



华林证券股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 04 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人林立、主管会计工作负责人吴秋娜及会计机构负责人(会计主管人员)吴秋娜声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2,700,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.57 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
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.....	19
第四节 公司治理、环境和社会.....	41
第五节 重要事项.....	66
第六节 股份变动及股东情况.....	78
第七节 债券相关情况.....	86
第八节 财务报告.....	87

## 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
- 二、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。
- 三、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。
- 四、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他有关资料。

## 释义

释义项	指	释义内容
华林证券、公司、本公司、本企业	指	华林证券股份有限公司
本集团	指	华林证券股份有限公司及其子公司
华林创新	指	华林创新投资有限公司，系本公司子公司
华林资本	指	华林资本投资有限公司，系本公司子公司
海豚科技、海豚信息	指	西藏海豚信息科技有限公司，系本公司子公司
立业集团	指	深圳市立业集团有限公司，系本公司母公司
怡景食品	指	深圳市怡景食品饮料有限公司，系持股 5%以上的公司股东
希格玛公司	指	深圳市希格玛计算机技术有限公司，系持股 5%以上的公司股东
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	华林证券股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
西藏证监局	指	中国证券监督管理委员会西藏监管局
深交所	指	深圳证券交易所
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	非特别注明外，均为人民币元、万元、亿元
融资融券	指	向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动
买入返售	指	在证券交易所或全国银行间同业市场以合同或协议方式，按一定的价格买入证券等金融资产，到期日再按合同或协议规定的价格返售该金融资产，以获取买入价与返售价差价收入
卖出回购	指	在证券交易所或全国银行间同业市场以合同或协议方式，按一定的价格卖出证券等金融资产，到期日再按合同或协议规定的价格回购该金融资产，以获取一定时期内资金的使用权
股票质押式回购	指	符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金及支付利息、解除质押的交易

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	华林证券	股票代码	002945
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	华林证券股份有限公司		
公司的中文简称	华林证券		
公司的外文名称	ChinaLin Securities Co., Ltd		
公司的外文名称缩写	CLS		
公司的法定代表人	林立		
公司的总经理	秦湘		
注册地址	拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5		
注册地址的邮政编码	851414		
公司注册地址历史变更情况	2007 年 12 月 29 日，公司注册地址由“广东省江门市港口路 1 号”变更为“广东省珠海市拱北夏湾华平路 96 号二层 202-203 号”；2009 年 7 月 3 日，公司注册地址由“广东省珠海市拱北夏湾华平路 92 号二层 202-203 房”变更为“广东省深圳市福田区民田路 178 号华融大厦五、六层”；2014 年 4 月 14 日，公司注册地址由“广东省深圳市福田区民田路 178 号华融大厦五、六层”变更为“北京市西城区金融大街 35 号 1 幢 1501-1504、1511-1514”；2014 年 7 月 17 日，公司注册地址由“北京市西城区金融大街 35 号 1 幢 1501-1504、1511-1514”变更为“北京市丰台区西四环南路 55 号 7 号楼 401”；2015 年 8 月 13 日，公司注册地址由“北京市丰台区西四环南路 55 号 7 号楼 401”变更为“西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道 1-1 号君泰国际 B 栋 1 层 3 号”；2019 年 6 月 24 日，公司注册地址由“西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道 1-1 号君泰国际 B 栋 1 层 3 号”变更为“拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5”。		
办公地址	深圳市南山区深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 32-33 层		
办公地址的邮政编码	518057		
公司网址	www.chinalin.com		
电子信箱	ir@chinalin.com		
公司注册资本	截至 2025 年 12 月 31 日，为 2,700,000,000.00 元人民币		
公司净资产	截至 2025 年 12 月 31 日，为 5,480,294,868.24 元人民币		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚松涛	王宁
联系地址	深圳市南山区深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 33 层	深圳市南山区深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 33 层
电话	0755-82707766	0755-82707766
传真	0755-82707888-1351	0755-82707888-1351
电子信箱	ir@chinalin.com	ir@chinalin.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（http://www.szse.cn/）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	深圳市南山区深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 33 层公司董事会办公室

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	915400001939663889
公司上市以来主营业务的变化情况	无变更
历次控股股东的变更情况	无变更

### 五、各单项业务资格

公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，本公司及下属子公司所从事的业务已获得相关主管部门颁发的许可证书或资格证书。

#### （一）经营证券业务许可证

- 1、本公司持有中国证监会颁发的 000000029263 号《经营证券期货业务许可证》。
- 2、截至报告期末，公司 75 家证券营业部及 34 家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。
- 3、全资子公司华林资本持有中国证券投资基金业协会颁发的《私募投资基金管理人》资格证书。

#### （二）其他主要的业务资格

序号	资格名称	文号	批准单位	批准日期	持有者
1	经营股票承销业务资格证书	03-Z17	中国证监会	2003.11.24	华林证券
2	开放式证券投资基金代销业务资格	证监基金字[2004]191 号	中国证监会	2004.11.18	华林证券
3	证券资产管理业务资格	深证局发[2012]224 号	中国证监会深圳监管局	2012.10.10	华林证券
4	约定购回式证券交易权限	深证会[2013]21 号	深圳证券交易所	2013.02.02	华林证券
5	主办券商业务备案函（推荐业务、经纪业务、做市业务）	股转系统函[2016]6500 号	股转系统	2016.08.15	华林证券
6	约定购回式证券交易权限	上证会字[2013]41 号	上海证券交易所	2013.03.27	华林证券
7	股票质押式回购业务交易权限	深证会[2013]73 号	深圳证券交易所	2013.08.09	华林证券
8	股票质押式回购业务交易权限	上证会字[2013]135 号	上海证券交易所	2013.08.12	华林证券
9	融资融券业务资格	证监许可[2013]1252 号	中国证监会	2013.09.26	华林证券
10	外币有价证券经纪业务	藏汇管复[2016]4 号	国家外汇管理局西藏自治区分局	2016.10.27	华林证券
11	主办券商资格业务备案函（做市商资格）	股转系统函[2014]1146 号	股转系统	2014.08.06	华林证券
12	机构间私募产品报价与服务系统参与人资格（可开展投资类、代理交易类、创设类、推荐类、展示类 5 类业务）	报价系统参与人名单公告（第四批）	中证资本市场发展监测中心有限责任公司	2014.08.27	华林证券
13	港股通业务交易权限	上证函[2014]598 号	上海证券交易所	2014.10.14	华林证券

14	转融通-转融资业务资格	中证金函[2014]356号	中国证券金融公司	2014.11.29	华林证券
15	柜台市场试点	中证协函[2014]780号	中国证券业协会	2014.12.16	华林证券
16	互联网证券业务试点	中证协函[2014]817号	中国证券业协会	2014.12.26	华林证券
17	客户资金消费支付服务	证保函[2015]40号	中国证券投资者保护基金有限责任公司	2015.01.22	华林证券
18	代理证券质押登记业务资格	-	中国证券登记结算有限责任公司	2015.01.29	华林证券
19	私募基金综合托管业务	证保函[2015]134号	中国证券投资者保护基金有限责任公司	2015.04.15	华林证券
20	微信开户业务资格	机构部函[2015]1081号	证券投资基金业协会	2015.04.22	华林证券
21	中国期货业协会会员证书（普通会员）	No.G02081	中国期货业协会	2015.07	华林证券
22	中国证券投资基金业协会普通会员	会员代码：PT0300011538	中国证券投资基金业协会	2019.10.20	华林证券
23	期权结算业务资格	中国结算函字[2015]252号	中国证券登记结算公司	2015.11.23	华林证券
24	上海证券交易所股票期权交易参与人资格	上证函[2015]2624号	上海证券交易所	2015.12.28	华林证券
25	银行间债券市场尝试做市机构（综合做市）	-	全国银行间同业拆借中心、中国货币网	2016.04.11	华林证券
26	中国证券业协会会员证	144095	中国证券业协会	2019.12.20	华林证券
27	深圳证券交易所会员	会员编号 000059	深圳证券交易所	2016.05.09	华林证券
28	上海证券交易所会员	会员编号 0034	上海证券交易所	2016.06.20	华林证券
29	港股通业务交易权限	深证会[2016]330号	深圳证券交易所	2016.11.04	华林证券
30	中国证券业协会会员证	会员代码：813047	中国证券业协会	2017.12.18	华林创新
31	中国证券投资基金业协会会员登记	GC2600030497	中国证券投资基金业协会	2018.04.13	华林资本
32	网上证券委托业务资格	证监信息字[2001]8号	中国证监会	2001.08.21	华林证券
33	乙类结算参与人资格	中国结算函字[2008]57号	中国证券登记结算公司	2008.05.15	华林证券
34	全国银行间同业拆借市场资格	银复[2004]22号	中国人民银行	2004.05.11	华林证券
35	代销金融产品业务资格	深证局许可字[2013]103号	中国证券监督管理委员会深圳监管局	2013.07.31	华林证券
36	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	2019.12.06	华林证券
37	转融通证券出借交易权限	上证函[2017]94号	上海证券交易所	2017.01.20	华林证券
38	转融通证券出借交易权限	深证会[2014]59号	深圳证券交易所	2014.06.20	华林证券
39	中小企业私募债券承销业务资格	中证协函[2015]11号	中国证券业协会	2015.01.06	华林证券
40	关于华林证券股份有限公司接入中国票据交易系统系统的通知	票交所便函[2019]53号	上海票据交易所股份有限公司	2019.2.26	华林证券

## 六、公司历史沿革

1988年4月，中国人民银行广东省分行出具《关于同意成立江门证券（有限）公司的批复》（[88]粤银管字第51号），批准成立江门证券（有限）公司。1988年7月，江门证券（有限）公司领取了核发的《营业执照》，企业性质为全民所有制。1991年10月，中国人民银行出具《关于同意江门证券公司重新登记的批复》（银复[1991]345号），准予

江门证券公司重新登记，企业名称为江门证券公司。1992 年 10 月，江门证券公司领取了核发的《企业法人营业执照》，注册资本为 1,000 万元，企业性质为全民所有制。

