	4,664,059,490.94
其中：客户备付金		3,053,994,912.61	3,542,394,589.50
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	16,726,893,210.69	12,569,953,612.89
衍生金融资产	七、6	108,603,361.96	21,323,254.84
存出保证金	七、7	4,270,356,416.86	2,612,346,062.45
应收款项	七、8	349,292,110.17	361,946,635.63
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	1,562,199,784.62	541,990,835.27
持有待售资产			
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	七、13	42,355,410,074.58	34,463,308,851.01
债权投资			
其他债权投资	七、15	23,705,573,135.54	25,802,019,850.00
其他权益工具投资	七、16	8,877,389,537.77	2,178,598,788.59
长期股权投资	七、17	400,536,016.06	465,834,947.47
投资性房地产			
固定资产	七、19	93,567,011.10	105,579,396.79
在建工程			
使用权资产	七、21	337,978,017.10	350,035,464.42
无形资产	七、22	113,726,162.77	129,790,553.07
其中：数据资源			
商誉	七、23	1,005,972.76	1,005,972.76
递延所得税资产	七、24	1,086,402.02	4,002,274.85
其他资产	七、25	460,697,545.59	492,991,940.92
资产总计		129,950,818,857.70	106,902,404,377.54
<b>负债：</b>			
短期借款	七、30	966,862,633.42	616,629,822.07
应付短期融资款	七、31	-	2,814,073,219.36
拆入资金	七、32	25,531,403,587.52	15,853,017,274.13
交易性金融负债	七、33	25,301.36	293,742.48
衍生金融负债		1,507,004.34	18,624,487.99
卖出回购金融资产款	七、34	20,240,349,189.62	19,749,457,500.35
代理买卖证券款	七、35	28,787,716,281.20	23,719,195,176.40
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、37	172,459,522.84	214,407,822.42

应交税费	七、38	154,473,129.00	54,187,047.06
应付款项	七、39	128,352,412.84	96,957,578.81
合同负债	七、40	4,860,513.26	3,032,389.94
持有待售负债			
预计负债	七、42	55,391,040.10	851,346.30
长期借款	七、43		
应付债券	七、44	22,654,047,214.45	18,182,342,935.59
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	331,108,705.80	342,439,519.15
递延收益			
递延所得税负债	七、24	99,500,329.08	37,704,193.06
其他负债	七、47	2,069,488,210.73	757,835,024.40
负债合计		101,197,545,075.56	82,461,049,079.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、48	3,243,000,000.00	3,243,000,000.00
其他权益工具	七、49	7,000,000,000.00	4,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债		7,000,000,000.00	4,500,000,000.00
资本公积	七、50	4,004,898,107.93	4,012,148,107.93
减：库存股			
其他综合收益	七、52	862,570,802.35	611,172,566.72
盈余公积	七、53	1,376,030,370.30	1,212,415,228.40
一般风险准备	七、54	3,124,436,106.70	2,756,178,468.31
未分配利润	七、55	8,459,456,732.52	7,473,897,386.94
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		28,070,392,119.80	23,808,811,758.30
少数股东权益		682,881,662.34	632,543,539.73
所有者权益（或股东权益）合计		28,753,273,782.14	24,441,355,298.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计		129,950,818,857.70	106,902,404,377.54

公司负责人：林志忠

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金		18,842,642,419.42	15,392,472,395.69
其中：客户资金存款		17,020,255,372.66	13,453,304,934.75
结算备付金		3,499,755,377.34	4,425,979,330.27
其中：客户备付金		2,741,531,549.56	3,256,431,876.67
贵金属			
拆出资金			
融出资金		16,692,443,702.69	12,512,772,212.79
衍生金融资产			

存出保证金		1,016,504,084.89	676,577,628.14
应收款项		85,034,826.30	108,546,496.51
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		1,406,464,522.66	440,723,954.06
持有待售资产			
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产		40,472,504,682.55	32,973,327,737.34
债权投资			
其他债权投资		22,527,676,599.02	25,228,695,928.57
其他权益工具投资		8,208,527,301.78	2,177,198,788.59
长期股权投资	二十一、1	2,353,214,926.69	2,353,197,572.97
投资性房地产			
固定资产		72,157,187.47	79,158,693.58
在建工程			
使用权资产		245,891,992.17	314,736,650.94
无形资产		96,145,879.15	104,203,588.34
其中：数据资源			
商誉		1,005,972.76	1,005,972.76
递延所得税资产			
其他资产		179,229,232.17	143,007,421.42
资产总计		115,699,198,707.06	96,931,604,371.97
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款		-	2,814,073,219.36
拆入资金		25,531,403,587.52	15,853,017,274.13
交易性金融负债		25,301.36	293,742.48
衍生金融负债		-	18,488,287.99
卖出回购金融资产款		19,821,835,547.59	19,649,357,317.92
代理买卖证券款		19,640,886,287.39	16,539,177,130.53
代理承销证券款			
应付职工薪酬	二十一、2	135,645,202.07	153,890,811.23
应交税费		103,583,199.05	32,257,892.99
应付款项		13,437,963.43	304.07
合同负债		4,765,408.79	3,032,389.94
持有待售负债			
预计负债		55,391,040.10	851,346.30
长期借款			
应付债券		22,654,047,214.45	18,182,342,935.59
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		236,966,027.65	303,540,186.33
递延收益			
递延所得税负债		99,500,329.08	22,482,789.95
其他负债		196,731,282.45	196,760,962.74
负债合计		88,494,218,390.93	73,769,566,591.55
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		3,243,000,000.00	3,243,000,000.00

其他权益工具		7,000,000,000.00	4,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债		7,000,000,000.00	4,500,000,000.00
资本公积		4,186,612,425.04	4,193,862,425.04
减：库存股			
其他综合收益		872,634,004.50	582,320,991.44
盈余公积		1,368,912,786.43	1,205,297,644.53
一般风险准备		2,751,965,194.13	2,422,883,948.56
未分配利润		7,781,855,906.03	7,014,672,770.85
所有者权益（或股东权益）合计		27,204,980,316.13	23,162,037,780.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		115,699,198,707.06	96,931,604,371.97

公司负责人：林志忠

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

## 合并利润表

2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		4,043,872,800.63	3,291,547,424.20
利息净收入	七、56	415,642,099.74	473,281,005.29
其中：利息收入		1,738,373,055.02	1,523,757,392.93
利息支出		1,322,730,955.28	1,050,476,387.64
手续费及佣金净收入	七、57	1,789,166,562.83	1,618,818,437.82
其中：经纪业务手续费净收入		1,060,849,354.87	853,069,911.94
投资银行业务手续费净收入		137,773,398.43	126,732,215.52
资产管理业务手续费净收入		141,764,340.06	155,810,332.38
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	2,114,650,262.14	1,042,588,457.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		15,436,761.97	17,586,696.09
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、60	47,398,569.50	24,561,333.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	-341,982,003.31	135,875,415.47
汇兑收益（损失以“-”号填列）		13,520,012.31	-7,908,689.16
其他业务收入	七、62	5,730,320.76	4,200,661.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	-253,023.34	130,801.89
二、营业总支出		1,880,114,795.50	1,751,765,968.51
税金及附加	七、64	26,860,519.69	18,838,443.80
业务及管理费	七、65	1,716,025,431.35	1,681,759,588.57
信用减值损失	七、66	137,228,844.46	51,167,936.14
其他资产减值损失			
其他业务成本	七、68		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,163,758,005.13	1,539,781,455.69
加：营业外收入	七、69	180,235.50	1,502,336.56
减：营业外支出	七、70	69,092,667.03	5,116,045.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,094,845,573.60	1,536,167,746.44
减：所得税费用	七、71	143,504,103.73	121,482,648.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,951,341,469.87	1,414,685,098.22
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,951,341,469.87	1,414,685,098.22
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）		1,893,704,022.18	1,364,888,583.05
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		57,637,447.69	49,796,515.17
六、其他综合收益的税后净额	七、72	269,809,014.24	483,872,373.01
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		263,308,339.32	481,952,704.08
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		592,627,357.35	61,362,577.69

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		592,627,357.35	61,362,577.69
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		-329,319,018.03	420,590,126.39
1.权益法下可转损益的其他综合收益		2,090,328.28	1,055,418.83
2.其他债权投资公允价值变动		-272,551,533.72	381,846,272.88
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		-24,539,231.29	11,196,664.90
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		-34,318,581.30	26,491,769.78
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		6,500,674.92	1,919,668.93
七、综合收益总额		2,221,150,484.11	1,898,557,471.23
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,157,012,361.50	1,846,841,287.13
归属于少数股东的综合收益总额		64,138,122.61	51,716,184.10
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.54	0.41
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.54	0.41

公司负责人：林志忠

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		3,120,448,487.18	2,433,099,177.41
利息净收入	二十一、3	340,240,271.52	357,242,306.01
其中：利息收入		1,526,266,223.80	1,286,931,309.23
利息支出		1,186,025,952.28	929,689,003.22
手续费及佣金净收入	二十一、4	1,259,156,266.96	1,047,781,931.33
其中：经纪业务手续费净收入		963,466,139.25	771,760,842.89
投资银行业务手续费净收入		122,729,597.14	87,736,208.63
资产管理业务手续费净收入		154,659,185.15	168,435,429.85
投资收益（损失以“-”号填列）	二十一、5	1,659,311,896.59	991,230,833.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		17,353.72	-136,396.01
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		33,788,465.22	7,540,646.75
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十一、6	-172,283,764.87	25,844,072.96
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,597,843.96	1,128,509.50
其他业务收入		2,104,936.64	2,228,746.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-271,740.92	102,130.89
二、营业总支出		1,346,009,161.44	1,172,314,396.81
税金及附加		22,717,246.73	15,892,613.48
业务及管理费	二十一、7	1,181,439,944.38	1,127,648,846.26

信用减值损失		141,851,970.33	28,772,937.07
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,774,439,325.74	1,260,784,780.60
加：营业外收入		170,131.31	1,502,231.69
减：营业外支出		67,701,005.79	4,787,801.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,706,908,451.26	1,257,499,211.14
减：所得税费用		70,757,032.30	31,228,244.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,636,151,418.96	1,226,270,967.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,636,151,418.96	1,226,270,967.09
（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		302,223,116.75	478,684,063.87
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		642,610,901.29	61,362,577.69
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		642,610,901.29	61,362,577.69
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		-340,387,784.54	417,321,486.18
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		-309,176,587.87	404,467,873.79
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		-31,211,196.67	12,853,612.39
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		1,938,374,535.71	1,704,955,030.96

公司负责人：林志忠

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

## 合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		5,699,247,760.06	4,832,754,446.48
拆入资金净增加额		9,655,000,000.00	2,030,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	7,596,927,064.60
代理买卖证券收到的现金净额		4,917,852,477.33	6,441,884,168.26
收到其他与经营活动有关的现金	七、73、(1)	222,158,880.04	100,786,051.08
经营活动现金流入小计		20,494,259,117.43	21,002,351,730.42
为交易目的而持有的金融资产净增加额		8,338,749,258.77	5,571,769,071.90
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
回购业务资金减少额		558,346,901.03	-
融出资金净增加额		4,233,095,569.56	1,623,405,994.60
支付利息、手续费及佣金的现金		1,646,936,985.51	1,166,277,409.49
支付给职工及为职工支付的现金		1,132,140,054.49	1,402,765,528.40
支付的各项税费		420,354,013.20	215,116,844.73
支付其他与经营活动有关的现金	七、73、(1)	2,219,948,631.04	737,952,823.67
经营活动现金流出小计		18,549,571,413.60	10,717,287,672.79
经营活动产生的现金流量净额		1,944,687,703.83	10,285,064,057.63
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		43,117,184,719.12	29,379,819,827.16
取得投资收益收到的现金		1,179,516,250.15	749,980,319.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,505,379.51	5,012,406.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		44,301,206,348.78	30,134,812,552.67
投资支付的现金		48,921,315,938.70	43,500,468,507.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		51,536,540.97	86,835,412.15
处置子公司及其他营业单位的现金净流出		-	80,765,232.66
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		48,972,852,479.67	43,668,069,152.33
投资活动产生的现金流量净额		-4,671,646,130.89	-13,533,256,599.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其中：发行永续次级债券收到的现金		2,500,000,000.00	4,500,000,000.00
合并结构化主体收到的现金净额		1,354,692,810.42	-
取得借款收到的现金		986,485,640.43	280,125,709.80

发行债券收到的现金		15,800,000,000.00	20,849,510,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,641,178,450.85	25,629,635,709.80
偿还债务支付的现金		14,714,010,822.00	14,227,017,585.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		919,914,844.95	674,944,494.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
合并结构化主体支付的现金净额		-	140,774,796.97
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73、(3)	175,750,933.59	174,562,714.54
筹资活动现金流出小计		15,809,676,600.54	15,217,299,591.34
筹资活动产生的现金流量净额		4,831,501,850.31	10,412,336,118.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		23,935,211.02	51,774,902.41
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,128,478,634.27	7,215,918,478.84
加：期初现金及现金等价物余额	七、74	26,230,792,300.72	19,014,873,821.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、74	28,359,270,934.99	26,230,792,300.72

公司负责人：林志忠

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

## 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		4,409,655,289.09	3,669,053,365.35
拆入资金净增加额		9,655,000,000.00	2,030,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	7,658,953,006.56
代理买卖证券收到的现金净额		3,101,893,578.82	6,249,679,564.78
收到其他与经营活动有关的现金		65,609,051.86	68,864,177.23
经营活动现金流入小计		17,232,157,919.77	19,676,550,113.92
为交易目的而持有的金融资产净增加额		8,302,017,210.34	5,745,655,651.85
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
回购业务资金减少额		818,360,784.95	-
融出资金净增加额		4,270,737,635.75	1,660,035,207.25
支付利息、手续费及佣金的现金		1,154,855,702.35	776,635,536.42
支付给职工及为职工支付的现金		787,222,562.67	881,873,327.86
支付的各项税费		225,313,547.92	138,880,924.12
支付其他与经营活动有关的现金		597,108,294.36	434,722,968.38
经营活动现金流出小计		16,155,615,738.34	9,637,803,615.88
经营活动产生的现金流量净额		1,076,542,181.43	10,038,746,498.04
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		40,191,089,973.71	29,341,672,793.76
取得投资收益收到的现金		1,214,188,015.21	773,235,621.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资		3,231,970.37	1,347,945.85

产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		41,408,509,959.29	30,116,256,361.26
投资支付的现金		43,115,827,225.23	43,499,010,877.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,371,014.99	68,512,466.51
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		43,152,198,240.22	43,567,523,343.90
投资活动产生的现金流量净额		-1,743,688,280.93	-13,451,266,982.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其中：发行永续次级债券收到的现金		2,500,000,000.00	4,500,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		15,800,000,000.00	20,849,510,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		18,300,000,000.00	25,349,510,000.00
偿还债务支付的现金		14,100,000,000.00	14,199,240,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		846,726,818.74	633,292,294.14
支付其他与筹资活动有关的现金		136,360,767.72	128,743,114.27
筹资活动现金流出小计		15,083,087,586.46	14,961,275,408.41
筹资活动产生的现金流量净额		3,216,912,413.54	10,388,234,591.59
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,597,843.96	1,128,509.50
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,548,168,470.08	6,976,842,616.49
加：期初现金及现金等价物余额		19,765,316,589.52	12,788,473,973.03
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		22,313,485,059.60	19,765,316,589.52

司负责人：林志忠

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2025年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,012,148,107.93		611,172,566.72	1,212,415,228.40	2,756,178,468.31	7,473,897,386.94	632,543,539.73	24,441,355,298.03
加:会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,012,148,107.93		611,172,566.72	1,212,415,228.40	2,756,178,468.31	7,473,897,386.94	632,543,539.73	24,441,355,298.03
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)	-		2,500,000,000.00		-7,250,000.00		251,398,235.63	163,615,141.90	368,257,638.39	985,559,345.58	50,338,122.61	4,311,918,484.11
(一)综合收益总额	-		-		-		263,308,339.32	-	-	1,893,704,022.18	64,138,122.61	2,221,150,484.11
(二)所有者投入和减少资本	-		2,500,000,000.00		-7,250,000.00		-	-	-	-	-	2,492,750,000.00
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本	-		2,500,000,000.00		-7,250,000.00		-	-	-	-	-	2,492,750,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	163,615,141.90	368,257,638.39	-920,054,780.29	-13,800,000.00	-401,982,000.00		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	163,615,141.90	-	-163,615,141.90	-	-		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	368,257,638.39	-368,257,638.39	-	-		
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-239,982,000.00	-13,800,000.00	-253,782,000.00		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-148,200,000.00	-	-148,200,000.00		
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-11,910,103.69	-	-	11,910,103.69	-	-		
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-11,910,103.69	-	-	11,910,103.69	-	-		
6. 其他												
四、本年年末余额	3,243,000,000.00		7,000,000,000.00		4,004,898,107.93		862,570,802.35	1,376,030,370.30	3,124,436,106.70	8,459,456,732.52	682,881,662.34	28,753,273,782.14

项目	2024 年度										少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他									
一、上年年末	3,243,000,000.00				4,016,100,938.11		132,420,373.47	1,089,788,131.69	2,466,736,773.22	6,810,946,084.86	580,827,355.63	18,339,819,656.98

余额											
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,243,000,000.00		4,016,100,938.11		132,420,373.47	1,089,788,131.69	2,466,736,773.22	6,810,946,084.86	580,827,355.63	18,339,819,656.98	
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		4,500,000,000.00	-3,952,830.18		478,752,193.25	122,627,096.71	289,441,695.09	662,951,302.08	51,716,184.10	6,101,535,641.05	
（一）综合收益总额					481,952,704.08			1,364,888,583.05	51,716,184.10	1,898,557,471.23	
（二）所有者投入和减少资本		4,500,000,000.00	-3,952,830.18							4,496,047,169.82	
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本		4,500,000,000.00	-3,952,830.18							4,496,047,169.82	
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配						122,627,096.71	289,441,695.09	-705,137,791.80		-293,069,000.00	
1.提取盈余公积						122,627,096.71		-122,627,096.71			
2.提取一般风险准备							289,441,695.09	-289,441,695.09			
3.对所有者（或股东）的分配								-269,169,000.00		-269,169,000.00	
4.其他								-23,900,000.00		-23,900,000.00	
（四）所有者权益内部结转					-3,200,510.83			3,200,510.83			
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股											

本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益						-3,200,510.83			3,200,510.83			
6. 其他												
四、本年年末余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,012,148,107.93	611,172,566.72	1,212,415,228.40	2,756,178,468.31	7,473,897,386.94	632,543,539.73	24,441,355,298.03	

公司负责人：林志忠

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,193,862,425.04		582,320,991.44	1,205,297,644.53	2,422,883,948.56	7,014,672,770.85	23,162,037,780.42
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,193,862,425.04		582,320,991.44	1,205,297,644.53	2,422,883,948.56	7,014,672,770.85	23,162,037,780.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-		2,500,000,000.00		-7,250,000.00		290,313,013.06	163,615,141.90	329,081,245.57	767,183,135.18	4,042,942,535.71
（一）综合收益总额	-		-		-		302,223,116.75	-	-	1,636,151,418.96	1,938,374,535.71
（二）所有者投入和减少资本	-		2,500,000,000.00		-7,250,000.00		-	-	-	-	2,492,750,000.00
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	-		2,500,000,000.00		-7,250,000.00		-	-	-	-	2,492,750,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配	-		-		-		-	163,615,141.90	329,081,245.57	-880,878,387.47	-388,182,000.00
1. 提取盈余公积	-		-		-		-	163,615,141.90	-	-163,615,141.90	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	329,081,245.57	-329,081,245.57	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-239,982,000.00	-239,982,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-148,200,000.00	-148,200,000.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-11,910,103.69	-	-	11,910,103.69	-
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-11,910,103.69	-	-	11,910,103.69	-
6. 其他									
四、本年年末余额	3,243,000,000.00	7,000,000,000.00		4,186,612,425.04	872,634,004.50	1,368,912,786.43	2,751,965,194.13	7,781,855,906.03	27,204,980,316.13