1996 年 11 月，中国人民银行批准江门证券公司与中国人民银行脱钩改制并增资扩股，同时更名为“江门证券有限责任公司”。1997 年 6 月，江门证券领取了核发的《企业法人营业执照》，注册资本增至 5,600 万元。因该次工商登记在册的股东不符合中国人民银行的批复规定，2000 年 5 月，江门证券有限责任公司重新办理股东登记并取得《企业法人营业执照》，注册资本为 5,600 万元。

2003 年 2 月，中国证监会核准江门证券有限责任公司增资扩股并更名为“华林证券有限责任公司”。2003 年 4 月，华林证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》，注册资本为 80,700 万元。

2014 年 9 月，中国证监会北京监管局出具回执，确认公司增资且股权结构未发生重大调整，注册资本由 80,700 万元增加至 106,000 万元。2014 年 12 月，华林证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2015 年 1 月，中国证监会北京监管局出具回执，确认公司增资且股权结构未发生重大调整，注册资本由 106,000 万元增加至 126,000 万元。2015 年 1 月，华林证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2015 年 8 月，中国证监会西藏监管局出具回执，确认增资且股权结构未发生重大调整，公司注册资本由 126,000 万元增加至 208,000 万元。2015 年 8 月，华林证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2016 年 3 月，华林证券有限责任公司整体变更为华林证券股份有限公司，华林证券有限责任公司以 2015 年 12 月 31 日经审计后的公司净资产为基数折股整体变更为华林证券股份有限公司，注册资本为 243,000 万元。2016 年 3 月，华林证券股份有限公司领取了核发的《企业法人营业执照》并在中国证监会西藏监管局履行了备案程序。

2019 年 1 月 17 日，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 27,000 万股并在深圳证券交易所上市，每股发行价格为人民币 3.62 元。2019 年 2 月 18 日，公司第一次临时股东大会审议通过《关于修改公司章程的议案》，明确了上市后适用公司章程中的相关条款，公司的注册资本为人民币 27 亿元。2019 年 6 月，因住所地进行市内变更，公司换领了新的《营业执照》。

## 七、公司组织机构情况

### 1、公司组织机构

公司严格遵循《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《证券公司内部控制指引》等法律法规以及《公司章程》的相关规定，规范运作，建立了科学合理的法人治理结构，公司“两会一层”权责分明、各司其职。为高效推进科技金融战略，提升运营效率，激发组织活力，公司构建了“业务链、数据链、管理链”三链融合的管理模式，具体如下：

#### 1) 管理链

管理链聚焦于公司规范经营与风险防范，强化管控与监督职能，同时为公司各部门提供全方位的人、财、制度等服务与支持。管理链由人力资源部、行政部、计划财务部、董事会办公室、合规法律部、风险管理部、稽核监察部和内核部八个部门组成。

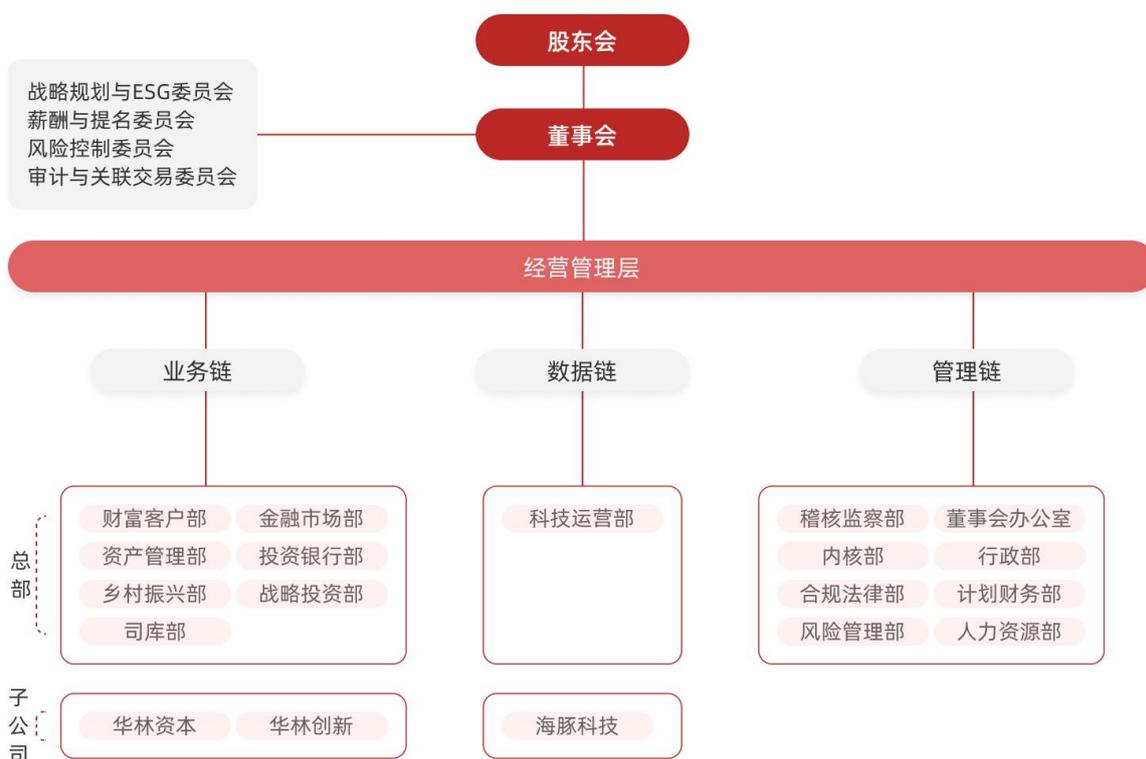
#### 2) 数据链

数据链致力于提升研发能力、产品能力与运营能力，为业务发展赋能。公司通过成立科技运营部，进一步加强科技研发与建设，推动数据链的高效运转，为业务链提供坚实的技术支撑。

#### 3) 业务链

业务链以证券公司传统业务为核心，重点强化资产负债管理、战略客户管理及战略投资者关系管理。业务链由财富客户部、金融市场部、投资银行部、资产管理部等组成，各业务部门协同合作，推动公司业务的全面发展。

通过“三链”管理模式的构建与优化，公司进一步提升治理水平，增强市场竞争力，实现高质量发展。



## 2、境内外重要分公司

分公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
华林证券股份有限公司上海分公司	上海市黄浦区南京西路338号1605-1610室	1991年04月29日	-	周海雀	13916489392
华林证券股份有限公司北京分公司	北京市朝阳区北三环东路28号易亨大厦2层	2003年12月24日	-	马乐	13701357085
华林证券股份有限公司安徽分公司	合肥市蜀山区潜山路320号	2004年04月08日	-	黄晓华	13865907999
华林证券股份有限公司湖南分公司	长沙市雨花区韶山中路419号凯宾商业广场12楼	2004年11月25日	-	龙孝强	13574881088
华林证券股份有限公司重庆分公司	重庆市渝北区龙溪街道红锦大道86号中渝广场3幢13办公9	2014年03月28日	-	申兵	13808318091
华林证券股份有限公司天津分公司	天津市河西区解放南路中段西侧富裕大厦2-701B室	2014年08月06日	-	靳炎明	18622498212
华林证券股份有限公司云南分公司	云南省昆明市盘龙区同德广场办公楼20层2005号-A区	2014年10月21日	-	肖鹏	15887823353
华林证券股份有限公司海南分公司	海南省海口市龙华区滨海大道81号南洋大厦17楼1704房	2014年11月10日	-	袁春	18789272518
华林证券股份有限公司厦门分公司	福建省厦门市思明区湖滨南路55号禹洲广场908单元	2014年11月20日	-	许海量	13606073296
华林证券股份有限公司甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区广场南路4-6号国芳大酒店12层6-8号	2014年12月23日	-	李凡	13919850039
华林证券股份有限公司	陕西省西安市莲湖区高新四路2	2014年12月30日	-	何建勇	18509257997

陕西分公司	号汇鑫云创空间三层 302、303、306 室				
华林证券股份有限公司吉林分公司	长春市朝阳区西安大路 616 号国际大厦 A 座 14 层 A1401-1405 (单号) 房间	2015 年 01 月 08 日	-	栗景顺	13331770339
华林证券股份有限公司辽宁分公司	沈阳市沈河区大西路 287-1 号	2015 年 01 月 09 日	-	马红彦	13624000707
华林证券股份有限公司山东分公司	济南市历下区山大路 242-2 大东科技城写字楼 C4 室	2015 年 01 月 14 日	-	宋锋	13969160166
华林证券股份有限公司山西分公司	太原市小店区学府街 132 号华宇百花谷写字楼 D 座 9 层 0903 号	2015 年 01 月 16 日	-	王晓冬	13834599568
华林证券股份有限公司宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区福明街道惊驾路 555 号 002 幢 5-2 (宁波泰富广场 A 座 502)	2015 年 01 月 22 日	-	龚崑	13764197335
华林证券股份有限公司苏州分公司	苏州工业园区苏雅路 318 号明天翔国际大厦 1 幢 1906 室	2015 年 01 月 26 日	-	杨颜名	18752267080
华林证券股份有限公司河南分公司	河南自贸试验区郑州片区 (郑东) 商务外环路 25 号 14 层 1411 号、1412 号	2015 年 01 月 26 日	-	张振	15003861001
华林证券股份有限公司湖北分公司	湖北省武汉市武昌区中北路 86 号汉街武汉中央文化旅游区 K3 地块 K3-1 栋 10 层 1 室、10 室	2015 年 01 月 29 日	-	颜飞	13907181258
华林证券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市红谷滩区绿茵路 129 号联发广场写字楼 707 室 (第 7 层)	2015 年 01 月 30 日	-	王兴	13879156729
华林证券股份有限公司大连分公司	辽宁省大连市中山区中山路 88 号 33 层第 03 单元	2015 年 02 月 05 日	-	白焯煜	13842856668
华林证券股份有限公司黑龙江分公司	哈尔滨经开区南岗集中区红旗大街 227 号 6 楼 603-604 室	2015 年 02 月 16 日	-	尹泉	18088708787
华林证券股份有限公司内蒙古分公司	内蒙古呼和浩特市赛罕区昭乌达路春华水务大厦四楼	2015 年 03 月 16 日	-	贾桐	18504716526
华林证券股份有限公司广西分公司	广西南宁市青秀区金浦路 16 号汇东国际 F 座 0706 房及 0708 房	2015 年 03 月 20 日	-	许波	13632608973
华林证券股份有限公司青岛分公司	山东省青岛市市北区黑龙江南路 2 号丙 819 户	2015 年 04 月 03 日	-	解蕊	17561920161
华林证券股份有限公司河北分公司	石家庄市长安区谈南路 63 号睿和中心 2202 室	2015 年 04 月 15 日	-	李根虎	18603315898
华林证券股份有限公司贵州分公司	贵州省贵阳市观山湖区金朱东路 399 号中渝第一城 E2 地块 5 号楼 28 层 4、5、6、7 号	2015 年 04 月 24 日	-	郑馨	13339608667
华林证券股份有限公司新疆分公司	新疆乌鲁木齐市天山区解放北路 265 号银盛大厦 20 楼 2001 号	2015 年 05 月 04 日	-	赵斌	13999159897
华林证券股份有限公司福建分公司	福建省福州市台江区曙光支路 2 号百联大厦 10 层 01 办公	2015 年 05 月 20 日	-	吴杰	13799952604
华林证券股份有限公司西藏分公司	拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5 层 4 号、5 号	2015 年 06 月 03 日	-	崔奇	13316890690
华林证券股份有限公司江苏分公司	无锡市太湖新城金融八街 1 号商会大厦主楼 201 室	2017 年 12 月 01 日	-	许寿贤	18921288090
华林证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市下城区朝晖路 182 号 1 号楼 2612、2613 室	2018 年 10 月 22 日	-	朱琴华	13757186633
华林证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区华强北街道福强社区振华路 21 号航天立业大厦 3 层 301	2018 年 08 月 22 日	-	李钧	18688826788
华林证券股份有限公司四川分公司	四川省成都市锦江区橡树林路 163 号 4 栋 15 楼 1505 号	2021 年 06 月 08 日	-	刘浩	13608097568

### 3、境内外控股子公司、参股公司

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
华林资本投资有限公司	西藏拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 2 层 7 号	2013 年 06 月 26 日	6,000 万元	100.00%	林立	0755-82763238
华林创新投资有限公司	西藏拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 2 层 7 号	2014 年 09 月 25 日	206,000 万元	100.00%	蓝映波	0755-82707865-1350
西藏海豚信息科技有限公司	拉萨经济技术开发区 A 区苏州路金凯新能源大厦六楼 622 室	2017 年 04 月 11 日	2,000 万元	100.00%	林立	0755-82763238

### 4、证券营业部数量和分布情况

公司共设立营业部 75 家，具体分布情况如下表：

序号	直辖市、省、区	城市	分支机构名称	地址
1	安徽	马鞍山	华林证券股份有限公司马鞍山江东大道证券营业部	马鞍山市花山区汇金广场 3-407
2		蚌埠	华林证券股份有限公司蚌埠涂山东路证券营业部	蚌埠市涂山东路 1757 投资大厦 1308、1310 号
3	北京	北京	华林证券股份有限公司北京珠市口西大街证券营业部	北京市西城区珠市口西大街 120 号 1 号楼 10 层 1006 房间
4		北京	华林证券股份有限公司北京新华西街证券营业部	北京市通州区新华西街 60 号院 2 号楼 9 层 912
5		北京	华林证券股份有限公司北京荣京东街证券营业部	北京市北京经济技术开发区荣京东街 3 号 1 幢 3 层 2 单元 317 室
6		北京	华林证券股份有限公司北京石景山路证券营业部	北京市石景山区鲁谷路 51 号院 3 号楼 8 层 A 塔 806
7	福建	泉州	华林证券股份有限公司泉州美仙路证券营业部	福建省泉州市丰泽区美仙路 168 号昶兴万璟城 1082 室
8		厦门	华林证券股份有限公司厦门东港北路证券营业部	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区东港北路 29 号 507 单元
9		莆田	华林证券股份有限公司莆田学园路证券营业部	福建省莆田市城厢区学园路与东园路交叉口双洋环球广场 2 栋 12 层 1220 房
10		漳州	华林证券股份有限公司漳州水仙大街证券营业部	福建省漳州市芗城区水仙大街新城苑北区 1 栋 1808 号
11	广东	江门	华林证券股份有限公司江门冈州大道证券营业部	江门市新会区会城冈州大道中 52 号 201-1
12		江门	华林证券股份有限公司江门港口路证券营业部	广东省江门市港口路 1 号
13		开平	华林证券股份有限公司开平东兴大道证券营业部	广东省开平市长沙区东兴大道人和东路 3 号 1 幢 9-10 层
14		江门	华林证券股份有限公司江门聚德街证券营业部	江门市蓬江区聚德街 3 幢 6 楼
15		鹤山	华林证券股份有限公司鹤山东升路证券营业部	鹤山市沙坪镇东升路 71,73 号
16		广州	华林证券股份有限公司广州体育西路证券营业部	广州市天河区体育西路 123 号 16 楼 B
17		江门	华林证券股份有限公司江门恩平证券营业部	广东省恩平市南堤东路 31 号
18		江门	华林证券股份有限公司江门台山证券营业部	广东省台山市台城镇环北大道 26-2 号

19		东莞	华林证券股份有限公司东莞鸿福路证券营业部	广东省东莞市南城街道莞太路南城段 113 号 602 室
20		深圳	华林证券股份有限公司深圳前海证券营业部	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
21		深圳	华林证券股份有限公司深圳创富大厦证券营业部	深圳市福田区梅林街道新兴社区上梅林西横街 28 号创富大厦 906
22		珠海	华林证券股份有限公司珠海凤凰北路证券营业部	珠海市香洲区凤凰北路 2099 号 1811
23		深圳	华林证券股份有限公司深圳红宝路证券营业部	深圳市罗湖区桂园街道老围社区红宝路 139 号蔡屋围金龙大厦 808
24		广州	华林证券股份有限公司广州华强路证券营业部	广州市天河区华强路 1 号 1403 室（部位：自编 1409）
25		中山	华林证券股份有限公司中山康华路证券营业部	中山市石岐区康华路 22 号 3、4、5 卡
26		佛山	华林证券股份有限公司佛山岭南大道北证券营业部	广东省佛山市禅城区岭南大道北 125 号一座 705 室
27		河源	华林证券股份有限公司河源市建设大道东证券营业部	广东省河源市新市区建设大道南边文昌路东边金色领地 C 栋 105 号
28		惠州	华林证券股份有限公司惠州江北华贸大厦证券营业部	惠州市江北文昌一路 7 号华贸大厦 1 号楼 27 层 07 号部分、08 号
29		深圳	华林证券股份有限公司深圳龙华证券营业部	深圳市龙华区龙华街道三联社区三联创业路 19 号号村新城商业中心（汇海广场）B 座 14 层 1407
30		深圳	华林证券股份有限公司深圳海秀路证券营业部	深圳市宝安区海秀路国际西岸商务大厦 1001
31		深圳	华林证券股份有限公司深圳民田路证券营业部	深圳市福田区福田街道福安社区民田路 178 号华融大厦 415
32		深圳	华林证券股份有限公司深圳福华三路证券营业部	深圳市福田区福田街道岗厦社区福华三路 88 号财富大厦 14E
33		深圳	华林证券股份有限公司深圳泰然路证券营业部	深圳市福田区香蜜湖街道泰然九路盛唐商务大厦西座 1402
34		梅州	华林证券股份有限公司梅州剑英大道证券营业部	梅州市梅县区剑英大道北梅县富力城 E 区 S13 栋 1107 办公房
35	河北	保定	华林证券股份有限公司保定翠园街证券营业部	保定市翠园街 1118 号城市印象 10 号楼底商 1118-6 号
36		沧州	华林证券股份有限公司沧州求是大道证券营业部	河北省沧州市高新区求是大道 67 号高新大厦 16 层 1610 室
37		唐山	华林证券股份有限公司唐山北新西道证券营业部	河北省唐山市路北区北新西道明星商场 69 号 401-A01
38		廊坊	华林证券股份有限公司廊坊爱民东道证券营业部	廊坊市广阳区浙商广场 1-2-1817
39		邯郸	华林证券股份有限公司邯郸人民东路证券营业部	河北省邯郸市丛台区人民东路 98 号招贤大厦 13 层 1306 号
40	河南	南阳	华林证券股份有限公司南阳凯旋广场证券营业部	南阳市宛城区孔明路建业凯旋广场 20 号楼 3 层 323 室
41		新乡	华林证券股份有限公司新乡振中路证券营业部	新乡市市辖区高新区振中路 199 号绿科云城共创中心副楼 3 层 301 室
42		周口	华林证券股份有限公司周口庆丰路证券营业部	周口市示范区周口大道与庆丰路交叉口昌建新世界 A 栋 3003/3004/3005
43	湖南	株洲	华林证券股份有限公司株洲天台路证券营业部	株洲市天元区天台路 39 号银天广场 715 号
44		浏阳	华林证券股份有限公司浏阳世纪大道证券营业部	浏阳市集里街道世纪大道 125 号东方新天地大厦 19 楼
45		长沙	华林证券股份有限公司长沙向阳路证券营业部	长沙经济技术开发区泉塘街道板仓南路 29 号和向阳路 10 号新长海中心 3-C 栋 401