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,243,000,000.00		-		4,197,815,255.22		106,837,438.40	1,082,670,547.82	2,175,357,725.63	6,448,423,612.57	17,254,104,579.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,243,000,000.00		-		4,197,815,255.22		106,837,438.40	1,082,670,547.82	2,175,357,725.63	6,448,423,612.57	17,254,104,579.64
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-		4,500,000,000.00		-3,952,830.18		475,483,553.04	122,627,096.71	247,526,222.93	566,249,158.28	5,907,933,200.78
（一）综合收益总额	-		-		-		478,684,063.87	-	-	1,226,270,967.09	1,704,955,030.96
（二）所有者投入和减少资本	-		4,500,000,000.00		-3,952,830.18		-	-	-	-	4,496,047,169.82
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	-		4,500,000,000.00		-3,952,830.18		-	-	-	-	4,496,047,169.82
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配	-		-		-		-	122,627,096.71	247,526,222.93	-663,222,319.64	-293,069,000.00
1. 提取盈余公积	-		-		-		-	122,627,096.71	-	-122,627,096.71	-
2. 提取一般风险准备	-		-		-		-	247,526,222.93	-	-247,526,222.93	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-		-		-		-	-	-	-269,169,000.00	-269,169,000.00
4. 其他	-		-		-		-	-	-	-23,900,000.00	-23,900,000.00
（四）所有者权益内部结转	-		-		-		-3,200,510.83	-	-	3,200,510.83	-
1. 资本公积转增资本（或股本）											

2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益	-		-		-	-3,200,510.83		-	-	3,200,510.83
6. 其他										
四、本年年末余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,193,862,425.04	582,320,991.44	1,205,297,644.53	2,422,883,948.56	7,014,672,770.85	23,162,037,780.42

公司负责人：林志忠

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

信达证券系在收购原汉唐证券有限责任公司、辽宁省证券公司的证券类业务基础上，由中国信达、中海信托、中国中材共同发起设立的证券公司。2007年9月3日，中国证监会下发《关于同意信达证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2007]211号），同意信达证券开业。2007年9月4日，公司取得国家工商行政管理总局核发的《企业法人营业执照》，注册资本为151,100万元。

2010年12月13日，公司召开2010年第三次临时股东大会，审议通过了《关于信达证券股份有限公司增资扩股的议案》，同意将公司总股本由151,100万股增加至256,870万股。本次增资由中国信达与中海信托分别认购105,140万股与630万股。2011年2月9日，中国证监会出具《关于核准信达证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]201号），核准信达证券注册资本变更。2011年3月3日，公司取得国家工商行政管理总局核发的《企业法人营业执照》，注册资本为256,870万元。

2020年2月28日，公司召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于信达证券股份有限公司增资扩股实施方案的议案》，新增股东为中泰创投、中天金投、昊天光电、前海梦工场、永信国际5家股东，新增股东合计认购35,000万股。2020年3月30日，公司取得北京市市场监督管理局核发的《营业执照》，注册资本为291,870万元。2020年4月2日，公司就本次增资扩股事项向北京证监局进行了备案。

2022年12月12日，中国证监会出具《关于核准信达证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2022〕3121号），核准公司公开发行不超过32,430万股新股。2023年1月16日，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）股票32,430万股，并于2023年2月1日在上交所主板上市交易。发行完成后，公司总股本由291,870万股增加至324,300万股。2023年3月27日，公司完成工商变更登记手续，注册资本变更为324,300万元。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（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》的披露规定编制。此外，本财务报表还按照《证券公司财务报表附注编制的特别规定(2018)》披露有关财务信息。

## 2、 持续经营

√适用 □不适用

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

详见以下内容

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的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于 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。

### 2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、 营业周期

√适用 □不适用

本公司的营业周期均为取得资金并完成回收变现的期间。

### 4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

本公司根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本公司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。

### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### （一）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的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，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （二）非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方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。合并范围包括本公司、全部子公司以及本公司控制的结构化主体。子公司是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表的编制方法

子公司的合并起始于本公司获得对该子公司的控制权时，终止于本公司丧失对该子公司的控制权时。

对于本公司处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

财务报表合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

对于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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一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。不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权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；但是，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。

## 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### (1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

### (2) 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当前的平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下其他综合收益列示。

## 11、 金融工具

### (1). 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

适用 不适用

#### ①金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

A. 收取金融资产现金流量的权利届满；

B. 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

## ②金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

### A. 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### B. 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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

### C. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### D. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述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金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

### ③金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可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：a. 该项指定能够消除或显著减少会计错配；b. 根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；c. 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### A. 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### B. 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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认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。

### ④金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

### ⑤金融资产减值

本公司对于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债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式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金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

#### A. 预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本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。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见本节之“十三、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，本公司按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，本公司仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

#### B. 应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

#### ⑥ 金融资产转移

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## 12、 贵金属

适用 不适用

## 13、 应收款项

### (1). 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

#### 1、按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将有客观证据表明可能发生减值的应收款项确定为单项计提坏账准备的应收款项。确凿证据包括：债务单位破产、债务单位资不抵债、债务单位现金流量严重不足、债务单位发生严重的自然灾害等导致停产而在短时间内无法偿还债务或其他足以证明应收款项可能发生损失的证据。对有确凿证据无法收回或收回的可能性不大的款项，坏账准备金按全额提取。

#### 2、按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司将不属于单项计提坏账准备的应收款项确定为按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项，与经单独测试后未减值的单项计提坏账准备的应收款项一起计提预期信用损失。

本公司在计量按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项的预期信用损失时参照历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

## 14、 应收款项融资

适用 不适用

## 15、 合同资产

### (1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

**(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

**16、 持有待售资产**

适用 不适用

**17、 债权投资****(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见本节“五、11.金融工具”。

**18、 其他债权投资****(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见本节“五、11.金融工具”。

**19、 长期股权投资**

适用 不适用

**①共同控制、重要影响的判断标准**

控制是指投资方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。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。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

**②初始投资成本的确定**

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”

的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

### ③后续计量及损益确认方法

#### A.按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### B.按权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分

予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本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。

#### ④ 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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；处置后的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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

## 20、 投资性房地产

本公司无投资性房地产。

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 不适用

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按照成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

## (2). 折旧方法

适用 不适用

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧方法、折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	45年	0%-5%	2.11%-2.22%
机器动力设备	年限平均法	10年	5%	9.50%
通讯电子设备	年限平均法	4-5年	3%-5%	19.00%-24.25%
办公电器设备	年限平均法	5年	3%-5%	19.00%-19.40%
安全防卫设备	年限平均法	5年	5%	19.00%
交通运输设备	年限平均法	6-8年	3%-5%	11.88%-16.17%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## 22、 在建工程

适用 不适用

## 23、 借款费用

适用 不适用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

## 24、 无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

1) 本公司的无形资产包括交易席位费、期货会员资格、土地使用权、软件及其他，按成本进行初始计量。

2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

各项无形资产的使用寿命如下：

无形资产项目	使用寿命
交易席位费	使用寿命不确定
土地使用权	35年
软件及其他	2年-10年

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整

## 25、 长期资产减值

适用 不适用

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、使用权资产、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

## 26、 长期待摊费用

适用 不适用

### (1) 长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

### (2) 摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，则将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## 27、 附回购条件的资产转让

适用 不适用

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

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

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

## 28、 合同负债

适用 不适用

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。

## 29、 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工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。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

适用 不适用

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。同时本公司的职工还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 30、 预计负债

适用 不适用

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 31、 股份支付

适用 不适用

### 32、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

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

归类为权益工具的永续债等金融工具，利息支出分配作为本公司的利润分配，其回购等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

### 33、 回购本公司股份

适用 不适用

### 34、 收入

#### (1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

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

- ①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；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该服务享有现时收款权利；
- ②本公司已将该服务的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- ③客户已接受该服务等。

本公司已向客户转让服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。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列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让服务的义务作为合同负债列示。

与本公司确认收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

#### ①经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入在交易日确认。

#### ②投资银行业务收入及投资咨询业务收入

证券承销业务收入及保荐业务收入在本公司已履行完毕承销与保荐合同内的责任义务时确认。

依据服务的性质和合同条款，财务顾问业务收入及投资咨询业务收入将根据公司履行履约义务的表现逐步确认或于全部服务完成时一次确认。

#### ③资产管理业务收入及基金管理业务收入

资产管理业务收入及基金管理业务收入包括基于管理资产规模而计算的定期管理费和业绩报酬，本公司在已确认的累计收入金额基本不会发生重大转回的基础上，于履行履约义务时逐步确认。

#### ④利息收入

利息收入以实际利率法于损益确认。以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，如果未发生信用减值，实际利率法适用于资产的总账面金额。如果已发生信用减值，实际利率法适用于资产的摊余成本(即账面余额减已计提减值)(不适用购入或源生的已发生信用减值的金融资产确定的利息收入)。

实际利率法指于年内按金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及分配利息收入或利息费用的方法。实际利率指将金融工具在预计存续期间(或适用的更短期间)内的未来现金流量，折现至金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。计算实际利率时，本公司考虑金融工具的所有合约条款(如提前还款、看涨期权及类似期权)，但不考虑未来信用损失。计算实际利率包括合约订约各方所支付或收取的属于实际利率组成部分的所有费用、交易费用及其他所有折价或溢价。

**(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况**

适用 不适用

**35、 合同成本**

适用 不适用

**36、 利润分配**

适用 不适用

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按证监会等监管机构规定的比例 10%提取交易风险准备金后，经年度股东会批准，以一定比例提取任意公积金，余额按股东会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

股利在经股东会批准和宣告发放前不能从权益中扣除，在股东会批准及宣告发放后确认为负债，并且从权益中扣除。

**37、 政府补助****(1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用 不适用

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，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（但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，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

**(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用 不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿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。

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。本公司将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；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

### 38、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，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，转回减记的金额。

(4) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### 39、 租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

对于首次执行日后签订或变更的合同，在合同开始/变更日，本公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。

除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

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

√适用 □不适用

##### (1) 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

为便于实务操作，如果本公司能够合理预期将具有类似特征的租赁作为一个组合进行会计处理与对该组合中的各单项租赁分别进行会计处理相比不会对财务报表产生显著的影响，本公司将具有类似特征的租赁作为一个组合进行会计处理。

##### (2) 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。

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。

本公司参照《企业会计准则第4号—固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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《企业会计准则第8号—资产减值》的规定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。

### （3）租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：固定付款额及实质固定付款额，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；本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，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。

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，本公司将差额计入当期损益：

1) 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，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；

2) 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，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。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。

### （4）短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。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。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

### （5）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本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，本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。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

##### (1) 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司根据《企业会计准则第 14 号—收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

##### (2) 租赁的分类

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

##### (3) 转租赁

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

##### (4) 租赁变更

经营租赁发生变更的，本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。

#### 40、 融资融券业务

√适用 □不适用

融资融券业务，是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出、并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融出资金系根据合约出借资金给客户用于购买限定范围内的证券，在财务报表中列示为融出资金，并按未清偿本金以实际利率法确认利息收入。

融出证券系根据合约出借限定范围内的证券给客户，本公司对融出的证券不终止确认，仍按原金融资产类别进行会计处理。融出证券按未清偿证券融出时的公允价值以实际利率法确认利息收入。

#### 41、 资产证券化业务

适用 不适用

#### 42、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

##### (1) 转融通业务

转融通业务是指证金公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务的经营活动。本公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

本公司对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息支出。本公司对于融入的证券不予以确认，在表外记录。

##### (2) 资产管理业务

本公司的受托客户资产管理业务包括集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务。

本公司为每一受托经营的资产管理计划独立建账、独立核算，定期与托管人的估值结果进行核对。

对于集合资产管理业务，本公司以控制为基础判断与受托客户资产管理服务相关的资产及到期将该等资产返还给委托人的义务是否纳入本公司的资产负债表内核算。

对于定向资产管理业务和专项资产管理业务，本公司仅以资产管理人的身份对委托人提供资产在约定期间和范围内代理其投资、管理和处置资产，并收取管理费。本公司不承担与受托客户定向资产管理业务和专项资产管理业务相关的风险，因此与受托客户资产管理服务相关的资产及到期将该等资产返还给委托人的义务不纳入本公司的资产负债表内核算。

#### 43、 重要会计政策和会计估计的变更

本期无重大会计政策和会计估计变更。

#### 44、 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

#### 45、 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

根据财政部与国税总局联合发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56号,以下简称“56号文”),自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。管理人应按照规定的时间,汇总申报缴纳资管产品运营业务增值税。

本公司及主要境内子公司所得税税率为25%;注册在中国香港的子公司适用的所得税税率为16.5%。

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%或3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%或7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%或25%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
母公司及设立于中国大陆的子公司	25%
母公司之子公司信达证券(香港)控股有限公司及其香港子公司	16.50%

### 2、税收优惠

适用 不适用

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
<b>现金：</b>	/	/	49,586.77	/	/	54,742.85
人民币	/	/	42,274.28	/	/	43,384.28
港元	8,096.02	0.9032	7,312.49	12,266.27	0.9260	11,358.57
<b>银行存款：</b>	/	/	26,752,634,650.38	/	/	22,129,827,765.24
其中：自有资金	/	/	3,659,136,021.09	/	/	3,267,173,351.50
人民币	/	/	3,446,810,808.56	/	/	2,990,765,303.73
港元	132,135,345.26	0.9032	119,347,286.55	110,538,504.45	0.9260	102,358,655.12
美元	13,186,027.71	7.0288	92,681,951.57	24,179,386.55	7.1884	173,811,102.29
欧元	2,288.69	8.2355	18,848.49	2,276.97	7.5257	17,135.80
日元	3,722,457.14	0.0448	166,766.08	3,702,650.43	0.0462	171,062.45
澳元	2.20	4.6892	10.30	11,114.29	4.5070	50,092.11
加拿大元	21,577.09	5.1142	110,349.54	/	5.0498	/
<b>客户资金</b>	/	/	23,093,498,629.29	/	/	18,862,654,413.74
人民币	/	/	23,044,264,615.97	/	/	18,820,432,038.81
港元	19,817,535.75	0.9032	17,899,594.64	15,644,198.64	0.9260	14,486,527.94
美元	4,458,004.02	7.0288	31,334,418.68	3,858,417.31	7.1884	27,735,846.99
<b>其他货币资金：</b>	/	/	7,639,438.80	/	/	7,733,937.55
人民币	/	/	581,627.01	/	/	475,314.74
港元	7,814,056.14	0.9032	7,057,811.79	7,838,685.54	0.9260	7,258,622.81
合计	/	/	26,760,323,675.95	/	/	22,137,616,445.64

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	53,775,709.57	/	/	114,495,652.89
人民币	/	/	53,775,709.57	/	/	114,495,652.89
客户信用资金	/	/	2,126,727,130.08	/	/	1,990,466,141.11

人民币	/	/	2,126,727,130.08	/	/	1,990,466,141.11
合计	/	/	2,180,502,839.65	/	/	2,104,961,794.00

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

适用 不适用

货币资金的说明：

适用 不适用

(1) 客户信用资金存款反映本公司存入银行或其他金融机构开展融资融券业务的客户资金款项和客户为融资融券存入的担保资金款项。

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司货币资金存在使用权受到限制的资金为人民币 581,394,924.98 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 536,361,103.80 元)，其中人民币 569,732,359.52 元为本公司提取的风险准备金，人民币 11,662,565.46 元为子公司信达国际控股有限公司的银行融资质押存款。

(3) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司存放在境外的货币资金共计折合人民币 250,138,803.26 元(2024 年 12 月 31 日：折合人民币 274,160,510.99 元)，主要为本公司之子公司信达国际控股有限公司存放在境外的资金。

## 2、 结算备付金

适用 不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	772,185,509.55	/	/	1,121,664,901.44
人民币	/	/	772,185,509.55	/	/	1,121,664,901.44
客户普通备付金：	/	/	2,671,357,020.28	/	/	3,123,683,566.79
人民币	/	/	2,596,076,412.16	/	/	3,030,262,163.33
美元	8,115,286.08	7.0288	57,040,722.80	9,844,896.12	7.1884	70,769,051.27
港元	20,194,288.57	0.9032	18,239,885.32	24,462,583.36	0.9260	22,652,352.19
客户信用备付金：	/	/	382,637,892.33	/	/	418,711,022.71
人民币	/	/	382,637,892.33	/	/	418,711,022.71
合计	/	/	3,826,180,422.16	/	/	4,664,059,490.94

结算备付金的说明：

截至期末，本公司无使用受限的结算备付金。

## 3、 贵金属

适用 不适用

**4、拆出资金**

□适用 √不适用

**5、融出资金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	16,793,615,384.32	12,546,423,637.24
其中：个人	15,833,367,287.68	11,936,347,189.14
机构	960,248,096.64	610,076,448.10
减：减值准备	101,171,681.63	33,651,424.45
账面价值小计	16,692,443,702.69	12,512,772,212.79
境外	46,256,693.55	84,372,551.47
其中：个人	46,256,693.55	84,372,551.47
减：减值准备	11,807,185.55	27,191,151.37
账面价值小计	34,449,508.00	57,181,400.10
账面价值合计	16,726,893,210.69	12,569,953,612.89

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	2,410,775,002.87	2,306,237,752.55
债券	163,062,610.50	317,506,567.53
股票	45,398,431,685.47	32,266,099,985.09
基金	1,246,670,862.96	809,911,995.25
合计	49,218,940,161.80	35,699,756,300.42

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

融出资金的说明：

√适用 □不适用

按剩余期限分析融出资金：

账龄	2025年12月31日				2024年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例-%)	金额	比例-%)	金额	比例-%)	金额	比例-%)
已逾期	39,008,442.76	0.23	11,677,496.09	29.94	39,647,458.50	0.31	26,836,496.69	67.69
3个月以内	4,307,080,970.20	25.58	26,170,968.51	0.61	1,716,101,325.00	13.59	4,975,895.55	0.29
3-6个月	11,964,070,890.30	71.04	71,949,358.46	0.60	10,538,129,579.46	83.43	28,126,887.18	0.27
6个月以上	529,711,774.61	3.15	3,181,044.12	0.60	336,917,825.75	2.67	903,296.40	0.27
合计	16,839,872,077.87	100.00	112,978,867.18	0.67	12,630,796,188.71	100.00	60,842,575.82	0.48

截至2025年12月31日，本公司已逾期的融出资金为人民币39,008,442.76元（2024年12月31日：人民币39,647,458.50元）。

融出资金中无向持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东融出的资金。

## 6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	6,843,855,000.00	-	-	-	-	-	21,210,849,000.00	-	-
-利率互换	-	-	-	6,450,000,000.00	-	-	-	-	-	13,620,000,000.00	-	-
-国债期货	-	-	-	393,855,000.00	-	-	-	-	-	7,590,849,000.00	-	-

权益衍生工具	-	-	-	786,385,965.00	108,603,361.96	1,507,004.34	-	-	-	962,123,987.78	21,323,254.84	18,624,487.99
-股指期货	-	-	-	177,137,300.00	-	-	-	-	-	163,258,840.00	-	-
-其他衍生工具	-	-	-	609,248,665.00	108,603,361.96	1,507,004.34	-	-	-	798,865,147.78	21,323,254.84	18,624,487.99
合计	-	-	-	7,630,240,965.00	108,603,361.96	1,507,004.34	-	-	-	22,172,972,987.78	21,323,254.84	18,624,487.99

已抵销的衍生金融工具：

适用 不适用

衍生金融工具的说明：

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本公司于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日所有的国债期货、股指期货和利率互换合约产生的持仓损益金额，因此衍生金融工具项下的国债期货、股指期货和利率互换按抵销后的净额列示，为人民币零元。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的利率衍生工具中，用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值为浮亏人民币 3,990,237.59 元（2024 年 12 月 31 日：浮亏人民币 4,538,913.57 元）。持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值为浮盈人民币 418,100.00 元（2024 年 12 月 31 日：浮亏人民币 16,643,180.00 元）。于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的权益衍生工具中，用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值为浮亏人民币 3,606,040.00 元（2024 年 12 月 31 日：浮盈人民币 1,054,260.00 元）。

## 7、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	3,329,083,998.17	/	/	2,155,988,555.41
其中：人民币	/	/	3,310,604,527.76	/	/	2,146,480,512.19
美元	70,000.00	7.0288	492,016.00	70,000.00	7.1884	503,188.00
港元	19,914,809.69	0.9032	17,987,454.41	9,724,465.68	0.9260	9,004,855.22
履约保证金	/	/	914,815,756.32	/	/	434,054,728.96
其中：人民币	/	/	914,815,756.32	/	/	434,054,728.96
信用保证金	/	/	25,050,902.37	/	/	20,865,098.08
其中：人民币	/	/	25,050,902.37	/	/	20,865,098.08
席位保证金	/	/	1,405,760.00	/	/	1,437,680.00
其中：美元	200,000.00	7.0288	1,405,760.00	200,000.00	7.1884	1,437,680.00
合计	/	/	4,270,356,416.86	/	/	2,612,346,062.45

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

## 8、应收款项

## (1). 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	198,224,229.31	183,240,239.58
应收资产管理费	181,178,841.05	159,302,043.61
应收手续费及佣金	67,823,107.60	28,835,899.96
合计	447,226,177.96	371,378,183.15
减：坏账准备-按简化模型计提	97,934,067.79	9,431,547.52
应收款项账面价值	349,292,110.17	361,946,635.63

## (2). 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	360,751,159.67	80.66	307,733,695.95	82.86
1-2年	26,971,291.45	6.03	38,688,854.90	10.42
2-3年	36,920,526.88	8.26	19,065,183.81	5.13
3年以上	22,583,199.96	5.05	5,890,448.49	1.59
合计	447,226,177.96	100.00	371,378,183.15	100.00

## (3). 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
单项计提坏账准备:								
	93,163,932.05	20.83	93,163,932.05	100.00	9,414,024.44	2.53	9,414,024.44	100.00
单项小计	93,163,932.05	20.83	93,163,932.05	100.00	9,414,024.44	2.53	9,414,024.44	100.00
组合计提坏账准备:								
	354,062,245.91	79.17	4,770,135.74	1.35	361,964,158.71	97.47	17,523.08	-
组合小计	354,062,245.91	79.17	4,770,135.74	1.35	361,964,158.71	97.47	17,523.08	-
合计	447,226,177.96	100.00	97,934,067.79	21.9	371,378,183.15	100.00	9,431,547.52	2.54

a. 于2025年12月31日, 应收款项账面原值中金额较大的前五名单位名称、金额及款项性质如下:

单位:元 币种:人民币

单位名称	原值	占应收款项余额的比例 (%)	性质
信达兴融4号集合资产管理计划	86,843,198.34	19.42	应收资产管理费
Hong Kong Securities Clearing Company Limited	29,975,233.07	6.70	应收清算款
中泰证券股份有限公司	10,000,000.00	2.24	应收手续费及佣金
金谷·今朝35号资金信托	9,873,237.72	2.21	应收手续费及佣金
Hong Kong Futures Exchange	6,912,507.10	1.55	应收清算款

b. 上述应收款项中除应收中国信达的款项之外(详见本节之“十五、关联方及关联交易”相关内容6), 无其他持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

c. 上述应收款项中应收关联方款项请参见本节之“十五、关联方及关联交易”相关内容。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

√适用 □不适用

详见本节之“五、13. 应收款项”。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 应收票据

适用 不适用

9、 应收款项融资

适用 不适用

10、 合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、 买入返售金融资产

(1). 按业务类别

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	1,436,964,965.32	443,834,293.00
债券质押式回购	155,735,261.96	101,266,881.21
减：减值准备	30,500,442.66	3,110,338.94
账面价值合计	1,562,199,784.62	541,990,835.27

(2). 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	1,436,964,965.32	443,834,293.00
债券	155,735,261.96	101,266,881.21
减：减值准备	30,500,442.66	3,110,338.94

买入返售金融资产账面价值	1,562,199,784.62	541,990,835.27
--------------	------------------	----------------

**(3). 担保物金额**√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	4,794,584,413.56	1,181,923,335.25
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、质押回购融出资金按剩余期限分类披露**√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	155,735,261.96	101,266,881.21
一个月至三个月内	-	-
三个月至一年内	-	-
一年以上	-	-
合计	155,735,261.96	101,266,881.21

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用  不适用

详见本节之“五、11 金融工具”。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

 适用  不适用

买入返售金融资产的说明：

√适用  不适用

2025年12月31日，本公司买入返售金融资产余额中均无向持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东作为交易对手方购入的金融资产。

对于通过交易所操作的债券逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足额，无法获知对手方质押物信息，因此上述收取的担保物公允价值未包括交易所债券逆回购取得的担保物公允价值。

12、 持有待售资产

适用 不适用

13、 交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	26,595,135,323.76	-	26,595,135,323.76	26,781,130,713.98	-	26,781,130,713.98
公募基金	2,926,188,614.20	-	2,926,188,614.20	2,881,671,564.74	-	2,881,671,564.74
资管计划和私募基金	1,560,765,959.29	-	1,560,765,959.29	1,567,400,247.44	-	1,567,400,247.44
资产支持证券	3,532,187,807.00	-	3,532,187,807.00	3,449,828,356.86	-	3,449,828,356.86
信托计划	3,198,566,363.43	-	3,198,566,363.43	3,180,102,182.90	-	3,180,102,182.90
银行理财产品	3,666,983,504.25	-	3,666,983,504.25	3,664,746,482.91	-	3,664,746,482.91
股票	777,055,467.87	-	777,055,467.87	927,654,686.80	-	927,654,686.80
非上市公司股权	98,527,034.78	-	98,527,034.78	110,288,866.10	-	110,288,866.10
合计	42,355,410,074.58	-	42,355,410,074.58	42,562,823,101.73	-	42,562,823,101.73
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价	指定为以公允价	公允价值合计	分类为以公允价	指定为以公允价	初始成本合计

	值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产		值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	
债券	19,450,212,512.10	-	19,450,212,512.10	19,457,964,870.22	-	19,457,964,870.22
公募基金	3,515,975,651.05	-	3,515,975,651.05	3,514,743,409.46	-	3,514,743,409.46
资管计划和私募基金	2,573,579,561.18	-	2,573,579,561.18	2,479,757,435.72	-	2,479,757,435.72
资产支持证券	2,948,690,688.40	-	2,948,690,688.40	2,868,974,687.71	-	2,868,974,687.71
信托计划	1,147,136,539.73	-	1,147,136,539.73	1,148,474,058.33	-	1,148,474,058.33
银行理财产品	4,615,761,007.35	-	4,615,761,007.35	4,615,338,153.91	-	4,615,338,153.91
股票	110,450,762.92	-	110,450,762.92	220,685,886.45	-	220,685,886.45
非上市公司股权	101,502,128.28	-	101,502,128.28	110,790,209.60	-	110,790,209.60
合计	34,463,308,851.01	-	34,463,308,851.01	34,416,728,711.40	-	34,416,728,711.40

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(1) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见本节“七、27 融券业务情况”。

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司交易性金融资产的余额中包含的所有权或使用权受到限制的资产类别及价值详见本节“七、26 所有权或使用权受限资产”

#### 14、 债权投资

适用 不适用

15、 其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	5,421,258,055.76	67,557,683.83	88,474,001.81	5,577,289,741.40	22,446,755.65	7,673,686,825.83	99,133,048.71	104,877,234.35	7,877,697,108.89	42,748,948.04
地方债	16,353,736,000.00	1,577,544,210.64	197,003,183.50	18,128,283,394.14	9,506,720.54	16,237,980,000.00	1,151,642,249.54	534,700,491.57	17,924,322,741.11	20,411,339.60
合计	21,774,994,055.76	1,645,101,894.47	285,477,185.31	23,705,573,135.54	31,953,476.19	23,911,666,825.83	1,250,775,298.25	639,577,725.92	25,802,019,850.00	63,160,287.64

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见本节之“五、11 金融工具”。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

变现受限制的其他债权投资详见本节之“七、26 所有权或使用权受限资产”。

16、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
非交易性权益工具	2,178,598,788.59	6,289,601,678.64	302,755,535.46	918,029,909.52	206,085,303.52	-	8,877,389,537.77	483,254,922.70	952,831,931.73	200,806,221.05	非交易目的持有
合计	2,178,598,788.59	6,289,601,678.64	302,755,535.46	918,029,909.52	206,085,303.52	-	8,877,389,537.77	483,254,922.70	952,831,931.73	200,806,221.05	/

单位：元 币种：人民币

(2). 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
股票	15,880,138.25	-	战略调整所致
合计	15,880,138.25	-	/

其他说明：

适用 不适用

## 17、长期股权投资

## (1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值 准备 期末 余额
		追加 投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业											
盛云达（上海）投资咨询有限 公司	16,482,121.67	-	-	2,146,464.51	-	-	-	-	-434,416.42	18,194,169.76	-
盛达领先（深圳）私募股权基 金管理有限公司	10,732,339.33	-	-	-718,601.08	-	-	-	-	-255,013.16	9,758,725.09	-
小计	27,214,461.00	-	-	1,427,863.43	-	-	-	-	-689,429.58	27,952,894.85	-
二、联营企业											
辽宁股权交易中心股份有限 公司	35,761,031.47	-	-	17,353.72	-	-	-	-	-	35,778,385.19	-
广州信达粤商私募基金管理 有限公司	4,358,572.12	-	-	-92,550.60	-	-	-	-	-	4,266,021.52	-
Sino Rock Investment Management Company Limited	281,800,101.44	-	-	12,000,202.73	3,317,975.88	-	-	-	-10,911,617.01	286,206,663.04	-

CPI Absolute Return Fund	71,306,561.67	-	-68,343,600.00	-	-	-	-	-	-2,962,961.67	-	-
CPI Investment Holdings Limited	44,165,860.54	-	-	2,083,892.69	-	-	-	-	-1,115,791.07	45,133,962.16	-
Cinda International Investment Holdings Limited	1,228,359.23	-	-	-	-	-	-	-	-30,269.93	1,198,089.30	-
小计	438,620,486.47	-	-68,343,600.00	14,008,898.54	3,317,975.88	-	-	-	-15,020,639.68	372,583,121.21	-
合计	465,834,947.47	-	-68,343,600.00	15,436,761.97	3,317,975.88	-	-	-	-15,710,069.26	400,536,016.06	-

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

**18、 投资性房地产**

本公司无投资性房地产。

## 19、 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器动力设备	通讯电子设备	办公电器设备	安全防卫设备	交通运输设备	合计
一、账面原值							
1.期初余额	48,743,025.32	2,292,948.12	292,128,261.07	56,774,959.10	1,903,895.54	7,771,641.49	409,614,730.64
2.本期增加金额	72,663.89	33,539.82	17,133,242.35	1,720,626.28	35,770.84	-	18,995,843.18
(1) 购置	72,663.89	33,539.82	17,133,242.35	1,720,626.28	35,770.84	-	18,995,843.18
3.本期减少金额	3,014,757.11	227,514.18	30,142,905.81	6,171,074.90	53,072.89	1,446,530.82	41,055,855.71
(1) 处置或报废	3,014,757.11	227,514.18	30,142,905.81	6,171,074.90	53,072.89	1,446,530.82	41,055,855.71
4.外币报表折算差额	-497,668.39	-	-	-1,540,371.04	-	-	-2,038,039.43
5.期末余额	45,303,263.71	2,098,973.76	279,118,597.61	50,784,139.44	1,886,593.49	6,325,110.67	385,516,678.68
二、累计折旧							
1.期初余额	22,059,009.09	2,047,703.94	225,821,858.85	46,819,922.48	1,607,872.49	5,678,967.00	304,035,333.85
2.本期增加金额	1,011,534.56	46,281.44	24,637,392.87	3,108,437.07	71,210.47	422,751.67	29,297,608.08
(1) 计提	1,011,534.56	46,281.44	24,637,392.87	3,108,437.07	71,210.47	422,751.67	29,297,608.08
3.本期减少金额	2,902,726.63	214,673.64	28,771,797.32	6,130,837.40	50,172.22	1,391,198.63	39,461,405.84
(1) 处置或报废	2,902,726.63	214,673.64	28,771,797.32	6,130,837.40	50,172.22	1,391,198.63	39,461,405.84
4.外币报表折算差额	-497,206.00	-	-	-1,424,662.51	-	-	-1,921,868.51
5.期末余额	19,670,611.02	1,879,311.74	221,687,454.40	42,372,859.64	1,628,910.74	4,710,520.04	291,949,667.58

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	25,632,652.69	219,662.02	57,431,143.21	8,411,279.80	257,682.75	1,614,590.63	93,567,011.10
2.期初账面价值	26,684,016.23	245,244.18	66,306,402.22	9,955,036.62	296,023.05	2,092,674.49	105,579,396.79

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

## (5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 20、 在建工程

## (1). 在建工程情况

□适用 √不适用

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

## (4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 21、 使用权资产

## (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器及设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	694,151,323.15	15,129,407.13	709,280,730.28
2.本期增加金额	131,719,068.26	16,798,908.52	148,517,976.78
3.本期减少金额	181,384,881.08	3,784,953.20	185,169,834.28
4.外币报表折算差额	-1,182,313.72	-	-1,182,313.72
5.期末余额	643,303,196.61	28,143,362.45	671,446,559.06
二、累计折旧			

1.期初余额	353,525,849.04	5,719,416.82	359,245,265.86
2.本期增加金额	140,509,685.27	13,901,474.20	154,411,159.47
3.本期减少金额	175,675,453.73	3,784,953.20	179,460,406.93
4.外币报表折算差额	-727,476.44	-	-727,476.44
5.期末余额	317,632,604.14	15,835,937.82	333,468,541.96
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	325,670,592.47	12,307,424.63	337,978,017.10
2.期初账面价值	340,625,474.11	9,409,990.31	350,035,464.42

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

## 22、 无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	交易席位费	土地使用权	软件及其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	22,460,528.89	559,293.00	432,911,303.56	455,931,125.45
2.本期增加金额	-	-	23,241,195.63	23,241,195.63
(1) 购置	-	-	23,241,195.63	23,241,195.63
3.本期减少金额	-	-	965,205.35	965,205.35
(1) 处置	-	-	965,205.35	965,205.35
4.外币报表折算差额	-30,104.45	-	-1,292.64	-31,397.09
5.期末余额	22,430,424.44	559,293.00	455,186,001.20	478,175,718.64
二、累计摊销				
1.期初余额	-	261,612.71	325,878,959.67	326,140,572.38
2.本期增加金额	-	15,832.87	39,148,523.79	39,164,356.66
(1) 计提	-	15,832.87	39,148,523.79	39,164,356.66
3.本期减少金额	-	-	855,373.17	855,373.17
(1) 处置	-	-	855,373.17	855,373.17
4.外币报表折算差额	-	-	-	-
5.期末余额	-	277,445.58	364,172,110.29	364,449,555.87

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	22,430,424.44	281,847.42	91,013,890.91	113,726,162.77
2.期初账面价值	22,460,528.89	297,680.29	107,032,343.89	129,790,553.07

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

23、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	处置	
合并信达国际控股有限公司①	98,822,734.82	-	-	98,822,734.82
收购中国金谷国际信托投资有限责任公司营业部②	80,052,310.92	-	-	80,052,310.92
收购信达期货有限公司③	15,456,911.47	-	-	15,456,911.47
合计	194,331,957.21	-	-	194,331,957.21

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
		计提	处置	

合并信达国际控股有限公司①	98,822,734.82	-	-	98,822,734.82
收购中国金谷国际信托投资有限责任公司营业部②	79,046,338.16	-	-	79,046,338.16
收购信达期货有限公司③	15,456,911.47	-	-	15,456,911.47
合计	193,325,984.45	-	-	193,325,984.45

### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

①合并信达国际控股有限公司形成的商誉：2019年，本公司以现金取得了信达国际63%的股权，信达国际系信达证券母公司中国信达资产管理股份有限公司间接控股子公司，由于合并前后合并双方均受中国信达控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并。该项商誉为同一控制下企业合并时本公司自最终控制方获得，且该商誉以前年度已全额计提减值准备。

②收购中国金谷国际信托投资有限责任公司营业部形成的商誉：2008年12月，本公司收购原中国金谷国际信托有限责任公司证券类业务，在确认收购业务的可辨认资产和负债后，将购买成本大于收购资产中取得的可辨认净资产公允价值的差额确认为商誉。资产组的可收回金额按照其预计未来现金流量的现值确定，由于资产组的可收回金额低于其账面价值，因此确认商誉减值准备79,046,338.16元。于2025年12月31日和2024年12月31日，本次收购形成的商誉原值及净值分别为人民币80,052,310.92元和1,005,972.76元。

资产组可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，在资产组当年财务情况的基础上预测资产组未来5年的现金流量，超过5年预测数永续计算，关键假设主要基于资产组历史收益水平及管理层对市场发展的预期，以本公司加权平均净资产收益率为基础确定折现率为7%，结合宏观经济长期平均增长率以及证券行业发展周期等因素，确定增长率范围为-15%~-5%，本公司管理层认为资产组的账面价值预计超过可回收金额的可能性很低。（2024年：折现率为8%，增长率范围为-15%~-5%）

③收购信达期货有限公司形成的商誉：2007年11月，本公司收购信达期货有限公司，在确认收购业务的可辨认资产和负债后，将购买成本大于收购资产中取得的可辨认净资产公允价值的差额确认为商誉。该商誉以前年度已全额计提减值准备。

### (4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

#### (5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 24、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融资产公允价值变动	222,468,949.58	55,617,237.39	8,994,163.65	2,248,540.91
衍生金融工具公允价值变动	6,578,933.72	1,644,733.44	38,618,557.69	9,654,639.43
无形资产摊销	13,169,575.85	3,292,393.96	23,629,107.80	5,907,276.95
资产减值准备	252,626,817.98	63,144,667.69	69,812,323.95	17,422,935.35
已计提未支付的职工薪酬	39,150,750.89	9,787,687.74	143,605,473.22	35,901,368.30
经纪人风险准备金	11,012,769.75	2,753,192.44	11,339,342.55	2,834,835.64
可抵扣亏损	-	-	294,180,128.00	73,545,032.00
租赁	335,004,744.67	83,751,186.16	361,582,014.12	90,395,503.53
其他	191,103,798.29	47,775,949.55	61,704,631.13	15,426,157.77
合计	1,071,116,340.73	267,767,048.37	1,013,465,742.11	253,336,289.88