46		宁乡	华林证券股份有限公司宁乡一环西路证券营业部	湖南省长沙市宁乡县玉潭街道一环西路 B 西区 339 号春城大厦一楼
47		郴州	华林证券股份有限公司郴州南岭大道证券营业部	郴州市北湖区南岭大道与拥军路龙泽福城国际 3028 房
48		衡阳	华林证券股份有限公司衡阳蒸阳南路证券营业部	湖南省衡阳市雁峰区蒸阳南路 2 号崇业商业广场 1404 室
49		娄底	华林证券股份有限公司娄底娄星南路证券营业部	湖南省娄底市娄星区娄星南路与贤童街交汇处恒隆国际 4 楼
50	江苏	南京	华林证券股份有限公司南京山西路证券营业部	南京市鼓楼区山西路 68 号 20 层 B 座
51		无锡	华林证券股份有限公司无锡和风路证券营业部	无锡市新吴区和风路 26 号汇融商务广场 C 栋（6 号楼 309-311）
52		南通	华林证券股份有限公司南通世纪大道证券营业部	江苏省南通市世纪大道 375 号
53		扬州	华林证券股份有限公司扬州维扬路证券营业部	扬州开发区维扬路 106 号商城国际大厦 1708
54		盐城	华林证券股份有限公司盐城人民南路证券营业部	盐城市城南新区新都街道华邦东厦 2 幢 3A13 号（CND）
55		淮安	华林证券股份有限公司淮安淮海东路证券营业部	淮安市清江浦区淮海东路丰惠广场 1616 室
56	山东	烟台	华林证券股份有限公司烟台胜利路证券营业部	山东省烟台市芝罘区西关南街 2 号 302、303 室
57		淄博	华林证券股份有限公司淄博周村正阳路证券营业部	山东省淄博市周村区正阳路 2777 号联启大厦 202 室
58		临沂	华林证券股份有限公司临沂沂河路证券营业部	山东省临沂市经济开发区沂河东路 181 号名都国际 1#楼 309 室
59		威海	华林证券股份有限公司威海海港路证券营业部	山东省威海市环翠区鲸园街道海港路 80 号 605 室
60		德州	华林证券股份有限公司德州湖滨中大道证券营业部	山东省德州市德城区广川街道办事处湖滨中大道 89 号联通公司大门北侧沿街房屋 89 号-1 室
61		潍坊	华林证券股份有限公司潍坊胜利东街证券营业部	山东省潍坊市奎文区胜利东街 5051 号 1 号楼 7-1902
62		聊城	华林证券股份有限公司聊城东昌东路证券营业部	山东省聊城市东昌府区东昌东路中央丽都 1 号楼 14 层 1416 室 1417 室
63		枣庄	华林证券股份有限公司枣庄光明中路证券营业部	山东省枣庄市市中区文化街道光明中路 68 号第 1 幢市中区交通运输局一楼沿街门市北第 2-3 室
64	上海	上海	华林证券股份有限公司上海浦东新区张杨路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 707 号 1005 室
65		上海	华林证券股份有限公司上海闵行区莘松路证券营业部	上海市闵行区莘松路 58 号 6 幢 506C
66		上海	华林证券股份有限公司上海宝山场环路证券营业部	上海市宝山区场环路 139 号 2 层 201-203 室
67	四川	成都	华林证券股份有限公司成都东二环南路证券营业部	成都市成华区二环路东二段 7 号 1 座 1 单元 1906
68	西藏	拉萨	华林证券股份有限公司拉萨顿珠金融城证券营业部	西藏自治区拉萨市柳梧新区创业路顿珠 8 号地金粹苑 2 号楼第 6 层 8 号 10 号 11 号房屋
69		那曲	华林证券股份有限公司那曲市色尼区恰青路证券营业部	西藏自治区那曲市色尼区恰青路 3 号顶峰大厦 4 楼 403-405 室
70	浙江	绍兴	华林证券股份有限公司绍兴金柯桥大道证券营业部	绍兴市柯桥区勤业广场 1 幢 1813-1814 室
71		温州	华林证券股份有限公司温州车站大道证券营业部	浙江省温州市鹿城区车站大道 577 号财富中心 1210 室
72		杭州	华林证券股份有限公司杭州朝晖路证券营业部	浙江省杭州市下城区朝晖路 182 号 1 号楼 2611 室

73		金华	华林证券股份有限公司金华东市南街证券营业部	浙江省金华市金东区东市街以东、李渔路以北金华万达广场 4 幢 1717 室
74		台州	华林证券股份有限公司台州广场中路证券营业部	台州海洋广场 1 幢 1404 室
75	重庆	重庆	华林证券股份有限公司重庆大坪证券营业部	重庆市渝中区大坪正街 19 号 10-9

注：2026 年 1 月，公司“深圳彩田路证券营业部”更名为“深圳创富大厦证券营业部”，并完成搬迁；2026 年 2 月，公司“东莞鸿福路证券营业部”更名为“东莞莞太路证券营业部”，并完成搬迁。

## 5、其他分支机构数量与分布情况

报告期内，除上述分公司、营业部外，公司无其他分支机构。

## 八、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号
签字会计师姓名	燕玉嵩、陈健锋

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 九、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

合并

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业总收入（元）	1,697,822,753.85	1,434,751,542.57	18.34%	1,015,048,085.18
归属于上市公司股东的净利润（元）	506,231,214.76	353,153,261.96	43.35%	31,686,139.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	465,465,831.20	374,508,915.66	24.29%	203,075,092.57
其他综合收益的税后净额（元）	199,640,288.43	-26,815,310.97	不适用	85,799,486.42
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,809,094,552.28	3,662,648,406.17	-23.30%	-348,973,468.43
基本每股收益（元/股）	0.19	0.13	46.15%	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.13	46.15%	0.01

加权平均净资产收益率	7.28%	5.43%	上升 1.85 个百分点	0.50%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	27,594,810,705.42	24,464,465,071.71	12.80%	19,602,393,144.77
负债总额（元）	20,336,556,563.90	17,804,077,096.68	14.22%	13,257,548,457.43
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,258,254,141.52	6,660,387,975.03	8.98%	6,344,844,687.34

母公司

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业总收入（元）	1,633,801,325.92	1,463,635,002.00	11.63%	973,352,683.72
净利润（元）	462,444,564.09	388,358,640.40	19.08%	23,227,261.36
扣除非经常性损益的净利润（元）	421,841,741.31	409,714,882.70	2.96%	194,695,626.32
其他综合收益的税后净额（元）	200,047,600.58	-32,309,281.56	不适用	79,308,001.66
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,789,257,807.29	3,663,029,015.65	-23.85%	-380,512,983.82
基本每股收益（元/股）	0.17	0.14	21.43%	0.01
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.14	21.43%	0.01
加权平均净资产收益率	7.08%	6.38%	上升 0.70 个百分点	0.39%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	26,888,997,221.08	23,790,009,873.00	13.03%	18,884,168,125.80
负债总额（元）	20,075,409,423.25	17,530,908,903.14	14.51%	12,970,321,851.48
所有者权益总额（元）	6,813,587,797.83	6,259,100,969.86	8.86%	5,913,846,274.32

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 十、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

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

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 十一、分季度主要财务指标

合并

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	324,608,904.09	510,302,684.43	364,805,606.46	498,105,558.87
归属于上市公司股东的净利润	103,031,497.92	233,227,747.14	103,804,169.73	66,167,799.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	106,055,350.88	192,100,646.38	100,735,257.34	66,574,576.60
经营活动产生的现金流量净额	5,657,170,207.77	2,724,310,132.26	-3,421,481,089.81	-2,150,904,697.94

母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	308,414,741.26	499,440,131.97	340,959,482.16	484,986,970.53
净利润	89,333,075.50	227,066,340.00	98,813,916.36	47,231,232.23
扣除非经常性损益的净利润	92,356,928.46	187,389,957.43	95,821,359.85	46,273,495.57
经营活动产生的现金流量净额	5,668,512,367.83	2,695,148,528.51	-3,417,282,728.51	-2,157,120,360.54

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

是 否

## 十二、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	31,706.25	14,982.61	867,380.40	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	52,830,196.06	42,855,289.33	24,169,639.98	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			4,439,583.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,766,561.15	-63,887,547.95	-231,094,666.42	
减：所得税影响额	7,329,957.60	338,377.69	-30,229,110.18	
合计	40,765,383.56	-21,355,653.70	-171,388,952.58	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
公允价值变动损益	12,100,379.22	公司作为证券经营机构，证券投资业务为公司的正常经营业务，持有金融投资工具、衍生金融工具产生的公允价值变动损益不作为非经常性损益项目披露
投资收益	358,023,885.01	公司作为证券经营机构，证券投资业务为公司的正常经营业务，持有及处置金融投资工具、衍生金融工具产生的投资收益不作为非经常性损益项目披露
其他收益	658,188.77	收到的代扣代缴个人所得税手续费返还款

### 十三、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2025 年末	2025 年初	本年末比本年初增减
核心净资本	5,480,294,868.24	4,873,613,895.60	12.45%
附属净资本	-	-	不适用
净资本	5,480,294,868.24	4,873,613,895.60	12.45%
净资产	6,813,587,797.83	6,259,100,969.86	8.86%
各项风险资本准备之和	1,468,250,528.24	2,156,436,991.45	-31.91%
表内外资产总额	13,525,659,714.25	14,380,342,784.65	-5.94%
风险覆盖率	373.25%	226.00%	上升 147.25 个百分点
资本杠杆率	40.52%	33.89%	上升 6.63 个百分点
流动性覆盖率	392.92%	217.37%	上升 175.55 个百分点
净稳定资金率	230.89%	172.57%	上升 58.32 个百分点
净资本/净资产	80.43%	77.86%	上升 2.57 个百分点
净资本/负债	92.38%	86.36%	上升 6.02 个百分点
净资产/负债	114.85%	110.91%	上升 3.94 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	6.47%	33.19%	下降 26.72 个百分点
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本	65.74%	68.52%	下降 2.78 个百分点

备注：2025 年初相关数据已根据 2025 年 1 月 1 日执行的《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2024〕13 号）口径进行调整。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司通过总部及分支机构开展财富管理、自营业务、投资银行、资产管理四大核心业务，并依托全资子公司华林创新、华林资本开展另类投资、私募股权投资，形成“核心主业+特色子业务”协同发展格局。

财富管理业务作为核心业务，正加速向买方投顾转型，涵盖证券经纪、信用业务、代销金融产品、股票期权及证券投资顾问等。证券经纪业务依托广泛客户基础，与信用、资管等业务深度协同；信用业务包括融资融券、股票质押式回购及约定购回式证券交易，其中融资融券已成为主要收入来源；投资顾问与金融产品代销则聚焦资产配置转型，利用 AI 赋能金融垂类大模型，大幅提升客户服务效能，推动业务从“卖产品”向“资产组合”跨越，实现客户财富的保值增值。

自营业务涵盖权益类、固定收益类及其他金融产品投资与交易。其中，固定收益类自营以自营投资、做市交易、撮合交易为核心，通过票息积累和买卖价差获取收益；权益及其他金融产品投资类自营兼顾风险收益比，打造多元化盈利增长极。