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	11,351,884.44	2,837,971.11	85,795,087.53	21,448,771.89

其他债权投资公允价值变动	262,691,260.54	65,672,815.13	674,926,711.05	168,731,677.76
其他权益工具投资公允价值变动	881,015,501.49	220,253,875.37	40,081,104.68	10,020,276.17
租赁	309,665,255.29	77,416,313.82	343,201,368.85	85,800,342.19
其他	-	-	4,148,560.21	1,037,140.08
合计	1,464,723,901.76	366,180,975.43	1,148,152,832.32	287,038,208.09

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-266,680,646.35	1,086,402.02	-249,334,015.03	4,002,274.85
递延所得税负债	-266,680,646.35	99,500,329.08	-249,334,015.03	37,704,193.06

## (4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 25、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	406,273,731.54	387,719,589.57
长期待摊费用	36,737,740.43	48,258,637.90
待摊费用	23,872,615.20	17,948,773.37
其他	8,659,971.12	54,165,671.64
减：坏账准备	14,846,512.70	15,100,731.56
合计	460,697,545.59	492,991,940.92

其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	69,159,415.57	88,724,198.76
应收合营公司代收款	102,939,452.64	100,869,053.72
应收股利	96,037,727.96	55,210,206.21
押金	32,710,079.42	39,862,473.92
预付款	19,604,373.14	32,562,896.91
代垫款项	2,131,935.01	1,999,731.41
其他	83,690,747.80	68,491,028.64
减：坏账准备	14,846,512.70	15,100,731.56
合计	391,427,218.84	372,618,858.01

## 其他应收款按账龄分析

账龄	2025年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	213,308,123.45	52.50	9,920.14	-
1至2年	145,040,379.43	35.70	250,025.46	0.17
2至3年	3,527,650.58	0.87	233,584.90	6.62
3年以上	44,397,578.08	10.93	14,352,982.20	32.33
合计	406,273,731.54	100.00	14,846,512.70	3.65

账龄	2024年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	337,056,733.34	86.93	155,259.95	0.05
1至2年	3,742,594.75	0.97	143,462.48	3.83
2至3年	21,847,540.37	5.63	73,259.91	0.34
3年以上	25,072,721.11	6.47	14,728,749.22	58.74
合计	387,719,589.57	100.00	15,100,731.56	3.89

其他应收款欠款前五名：

2025年12月31日					
单位名称	原值	坏账准备	性质	账龄	占其他应收款项余额的比例(%)
盛云达（上海）投资咨询有限公司	149,032,446.74	252,901.60	应收合营公司代收款及股利	1-2年	36.68
金通灵科技集团股份有限公司	30,000,000.00	-	保证金	1年以内	7.38
CPI Investment Holdings Limited	17,703,112.00	-	往来款	1-2年	4.36
北京金隅资产运营有限公司	17,673,321.57	-	押金	3年以上	4.35
中国建设银行股份有限公司	17,242,240.00	-	应收股利	1年以内	4.24
合计	231,651,120.31	252,901.60			57.01

2024年12月31日					
单位名称	原值	坏账准备	性质	账龄	占其他应收款项余额的比例(%)
盛云达（上海）投资咨询有限公司	130,970,876.84	129,645.60	应收合营公司代收款及股利	1年以内	33.78
西藏发展股份有限公司	78,624,000.00	-	投资意向金	1年以内	20.28
信达睿益鑫享混合型集合资产管理计划	18,696,075.07	-	投资赎回款	1年以内	4.82
北京金隅宏业生态科技有限责任公司	17,673,321.57	-	押金	1年以内	4.56
CPI Investment Holdings Limited	17,566,881.20	-	处置子公司应收款	1年以内	4.53
合计	263,531,154.68	129,645.60			67.97

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见本节“五、11 金融工具”。

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他资产的说明：

其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

26、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	581,394,924.98	581,394,924.98	其他	专户风险准备金	536,361,103.80	536,361,103.80	其他	专户风险准备金
交易性金融资产	12,676,950,901.41	12,676,950,901.41	质押	质押用于回购融资、债券借贷、融资融券业务借出证券,详见注释	11,088,292,775.29	11,088,292,775.29	质押	详见注释
其他债权投资	14,588,844,589.86	14,588,844,589.86	质押	质押用于回购融资、债券借贷	11,621,734,364.29	11,621,734,364.29	质押	质押用于回购融资、债券借贷、为期货业务办理的国债质押保证金
其他权益工具投资	285,138,854.39	285,138,854.39	质押	质押用于回购融资、债券借贷	-	-	/	/
合计	28,132,329,270.64	28,132,329,270.64	/	/	23,246,388,243.38	23,246,388,243.38	/	/

其他说明:

注: 交易性金融资产受限情况如下:

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
债券	质押式回购业务质押	9,918,710,512.96
	债券借贷业务质押	894,223,726.82
基金	质押式回购业务质押	1,846,590,201.46
	融资融券业务借出证券	17,426,460.17
合计	/	12,676,950,901.41

## 27、 融券业务情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—交易性金融资产	17,426,460.17	16,365,570.89

融券业务违约情况:

□适用 √不适用

融券业务的说明:

截至报告期内,公司融券业务无重大合约逾期。

## 28、 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		汇率变动及其他	期末余额
			转回	转/核销		
应收款项坏账准备	9,431,547.52	88,507,054.15	4,533.88	-	-	97,934,067.79
融出资金减值准备	60,842,575.82	79,516,758.29	26,906,675.20	-	-473,791.73	112,978,867.18
其他应收款坏账准备	15,100,731.56	177,621.70	426,959.04	-	-4,881.52	14,846,512.70
买入返售金融资产减值准备	3,110,338.94	29,503,346.61	2,113,242.89	-	-	30,500,442.66
其他债权投资减值准备	63,160,287.64	30,205,526.80	61,230,052.08	-	-182,286.17	31,953,476.19
金融工具及其他项目信用减值准备小计	151,645,481.48	227,910,307.55	90,681,463.09	-	-660,959.42	288,213,366.52
商誉减值准备	193,325,984.45	-	-	-	-	193,325,984.45
合计	344,971,465.93	227,910,307.55	90,681,463.09	-	-660,959.42	481,539,350.97

## 29、 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失-未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失-已发生信用减值)	合计
应收款项坏账准备	-	4,770,135.74	93,163,932.05	97,934,067.79
融出资金减值准备	100,115,205.55	1,186,165.54	11,677,496.09	112,978,867.18
其他应收款坏账准备	-	1,065,944.15	13,780,568.55	14,846,512.70
买入返售金融资产减值准备	30,500,442.66	-	-	30,500,442.66
其他债权投资减值准备	21,681,352.92	10,272,123.27	-	31,953,476.19
合计	152,297,001.13	17,294,368.70	118,621,996.69	288,213,366.52
金融工具类别	期初余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失-未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失-已发生信用减值)	合计

应收款项坏账准备	-	17,523.08	9,414,024.44	9,431,547.52
融出资金减值准备	33,010,657.95	995,421.18	26,836,496.69	60,842,575.82
其他应收款坏账准备	15,100,731.56	-	-	15,100,731.56
买入返售金融资产减值准备	3,110,338.94	-	-	3,110,338.94
其他债权投资减值准备	22,179,124.36	40,981,163.28	-	63,160,287.64
合计	73,400,852.81	41,994,107.54	36,250,521.13	151,645,481.48

### 30、 短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	966,862,633.42	616,629,822.07
合计	966,862,633.42	616,629,822.07

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 31、 应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证	1.00	2025年2月-2025年4月	一年以内	4,600,000,000	2.00-2.33	2,814,073,219.36	4,625,579,269.74	7,439,652,489.10	-
合计	-	-	-	4,600,000,000	2.00-2.33	2,814,073,219.36	4,625,579,269.74	7,439,652,489.10	-

应付短期融资款的说明：

系本公司通过机构间私募产品报价与服务系统发行的期限小于 1 年的收益凭证。

## 32、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	16,795,699,642.63	11,841,818,940.52
转融通融入资金	8,735,703,944.89	4,011,198,333.61
合计	25,531,403,587.52	15,853,017,274.13

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	705,782,000.59	1.68%	-	-
1至3个月	3,021,537,777.43	2.36%-2.42%	1,005,472,500.22	1.99%
3至12个月	5,008,384,166.87	1.85%	3,005,725,833.39	2.35%-2.40%
1年以上	-	-	-	-
合计	8,735,703,944.89	-	4,011,198,333.61	-

## 33、交易性金融负债

## (1). 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	25,301.36	-	25,301.36	293,742.48	-	293,742.48
合计	25,301.36	-	25,301.36	293,742.48	-	293,742.48

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

√适用 □不适用

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为本公司的发行的挂钩股指收益凭证，其对收益凭证持有人的回报与股票指数的表现相关。

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用**34、 卖出回购金融资产款****(1). 按业务类别**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
质押式卖出回购	18,965,469,662.70	18,356,405,077.86
质押式报价回购	1,274,879,526.92	1,393,052,422.49
合计	20,240,349,189.62	19,749,457,500.35

**(2). 按金融资产种类**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	18,965,469,662.70	18,356,405,077.86
基金	1,274,879,526.92	1,393,052,422.49
合计	20,240,349,189.62	19,749,457,500.35

**(3). 担保物金额**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	25,686,917,684.03	20,892,391,258.06
基金	1,846,590,201.46	1,801,270,310.63
合计	27,533,507,885.49	22,693,661,568.69

**(4). 报价回购融入资金按剩余期限分类**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	1,230,038,590.22	1.00%-8.00%	1,153,582,708.53	1.80%-8.00%
一个月至三个月内	43,934,855.33		37,071,509.92	
三个月至一年内	906,081.37		202,398,204.04	
一年以上	-		-	
合计	1,274,879,526.92		1,393,052,422.49	

卖出回购金融资产款的说明：

适用 不适用

于2025年12月31日及2024年12月31日，本公司卖出回购金融资产款余额中均无向持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东作为交易对手方购入的金融资产。

**35、 代理买卖证券款**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	20,581,589,952.52	17,075,202,345.87
机构	5,795,314,409.22	4,337,696,511.80
小计	26,376,904,361.74	21,412,898,857.67
信用业务		
其中：个人	2,331,092,314.41	2,244,462,372.59
机构	79,719,605.05	61,833,946.14
小计	2,410,811,919.46	2,306,296,318.73
合计	28,787,716,281.20	23,719,195,176.40

代理买卖证券款的说明：

上述代理买卖证券款中，持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东存入的款项参见本节、十五、关联方及关联交易。

**36、 代理承销证券款**

□适用 √不适用

**37、 应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	132,105,036.50	925,453,980.90	963,918,582.34	93,640,435.06
二、离职后福利-设定提存计划	77,158,116.25	156,775,785.14	159,756,320.71	74,177,580.68
三、辞退福利	5,144,669.67	3,706,866.13	4,210,028.70	4,641,507.10
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	214,407,822.42	1,085,936,632.17	1,127,884,931.75	172,459,522.84

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	48,172,310.35	736,690,000.00	774,848,221.70	10,014,088.65
二、职工福利费	12,727,716.82	32,457,188.16	44,282,601.95	902,303.03
三、社会保险费	1,381,391.62	64,442,823.31	54,566,590.52	11,257,624.41
其中：医疗保险费	1,226,317.82	62,474,633.48	52,598,244.63	11,102,706.67
工伤保险费	144,276.24	1,420,054.51	1,420,221.74	144,109.01
生育保险费	10,797.56	548,135.32	548,124.15	10,808.73
四、住房公积金	633,375.54	68,144,937.91	68,258,177.08	520,136.37
五、工会经费和职工教育经费	69,189,196.16	11,847,086.20	10,391,045.77	70,645,236.59
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期福利	1,046.01	11,871,945.32	11,571,945.32	301,046.01
合计	132,105,036.50	925,453,980.90	963,918,582.34	93,640,435.06

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,801,514.20	91,393,148.25	91,555,266.54	4,639,395.91
2、失业保险费	147,728.36	3,220,200.45	3,225,199.44	142,729.37
3、企业年金缴费	72,208,873.69	62,162,436.44	64,975,854.73	69,395,455.40
合计	77,158,116.25	156,775,785.14	159,756,320.71	74,177,580.68

其他说明：

√适用 □不适用

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划。根据该等计划，本公司分别按员工参保地政府机构的规定向该等计划缴存费用。此外，本公司参加由母公司中国信达设立企业年金计划，公司缴纳由单位承担的企业年金，员工缴纳个人承担的企业年金。除上述缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

**38、 应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	116,952,750.23	14,739,200.34
个人所得税	14,429,053.01	18,684,175.75
增值税	20,297,543.56	18,212,050.53
城市维护建设税	1,395,891.63	1,173,902.44
教育费附加及地方教育费附加	997,583.09	848,432.29
代扣客户红利及利息税	113,636.86	130,395.95
其他	286,670.62	398,889.76
合计	154,473,129.00	54,187,047.06

**39、 应付款项****(1). 应付款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付基金销售及服务费用	102,123,048.44	89,751,588.15
应付清算款	23,037,401.21	1,316,720.26
应付服务费和资产购置款	3,173,165.25	5,768,072.19
其他	18,797.94	121,198.21
合计	128,352,412.84	96,957,578.81

**(2). 应付票据**

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

#### 40、 合同负债

##### (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
投资银行业务合同	4,860,513.26	3,032,389.94
合计	4,860,513.26	3,032,389.94

##### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 41、 持有待售负债

适用 不适用

#### 42、 预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	851,346.30	55,391,040.10	-851,346.30	55,391,040.10	/
合计	851,346.30	55,391,040.10	-851,346.30	55,391,040.10	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

于2025年12月31日，预计负债余额为人民币55,391,040.10元，主要为华珠债证券虚假陈述侵权责任纠纷的预计负债。

#### 43、 长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

44、 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值 (元)	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
20 信达 02	100	2020 年 3 月 27 日	5 年	1,000,000,000.00	3.57	1,027,289,686.79	8,508,122.93	1,035,797,809.72	-
23 信达 01	100	2023 年 4 月 13 日	3 年	2,000,000,000.00	3.23	2,045,930,613.61	64,848,038.45	64,862,241.48	2,045,916,410.58
24 信达 01	100	2024 年 2 月 26 日	368 天	2,000,000,000.00	2.33	2,039,183,837.63	7,799,175.02	2,046,983,012.65	-
24 信达 02	100	2024 年 3 月 19 日	3 年	1,200,000,000.00	2.65	1,224,127,630.32	32,198,026.95	31,800,349.60	1,224,525,307.67
24 信达 03	100	2024 年 3 月 19 日	5 年	1,100,000,000.00	2.85	1,123,725,492.24	31,592,117.40	31,380,070.37	1,123,937,539.27
24 信达 C1	100	2024 年 7 月 8 日	3 年	1,000,000,000.00	2.25	1,010,004,572.67	22,829,421.09	22,500,000.00	1,010,333,993.76
24 信达 04	100	2024 年 11 月 7 日	368 天	2,000,000,000.00	2	2,004,270,046.43	36,058,720.29	2,040,328,766.72	-
24 信达 05	100	2024 年 11 月 25 日	3 年	2,000,000,000.00	2.26	2,003,955,457.33	45,442,975.32	45,247,002.79	2,004,151,429.86
24 信达 06	100	2024 年 12 月 12 日	2 年	3,000,000,000.00	1.96	3,002,316,408.98	59,252,827.59	58,806,751.02	3,002,762,485.55
24 信达 07	100	2024 年 12 月 17 日	368 天	1,700,000,000.00	1.72	1,700,702,203.31	28,778,125.81	1,729,480,329.12	-
25 信达 C1	100	2025 年 5 月 14 日	372 天	2,000,000,000.00	1.81	-	2,022,092,375.94	-	2,022,092,375.94
信达 KC01	100	2025 年 6 月 23 日	368 天	1,000,000,000.00	1.73	-	1,008,531,632.79	-	1,008,531,632.79
25 信达 01	100	2025 年 8 月 21 日	368 天	2,000,000,000.00	1.80	-	2,007,447,808.62	-	2,007,447,808.62
25 信达 02	100	2025 年 12 月 1 日	368 天	1,500,000,000.00	1.74	-	1,498,071,615.83	-	1,498,071,615.83
25 信达 03	100	2025 年 12 月 11 日	368 天	1,500,000,000.00	1.75	-	1,497,250,040.23	-	1,497,250,040.23
收益凭证	1	2024 年 12 月-2025 年 11 月	368 天-393 天	4,200,000,000.00	1.97-2.35	1,000,836,986.28	3,238,348,217.76	30,158,629.69	4,209,026,574.35
合计	/	/	/	/	/	18,182,342,935.59	11,609,049,242.02	7,137,344,963.16	22,654,047,214.45

可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

**45、 租赁负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	318,213,451.33	332,362,556.64
机器及设备	12,895,254.47	10,076,962.51
合计	331,108,705.80	342,439,519.15

**46、 递延收益**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**47、 其他负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
第三方在结构化主体中享有的权益	1,715,143,093.39	360,450,282.97
其他应付款	179,971,405.31	274,401,405.07
应付股利	73,550,000.00	23,900,000.00
期货风险准备金	86,949,077.39	82,567,475.63
证券投资者保护基金	10,918,389.95	9,455,116.96
递延收益	-	6,833,600.00
期货投资者保障基金	226,308.13	220,645.76
其他	2,729,936.56	6,498.01
合计	2,069,488,210.73	757,835,024.40

其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券承销费	28,272,452.83	-
押金及保证金	23,023,136.00	85,062,280.00
代扣代缴款	11,850,830.83	33,822,543.30
应付销售服务费及设施使用费	7,165,114.43	7,349,802.04
应付经纪人风险准备金	11,094,913.75	11,446,015.34
应付收购信达国际款项	8,728,123.76	8,948,641.23
证券清算款	-	41,268,455.73
其他	89,836,833.71	86,503,667.43
合计	179,971,405.31	274,401,405.07

其他负债的说明：

(1) 第三方在结构化主体中享有的权益为本公司纳入合并范围内结构化主体产生的应付投资者持有的权益。

(2) 期货风险准备金按照子公司信达期货代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后净收入的5%计提。

(3) 2025年度，本公司按照营业收入的0.75%计提应向中国证券投资者保护基金有限责任公司缴纳的证券投资者保护基金。

(4) 2025年度，期货投资者保障基金按照子公司信达期货代理交易额的亿分之六计提。

#### 48、 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,243,000,000.00	-	-	-	-	-	3,243,000,000.00

#### 49、 其他权益工具

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

适用 不适用

## (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	45,000,000.00	4,500,000,000.00	25,000,000.00	2,500,000,000.00	-	-	70,000,000.00	7,000,000,000.00
合计	45,000,000.00	4,500,000,000.00	25,000,000.00	2,500,000,000.00	-	-	70,000,000.00	7,000,000,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

本公司已于2024年7月19日完成公开发行2024年永续次级债券(第一期)，债券简称为“24信达Y1”。本期债券实际发行规模10亿元，每张面值为人民币100元，按面值平价发行，票面利率为2.39%。