投资银行业务以客户为中心，深挖存量客户业务机会，巩固股权融资业务优势，积极拓展再融资、上市公司并购重组、债券承销、财务顾问等多元业务，完善综合金融服务体系，满足公司客户多样化资本运作需求。

资产管理业务继续为客户提供集合、单一资产管理等专业化服务，取得管理费及投资业绩报酬，构建覆盖不同风险偏好的精品产品体系。

此外，公司通过子公司开展私募股权投资、另类投资等业务，延伸服务链条，与核心主业形成协同，探索新的增长空间。

### 二、报告期内公司所处行业的情况

2025 年是中国资本市场深化改革、推动高质量发展的关键之年，资本市场投融资并重格局初步形成，全面转向服务新质生产力的高质量发展新阶段。宏观经济稳中有进、向新提质，产业结构持续升级。证券行业作为资本市场的核心中介力量，在政策引导、监管精准化、业务数字化等方面共同作用下，全行业量质齐升、整合加速、功能深化，呈现“稳中有进、质效提升、差异化发展”的新格局。

从市场运行来看，资本市场活力显著提升、结构不断优化。A 股市场走出先抑后扬行情，科技成长与资源板块成为核心驱动力，主要市场指数实现持续上涨，融资余额稳步提升，市场交易活跃度与投资者信心同步提升。

行业格局上，头部效应与差异化竞争并存，头部券商凭借资本实力、业务协同、综合服务能力占据主流市场份额，而中小券商依托赛道聚焦、深耕细分市场、探索特色业务、科技赋能实现差异化发展，在科技金融、普惠金融、服务专精特新企业等领域构建核心竞争力。同时，监管层坚持“防风险、强监管、促高质量发展”主线，持续完善基础制度，规范市场秩序、完善投资者保护机制，引导证券公司不断提升合规风险管理和实体经济服务能力。

2025 年，金融科技已成为培育金融新质生产力的核心引擎，推动行业数智化转型从单一场景的“工具赋能”迈向全业务链、全流程的深度融合。人工智能、大数据等前沿技术深度嵌入投研、交易、风控、客服等关键环节，不仅实现了全要素生产率与客户服务能力的双重提升，更为投资者提供了更加便捷、高效、安全的智能化服务体验。这种技艺融合的新生态，推动数字金融发展向纵深迈进，进一步夯实了资本市场长期稳健发展的根基。

2025 年，证券行业迈入数智化驱动质效双提升的新阶段，行业韧性与活力因“智”而强。面对生成式 AI 落地应用带来的全业务链重构考验、数据要素市场化对专业能力提出的新要求，以及金融科技深度赋能经营管理的复杂性，行业迎难而上。随着“数字金融”的深入实施、数智化转型的全面落地，从投研、交易到智能客服，证券行业正加速向“新一代数智化券商”演进，并在资本市场服务实体经济高质量发展的进程中，以“数智力量”持续夯实核心机构的功能根基。

### 三、核心竞争力分析

#### （一）立足西藏特色，把握区域金融专属机遇

近年来，西藏自治区以改革为核心动力，打造高原经济高质量发展先行区，重点培育当地“九大产业”，同时出台多项举措拓宽中小企业融资渠道，推动企业上市“格桑花行动”落地见效。目前，西藏金融总量稳步增长、融资结构持续优化，为区域金融机构发展营造了良好的政策与市场环境。

西藏地区发展潜力持续释放，为公司带来了宝贵的区域发展机遇。作为西藏自治区唯一上市券商，公司持续优化区域业务布局，已在藏设立 3 家子公司与 3 家分支机构。公司依托资本市场专业服务优势，紧密对接地方发展需求，积极储备优质项目，重点聚焦金融基础设施、中小成长企业及特色优势产业，提供全方位投融资服务。在《西藏自治区推动数字经济高质量发展实施方案（2025—2030 年）》等系列政策指引下，西藏正着力将数字经济打造为高原经济高质量发展“新引擎”，公司凭借区位优势，在数字产业投融资、企业上市储备等领域提前布局，在助力西藏高质量发展的同时，形成了差异化的区域核心竞争优势。

#### （二）控股股东赋能，筑牢稳健发展坚实后盾

公司控股股东立业集团是一家持续稳健发展的综合产业控股集团，注册资本 100 亿元，多年来深耕工业智造与综合金融双核心板块，实业端实现新能源、锂电全产业链布局，金融端深度布局银行、证券、保险、科创投资等领域。凭借雄厚的资本实力、丰富的金融投资经验和多元的产业资源，集团荣膺中国企业 500 强、中国制造业企业 500 强、《财富》中国 500 强等殊荣。

华林证券作为立业集团控股的唯一上市金融平台，在集团发展战略中占据重要地位，持续获得股东在资金支持、资源协同、战略布局等方面的全方位赋能。集团实业板块的产业资源与公司金融服务能力深度联动，为公司挖掘优质业务机会、实现稳健发展提供了强有力支撑。

#### （三）坚守稳健经营，夯实全员合规和全面风险防控根基

公司始终秉承“以客户为中心”的服务宗旨，恪守“您财富的成长，是我们的使命；守法规严谨，是我们的原则”的经营理念，以长期可持续发展为目标，积极拥抱人工智能和大数据技术，形成较强的经营韧性。投资端坚持审慎投资策略，债券投资聚焦高安全边际的利率债和高评级信用债，权益投资深耕低估值、低波动、高股息标的；风控端构建完善的全员合规和全面风险管理体系，全面贯彻执行合规及风险管理各项要求，有效识别、评估、管控各类潜在风险，始终保持经营稳定。

#### （四）拥抱 AI 技术，打造金融科技核心优势

公司坚定不移拥抱 AI，推进科技转型升级，以全资子公司海豚科技为核心载体，持续深化金融与科技深度融合，为证券业务开展和经营管理提供全方位信息技术支撑。海豚科技汇聚科技与金融领域的资深专业人才，科技人才占比超 80%，聚焦 AI、大数据等前沿技术创新，倾力打造海豚 App，构建“智能体+”服务体系，实现从传统金融工具向覆盖所有业务场景的智能化、数字化综合服务平台升级，服务场景涵盖证券交易、理财、普惠金融、社交、生活、工作等多元场景，通过全服务场景交互融合降低金融服务门槛，让专业金融服务触达更广泛人群。同时，公司持续深化与头部互联网平台及技术服务商的精准合作，通过部署专属金融大模型引擎，为客户全生命周期提供全链路服务，高效推进投教、投资及其他增值服务的自动化、智能化，不断优化用户体验、提升服务质量，持续增强金融科技核心竞争力。

#### （五）构建敏捷型组织和学习型组织，适配科技金融发展需求

公司立足业务升级和科技转型发展需要，优化总部组织管理模式，倡导持续学习、努力提高专业水平，构建以业务链、数据链、管理链为基础的运营体系，打通内部信息流，提升决策效率与资源配置合理性。通过深度融合 OKR 与 KPI 管理体系，推动上下对齐、跨部门目标对齐与工作效能提升，确保公司战略在战术层面精准落地、高效实施；以“以能定级、以绩定级”的专业序列升级传统行政管理序列，以能力立足、以业绩说话，拓宽员工专业化成长通道，充分激发员工积极性。同时，组建跨部门、多职能、自组织的协作团队，打破各业务线、各部门协作壁垒，实现发现商机快、决策速度快、线上开发快、团队执行快的运营目标，为科技金融战略落地提供高效的组织支撑。

#### （六）践行 ESG 理念，打造特色公益生态体系

公司将 ESG 可持续发展理念深度融入战略发展全局，持续完善 ESG 治理体系，以专业金融优势践行企业社会责任，创新探索“金融+公益”“科技+公益”等多元模式，打造“华林乡村振兴共创行动”特色公益品牌。依托基金会、慈善信托、

乡村振兴发展基金等平台，凝聚社会多方力量，推动公益事业与公司业务协同发展；同时依托海豚科技的技术能力，将普惠金融服务延伸至乡村场景，面向三农领域提供政策解读、技术指导与金融支持等综合服务，切实助力国家乡村振兴战略落地。公司通过 ESG 实践与普惠金融的深度融合，不仅提升了品牌影响力与社会美誉度，更增强了客户黏性与员工归属感，为公司高质量可持续发展注入持久动力。

## 四、主营业务分析

### （一）概述

报告期内，公司持续深化科技金融战略，以客户为中心、以科技为驱动，着力构建线上化、数字化、智能化的综合金融服务体系，有效赋能各业务稳健发展。2025 年度，公司实现营业收入 169,782.28 万元，同比增长 18.34%；实现归属于上市公司股东的净利润 50,623.12 万元，同比增长 43.35%。截至报告期末，公司总资产 2,759,481.07 万元，较年初增长 12.80%；归属于上市公司股东的所有者权益 725,825.41 万元，较年初增长 8.98%。公司各业务板块经营情况如下：

#### 1、财富管理业务

##### （1）市场环境

2025 年，国内证券市场整体呈现震荡上行态势，主要股指全线收涨，市场重心稳步抬升，投资者信心逐步修复，市场交易活跃度显著提升。报告期内，上证综指上涨 18.41%，深证成指上涨 29.87%，A 股市场全年走势结构性特征鲜明，市场整体交投氛围持续回暖。全年股票基金日均交易量达 2.05 万亿元，交易热度较往年大幅提升，为经纪业务开展奠定了良好的市场基础。

##### （2）经营分析

报告期内，公司财富管理业务深度践行科技金融战略，依托 AI 技术与专业服务能力，推动业务规模与结构实现跨越式提升。公司持续加大投入，搭建涵盖迅投 QMT、非凸智能交易算法等工具系统的交易服务体系，精准满足机构及高净值客户的多元化交易需求。报告期内，机构及算法类交易业务实现爆发式增长，机构交易量增幅达 128%，市场份额大幅提升。

信用业务方面，公司坚守“稳健增长、风险可控”的核心原则，大力开拓高净值客户，转化优质存量客户，实现业务规模与风控能力协同提升。业务端在做好投资者适当性管理的基础上，聚焦客户核心投资需求，优化服务体系，搭建线上线下一体化服务场景，持续提升客户体验与运营效率。截至报告期末，融资融券业务融资余额达 57 亿元，同比增长 10.53%，保持可持续增长态势。风控层面，公司构建“预防为主、动态适配、全程管控”的风控体系，确保风控精准有效，降低融资业务风险。截至报告期末，两融业务维持担保比例达 277.78%，风险整体可控。公司秉持审慎经营理念，截至报告期末，无自有资金出资的股票质押存量业务。

金融产品体系方面，公司秉持为投资者负责的原则，优化产品研究评价与准入体系，坚持“精品化”路线，重点推进优质公募、私募权益产品销售，结合市场趋势变化新增 ETF 产品供给，同步推广自有优质资管产品；以加强培训、同业交流等方式加强员工专业赋能，为客户提供全方位陪伴式服务。报告期内，权益基金销量同比增长 105.92%，保有量同比增长 27.19%，构建了覆盖不同风险等级、适配各类需求的完整产品矩阵。

专业投顾体系方面，公司推进财富投顾业务科技化转型，以海豚金融 AI 大模型为技术支撑落地智能投顾，打造“华林智投”品牌，构建“投研-配置-交易”一体化服务体系，提供全场景财富管理服务；同时培育专业投顾团队，借助自研 AI 工具矩阵提升服务精准度，推动投顾体系向智能化、人性化升级。

##### （3）2026 年经营计划

公司将坚守“以客户为中心、以专业创价值”的服务理念，以专业为基石，持续在科技+金融领域创造价值，加大人工智能研发投入，推动生成式 AI 全面赋能财富管理全业务链条；迭代升级 AI 投顾与华林智投核心功能，深化人工智能在投研分析、趋势判断、资产配置、账户诊断等场景的应用，持续优化智能盯盘、策略执行等交易功能，打造更智能、更精准、更具陪伴性的财富管理体系；通过深化专业能力建设、打造智能服务平台、构建高质量业务增长体系，为投资者提供高效的一站式交易解决方案与专业财富管理服务，推动业务实现可持续稳健发展。

核心能力建设方面，公司将发挥“华林宝藏计划”“华林财富之约”品牌效应，实现机构与零售业务协同发展；持续优化金融产品研究与评价体系，深化与优质金融产品管理人合作，丰富公募、私募等多元化产品供给，构建覆盖不同风险

收益特征的完整产品矩阵；并将继续强化自有投研能力，持续推动从单一产品销售向资产配置服务转型，以专业能力、精准服务为客户创造价值。

客户服务层面，公司将深化分层分类经营策略，为大众客户、高净值客户、机构客户构建多层次、差异化服务体系。面向大众客户，通过智能化工具扩大服务覆盖面；面向高净值客户，强化“财富经理+AI 投顾”人机协同模式，提供定制化配置与综合解决方案；面向机构客户，整合投研、交易、托管等资源，打造全业务链赋能平台。

## 2、自营业务

公司自营业务主要包括固定收益类、权益类、金融衍生品及其他金融产品投资及交易。

### (1) 市场环境

2025 年，国内金融市场呈现股债分化、股强债稳格局，为自营业务带来差异化机遇与挑战。债券市场方面，摆脱单边行情，呈现短端稳定、长端震荡、利差走扩态势，货币政策精准有效，中长端债券受多重因素影响先调后升；债券市场主要指数震荡运行，中债新综合财富指数上涨 0.65%，债券净价指数多数下跌，固收投资需强化久期与信用风险把控。股票市场方面，A 股连续两年实现双位数收益，沪深 300 指数上涨 17.66%，中证 500 指数上涨 30.39%，中小市值股票表现突出；新质生产力发展、人工智能产业突破推动科技成长成为市场主线，相关主题板块活跃，股票基金日均交易量达 2.05 万亿元，同时上市公司分化加剧，对权益投资能力提出更高要求。

### (2) 经营分析

固定收益类投资方面，公司秉持稳健理念，以利率债投资为核心，叠加国债期货、利率互换等产品开展相对价值交易；坚持“精品投资”路线，借助量化工具，精准把握投资时机与做市机会，将投资策略由“单边趋势”优化为“波段操作”和“事件驱动”，密切关注关键宏观经济数据发布、央行公开市场操作、超长期国债发行等财政、金融政策出台的重要时点，适时调整投资策略。在销售交易方面，依托金融科技赋能，团队积极应对市场波动，提升债券精准撮合与销售能力，形成统一报价信息、研判市场走势、分析客户需求的完整服务体系，挖掘一、二级市场套利机会，推动收入稳步增长。作为银行间本币市场债券做市商，公司全年现券交易量突破万亿，投标规模与中标量稳步提升。

权益类投资方面，公司坚守低风险、稳健风格，聚焦低估值、低波动及稳健股息的高股息策略。低利率环境下，高股息标的仍是险资、社保资金重点配置对象，但受市场风格转向科技成长影响，高股息红利风格全年略微跑输上证指数。公司精准研判行情，果断调整仓位，有效管理收益回撤，全年取得较好收益。

面对 A 股市场“结构性牛市”与“宽幅震荡”并存的环境，公司围绕战略部署，坚持价值投资与趋势交易相结合，深化基本面研究，灵活切换交易标的配置，精准把握波动，推动业绩稳健增长。衍生品业务方面，通过严格的风险控制和估值波动管理，采取多元化产品结构策略，充分利用工具对冲风险，有效降低交易组合估值波动，衍生品营收稳定性较去年显著提升。

### (3) 2026 年经营计划

2026 年，公司将恪守“稳健追求绝对收益，管理波动性风险，把握趋势性机会”的投资理念，紧密跟踪和科学研判宏观经济与市场运行趋势，在风险可控、可承受的前提下优化资产配置，创造长期可持续的价值增长。公司将以“稳健、高效、合规”为投资导向，结合市场环境、业务发展及自身资源禀赋，不断优化完善交易架构与投资策略，完善风险管理体系，审慎运用衍生品等工具，丰富交易品种与投资模式，构建多元化、均衡化、低风险的投资组合，提升应对市场波动的能力。

## 3、资产管理业务

### (1) 市场环境

截至 2025 年末，我国大资产管理行业整体规模突破 180 万亿元，形成银行理财、公募基金、保险资管、信托、券商资管、私募基金等多种机构竞合发展的行业格局。行业保持稳步扩容、高质量发展态势，持续向专业化、标准化、数字化、价值化方向演进。

随着居民财富不断积累、理财需求日趋多元，叠加经济转型升级、全球金融市场波动加剧的宏观背景，资产管理行业着力在低利率环境下实现居民财富稳健增值，提升服务实体经济与资源配置效率。各类资管机构聚焦投研能力建设、优质投资标的筛选、产品创新、科技赋能及客户服务优化等核心领域，行业竞争呈现头部集中趋势。

### (2) 经营分析

2025 年是公司资产管理业务夯实基础、积蓄动能的关键一年。公司在严格管控各类风险的前提下，依法合规、稳健开展资产管理业务，坚持以稳健为产品核心定位与发展方向，不断提升主动投资管理能力和风险管控水平，坚定践行“固收筑基、权益突围、多资产制胜”的业务思路，恪守“长期稳健、持续收益”的投资理念，为客户提供稳健、专业的资产管理产品与服务。

为保障业务稳健运营，公司持续强化合规风控与内部管理，优化风险控制指标体系，开展合规有效性评估与内控专项检查，稳步推进历史遗留的风险项目处置与清算，切实降低存量业务风险，防范新增业务风险累积。同时，公司持续完善客户服务体系，充实资管投资研究、销售服务、内部控制等核心人才队伍，提升专业投研能力与精细化服务水平，努力为客户创造长期稳定价值。凭借优秀表现，公司资产管理业务 2025 年荣获“年度券商新锐投资管理团队”奖项。

### **(3) 2026 年经营计划**

2026 年，公司资产管理业务将立足行业高质量发展要求，继续坚持精品化、多元化、主动管理发展方向，着力打造资管产品矩阵，构建持续为客户创造价值的投资管理能力和差异化服务体系，进一步巩固并提升具备“专业、稳健”特色的资产管理业务品牌。

公司将运用金融科技，持续推动投研决策、客户服务、业务管理及产品运营全流程数字化升级；不断健全合规风控体系，坚守合规经营底线，提升专业管理与合规运营水平；以科技赋能与风险防控为双轮驱动，优化客户体验，提升投资管理业绩，提高客户获得感，增强客户满意度，为客户提供稳健型资产管理产品，努力在实现规范运营、稳健发展与可持续发展的基础上，在资管行业新格局中确立差异化竞争定位。

## **4、投资银行业务**

### **(1) 市场环境**

2025 年投资银行业务转型提质显著，全面注册制深入推进，监管部门坚持从严监管、分类监管、扶优限劣的导向，持续强化投行“看门人”责任，行业生态加速重塑。据 Wind 数据，IPO 呈现“少而精”特征，全年上市企业 116 家，募资总额同比增长 95.64%，硬科技、先进制造等新质生产力企业成为上市和并购重组的核心赛道。再融资规模创历史新高，占权益类证券承销总额的 82%，再融资成为重要增长点。并购重组回归产业发展逻辑，沿产业上下游推进，聚焦强链补链，交易规模同比增长 16.12%。

行业格局方面，头部效应持续凸显，中小券商加快向“区域深耕+赛道聚焦”方向差异化发展。资本市场双向开放不断深化，内外资机构积极布局，跨境业务成为新的竞争焦点。整体来看，市场为投行业务带来结构性发展机遇，同时对专业能力、合规风控及服务质量提出更高要求。

### **(2) 经营分析**

2025 年，公司投资银行业务收入主要来自财务顾问服务，重点围绕企业并购重组、再融资、询价转让、债券分销等领域开展专业服务。为优化业务结构、提升抗风险能力，公司积极拓展业务布局，丰富业务类型。一方面加强股权业务储备，重点推进 IPO、再融资项目的培育与储备；另一方面持续拓展财务顾问业务，挖掘存量客户，为企业投融资提供咨询及方案规划，夯实业务资源基础。

年内公司有一单再融资项目处于注册阶段，并成功落地两单询价转让项目，实现了业务创新突破，为公司积累了实操经验与客户资源，拓宽了上市公司综合服务覆盖面，为后续业务规模化发展奠定了基础。