本公司已于2024年9月12日完成公开发行2024年永续次级债券(第二期)，债券简称为“24信达Y2”。本期债券实际发行规模10亿元，每张面值为人民币100元，按面值平价发行，票面利率为2.42%。

本公司已于2024年11月21日完成公开发行2024年永续次级债券(第三期)，债券简称为“24信达Y3”。本期债券实际发行规模10亿元，每张面值为人民币100元，按面值平价发行，票面利率为2.75%。

本公司已于2024年12月9日完成公开发行2024年永续次级债券(第四期)，债券简称为“24信达Y4”。本期债券实际发行规模15亿元，每张面值为人民币100元，按面值平价发行，票面利率为2.45%。

本公司已于2025年7月11日完成公开发行2025年永续次级债券(第一期)，债券简称为“25信达Y1”。本期债券实际发行规模15亿元，每张面值为人民币100元，按面值平价发行，票面利率为2.39%。

本公司已于2025年11月3日完成公开发行2025年永续次级债券(第二期)，债券简称为“25信达Y2”。本期债券实际发行规模10亿元，每张面值为人民币100元，按面值平价发行，票面利率为2.48%。

上述六期债券均设置发行人续期选择权，不设投资者回售选择权。即在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券延长1个重定价周期，即延续5年，或全额兑付本期债券，而投资者无权要求发行人赎回本期债券。

永续债票面利率在前5个计息年度内保持不变。如本公司未行使赎回权，自第6个计息年度起，票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上200个基点，在第6个计息年度至第10个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前5个工作日中国债券信息网公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为5年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到0.01%)。此后每5年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上200个基点确定。

本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前12个月内，公司向普通股股东分红或减少注册资本。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在资产负债表列示于所有者权益中。于2025年12月31日，本公司应付永续债利息为人民币59,750,000元（2024年12月31日：人民币23,900,000.00元）。

其他说明：

适用 不适用

## 50、 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本公积	4,012,148,107.93	-	7,250,000.00	4,004,898,107.93
合计	4,012,148,107.93	-	7,250,000.00	4,004,898,107.93

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少金额为发行永续债的承销费用。

## 51、 库存股

适用 不适用

52、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	30,060,828.50	806,830,991.12	214,203,633.77	-	11,910,103.69	580,717,253.66	580,717,253.66	-	610,778,082.16
其他权益工具投资公允价值变动	30,060,828.50	806,830,991.12	214,203,633.77	-	11,910,103.69	580,717,253.66	580,717,253.66	-	610,778,082.16
二、将重分类进损益的其他综合收益	581,111,738.22	-198,014,695.94	-53,896,034.35	178,699,681.52	-	-322,818,343.11	-329,319,018.03	6,500,674.92	251,792,720.19
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	12,750,762.27	3,317,975.88	-	-	-	3,317,975.88	2,090,328.28	1,227,647.60	14,841,090.55
其他债权投资公允价值变动	489,974,796.94	-115,834,298.58	-43,492,302.12	178,699,681.52	-	-251,041,677.98	-272,551,533.72	21,509,855.74	217,423,263.22
其他债权投资信用损失准备	41,366,122.09	-31,024,525.28	-10,403,732.23	-	-	-20,620,793.05	-24,539,231.29	3,918,438.24	16,826,890.80
外币财务报表折算差额	37,020,056.92	-54,473,847.96	-	-	-	-54,473,847.96	-34,318,581.30	-20,155,266.66	2,701,475.62
其他综合收益合计	611,172,566.72	608,816,295.18	160,307,599.42	178,699,681.52	11,910,103.69	257,898,910.55	251,398,235.63	6,500,674.92	862,570,802.35

项目	期初余额	上期发生金额				合计	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	期末余额
		本期所得税前 发生额	减：所得税费 用	减：前期计入其 他综合收益当 期转入损益	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 留存收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-28,101,238.36	81,816,770.26	20,454,192.57	-	3,200,510.83	58,162,066.86	58,162,066.86	-	30,060,828.50
其他权益工具投资公允价值变动	-28,101,238.36	81,816,770.26	20,454,192.57	-	3,200,510.83	58,162,066.86	58,162,066.86	-	30,060,828.50
二、将重分类进损益的其他综合收益	160,521,611.83	650,115,671.50	164,701,445.26	62,904,430.92	-	422,509,795.32	420,590,126.39	1,919,668.93	581,111,738.22
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	11,695,343.44	1,675,265.19	-	-	-	1,675,265.19	1,055,418.83	619,846.36	12,750,762.27
其他债权投资公允价值变动	108,128,524.06	605,760,387.87	160,416,907.79	76,782,849.59	-	368,560,630.49	381,846,272.88	-13,285,642.39	489,974,796.94
其他债权投资信用损失准备	30,169,457.19	14,508,078.86	4,284,537.47	-	-	10,223,541.39	11,196,664.90	-973,123.51	41,366,122.09
外币财务报表折算差额	10,528,287.14	28,171,939.58	-	-13,878,418.67	-	42,050,358.25	26,491,769.78	15,558,588.47	37,020,056.92
其他综合收益合计	132,420,373.47	731,932,441.76	185,155,637.83	62,904,430.92	3,200,510.83	480,671,862.18	478,752,193.25	1,919,668.93	611,172,566.72

**53、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,212,415,228.40	163,615,141.90	-	1,376,030,370.30
合计	1,212,415,228.40	163,615,141.90	-	1,376,030,370.30

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加注册资本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增注册资本后，其余额不得少于转增前注册资本的25%。

**54、 一般风险准备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备金	1,552,619,718.07	204,642,496.49	10	-	1,757,262,214.56
交易风险准备金	1,203,558,750.24	163,615,141.90	10	-	1,367,173,892.14
合计	2,756,178,468.31	368,257,638.39	/	-	3,124,436,106.70

一般风险准备的说明：

本期一般风险准备增加：

(1) 根据《金融企业财务规则》，信达证券、信达期货按照税后利润弥补以前年度亏损后的10%提取一般风险准备金，本期提取金额合计人民币 168,444,217.75 元。

(2) 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》(证监会[2018]第 39 号公告)，信达证券按照本期收取的大集合产品的资产管理业务收入的 10%提取一般风险准备金，本期提取金额为人民币 1,850,961.77 元。

(3) 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》，信达澳亚按照基金管理费收入的 10%从税后利润中提取一般风险准备金，其余额达到基金资产净值的 1%时可以不再提取。本期信达澳亚计提人民币 63,606,142.54 元，其中归属于母公司金额为人民币 34,347,316.97 元。

本期交易风险准备增加：

根据《证券法》，信达证券按照税后利润弥补以前年度亏损后的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。本期提取金额合计人民币 163,615,141.90 元。

**55、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
期初未分配利润	7,473,897,386.94	6,810,946,084.86
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,893,704,022.18	1,364,888,583.05

减：提取法定盈余公积	163,615,141.90	122,627,096.71
提取一般风险准备	204,642,496.49	166,814,598.38
提取交易风险准备	163,615,141.90	122,627,096.71
应付永续债利息	148,200,000.00	23,900,000.00
对股东的分配	239,982,000.00	269,169,000.00
加：其他综合收益结转留存收益	11,910,103.69	3,200,510.83
期末未分配利润	8,459,456,732.52	7,473,897,386.94

## 56、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,738,373,055.02	1,523,757,392.93
其中：货币资金及结算备付金利息收入	424,569,571.64	496,693,905.02
融出资金利息收入	692,177,193.28	574,287,509.94
买入返售金融资产利息收入	67,351,725.38	31,290,176.15
其中：约定购回利息收入	-	-
股权质押回购利息收入	64,606,101.76	15,324,089.55
其他债权投资利息收入	554,274,421.75	421,485,624.56
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	142.97	177.26
利息支出	1,322,730,955.28	1,050,476,387.64
其中：短期借款利息支出	29,378,275.00	24,732,675.54
拆入资金利息支出	341,631,608.47	215,579,552.15
其中：转融通利息支出	123,890,055.73	47,368,306.01
卖出回购金融资产款利息支出	378,344,057.32	285,093,607.19
其中：报价回购利息支出	25,402,007.19	27,623,661.04
代理买卖证券款利息支出	62,016,770.60	96,807,502.32
长期借款利息支出	-	-
应付债券利息支出	452,025,878.24	395,056,253.70
其中：次级债券利息支出	56,753,429.82	11,004,572.67
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	59,334,365.65	33,206,796.74
利息净收入	415,642,099.74	473,281,005.29

## 57、手续费及佣金净收入

### (1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	972,243,328.87	771,414,025.82
证券经纪业务收入	1,314,115,735.47	988,228,145.43
其中：代理买卖证券业务	1,184,717,752.47	814,556,174.38
交易单元席位租赁	92,881,554.85	150,738,105.63
代销金融产品业务	36,516,428.15	22,933,865.42
证券经纪业务支出	341,872,406.60	216,814,119.61
其中：代理买卖证券业务	341,872,406.60	216,814,119.61
2. 期货经纪业务净收入	88,606,026.00	81,655,886.12
期货经纪业务收入	319,227,117.67	235,684,003.48

期货经纪业务支出	230,621,091.67	154,028,117.36
3.投资银行业务净收入	137,773,398.43	126,732,215.52
投资银行业务收入	139,172,687.56	130,329,958.47
其中：证券承销业务	118,893,841.87	101,154,999.18
证券保荐业务	6,516,037.73	7,329,559.73
财务顾问业务	13,762,807.96	21,845,399.56
投资银行业务支出	1,399,289.13	3,597,742.95
其中：证券承销业务	1,333,251.39	3,201,516.53
财务顾问业务	66,037.74	396,226.42
4.资产管理业务净收入	141,764,340.06	155,810,332.38
资产管理业务收入	143,506,251.76	156,280,137.91
资产管理业务支出	1,741,911.70	469,805.53
5.基金管理业务净收入	371,017,270.34	420,138,666.65
基金管理业务收入	572,654,339.09	599,815,518.68
基金管理业务支出	201,637,068.75	179,676,852.03
6.投资咨询业务净收入	62,274,978.39	43,468,241.08
投资咨询业务收入	66,296,545.74	45,904,959.34
投资咨询业务支出	4,021,567.35	2,436,718.26
7.其他手续费及佣金净收入	15,487,220.74	19,599,070.25
其他手续费及佣金收入	17,081,601.15	21,396,512.87
其他手续费及佣金支出	1,594,380.41	1,797,442.62
合计	1,789,166,562.83	1,618,818,437.82
其中：手续费及佣金收入	2,572,054,278.44	2,177,639,236.18
手续费及佣金支出	782,887,715.61	558,820,798.36

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	6,603,773.59	-
并购重组财务顾问业务净收入--其他	188,679.25	-
其他财务顾问业务净收入	6,904,317.38	21,449,173.14

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	65,748,650,454.23	36,516,428.15	51,885,208,093.52	22,933,865.42
合计	65,748,650,454.23	36,516,428.15	51,885,208,093.52	22,933,865.42

(4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
----	----------	----------	----------

期末产品数量	250	126	4
期末客户数量	2,666	126	72
其中：个人客户	1,676	11	-
机构客户	990	115	72
期初受托资金	26,244,364,558.77	31,110,982,685.65	20,667,640,000.00
其中：自有资金投入	294,833,389.97	-	80,000,000.00
个人客户	5,875,669,290.29	124,666,329.66	-
机构客户	20,073,861,878.51	30,986,316,355.99	20,587,640,000.00
期末受托资金	46,360,951,953.19	46,245,538,677.05	12,719,540,000.00
其中：自有资金投入	574,629,685.72	10,000,000.00	-
个人客户	2,165,869,879.63	296,932,425.65	-
机构客户	43,620,452,387.84	45,938,606,251.40	12,719,540,000.00
期末主要受托资产初始成本	35,733,086,378.31	44,763,572,696.81	12,687,838,700.00
其中：股票	6,161,008,932.67	23,136,106,133.05	-
债券	15,917,261,482.02	17,590,146,127.05	-
基金	11,456,350,502.61	860,384,219.26	-
资产支持证券	618,123,511.90	-	-
其他	1,580,341,949.11	3,176,936,217.45	12,687,838,700.00
当期资产管理业务净收入	85,305,506.64	34,920,810.62	987,735.57

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

## 58、 投资收益

### (1). 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	15,436,761.97	17,586,696.09
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,074,760.01	-14,626,703.26
金融工具投资收益	2,118,679,293.68	1,052,885,089.08
其中：持有期间取得的收益	2,230,049,035.34	1,308,752,035.72
— 交易性金融工具	1,746,794,112.64	1,269,184,420.27
— 其他权益工具投资	483,254,922.70	39,567,615.45
处置金融工具取得的收益	-111,369,741.66	-255,866,946.64
— 交易性金融工具	-195,874,338.07	-354,290,719.80
— 其他债权投资	233,635,438.67	126,100,957.65
— 衍生金融工具	-149,130,842.26	-27,677,184.49
其他	-18,391,033.50	-13,256,624.36
合计	2,114,650,262.14	1,042,588,457.55

### (2). 交易性金融工具投资收益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,746,794,112.64	1,269,184,420.27
	处置取得收益	-211,471,757.54	-358,210,760.93

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	15,597,419.47	3,925,991.13
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-5,950.00

**59、 净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**60、 其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动相关的政府补助	14,726,921.61	18,552,152.53
代扣个人所得税手续费返还	3,565,137.58	6,009,181.06
其他	29,106,510.31	-
合计	47,398,569.50	24,561,333.59

**61、 公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-378,271,543.38	167,143,298.43
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	3,495,823.17	9,632.54
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	32,793,716.90	-31,277,515.50
合计	-341,982,003.31	135,875,415.47

**62、 其他业务收入**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
房屋租赁收入	2,137,613.43	3,291,559.59
其他	3,592,707.33	909,102.16
合计	5,730,320.76	4,200,661.75

**63、 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置净收益	46,729.61	160,629.02
其他	-299,752.95	-29,827.13

合计	-253,023.34	130,801.89
----	-------------	------------

#### 64、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	15,014,647.02	10,427,622.55	按实际缴纳的流转税额的5%-7%计缴
教育费附加及地方教育费附加	10,834,374.93	7,464,483.57	按实际缴纳的流转税额的3%或2%计缴
房产税	567,594.05	585,262.87	/
土地使用税	97,073.88	97,636.38	/
印花税	336,888.81	175,071.87	/
车船使用税	8,405.00	15,265.00	/
环境保护税	-	73,101.56	/
其他	1,536.00	-	/
合计	26,860,519.69	18,838,443.80	/

#### 65、 业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	1,085,936,632.17	1,040,527,455.46
折旧摊销费	237,767,638.60	234,307,247.35
电子设备运转费	98,252,080.11	86,258,547.39
房租物业费	29,964,533.11	64,886,401.76
邮电通讯费	34,603,871.14	33,550,343.45
交易所设施使用费	31,944,108.46	24,184,185.47
咨询费	26,047,077.87	21,849,665.85
差旅费	16,023,268.50	20,712,007.45
业务招待费	10,585,506.74	20,009,877.02
投资者保护基金	22,292,404.17	17,426,101.05
基金营销费	19,871,606.33	27,966,315.85
基金及资产管理计划代销费用	5,986,778.73	8,930,703.38
其他	96,749,925.42	81,150,737.09
合计	1,716,025,431.35	1,681,759,588.57

#### 66、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
买入返售金融资产减值损失	27,390,103.72	3,110,338.94
应收款项坏账损失	88,502,520.27	10,567,968.49
其他应收款项坏账损失	-249,337.34	401,142.63
融出资金减值损失	52,610,083.09	22,580,407.22
其他债权投资减值损失	-31,024,525.28	14,508,078.86
合计	137,228,844.46	51,167,936.14

## 67、其他资产减值损失

□适用 √不适用

## 68、其他业务成本

□适用 √不适用

## 69、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	4,886.53	9,995.64	4,886.53
无需支付的预计负债	-	1,441,548.42	-
其他	175,348.97	50,792.50	175,348.97
合计	180,235.50	1,502,336.56	180,235.50

其他说明：

□适用 √不适用

## 70、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	1,225,541.23	579,208.09	1,225,541.23
捐赠支出	3,999,999.99	4,500,000.00	3,999,999.99
赔偿款	3,604,680.90	22,833.73	3,604,680.90
未决诉讼	55,391,040.10	-	55,391,040.10
其他	4,871,404.81	14,003.99	4,871,404.81
合计	69,092,667.03	5,116,045.81	69,092,667.03

## 71、所得税费用

## (1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	175,564,065.36	51,107,173.72
递延所得税费用	-32,059,961.63	70,375,474.50
合计	143,504,103.73	121,482,648.22

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额

利润总额	2,094,845,573.60
按适用税率计算的所得税费用	523,711,393.40
不可抵扣费用的纳税影响	13,854,865.44
免税收入的纳税影响	-388,691,474.92
子公司适用不同税率的影响	-6,490,019.37
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	-
使用以前年度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	-9,180,589.34
以前年度纳税调整	47,349,928.51
其他	-37,049,999.99
合计	143,504,103.73

其他说明：

适用 不适用

## 72、 其他综合收益

适用 不适用

详见本节“七、52 其他综合收益”。

## 73、 现金流量表项目

### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的往来款	168,854,640.81	62,295,534.26
其他业务收入及营业外收入	5,905,669.73	4,251,454.25
存出保证金的减少	-	9,677,728.98
其他	47,398,569.50	24,561,333.59
合计	222,158,880.04	100,786,051.08

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
以现金支付的营业费用	393,083,577.70	395,050,477.35
存出保证金的增加	1,658,010,354.41	-
支付的往来款	94,429,999.76	195,242,532.34
其他	74,424,699.17	147,659,813.98
合计	2,219,948,631.04	737,952,823.67

### (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

**(3). 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债款	168,500,933.59	170,609,884.36
发行永续次级债支付的交易费用	7,250,000.00	3,952,830.18
合计	175,750,933.59	174,562,714.54

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	616,629,822.07	986,485,640.43	29,378,275.00	641,321,568.58	24,309,535.50	966,862,633.42
应付短期融资款	2,814,073,219.36	4,600,000,000.00	25,579,269.24	7,439,652,488.60	-	-
应付债券	18,182,342,935.59	11,200,000,000.00	426,446,609.00	7,154,742,330.14	-	22,654,047,214.45
租赁负债	342,439,519.15	-	159,911,885.19	168,500,933.59	2,741,764.95	331,108,705.80
应付股利	-	-	352,332,000.00	352,332,000.00	-	-
其他	360,450,282.97	1,354,692,810.42	45,877,279.63	45,877,279.63	-	1,715,143,093.39
合计	22,315,935,779.14	18,141,178,450.85	1,039,525,318.06	15,802,426,600.54	27,051,300.45	25,667,161,647.06

## (4). 以净额列报现金流量的说明

√适用 □不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
交易性金融资产与负债及衍生金融工具的净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券、公司承担金融负债以及衍生产品交易所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出、金融负债的衍生业务的现金流入和现金流出等	净额列示在“交易性金融资产与负债及衍生金融工具的净增加/减少额”
拆入资金净增加/减少额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的有关项目：向其他金融企业拆借资金	净额列示在“拆入资金净增加/减少额”
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“回购业务资金净增加/减少额”
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“融出资金净增加/减少额”
代理买卖证券的现金净增加/减少额	证券业务中代理客户买卖证券交易产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	净额列示在“代理买卖证券的现金净增加/减少额”

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

□适用 √不适用

## 74、 现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,951,341,469.87	1,414,685,098.22
加：信用减值损失	137,228,844.46	51,167,936.14
固定资产折旧	29,297,608.08	27,202,997.89
使用权资产摊销	154,411,159.47	154,318,013.08
无形资产摊销	39,164,356.66	40,085,946.76
长期待摊费用摊销	14,894,514.39	12,700,289.62
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）	1,473,678.04	438,410.56
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	341,982,003.31	-135,875,415.47
利息支出（收入以“－”号填列）	-15,599,080.47	28,921,870.34
投资损失（收益以“－”号填列）	-712,861,329.83	-155,371,941.57
递延税项的变动	-32,059,961.63	70,375,474.50
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-15,249,040,423.98	-7,358,055,748.88
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	15,297,974,877.77	16,126,562,437.28
汇兑损益	-13,520,012.31	7,908,689.16
经营活动产生的现金流量净额	1,944,687,703.83	10,285,064,057.63
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	28,359,270,934.99	26,230,792,300.72
减：现金的期初余额	26,230,792,300.72	19,014,873,821.88
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	2,128,478,634.27	7,215,918,478.84

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	28,359,270,934.99	26,230,792,300.72

其中：库存现金	49,586.77	54,742.85
可随时用于支付的银行存款	24,533,030,385.33	21,567,731,877.54
可随时用于支付的其他货币资金	7,639,438.80	7,733,937.55
可随时用于支付的结算备付金	3,818,551,524.09	4,655,271,742.78
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	28,359,270,934.99	26,230,792,300.72
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	581,394,924.98	536,361,103.80

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
集合资产管理计划风险准备金	20,419,173.29	母公司信达证券计划风险准备金
一般风险准备定期存款	22,000,000.00	澳亚提取的一般风险准备金
一般风险准备专户存款	527,313,186.23	澳亚提取的一般风险准备金
质押银行存款 (Pledged bank deposits)	11,662,565.46	信达国际银行融资质押保证金
合计	581,394,924.98	/

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

75、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

76、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	268,624,350.13
其中：港币	159,775,033.17	0.9032	144,312,005.47
美元	17,644,031.73	7.0288	124,016,370.25
欧元	2,288.69	8.2355	18,848.49
日元	3,722,457.14	0.0448	166,766.08
澳元	2.20	4.6892	10.30
加拿大元	21,577.09	5.1142	110,349.54

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

适用 不适用

## 77、 租赁

### (1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本期发生额	
	合并	母公司
租赁负债利息费用	10,974,293.07	9,092,674.27
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,474,851.89	658,609.52
计入当期损益的采用简化处理的低价值租赁费用	618,551.62	497,795.21
与租赁相关的总现金流出	159,808,091.03	131,420,658.13

项目	上期发生额	
	合并	母公司
租赁负债利息费用	13,699,040.68	11,489,460.05
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	36,480,034.27	34,850,813.28
计入当期损益的采用简化处理的低价值租赁费用	572,501.39	470,220.52
与租赁相关的总现金流出	211,615,250.20	164,064,148.07

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额159,808,091.03单位：元 币种：人民币

### (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

**(3).作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

□适用 √不适用

**78、 数据资源**

□适用 √不适用

**79、 其他**

□适用 √不适用

**八、研发支出****1、 按费用性质列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员成本	16,556,046.27	17,735,378.03
合计	16,556,046.27	17,735,378.03
其中：费用化研发支出	16,556,046.27	17,735,378.03

**2、 符合资本化条件的研发项目开发支出**

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

**3、 重要的外购在研项目**

□适用 √不适用

**九、资产证券化业务的会计处理**

□适用 √不适用

**十、合并范围的变更****1、 非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

**2、 同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

**3、 反向购买**

□适用 √不适用

#### 4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

2025年度，本公司的合并范围除结构化主体的变化外，不存在其他变化。本公司本年度结构化主体纳入合并报表范围较上年新增48个，减少15个。

#### 6、 其他

适用 不适用

公司对由本公司及子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并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决定是否纳入合并范围。本期纳入合并范围的产品69只，其中新增48只结构化主体纳入合并报表范围，因产品清算、持有份额变化等原因丧失控制不再纳入合并报表范围结构化主体15只。

十一、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
信达期货有限公司	浙江省	60,000	浙江省	金融期货经纪	100.00	-	通过设立或投资取得
信风投资管理有限公司	北京市	10,000	北京市	投资管理咨询	100.00	-	通过设立或投资取得
信达创新投资有限公司	北京市	100,000	北京市	投资管理	100.00	-	通过设立或投资取得
信达澳亚基金管理有限公司	深圳市	10,000	深圳市	基金募集销售	54.00	-	同一控制下企业合并
信达证券(香港)控股有限公司	香港	港币 64,426.04	香港	证券经纪与投资	100.00	-	通过设立或投资取得

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
信达澳亚基金管理有限公司	46%	30,400,075.05	13,800,000.00	328,508,420.54

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
信达澳亚基金管理有限公司	937,970,406.68	223,821,666.37	830,750,606.74	152,688,986.11

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
信达澳亚基金管理有限公司	616,223,123.13	66,087,119.68	66,087,119.68	45,962,527.56	644,086,696.20	100,670,486.84	100,670,486.84	-59,790,179.36

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	27,952,894.85	27,214,461.00
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润	1,427,863.43	-
--其他综合收益	-689,429.58	-
--综合收益总额	738,433.85	-
联营企业：		
投资账面价值合计	372,583,121.21	438,620,486.47
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润	14,008,898.54	-20,593,389.85
--其他综合收益	-11,702,663.80	10,320,119.74
--综合收益总额	2,306,234.74	-10,273,270.11

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

#### 4、重要的共同经营

适用 不适用

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

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，主要包括本公司发起设立的资产管理计划，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赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品或根据合伙协议获得合伙人的投资。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获得的投资收益或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

本公司投资的关联方或第三方独立机构发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，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赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

于2025年12月31日和2024年12月31日，本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体，及本公司投资的关联方或第三方独立机构发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	14,884,692,248.17	14,884,692,248.17

项目	2024年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	14,801,143,447.71	14,801,143,447.71

截至2025年12月31日，本公司从由本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的手续费及佣金收入为人民币716,243,048.38元（截至2024年12月31日：人民币756,095,656.59元）。

#### 6、其他

适用 不适用

### 十二、政府补助

#### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

**2、涉及政府补助的负债项目**

适用 不适用

**3、计入当期损益的政府补助**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	14,726,921.61	18,552,152.53
合计	14,726,921.61	18,552,152.53

**十三、与金融工具相关的风险**

**1、金融工具的风险**

适用 不适用

详见本节“十九、风险管理”。

**2、套期**

**(1). 公司开展套期业务进行风险管理**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**十四、公允价值的披露**

**1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			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	3,630,536,267.26	32,602,754,909.34	6,122,118,897.98	42,355,410,074.58
(1) 债券	11,983,177.31	26,583,152,146.45	-	26,595,135,323.76
(2) 股票	751,935,481.75	-	25,119,986.12	777,055,467.87
(3) 资管计划和私募基金	-	771,196,993.69	789,568,965.60	1,560,765,959.29
(4) 公募基金	2,866,617,608.20	-	59,571,006.00	2,926,188,614.20
(5) 银行理财产品	-	3,666,983,504.25	-	3,666,983,504.25
(6) 信托计划	-	976,949,199.38	2,221,617,164.05	3,198,566,363.43
(7) 非上市股权投资	-	-	98,527,034.78	98,527,034.78
(8) 资产支持证券	-	604,473,065.57	2,927,714,741.43	3,532,187,807.00
(二) 其他债权投资	1,177,896,536.52	22,527,676,599.02	-	23,705,573,135.54
(三) 其他权益工具投资	7,377,145,867.77	1,458,303,830.00	41,939,840.00	8,877,389,537.77
(四) 衍生金融资产	-	108,603,361.96	-	108,603,361.96
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>12,185,578,671.55</b>	<b>56,697,338,700.32</b>	<b>6,164,058,737.98</b>	<b>75,046,976,109.85</b>
(五) 交易性金融负债	-	25,301.36	-	25,301.36
(六) 衍生金融负债	33,275.00	-	1,473,729.34	1,507,004.34
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>33,275.00</b>	<b>25,301.36</b>	<b>1,473,729.34</b>	<b>1,532,305.70</b>
<b>金融工具净额</b>	<b>12,185,545,396.55</b>	<b>56,697,313,398.96</b>	<b>6,162,585,008.64</b>	<b>75,045,443,804.15</b>

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于存在活跃市场的为交易目的而持有的金融资产、金融负债、其他债权投资和其他权益工具投资其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于为交易目的而持有的金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于为交易目的而持有的金融资产和金融负债、其他债权投资、指定为以公允价值计量的金融资产中不存在公开市场的债务及结构化主体，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、投资标的市价等估值参数。

截至2025年12月31日及2024年12月31日，本公司上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	输入值
债券	49,110,828,745.47	44,628,542,011.58	现金流量折现法	收益率曲线
银行理财产品	3,666,983,504.25	4,615,761,007.35	投资标的市场组合法	投资标的市价
资管计划和私募基金	771,196,993.69	569,854,690.52	投资标的市场组合法	投资标的市价
信托计划	976,949,199.38	66,266,259.51	投资标的市场组合法	投资标的市价

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	输入值
资产支持证券	604,473,065.57	321,739,513.32	现金流量折现法	收益率曲线
其他非交易性权益工具	1,458,303,830.00	1,474,962,840.00	现金流量折现法/ 投资标的市场组合法	收益率曲线/ 投资标的市价
衍生金融资产	108,603,361.96	-	现金流量折现法	收益率曲线
合计	56,697,338,700.32	51,677,126,322.28	/	/
交易性金融负债	25,301.36	293,742.48	投资标的市场组合法	投资标的市价
合计	25,301.36	293,742.48	/	/

#### 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于衍生金融资产、上市股权投资、非上市股权投资及结构化主体，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、市场比较法和期权定价模型等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如波动率、流动性折扣等。持续第三层次公允价值计量的金融工具对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

截至2025年12月31日及2024年12月31日，本公司上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
资产支持证券	2,927,714,741.43	2,626,951,175.08	现金流量折现法	未来现金流、现值系数	未来现金流越大，公允价值越高，现值系数越大，公允价值越低
资管计划和私募基金	789,568,965.60	1,724,877,884.60	市场法/现金流量折现法	流动性折扣/未来现金流、现值系数	流动性折扣越大，公允价值越低/未来现金流越大，公允价值越高，现值系数越大，公允价值越低
信托计划	2,221,617,164.05	1,080,870,280.22	现金流量折现法	未来现金流、现值系数	未来现金流越大，公允价值越高，现值系数越大，公允价值越低
限售股票/ 非上市股权投资	117,677,739.76	101,502,128.28	市场法/被投资单位资产净值	流动性折扣/投资标的净值	流动性折扣越大，公允价值越低/投资标的净值越高，公允价值越高
新三板股票	5,969,281.14	5,812,014.69	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低
其他非交易性权益工具	41,939,840.00	1,400,000.00	成本法/市场法	不适用/流动性折扣	不适用/流动性折扣越大，公允价值越低
公募基金	59,571,006.00	-	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低
衍生金融资产	-	21,323,254.84	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高，公允价值越高
合计	6,164,058,737.98	5,562,736,737.71	/	/	/
衍生金融负债	1,473,729.34	18,624,487.99	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高，公允价值越高

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

√适用 □不适用

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本公司在每个报告年末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层次输入值），判断各层次之间是否存在转换。

2025年度，本公司持有的按公允价值计量的金融工具在各层次之间无重大转换。

2024年度，本公司持有的按公允价值计量的金融工具在各层次之间无重大转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本公司财务报表中按摊余成本计量的金融资产和金融负债包括摊余成本计量的金融资产和短期借款、应付债券等。本公司管理层认为，按摊余成本计量的金融资产和金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

9、其他

□适用 √不适用

十五、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

				单位：万元	币种：人民币
母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中国信达资产管理股份有限公司	北京	不良资产经营管理	3,816,453.51	78.67	78.67

企业的母公司情况的说明：

本公司的母公司是中国信达。

本企业最终控制方是汇金公司。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见本节“十一、1、在子公司中的权益”。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

详见本节“十一、3、在合营企业或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
CPI Investment Holdings Limited	联营企业
盛云达（上海）投资咨询有限公司	合营企业
盛达领先（深圳）私募股权基金管理有限公司	合营企业

其他说明

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
信达地产股份有限公司	受同一母公司控制的公司
信达投资有限公司	受同一母公司控制的公司
南洋商业银行有限公司	受同一母公司控制的公司
中国金谷国际信托有限责任公司	受同一母公司控制的公司
上海信达立人投资管理有限公司	受同一母公司控制的公司
中国信达（香港）控股有限公司	受同一母公司控制的公司
International High Grade Fund B,L.P.	受同一母公司控制的公司
Cinda International HGB Investment (UK) Limited	受同一母公司控制的公司
华建国际实业（深圳）有限公司	受同一母公司控制的公司
China Cinda (2020) I Management Limited	受同一母公司控制的公司
上海同达创业投资股份有限公司	受同一母公司控制的公司
中润经济发展有限责任公司	受同一母公司控制的公司
鑫盛利保股权投资有限公司	受同一母公司控制的公司
上海浦东发展银行股份有限公司	母公司的联营公司
山东鲁泰控股集团有限公司	母公司的联营公司
芜湖信石华油投资合伙企业（有限合伙）	母公司的合营公司
中国核工业建设股份有限公司	母公司的联营公司
贵州中毅达股份有限公司	母公司的联营公司
三亚天域实业有限公司	受同一母公司控制公司的联营公司
上海信达汇融股权投资基金管理有限公司	受同一母公司控制公司的联营公司
统一石油化工有限公司	受同一母公司控制公司的合营公司
中国信达控制的结构化主体	受同一母公司控制的其他企业和资产管理计划

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

□适用 √不适用

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南洋商业银行有限公司	提供证券经纪服务	5,348,384.68	2,899,617.31
中国信达控制的结构化主体	提供证券经纪服务	4,905,468.07	-
信达投资有限公司	提供证券经纪服务	887,215.76	-
Cinda International HGB Investment (UK) Limited	提供证券经纪服务	568,539.52	495,955.05
中国信达资产管理股份有限公司	提供证券经纪服务	70,196.81	104,390.69
中国信达资产管理股份有限公司	提供投资咨询服务	13,764,150.99	13,316,037.79
CPI Investment Holdings Limited	提供投资咨询服务	4,648,051.75	2,704,343.43
International High Grade Fund B,L.P.	提供投资咨询服务	4,500,000.00	3,114,453.37
山东鲁泰控股集团有限公司	提供投资咨询服务	613,207.55	-
中润经济发展有限责任公司	提供投资咨询服务	45,283.02	-
信达地产股份有限公司	提供承销保荐服务	5,289,566.04	-
中国信达资产管理股份有限公司	提供承销保荐服务	1,994,543.40	3,851,924.52
华建国际实业（深圳）有限公司	提供承销保荐服务	1,625,518.87	1,769,220.28
信达投资有限公司	提供承销保荐服务	1,295,094.34	4,362,768.74
贵州中毅达股份有限公司	提供承销保荐服务	660,377.36	-
China Cinda (2020) I Management Limited	提供承销保荐服务	659,620.02	790,147.84
上海同达创业投资股份有限公司	提供承销保荐服务	188,679.25	-
南洋商业银行有限公司	提供承销保荐服务	-	1,494,798.83
中国信达控制的结构化主体	提供财务顾问服务	10,979,705.23	28,301.89
统一石油化工有限公司	提供财务顾问服务	6,603,773.59	-
中国信达资产管理股份有限公司	提供财务顾问服务	1,919,245.28	14,989,878.56
中国金谷国际信托有限责任公司	提供财务顾问服务	1,149,444.28	336,020.92
上海同达创业投资股份有限公司	提供财务顾问服务	-	943,396.23
信达地产股份有限公司	提供财务顾问服务	-	462,264.15
中国信达控制的结构化主体	提供资管业务、基金管理服务	45,345,188.62	24,456,985.01
盛云达（上海）投资咨询有限公司	提供资管业务、基金管理服务	13,066,779.91	-
中国信达资产管理股份有限公司	提供资管业务、基金管理服务	5,661,129.70	136,837.30
International High Grade Fund B,L.P.	提供资管业务、基金管理服务	2,602,619.47	3,082,761.91
盛达领先（深圳）私募股权基金管理有限公司	提供资管业务、基金管理服务	1,108,225.77	-
Cinda International HGB Investment (UK) Limited	提供资管业务、基金管理服务	-	4,374,236.37
芜湖信石华油投资合伙企业(有限合伙)	提供资管业务、基金管理服务	-	1,859,833.98

三亚天域实业有限公司	提供资管业务、基金管理服务	-	229,841.58
------------	---------------	---	------------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

本公司与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中国信达资产管理股份有限公司	房屋及建筑物	-	-	1,651,149.32	43,930.78	748,273.32	-	-	1,651,149.32	75,352.92	745,017.39
中国信达资产管理股份有限公司	机器及设备	15,281.56	-	3,867,924.52	178,391.00	-	-	3,867,924.50	284,128.91	11,071,720.11	
上海信达立人投资管理有限公司	房屋及建筑物	-	-	261,085.72	16,306.55	-	-	254,742.86	24,452.14	-	
信达投资有限公司	房屋及建筑物	-	-	7,190,536.51	52,307.25	7,138,229.26	19,458,470.40	-	20,431,393.93	-	-

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方  
适用 不适用

本公司作为被担保方  
适用 不适用

关联担保情况说明  
适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,124.94	1,612.47

**(8). 其他关联交易**

适用 不适用

本公司购买关联方发起的产品：

公司名称	关联交易内容	期末持仓余额	期初持仓余额	本期取得的收益	上期取得的收益
中国金谷国际信托有限责任公司	交易性金融资产	524,763,765.84	238,083,306.95	41,062,477.04	18,047,327.88
鑫盛利保股权投资有限公司	交易性金融资产	96,210,068.51	-	5,814,442.61	-
信达地产股份有限公司	交易性金融资产、其他债权投资	60,577,803.96	156,507,841.09	3,043,376.43	11,213,815.40
中国核工业建设股份有限公司	交易性金融资产	41,955,421.45	-	125,518.71	-
信达投资有限公司	交易性金融资产、其他债权投资	17,321,166.66	17,318,853.16	2,680,208.02	25,437,651.29
上海信达汇融股权投资基金管理有限公司	交易性金融资产	-	100,199,144.93	1,349,553.29	7,470,958.90
上海浦东发展银行股份有限公司	交易性金融资产	-	-	812,137.51	-
华建国际实业(深圳)有限公司	交易性金融资产	-	-	175,156.19	254,001.36
盛云达(上海)投资咨询有限公司	交易性金融资产	-	-	42,780.00	-

与关联方的其他关联交易：

关联方	项目	2025年度	2024年度
-----	----	--------	--------

上海浦东发展银行股份有限公司	利息支出-短期借款	4,016,813.60	-
上海浦东发展银行股份有限公司	利息收入-货币资金	2,341,223.18	-
南洋商业银行有限公司	业务及管理费-代销佣金	1,782,550.74	3,251,311.07
中国信达资产管理股份有限公司	利息支出-代理买卖证券款	57,032.99	289,068.23
信达投资有限公司	利息支出-代理买卖证券款	46,862.80	-
南洋商业银行有限公司	利息收入-货币资金	8,192.76	6,806,459.00