### **(3) 2026 年经营计划**

2026 年，公司投资银行业务将以高质量发展为目标，聚焦精品投行建设，推动业务、人才、品牌协同升级。持续深化 IPO、并购重组、债券承销、再融资等核心股权业务布局，提升专业服务能力；稳步发展债券融资及配套服务，丰富融资服务品种；大力拓展财务顾问业务，精准服务中小科创企业全生命周期投融资需求，为企业不同发展阶段提供综合金融支持。

## **5、其他业务**

### **(1) 华林创新**

#### **1) 经营分析**

2025 年，国内资本市场深化改革推进，一级市场投融资活跃度提升，资金向科技创新、高端制造等领域集中，资本市场韧性凸显。华林创新作为公司旗下专业另类投资平台，坚守价值发现、稳健增值的核心策略，专注于另类股权直投、注册制战略配售业务，重点挖掘高成长潜力企业。

在此背景下，公司适配市场周期调整投资节奏，遵循审慎投资原则，做好存量资产管理，健全全流程风险防控体系，保障投资组合平稳运作。截至 2025 年末，华林创新累计投资覆盖 12 家行业领先企业及 1 家产业基金，总投资规模 10.02 亿元，所投项目聚焦国家战略重点领域，底层资产稳健、成长确定性强。

## 2) 经营计划

展望 2026 年，公司将持续贯彻“技术驱动型增长”理念，深耕“硬科技”赛道。在进一步筑牢风险防控体系的基础上，深化人工智能与另类投资业务的深度融合，运用数字化手段提升另类投资专业化水平，全力为投资者创造长期、稳健的价值回报。

### (2) 华林资本

#### 1) 经营分析

2025 年，中国股权投资市场彰显出稳健发展活力与战略发展韧性，在国家宏观政策引导下持续向硬科技领域聚焦。根据行业统计，全年新成立基金 6,127 只，同比增加 27%，募资规模同比提升 26%；投资案例 11,015 起，同比上涨 30.6%，投资规模同比上升 23.43%，资金持续向具备自主知识产权、占据产业链关键环节的企业倾斜，长期资本与产业资本参与度显著提升，投后赋能与多元化退出机制持续优化，硬科技仍是行业投资主流。

华林资本作为公司旗下私募基金子公司，定位于全行业精品投行，紧密结合 2025 年股权投资主流趋势，积极开展私募股权投资业务。全年重点开拓与上市公司合作设立产业基金，围绕上市公司产业生态布局投资，以“以退定投”理念为指导，积极推进并购基金、产业孵化基金的设立工作，取得阶段性成果。同时，主动拥抱硬科技领域，全力挖掘优质投资项目，逐步形成具有华林特色的投资模式。

#### 2) 经营计划

展望 2026 年，股权投资行业延续向好态势，公司将以硬科技为核心投资方向，依托集团优势，聚焦硬科技赛道，围绕上市公司布局相关基金，完善投资生态圈，保障业务稳健发展、实现长期价值回报。

## (二) 收入与成本

### 1、 营业总收入构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
财富管理业务	1,150,309,876.74	67.75%	898,523,819.28	62.63%	28.02%
自营业务	347,707,161.70	20.48%	485,073,172.91	33.81%	-28.32%
投资银行业务	17,835,740.66	1.05%	16,816,439.31	1.17%	6.06%
资产管理业务	10,947,206.80	0.64%	20,808,661.94	1.45%	-47.39%
其他	171,022,767.95	10.07%	13,529,449.13	0.94%	1,164.08%
营业总收入合计	1,697,822,753.85	100%	1,434,751,542.57	100%	18.34%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(1) 2025 年公司实现财富管理业务营业收入约 11.50 亿元，同比上升 28.02%，主要系市场交投活跃，公司持续推进科技金融转型战略成效显著，财富管理线上线下业务收入均同比大幅增加；

(2) 2025 年公司实现自营业务营业收入约 3.48 亿元，同比下降 28.32%，主要系证券市场整体震荡波动，行业结构分化明显，公司权益类自营业务收入波动；

(3) 2025 年公司实现投行业务收入约 0.18 亿元，同比上升 6.06%，主要系财务顾问收入同比增长；

(4) 2025 年公司实现资产管理业务收入约 0.11 亿元，同比下降 47.39%，主要系资管产品规模同比下降，管理费收入减少；

(5) 2025 年公司实现其他业务营业收入约 1.71 亿元，同比上升 1,164.08%，主要系另类投资业务公允价值变动损益同比大幅增加。

## 2、公司已签订的重大销售合同、重大采购合同情况

适用 不适用

## 3、营业成本构成

单位：元

营业成本构成项目	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
财富管理业务	555,665,444.24	50.24%	519,428,788.32	55.46%	6.98%
自营业务	196,357,655.18	17.75%	135,218,980.02	14.44%	45.21%
投资银行业务	27,053,281.05	2.45%	25,773,690.37	2.75%	4.96%
资产管理业务	37,862,370.47	3.42%	35,643,340.01	3.81%	6.23%
其他	289,016,701.06	26.13%	220,555,397.84	23.55%	31.04%
营业总支出合计	1,105,955,452.00	100.00%	936,620,196.56	100.00%	18.08%

2025 年，公司营业支出约 11.06 亿元，同比上升 18.08%，主要因公司加大信息技术投入，且营业收入增加导致计提的绩效薪酬相应增加。其中，自营业务营业支出约 1.96 亿元，同比上升 45.21%，主要系固定收益类业务收入增加，对应支出同比增加。

## 4、报告期内合并范围是否发生变动

是 否

## 5、公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

### (三) 费用

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
电子设备运转费	439,195,260.93	259,704,940.94	69.11%	主要系本年加大信息技术投入
员工费用	419,763,676.86	361,740,535.10	16.04%	不适用
无形资产摊销	60,817,951.25	142,951,837.81	-57.46%	主要系本年无形资产由于更新迭代处置而同比减少，故对应的摊销额同比下降
使用权资产折旧	29,596,422.48	36,532,676.43	-18.99%	不适用
席位运行费	23,909,037.71	17,777,449.94	34.49%	主要系本年市场交投活跃，席位交易量增长所致
业务宣传费	22,976,268.31	14,523,146.71	58.20%	主要系本年业务宣传项目同比增加
固定资产折旧	19,320,154.82	17,024,638.37	13.48%	不适用
投资者保护基金	15,455,459.99	13,989,913.84	10.48%	不适用
租赁费及物业费	10,807,154.52	11,570,469.45	-6.60%	不适用
差旅费	6,113,544.50	6,214,992.16	-1.63%	不适用
其他	45,723,490.65	44,437,505.23	2.89%	不适用
合计	1,093,678,422.02	926,468,105.98	18.05%	不适用

#### （四）研发投入

适用 不适用

#### （五）现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,973,141,254.00	6,072,710,038.08	-18.11%
经营活动现金流出小计	2,164,046,701.72	2,410,061,631.91	-10.21%
经营活动产生的现金流量净额	2,809,094,552.28	3,662,648,406.17	-23.30%
投资活动现金流入小计	1,160,044,232.68	321,590,983.68	260.72%
投资活动现金流出小计	1,244,703,686.66	1,526,531,958.31	-18.46%
投资活动产生的现金流量净额	-84,659,453.98	-1,204,940,974.63	不适用
筹资活动现金流入小计	1,447,700,000.00	2,840,790,000.00	-49.04%
筹资活动现金流出小计	2,284,688,776.66	2,875,871,803.10	-20.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-836,988,776.66	-35,081,803.10	不适用
现金及现金等价物净增加额	1,889,785,100.20	2,422,962,716.12	-22.01%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

（1）经营活动产生的现金流量净额较上年减少约 8.54 亿元，主要系代理买卖证券款现金净流入同比减少 14.38 亿元，回购和返售业务资金净流入同比减少 1.60 亿元；而拆入资金净流入额同比增加 2.55 亿元，收取利息、手续费及佣金的经营活动的现金流入同比增加 2.94 亿元，支付其他与经营活动有关的现金同比减少 3.82 亿元；

（2）投资活动产生的现金流量净额较上年增加约 11.20 亿元，主要因公司投资规模调整，收回投资收到的现金同比增加约 8.40 亿元，投资支付的现金同比减少约 3.06 亿元；

（3）筹资活动产生的现金流量净额较上年减少 8.02 亿元，主要因本年发行和偿还收益凭证现金净流入减少约 17.32 亿元，偿还债务的现金净流出减少 10.00 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金同比增加 0.80 亿元。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

2025 年公司实现净利润 5.06 亿元，与公司经营活动产生的现金净流量存在差异，主要由于经营活动现金流量由回购业务资金净增加额、为交易目的而持有的金融资产/(负债)净增加额、拆入资金净增加额、回购业务资金净减少额等项目构成，这些项目的变动与净利润无直接关系。

### 五、主营业务构成情况

#### 1、主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
财富管理业务	1,150,309,876.74	555,665,444.24	51.69%	28.02%	6.98%	上升 9.50 个百分点
自营业务	347,707,161.70	196,357,655.18	43.53%	-28.32%	45.21%	下降 28.59 个百分点

投资银行业务	17,835,740.66	27,053,281.05	-51.68%	6.06%	4.96%	上升 1.58 个百分点
资产管理业务	10,947,206.80	37,862,370.47	-245.86%	-47.39%	6.23%	下降 174.57 个百分点
其他	171,022,767.95	289,016,701.06	-68.99%	1,164.08%	31.04%	上升 1,461.20 个百分点
合计	1,697,822,753.85	1,105,955,452.00	34.86%	18.34%	18.08%	上升 0.14 个百分点