## 6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

### (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	上海浦东发展银行股份有限公司	1,028,908,594.26	-	-	-
其他应收款	盛云达(上海)投资咨询有限公司	119,672,409.72	-	100,869,053.72	-
应收款项	中国信达控制的结构化主体	119,529,595.28	88,507,054.15	71,581,447.73	-
其他应收款	CPI Investment Holdings Limited	17,703,112.00	-	17,566,881.20	-
货币资金	南洋商业银行有限公司	10,109,264.41	-	8,266,320.92	-
应收款项	International High Grade Fund B,L.P.	4,500,000.00	-	3,114,453.37	-
应收款项	信达投资有限公司	2,543,778.55	-	3,044,056.71	-
应收款项	盛云达(上海)投资咨询有限公司	700,000.00	-	-	-
应收款项	中国信达资产管理股份有限公司	262,788.35	-	225,047.54	-

### (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	上海浦东发展银行股份有限公司	101,410,483.67	-
代理买卖证券款	信达投资有限公司	85,884,355.77	8,656.25
代理买卖证券款	中国信达资产管理股份有限公司	42,810,102.39	482,962.53
其他应付款	中国信达(香港)控股有限公司	8,728,123.76	8,948,641.23
代理买卖证券款	南洋商业银行有限公司	7,666,435.69	-
合同负债	山东鲁泰控股集团有限公司	471,698.11	-
其他应付款	南洋商业银行有限公司	408,772.40	620,803.04
代理买卖证券款	Cinda International HGB Investment (UK) Limited	169,358.59	-
合同负债	上海同达创业投资股份有限公司	125,786.17	-
合同负债	中国信达控制的结构化主体	95,104.47	-
代理买卖证券款	信达地产股份有限公司	582.22	581.77

### (3). 其他项目

□适用 √不适用

## 7、 关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、其他

√适用 □不适用

### (一) 本公司参与的关联方年金计划

2025年度，本公司经批准支付人民币 64,975,854.73 元至中国信达企业年金计划（2024年度：人民币 68,880,884.08 元）。本公司与中国信达资产管理股份有限公司设立的企业年金计划除正常的供款外，未发生其他关联交易。

### (二) 与汇金公司及汇金公司下属公司的交易

科目	2025年
投资银行业务收入	20,993,875.43
基金管理业务支出	16,243,440.18
利息收入	16,343,061.24
利息支出	4,876,908.13
投资收益	-6,265,726.01
公允价值变动(损失)/收益	-512,076.63
业务及管理费	247,638.29
银行存款	18,161,936,140.85
存出保证金	886,833,089.65
交易性金融资产	2,101,594,014.57
其他权益工具投资	1,660,882,023.48
使用权资产	1,409,652.30
拆入资金	10,300,000,000.00
卖出回购金融资产款	3,100,229,906.88
租赁负债	1,291,636.28
其他资产	42,531,753.70
应付债券	5,128,100,000.00
其他负债	2,770,382.30

## 十六、 股份支付

### 1、 各项权益工具

#### (1). 明细情况

□适用 √不适用

#### (2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

### 2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

### 3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

### 4、 本期股份支付费用

□适用 √不适用

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十七、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1)、资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2)、公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十八、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

(一) 重大资产重组

本公司与中金公司、东兴证券正在筹划由中金公司通过向东兴证券全体A股换股股东发行A股股票、向本公司全体A股换股股东发行A股股票的方式换股吸收合并东兴证券、本公司(以下简称“本次交易”)。本次交易预计构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

自本次交易的交割日起，中金公司将承继及承接东兴证券、本公司的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务；合并完成后，东兴证券、本公司将终止上市并注销法

人资格。2025年12月17日，本公司第六届董事会第十九次会议审议通过了本次交易。本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于再次召开董事会审议通过、股东会审议通过，并获得有权监管机构的批准。

## （二）利润分配

2026年3月30日，经本公司第六届董事会第二十次会议决议批准，本公司拟做如下现金分红：派发现金股利人民币129,720,000.00元（含税），以本公司公开发行人民币普通股（A股）后的总股本3,243,000,000股进行测算，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.40元（含税）。本公司2025年度利润分配预案尚需经公司股东会审议通过。

## 十九、 风险管理

### 1、 风险管理政策及组织架构

#### （1）风险管理政策

√适用 □不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线、进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、监测，将风险控制在限定的范围之内。

本公司在日常经营活动中所涉及的风险主要是市场风险、信用风险及流动性风险。本公司制定了相关风险管理政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

#### （2）风险治理组织架构

√适用 □不适用

本公司风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构和风险管理组织结构。

##### 1）法人治理结构

董事会是本公司风险管理的最高决策机构，制定公司风险管理的战略、目标；审议批准风险管理的基本管理制度；审定并下达公司总体的风险偏好和风险限额；对公司经营管理层的风险管理执行情况进行监督和检查。董事会下设合规与风险管理委员会，对风险管理的总体目标、基本政策、对风险管理的机构设置及其职责、对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案等进行评估审议并提出意见，依据法律、法规及公司章程对经营管理层履行风险管理职责的情况进行监督。经营管理层是风险管理策略的最终执行人。

##### 2）风险管理组织结构

法律合规部与风险管理部负责对公司各项业务的市场风险、操作风险、信用风险进行评估、量化监控及管理，逐步实现经济资本的合理配置，并对公司的合规风险进行管理；计划财务部是

流动性风险管理的归口部门；各业务部门负责贯彻公司风险管理战略和政策，识别、监督和控制风险，树立全面风险管理意识。

## 2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指交易对手未按照约定履行义务、履约可能性降低或信用品种由于信用评级降低等情形给资产价值造成损失的可能性。本公司面临信用风险的资产主要是固定收益类金融资产、融资融券金融资产等。

固定收益类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、债券投资等，其信用风险主要指交易对手违约风险和标的证券发行主体违约风险。

本公司的货币资金主要存放在国有商业银行或股份制商业银行；结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，其面临的信用风险相对较低。

为控制自营业务交易对手方产生的信用风险，本公司在交易所进行的交易均于中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。本公司建立内部评级管理体系，对所投资的债券评级设置严格的准入，同时对持仓进行负面信息持续跟踪，及时关注可能的潜在风险。上述自营业务面临的信用风险不大。

融资融券金融资产包括客户融资买入金额和融券卖出金额。这些金融资产主要的信用风险来自于交易对手未能及时支付本息而违约的风险。本公司制定了严格的平仓制度，并对融资融券客户的信用账户执行整体监控，根据客户信用交易风险状况设置补仓维持担保比例和平仓维持担保比例两条预警线，根据维持担保比例对客户信用账户资产负债进行监控，确保担保资产充足。根据本公司融资融券业务控制指标管理实施细则，当客户信用账户的维持担保比例低于补仓维持担保比例时（150%），本公司有权限制客户的融资买入、融券卖出等增加负债的交易行为，直到其维持担保比例达到补仓维持担保比例以上。当客户信用账户的维持担保比例低于平仓维持担保比例（130%）时（T日），本公司通知客户在一定期限内追加担保物或自行减仓并使其信用账户的维持担保比例在T+1日达到135%之上，否则，本公司将于T+2日进行强制平仓处理。

### 预期信用损失评估

本公司对于按照简化计量方法计量的金融工具之外，初始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。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司将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。

整个存续期内或未来 12 个月内的预期信用损失均基于金融工具本身的性质，以单项金融工具或金融工具组合进行计算。本公司对于金融工具整个存续期内的预期信用损失主要采用单项评估方法。

本公司已经制定了相应的预期信用损失政策，于资产负债表日，本公司通过考虑金融工具剩余期间内违约风险的变化，对金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加进行评估。基于以上程序，本公司将债务工具投资分为以下阶段：

第一阶段：当债务工具投资初始确认时，本公司确认未来 12 个月内的预期信用损失。第一阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第二阶段重分类至第一阶段的投资。

第二阶段：当债务工具投资的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司确认整个存续期内预期信用损失。第二阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第三阶段重分类至第二阶段的投资。

第三阶段：已经发生信用减值的债务工具投资。本公司确认整个存续期内的信用减值。

本公司合理预期金融资产合同现金流量不再能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的部分终止确认。

估计预期信用损失时，本公司会考虑不同的情景。每种情景与不同的违约概率关联。不同情景的评估考虑了违约债务的偿还方式，包括债务工具偿还的可能性、担保物的价值或者处置资产可能回收的金额。

#### 信用风险显著增加判断标准

本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已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、内外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本公司评估金融工具的信用风险是否已发生显著增加时主要考虑的因素有：

- 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- 预期将导致债务人履行其偿债义务能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

• 无论采用何种方式评估信用风险是否显著增加，如果合同付款逾期超过(含)30日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险仍未显著增加。

#### 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。金融资产发生信用减值，可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。如果一项金融工具逾期超过（含）90日，则应推定该金融工具已发生违约，除非有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

#### 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

#### 相关定义如下：

• 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等因素估计违约概率；

• 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示；

• 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

#### 前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标，定期根据经济指标预测以及专家评估，确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

本公司		
项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金	26,760,274,089.18	22,137,561,702.79
结算备付金	3,826,180,422.16	4,664,059,490.94
融出资金	16,726,893,210.69	12,569,953,612.89

本公司		
项目	2025年12月31日	2024年12月31日
衍生金融资产	108,603,361.96	21,323,254.84
存出保证金	4,270,356,416.86	2,612,346,062.45
应收款项	349,292,110.17	361,946,635.63
买入返售金融资产	1,562,199,784.62	541,990,835.27
交易性金融资产	36,993,155,866.80	28,178,166,318.47
其他债权投资	23,705,573,135.54	25,802,019,850.00
其他资产	371,822,845.70	340,055,961.10
最大信用风险敞口	114,674,351,243.68	97,229,423,724.38

### 3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指本公司持有的金融工具不能以合理的价格迅速变现而遭受损失及无法偿还到期债务的风险。本公司建立了流动性资产储备，确保在压力情景下能够满足流动性需求，并制定了流动性风险管理应急预案。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

项目	2025年12月31日						合计
	已逾期/无期限	即期偿还	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
金融负债							
短期借款	-	-	701,831,631.73	271,058,443.24	-	-	972,890,074.97
拆入资金	-	-	20,541,137,346.18	5,046,511,111.13	-	-	25,587,648,457.31
交易性金融负债	-	25,301.36	-	-	-	-	25,301.36
衍生金融负债	-	1,507,004.34	-	-	-	-	1,507,004.34
应付款项	-	128,352,412.84	-	-	-	-	128,352,412.84
卖出回购金融资产款	-	158,539,415.07	20,107,357,937.73	913,408.85	-	-	20,266,810,761.65
代理买卖证券款	-	28,787,716,281.20	-	-	-	-	28,787,716,281.20
应付债券	-	-	1,069,952,739.73	16,589,870,136.98	5,493,550,000.00	-	23,153,372,876.71
租赁负债	-	-	30,343,170.20	103,672,443.13	208,023,716.89	-	342,039,330.22
其他金融负债	1,715,143,093.39	354,345,117.34	-	-	-	-	2,069,488,210.73
<b>合计</b>	<b>1,715,143,093.39</b>	<b>29,430,485,532.15</b>	<b>42,450,622,825.57</b>	<b>22,012,025,543.33</b>	<b>5,701,573,716.89</b>	<b>-</b>	<b>101,309,850,711.33</b>

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：（续）

项目	2024年12月31日
----	-------------

	已逾期/无期限	即期偿还	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
金融负债							
短期借款	-	-	629,063,610.67	40,095,891.98	-	-	669,159,502.65
应付短期融资款	-	-	2,818,510,684.93	-	-	-	2,818,510,684.93
拆入资金	-	-	12,853,023,076.93	3,035,995,555.56	-	-	15,889,018,632.49
交易性金融负债	-	293,742.48	-	-	-	-	293,742.48
衍生金融负债	-	136,200.00	18,488,287.99	-	-	-	18,624,487.99
应付款项	-	96,957,578.81	-	-	-	-	96,957,578.81
卖出回购金融资产款	-	40,297,958.90	19,474,345,496.37	254,954,473.96	-	-	19,769,597,929.23
代理买卖证券款	-	23,719,195,176.40	-	-	-	-	23,719,195,176.40
应付债券	-	-	3,145,833,013.70	3,960,909,095.89	11,804,902,739.73	-	18,911,644,849.32
租赁负债	-	-	41,274,514.37	95,617,774.48	227,478,614.95	-	364,370,903.80
其他金融负债	360,450,282.97	390,551,141.43	-	-	-	-	751,001,424.40
<b>合计</b>	<b>360,450,282.97</b>	<b>24,247,431,798.02</b>	<b>38,980,538,684.96</b>	<b>7,387,572,791.87</b>	<b>12,032,381,354.68</b>	<b>-</b>	<b>83,008,374,912.50</b>

#### 4、市场风险

√适用 □不适用

本公司涉及的市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

##### (1) 利率风险

利率风险是指本公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，当利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和

权益产生的影响。本公司债券投资主要为企业债、地方政府债等债券品种，本公司通过配置投资组合的久期、凸性等来降低组合的利率风险。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，本公司认为经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。

本公司报告期间按合同约定的重新定价日或到期日（以较早者为准）列示的承担利率风险的金融工具如下：

项目	2025年12月31日					
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	非生息	合计
金融资产						
货币资金	25,200,114,335.88	1,542,000,000.00	-	-	18,209,340.07	26,760,323,675.95
结算备付金	3,818,551,524.09	-	-	-	7,628,898.07	3,826,180,422.16
融出资金	4,110,516,231.17	12,167,173,432.23	-	-	449,203,547.29	16,726,893,210.69
衍生金融资产	20,501,274.44	10,148,542.22	77,953,545.30	-	-	108,603,361.96
存出保证金	4,249,204,845.72	-	-	-	21,151,571.14	4,270,356,416.86
应收款项	-	-	-	-	349,292,110.17	349,292,110.17
买入返售金融资产	155,698,644.30	393,972,961.77	1,009,626,373.96	-	2,901,804.59	1,562,199,784.62
交易性金融资产	10,478,154,405.50	10,548,123,745.70	14,186,697,537.48	337,672,177.87	6,804,762,208.03	42,355,410,074.58
其他债权投资	243,160,631.83	173,077,646.16	10,136,121,017.54	12,909,322,665.32	243,891,174.69	23,705,573,135.54
其他权益工具投资	361,481,330.00	440,037,520.00	625,521,800.00	31,263,180.00	7,419,085,707.77	8,877,389,537.77
其他金融资产	-	-	-	-	371,822,845.70	371,822,845.70
<b>金融资产小计</b>	<b>48,637,383,222.93</b>	<b>25,274,533,848.08</b>	<b>26,035,920,274.28</b>	<b>13,278,258,023.19</b>	<b>15,687,949,207.52</b>	<b>128,914,044,576.00</b>
金融负债						
短期借款	695,344,594.47	266,831,510.46	-	-	4,686,528.49	966,862,633.42
拆入资金	20,494,000,000.00	5,000,000,000.00	-	-	37,403,587.52	25,531,403,587.52
交易性金融负债	-	-	-	-	25,301.36	25,301.36
衍生金融负债	-	-	-	-	1,507,004.34	1,507,004.34
应付款项	-	-	-	-	128,352,412.84	128,352,412.84
卖出回购金融资产款	20,229,394,908.71	906,000.00	-	-	10,048,280.91	20,240,349,189.62
代理买卖证券款	28,630,669,177.33	-	-	-	157,047,103.87	28,787,716,281.20
应付债券	1,000,000,000.00	16,183,171,686.08	5,297,627,443.59	-	173,248,084.78	22,654,047,214.45
租赁负债	29,084,726.98	98,604,433.33	203,419,545.49	-	-	331,108,705.80

其他金融负债	-	-	-	-	2,069,488,210.73	2,069,488,210.73
金融负债小计	<b>71,078,493,407.49</b>	<b>21,549,513,629.87</b>	<b>5,501,046,989.08</b>	-	<b>2,581,806,514.84</b>	<b>100,710,860,541.28</b>
净敞口	-22,441,110,184.56	3,725,020,218.21	20,534,873,285.20	13,278,258,023.19	13,106,142,692.68	28,203,184,034.72

项目	2024年12月31日					
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	非生息	合计
金融资产						
货币资金	21,682,615,227.22	429,000,000.00	-	-	26,001,218.42	22,137,616,445.64
结算备付金	4,655,271,742.78	-	-	-	8,787,748.16	4,664,059,490.94
融出资金	1,570,875,447.80	10,526,328,729.13	-	-	472,749,435.96	12,569,953,612.89
衍生金融资产	7,650.00	-	20,593,035.09	-	722,569.75	21,323,254.84
存出保证金	2,612,142,811.77	-	-	-	203,250.68	2,612,346,062.45
应收款项	-	-	-	-	361,946,635.63	361,946,635.63
买入返售金融资产	101,257,278.23	227,714,345.99	212,109,608.51	-	909,602.54	541,990,835.27
交易性金融资产	8,115,863,388.35	11,996,299,231.67	6,977,093,037.11	687,035,811.48	6,687,017,382.40	34,463,308,851.01
其他债权投资	21,179,646.85	155,605,795.28	10,738,377,001.24	14,619,111,243.44	267,746,163.19	25,802,019,850.00
其他权益工具投资	-	-	1,442,951,460.00	32,011,380.00	703,635,948.59	2,178,598,788.59
其他金融资产	-	-	-	-	340,055,961.10	340,055,961.10
<b>金融资产小计</b>	<b>38,759,213,193.00</b>	<b>23,334,948,102.07</b>	<b>19,391,124,141.95</b>	<b>15,338,158,434.92</b>	<b>8,869,775,916.42</b>	<b>105,693,219,788.36</b>
金融负债						
短期借款	577,571,611.02	36,439,210.98	-	-	2,619,000.07	616,629,822.07
应付短期融资款	2,800,000,000.00	-	-	-	14,073,219.36	2,814,073,219.36
拆入资金	12,839,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-	14,017,274.13	15,853,017,274.13
交易性金融负债	-	-	-	-	293,742.48	293,742.48
衍生金融负债	18,488,287.99	-	-	-	136,200.00	18,624,487.99
应付款项	-	-	-	-	96,957,578.81	96,957,578.81
卖出回购金融资产款	19,490,581,186.42	252,270,000.00	-	-	6,606,313.93	19,749,457,500.35
代理买卖证券款	23,291,298,151.91	-	-	-	427,897,024.49	23,719,195,176.40
应付债券	2,999,411,332.09	3,697,743,208.69	11,294,793,051.43	-	190,395,343.38	18,182,342,935.59

租赁负债	35,413,129.08	89,001,396.85	218,024,993.22	-	-	342,439,519.15
其他金融负债	-	-	-	-	751,001,424.40	751,001,424.40
金融负债小计	62,051,763,698.51	7,075,453,816.52	11,512,818,044.65	-	1,503,997,121.05	82,144,032,680.73
净敞口	-23,292,550,505.51	16,259,494,285.55	7,878,306,097.30	15,338,158,434.92	7,365,778,795.37	23,549,187,107.63

### (2) 汇率风险

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受汇率波动的影响。本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大，本公司绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

### (3) 其他价格风险

价格风险是指因市场价格变动（利率风险或汇率风险引起的变动除外）而引起的金融工具未来现金流量公允价值变动的风险，不论该变动是由于个别金融工具或其本公司的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。

本公司面临的价格风险主要来自持有的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和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的价格波动，相关金融资产主要包括股权、股票、基金等。

#### 敏感性分析

假设上述金融资产的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下：

市价变化	2025年12月31日		2024年12月31日	
	利润总额	其他综合收益	利润总额	其他综合收益
市价上升 10%	536,253,707.61	734,448,363.67	630,150,810.34	70,223,594.86
市价下降 10%	-536,253,707.61	-734,448,363.67	-630,150,810.34	-70,223,594.86

## 二十、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

### 2、 重要债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

### 5、 终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本公司的主要分部为证券及期货经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务及其他业务五个分部。其中资产管理业务分部主要包括证券公司资产管理业务、公募基金管理业务；其他业务分部主要包括境外业务、私募股权投资基金业务、另类投资业务以及研究业务等其他业务。

分部会计政策与编制合并财务报表时采用的会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。间接归属于各分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

### (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度					合计
	证券及期货经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	
<b>一、营业收入：</b>						
手续费及佣金净收入	1,004,546,030.51	89,955.35	120,641,186.77	483,635,380.15	180,254,010.05	1,789,166,562.83
其他	855,566,075.11	1,041,657,649.92	1,611,627.37	46,937,056.86	308,933,828.54	2,254,706,237.80
营业收入合计	1,860,112,105.62	1,041,747,605.27	122,252,814.14	530,572,437.01	489,187,838.59	4,043,872,800.63
<b>二、营业支出</b>	890,122,271.80	9,060,391.28	50,742,638.50	372,772,475.93	557,417,017.99	1,880,114,795.50
<b>三、营业利润</b>	969,989,833.82	1,032,687,213.99	71,510,175.64	157,799,961.08	-68,229,179.40	2,163,758,005.13
<b>四、资产总额</b>	49,617,185,230.16	67,004,742,282.62	38,055,497.36	3,752,556,712.51	9,538,279,135.05	129,950,818,857.70
<b>五、负债总额</b>	29,006,390,192.27	36,616,999,216.49	3,840,364.95	2,043,869,413.03	33,526,445,888.82	101,197,545,075.56
<b>六、补充信息：</b>						
折旧和摊销费用	71,983,984.25	1,092,450.61	526,604.22	36,945,904.91	127,218,694.61	237,767,638.60
资本性支出	15,602,651.29	236,790.53	114,142.36	8,008,087.87	27,574,868.92	51,536,540.97

项目	2024 年度					合计
	证券及期货经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	
<b>一、营业收入：</b>						
手续费及佣金净收入	753,348,750.20	505,888.25	86,162,655.62	516,388,040.49	262,413,103.26	1,618,818,437.82
其他	751,659,707.14	647,117,228.67	69,497,459.32	69,399,222.57	135,055,368.68	1,672,728,986.38
营业收入合计	1,505,008,457.34	647,623,116.92	155,660,114.94	585,787,263.06	397,468,471.94	3,291,547,424.20
<b>二、营业支出</b>	784,097,803.84	54,497,487.28	65,360,855.94	364,142,376.93	483,667,444.52	1,751,765,968.51
<b>三、营业利润</b>	720,910,653.50	593,125,629.64	90,299,259.00	221,644,886.13	-86,198,972.58	1,539,781,455.69
<b>四、资产总额</b>	38,708,722,979.74	53,053,851,692.83	1,003,949,526.43	2,342,235,804.23	11,793,644,374.31	106,902,404,377.54
<b>五、负债总额</b>	23,996,594,466.60	31,460,930,054.50	1,169,833.01	487,942,552.12	26,514,412,173.28	82,461,049,079.51
<b>六、补充信息：</b>						
折旧和摊销费用	76,335,474.01	1,032,476.03	606,482.30	39,960,734.63	116,372,080.38	234,307,247.35
资本性支出	28,337,687.32	383,281.60	225,141.80	14,834,450.40	43,054,851.03	86,835,412.15

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

8、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
----	------	------------	---------------	---------	------

金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	34,463,308,851.01	-378,271,543.38	-	-	42,355,410,074.58
2、衍生金融资产	21,323,254.84	32,793,716.90	-	-	108,603,361.96
3、其他债权投资	25,802,019,850.00	-	-354,100,540.61	-31,024,525.28	23,705,573,135.54
4、其他权益工具投资	2,178,598,788.59	-	790,950,852.87	-	8,877,389,537.77
金融资产小计	62,465,250,744.44	-345,477,826.48	436,850,312.26	-31,024,525.28	75,046,976,109.85
上述合计	62,465,250,744.44	-345,477,826.48	436,850,312.26	-31,024,525.28	75,046,976,109.85
金融负债	18,918,230.47	3,495,823.17	-	-	1,532,305.70

### 9、金融工具项目计量基础分类表

#### (1). 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融资产项目	期末账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	26,760,323,675.95	-	-	-	-	-
结算备付金	3,826,180,422.16	-	-	-	-	-
融出资金	16,726,893,210.69	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	108,603,361.96	-	-
存出保证金	4,270,356,416.86	-	-	-	-	-
应收款项	349,292,110.17	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,562,199,784.62	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	42,355,410,074.58	-	-
其他债权投资	-	23,705,573,135.54	-	-	-	-

其他权益工具投资	-	-	8,877,389,537.77	-	-	-
其他金融资产	371,822,845.70	-	-	-	-	-
合计	53,867,068,466.15	23,705,573,135.54	8,877,389,537.77	42,464,013,436.54	-	-
<b>期初账面价值</b>						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	22,137,616,445.64	-	-	-	-	-
结算备付金	4,664,059,490.94	-	-	-	-	-
融出资金	12,569,953,612.89	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	21,323,254.84	-	-
存出保证金	2,612,346,062.45	-	-	-	-	-
应收款项	361,946,635.63	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	541,990,835.27	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	34,463,308,851.01	-	-
其他债权投资	-	25,802,019,850.00	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	2,178,598,788.59	-	-	-
其他金融资产	340,055,961.10	-	-	-	-	-
合计	43,227,969,043.92	25,802,019,850.00	2,178,598,788.59	34,484,632,105.85	-	-

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

<b>期末账面价值</b>				
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	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入

			计入当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
短期借款	966,862,633.42	-	-	-
应付短期融资款	-	-	-	-
拆入资金	25,531,403,587.52	-	-	-
交易性金融负债	-	25,301.36	-	-
衍生金融负债	-	1,507,004.34	-	-
卖出回购金融资产款	20,240,349,189.62	-	-	-
代理买卖证券款	28,787,716,281.20	-	-	-
应付款项	128,352,412.84	-	-	-
应付债券	22,654,047,214.45	-	-	-
租赁负债	331,108,705.80	-	-	-
其他金融负债	2,069,488,210.73	-	-	-
合计	100,709,328,235.58	1,532,305.70	-	-
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	616,629,822.07	-	-	-
应付短期融资款	2,814,073,219.36	-	-	-
拆入资金	15,853,017,274.13	-	-	-
交易性金融负债	-	293,742.48	-	-
衍生金融负债	-	18,624,487.99	-	-
卖出回购金融资产款	19,749,457,500.35	-	-	-
代理买卖证券款	23,719,195,176.40	-	-	-
应付款项	96,957,578.81	-	-	-
应付债券	18,182,342,935.59	-	-	-
租赁负债	342,439,519.15	-	-	-
其他金融负债	751,001,424.40	-	-	-
合计	82,125,114,450.26	18,918,230.47	-	-

## 10、 外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产	10,808,924.83	1,494,425.79	-	-	47,593,844.75
2、衍生金融资产	-	-	-	-	-
3、贷款和应收款	-	-	-	-	-
4、其他债权投资	573,323,921.43	-	58,134,909.90	10,590,403.62	1,177,896,536.52
5、其他权益工具投资	-				
金融资产小计	584,132,846.26	1,494,425.79	58,134,909.90	10,590,403.62	1,225,490,381.27
金融负债	849,002,362.35	-	-	-	1,322,035,318.93

## 11、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

## 12、 其他

□适用 √不适用

二十一、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,313,918,826.99	-	2,313,918,826.99	2,313,918,826.99	-	2,313,918,826.99
对联营、合营企业投资	39,296,099.70	-	39,296,099.70	39,278,745.98	-	39,278,745.98
合计	2,353,214,926.69	-	2,353,214,926.69	2,353,197,572.97	-	2,353,197,572.97

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
信达期货	617,976,250.51	-	-	-	-	-	617,976,250.51	-
信风投资	100,000,000.00	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
信达创新	1,000,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000,000.00	-
信达澳亚	125,059,580.16	-	-	-	-	-	125,059,580.16	-
香港控股	470,882,996.32	-	-	-	-	-	470,882,996.32	-
合计	2,313,918,826.99	-	-	-	-	-	2,313,918,826.99	-

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

一、合营企业											
无	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业											
辽宁股权交易中心股份有限公司	39,278,745.98	-	-	17,353.72	-	-	-	-	-	39,296,099.70	-
小计	39,278,745.98	-	-	17,353.72	-	-	-	-	-	39,296,099.70	-
合计	39,278,745.98	-	-	17,353.72	-	-	-	-	-	39,296,099.70	-

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、 应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	89,197,800.21	643,510,667.20	653,885,755.77	78,822,711.64
二、离职后福利-设定提存计划	59,986,844.86	120,602,275.91	126,639,178.41	53,949,942.36
三、辞退福利	4,706,166.16	426,205.13	2,259,823.22	2,872,548.07
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	153,890,811.23	764,539,148.24	782,784,757.40	135,645,202.07

### (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,996,203.17	496,936,719.18	507,185,192.05	747,730.30
二、职工福利费	12,630,516.82	28,904,613.11	40,632,826.90	902,303.03
三、社会保险费	1,073,576.50	53,072,164.73	43,205,649.28	10,940,091.95
其中：医疗保险费	924,322.43	51,746,047.86	41,878,672.73	10,791,697.56
工伤保险费	138,456.51	1,015,368.44	1,016,239.29	137,585.66
生育保险费	10,797.56	310,748.43	310,737.26	10,808.73
四、住房公积金	633,375.54	53,562,483.99	53,675,723.16	520,136.37
五、工会经费和职工教育经费	63,863,082.17	10,017,238.31	8,168,916.50	65,711,403.98
六、其他短期薪酬	1,046.01	1,017,447.88	1,017,447.88	1,046.01
合计	89,197,800.21	643,510,667.20	653,885,755.77	78,822,711.64

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,289,508.76	70,292,998.11	70,467,596.02	4,114,910.85
2、失业保险费	131,727.91	2,442,008.90	2,447,333.39	126,403.42
3、企业年金缴费	55,565,608.19	47,867,268.90	53,724,249.00	49,708,628.09
合计	59,986,844.86	120,602,275.91	126,639,178.41	53,949,942.36

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、 利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,526,266,223.80	1,286,931,309.23
其中：货币资金及结算备付金利息收入	303,165,009.16	307,871,388.02
拆出资金利息收入	-	-
融出资金利息收入	689,049,837.18	566,819,272.17
买入返售金融资产利息收入	64,498,969.83	28,794,625.96

其中：约定购回利息收入	-	-
股权质押回购利息收入	64,606,101.76	15,324,089.55
债权投资利息收入	-	-
其他债权投资利息收入	468,968,530.49	383,445,845.82
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	583,877.14	177.26
利息支出	1,186,025,952.28	929,689,003.22
其中：短期借款利息支出	-	-
应付短期融资款利息支出	-	-
拆入资金利息支出	341,631,608.47	215,579,552.15
其中：转融通利息支出	123,890,055.73	47,368,306.01
卖出回购金融资产利息支出	367,186,372.48	281,719,403.73
其中：报价回购利息支出	25,402,007.19	26,608,296.14
代理买卖证券款利息支出	14,061,199.69	23,256,102.51
长期借款利息支出	-	-
应付债券利息支出	452,025,878.24	395,056,253.70
其中：次级债券利息支出	56,753,429.82	11,004,572.67
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	11,120,893.40	14,077,691.13
利息净收入	340,240,271.52	357,242,306.01

#### 4、 手续费及佣金净收入

##### (1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	963,466,139.25	771,760,842.89
证券经纪业务收入	1,288,058,786.88	981,611,591.21
其中：代理买卖证券业务	1,158,660,803.88	798,200,306.86
交易单元席位租赁	92,881,554.85	160,477,418.93
代销金融产品业务	36,516,428.15	22,933,865.42
证券经纪业务支出	324,592,647.63	209,850,748.32
其中：代理买卖证券业务	324,592,647.63	209,850,748.32
2. 投资银行业务净收入	122,729,597.14	87,736,208.63
投资银行业务收入	124,128,886.27	91,333,951.58
其中：证券承销业务	104,038,719.82	62,158,992.29
证券保荐业务	6,516,037.73	7,329,559.73
财务顾问业务	13,574,128.72	21,845,399.56
投资银行业务支出	1,399,289.13	3,597,742.95
其中：证券承销业务	1,333,251.39	3,201,516.53
财务顾问业务	66,037.74	396,226.42
3. 资产管理业务净收入	154,659,185.15	168,435,429.85
资产管理业务收入	154,777,119.18	168,638,419.01
资产管理业务支出	117,934.03	202,989.16
4. 投资咨询业务净收入	19,895,725.83	20,892,175.22
投资咨询业务收入	23,917,293.18	23,300,591.60
投资咨询业务支出	4,021,567.35	2,408,416.38
5. 其他手续费及佣金净收入	-1,594,380.41	-1,042,725.26
其他手续费及佣金收入	-	754,717.36

其他手续费及佣金支出	1,594,380.41	1,797,442.62
合计	1,259,156,266.96	1,047,781,931.33
其中：手续费及佣金收入	1,590,882,085.51	1,265,639,270.76
手续费及佣金支出	331,725,818.55	217,857,339.43

## (2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	6,603,773.59	-
并购重组财务顾问业务净收入--其他	188,679.25	-
其他财务顾问业务净收入	6,715,638.14	21,449,173.14
合计	13,508,090.98	21,449,173.14

## (3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	65,748,650,454.23	36,516,428.15	51,885,208,093.52	22,933,865.42
合计	65,748,650,454.23	36,516,428.15	51,885,208,093.52	22,933,865.42

## (4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	86	53	4
期末客户数量	1,682	53	72
其中：个人客户	1,276	3	-
机构客户	406	50	72
期初受托资金	11,889,656,565.10	27,479,138,019.77	20,667,640,000.00
其中：自有资金投入	288,282,011.67	723,200,000.00	80,000,000.00
个人客户	4,004,596,780.36	18,182,975.16	-
机构客户	7,596,777,773.07	26,737,755,044.61	20,587,640,000.00
期末受托资金	30,725,816,490.92	38,927,805,131.88	12,719,540,000.00
其中：自有资金投入	1,104,282,508.99	171,260,600.00	-
个人客户	1,635,245,565.39	216,575,748.79	-
机构客户	27,986,288,416.54	38,539,968,783.09	12,719,540,000.00
期末主要受托资产初始成本	26,774,171,691.44	39,155,358,456.20	12,687,838,700.00
其中：股票	6,595,838,856.66	22,774,362,524.94	-
债券	13,135,282,013.47	12,968,474,101.72	-
基金	4,452,121,630.36	235,585,612.09	-
资产支持证券	727,104,138.58	-	-
其他	1,863,825,052.37	3,176,936,217.45	12,687,838,700.00
当期资产管理业务净收入	76,252,679.97	56,868,482.38	987,735.57

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

**5、投资收益****(1). 投资收益情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	66,200,000.00	50,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	17,353.72	-136,396.01
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
金融工具投资收益	1,611,351,559.65	955,180,056.18
其中：持有期间取得的收益	1,975,964,556.15	1,239,276,086.03
—交易性金融工具	1,492,709,633.45	1,199,708,470.58
—其他权益工具投资	483,254,922.70	39,567,615.45
处置金融工具取得的收益	-364,612,996.50	-284,096,029.85
—交易性金融工具	-451,355,411.59	-362,037,419.95
—其他债权投资	233,635,438.67	125,823,964.47
—衍生金融工具	-146,893,023.58	-47,882,574.37
其他	-18,257,016.78	-13,812,826.40
合计	1,659,311,896.59	991,230,833.77

**(2). 交易性金融工具投资收益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,492,709,633.45	1,199,708,470.58
	处置取得收益	-466,952,831.06	-365,957,461.08
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	15,597,419.47	3,925,991.13
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-5,950.00

**6、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-204,323,388.84	64,045,867.44
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	-	9,632.54
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	32,039,623.97	-38,211,427.02
其他	-	-
合计	-172,283,764.87	25,844,072.96

## 7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	764,539,148.24	690,928,981.97
折旧摊销费	175,524,000.09	165,924,572.79
房租物业费	21,776,272.56	56,674,348.81
电子设备运转费	62,494,967.09	50,797,442.98
交易所设施使用费	27,547,639.80	22,107,785.25
邮电通讯费	24,681,649.23	23,750,608.26
业务招待费	9,020,113.34	17,654,073.17
投资者保护基金	22,078,644.96	17,215,324.37
差旅费	12,932,571.69	17,274,619.07
咨询费	14,476,469.62	13,989,625.67
基金及资产管理计划代销费用	5,986,778.73	8,930,703.38
其他	40,381,689.03	42,400,760.54
合计	1,181,439,944.38	1,127,648,846.26

## 8、其他

√适用 □不适用

现金流量表补充资料：

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	本期发生额	上期发生额
净利润	1,636,151,418.96	1,226,270,967.09
加：信用减值损失	141,851,970.33	28,772,937.07
固定资产折旧	17,049,272.36	14,622,757.31
使用权资产折旧	119,053,673.55	116,316,723.43
无形资产摊销	25,978,769.80	26,789,460.17
长期待摊费用摊销	13,442,284.38	8,195,631.88
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）	1,159,420.49	445,360.89
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	172,283,764.87	-25,844,072.96
利息支出（收入以“-”号填列）	-7,849,977.98	23,099,867.93
投资收益	-764,850,698.31	-201,442,357.51
递延税项的变动	-19,753,465.21	31,228,244.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-13,299,001,984.69	-7,360,678,743.92
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	13,039,429,888.92	16,152,098,232.11
汇兑损益	1,597,843.96	-1,128,509.50
经营活动产生的现金流量净额	1,076,542,181.43	10,038,746,498.04

(2) 现金及现金等价物净变动情况：

项目	2025年	2024年
现金的期末余额	22,313,485,059.60	19,765,316,589.52
减：现金的期初余额	19,765,316,589.52	12,788,473,973.03
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	2,548,168,470.08	6,976,842,616.49

## (3) 现金及现金等价物的构成:

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
现金	22,313,485,059.60	19,765,316,589.52
其中: 库存现金	3,874.25	3,874.25
可随时用于支付的银行存款	18,813,829,818.47	15,340,388,348.05
可随时用于支付的其他货币资金	7,521,651.95	7,732,785.11
可随时用于支付的结算备付金	3,492,129,714.93	4,417,191,582.11
合计	22,313,485,059.60	19,765,316,589.52

## 二十二、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,473,678.04	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	14,726,921.61	政府补助
处置子公司产生的非经常性损失	-1,074,760.01	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-67,691,776.83	
减: 所得税影响额	-12,352,077.79	
少数股东权益影响额(税后)	90,396.33	
合计	-43,251,611.81	

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 2、 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.61	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.83	0.55	0.55

## 3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 4、 其他

□适用 √不适用

董事长：林志忠

董事会批准报送日期：2026年3月30日

### 修订信息

适用 不适用

## 第九节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

### 二、监管部门对公司的分类结果

适用 不适用