变动原因

详见“第三节 管理层讨论与分析 第四项 主营业务分析（二）收入与成本”分析

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

适用 不适用

## 2、主营业务分地区情况

营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 年		营业总收入比上年同期增减
	分支机构数量	营业总收入	分支机构数量	营业总收入	
安徽	3	21,139,790.94	3	15,798,993.44	33.80%
北京	5	43,882,202.72	5	32,644,259.34	34.43%
福建	6	11,267,009.40	6	8,587,996.30	31.19%
甘肃	1	1,407,336.77	1	1,155,796.54	21.76%
广东	25	265,288,587.68	26	211,686,941.38	25.32%
广西	1	637,913.42	1	614,309.41	3.84%
贵州	1	876,577.47	1	574,139.60	52.68%
海南	1	502,741.87	1	314,636.97	59.78%
河北	6	7,529,404.82	6	6,305,743.83	19.41%
河南	3	3,999,457.69	3	2,901,602.32	37.84%
黑龙江	1	549,004.59	1	638,512.65	-14.02%
湖北	1	10,975,128.87	2	9,737,868.73	12.71%
湖南	8	35,904,255.43	8	24,467,665.67	46.74%
吉林	1	1,308,211.02	1	866,178.23	51.03%
江苏	9	9,211,468.42	10	7,226,018.38	27.48%
江西	1	960,908.91	1	805,731.30	19.26%
辽宁	2	4,995,832.76	2	4,246,329.66	17.65%
内蒙古	1	342,616.01	1	311,613.34	9.95%
山东	10	11,481,792.51	10	8,561,693.28	34.11%
山西	1	518,964.91	1	441,144.92	17.64%
陕西	1	2,272,795.75	1	1,786,227.70	27.24%
上海	4	33,772,088.43	4	27,897,754.39	21.06%
四川	2	3,521,467.36	2	2,626,698.79	34.06%
天津	1	862,540.46	1	734,383.51	17.45%
西藏	3	424,979,417.99	3	327,312,655.19	29.84%
新疆	1	2,114,776.77	1	1,034,493.78	104.43%
云南	1	3,467,747.46	1	2,539,500.50	36.55%
浙江	7	11,550,970.94	7	10,115,483.96	14.19%
重庆	2	3,140,301.57	2	2,362,919.03	32.90%
总部及子公司		779,361,440.91		720,454,250.43	8.18%
合计	109	1,697,822,753.85	112	1,434,751,542.57	18.34%

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2025 年		2024 年		营业利润比上年同期增减
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
安徽	3	14,134,651.81	3	9,627,844.68	46.81%
北京	5	30,219,442.96	5	20,509,643.18	47.34%
福建	6	3,353,288.45	6	1,899,290.41	76.55%
甘肃	1	531,205.64	1	-314,709.25	不适用
广东	25	194,144,384.88	26	147,752,794.26	31.40%
广西	1	224,220.98	1	42,349.86	429.45%
贵州	1	-835,232.20	1	-998,260.88	不适用
海南	1	-374,356.57	1	-519,501.98	不适用
河北	6	1,328,039.36	6	865,837.51	53.38%
河南	3	756,059.69	3	132,851.31	469.10%
黑龙江	1	-196,833.97	1	-66,255.49	不适用
湖北	1	6,474,683.78	2	4,687,377.75	38.13%
湖南	8	22,778,092.01	8	13,549,626.94	68.11%
吉林	1	84,546.56	1	-112,964.42	不适用
江苏	9	1,240,152.65	10	-331,107.21	不适用
江西	1	-106,202.30	1	-202,766.29	不适用
辽宁	2	2,081,815.76	2	1,982,319.95	5.02%
内蒙古	1	-126,517.15	1	-152,398.16	不适用
山东	10	2,043,972.14	10	615,202.65	232.24%
山西	1	-194,833.32	1	-169,985.93	不适用
陕西	1	1,267,281.80	1	880,770.68	43.88%
上海	4	19,300,194.69	4	13,827,168.35	39.58%
四川	2	177,019.21	2	-602,399.37	不适用
天津	1	-32,893.09	1	216,541.76	-115.19%
西藏	3	399,390,633.83	3	306,467,615.44	30.32%
新疆	1	871,426.87	1	-126,205.95	不适用
云南	1	1,452,103.16	1	911,708.61	59.27%
浙江	7	3,475,298.40	7	3,019,677.31	15.09%
重庆	2	763,130.08	2	400,785.73	90.41%
总部及子公司		-112,357,474.26		-25,661,505.44	不适用
合计	109	591,867,301.85	112	498,131,346.01	18.82%

## 六、非主要经营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
营业外收入	3,236,985.68	0.55%	主要系税收减免	是
营业外支出	7,991,678.91	1.36%	主要系捐赠支出等	否
资产处置收益	19,838.33	0.00%	主要来自非流动性资产的处置	否
其他收益	52,830,196.06	9.00%	主要系政府补助	否

## 七、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	12,121,878,164.68	43.93%	10,775,406,167.09	44.05%	-0.12%	不适用
结算备付金	2,538,970,464.85	9.20%	1,995,935,919.64	8.16%	1.04%	不适用
交易性金融资产	1,597,936,294.23	5.79%	1,578,655,438.48	6.45%	-0.66%	不适用
债权投资	0.00	0.00%	202,802,927.88	0.83%	-0.83%	不适用
其他债权投资	3,205,899,197.99	11.62%	2,022,540,648.62	8.27%	3.35%	不适用
其他权益工具投资	0.00	0.00%	409,191,850.67	1.67%	-1.67%	不适用
应收款项	2,508,394.78	0.01%	47,892,201.40	0.20%	-0.19%	不适用
投资性房地产	1,175,008.24	0.00%	1,286,032.48	0.01%	-0.01%	不适用
固定资产	64,202,776.33	0.23%	59,362,932.74	0.24%	-0.01%	不适用
在建工程	18,180,838.38	0.07%	14,323,463.15	0.06%	0.01%	不适用
使用权资产	68,398,166.97	0.25%	68,907,997.71	0.28%	-0.03%	不适用
拆入资金	2,256,694,783.34	8.18%	1,998,043,944.45	8.17%	0.01%	不适用
卖出回购金融资产款	1,495,569,212.71	5.42%	1,152,530,380.88	4.71%	0.71%	不适用
合同负债	3,000,000.00	0.01%	2,160,896.17	0.01%	0.00%	不适用
租赁负债	69,423,537.40	0.25%	67,581,367.84	0.28%	-0.03%	不适用
融出资金	5,751,991,585.46	20.84%	5,194,685,091.71	21.23%	-0.39%	不适用
衍生金融资产	26,113,001.43	0.09%	100,092,060.74	0.41%	-0.32%	不适用
存出保证金	317,607,245.87	1.15%	293,844,959.22	1.20%	-0.05%	不适用
买入返售金融资产	1,300,702,526.61	4.71%	979,932,333.20	4.01%	0.70%	不适用
无形资产	81,090,130.64	0.29%	116,931,637.20	0.48%	-0.19%	不适用
商誉	4,204,693.33	0.02%	4,204,693.33	0.02%	0.00%	不适用
递延所得税资产	66,019,213.26	0.24%	84,946,340.23	0.35%	-0.11%	不适用
其他资产	427,933,002.37	1.55%	513,522,376.22	2.10%	-0.55%	不适用

应付短期融资款	610,087,367.69	2.21%	1,747,766,996.78	7.14%	-4.93%	不适用
交易性金融负债	478,163,242.40	1.73%	213,670,346.64	0.87%	0.86%	不适用
衍生金融负债	997,920.21	0.00%	33,461,495.74	0.14%	-0.14%	不适用
代理买卖证券款	14,116,870,472.90	51.16%	11,887,267,652.98	48.59%	2.57%	不适用
应付职工薪酬	98,555,455.31	0.36%	64,444,911.18	0.26%	0.10%	不适用
应交税费	19,198,237.54	0.07%	27,920,037.95	0.11%	-0.04%	不适用
应付款项	158,440,734.53	0.57%	36,082,630.45	0.15%	0.42%	不适用
预计负债	258,499,051.91	0.94%	258,499,051.91	1.06%	-0.12%	不适用
应付债券	678,507,349.60	2.46%	197,785,204.43	0.81%	1.65%	不适用
递延所得税负债	29,628,457.87	0.11%	24,205,651.34	0.10%	0.01%	不适用
其他负债	62,920,740.49	0.23%	92,656,527.94	0.38%	-0.15%	不适用

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	1,578,655,438.48	40,993,046.47			30,479,735,530.97	30,501,447,721.69		1,597,936,294.23
2.衍生金融资产	100,092,060.74	-43,706,916.15			14,588,756.12	44,860,899.28		26,113,001.43
3.其他债权投资	2,022,540,648.62		-9,798,843.92	-457,718.78	1,552,874,267,442.86	1,551,681,110,049.57		3,205,899,197.99
4.其他权益工具投资	409,191,850.67		246,422,107.08			655,613,957.75		0.00
金融资产小计	4,110,479,998.51	-2,713,869.68	236,623,263.16	-457,718.78	1,583,368,591,729.95	1,582,883,032,628.29		4,829,948,493.65
上述合计	4,110,479,998.51	-2,713,869.68	236,623,263.16	-457,718.78	1,583,368,591,729.95	1,582,883,032,628.29		4,829,948,493.65
金融负债	247,131,842.38	29,950,548.09			30,355,741,542.19	30,617,721,410.52		479,161,162.61

其他变动的内容

不适用

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	本年末受限原因	2024 年 12 月 31 日	上年末受限原因
货币资金	-	不适用	1,181.31	司法冻结
交易性金融资产	37,311,402.28	股权未过户	36,769,388.25	股权未过户
其他债权投资	1,502,479,606.00	卖出回购交易质押	1,145,245,098.82	卖出回购交易质押
其他债权投资	453,303,056.00	债券借贷质押	-	不适用
融出资金	100,000,000.00	卖出回购交易质押	20,000,000.00	卖出回购交易质押
固定资产	4,988,336.64	未办妥产权证	5,764,383.78	未办妥产权证
合计	2,098,082,400.92		1,207,780,052.16	

### 4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2025 年末	2024 年末	增减	变动原因
衍生金融资产	26,113,001.43	100,092,060.74	-73.91%	主要系衍生工具的持仓规模调整和公允价值波动所致
应收款项	2,508,394.78	47,892,201.40	-94.76%	主要系年末应收清算款随市场波动所致
买入返售金融资产	1,300,702,526.61	979,932,333.20	32.73%	主要系本年年末逆回购规模变动所致
债权投资	0.00	202,802,927.88	-100.00%	主要系投资策略调整，债权投资持仓减少所致
其他债权投资	3,205,899,197.99	2,022,540,648.62	58.51%	主要系年末投资策略调整，其他债权投资持仓增加所致
其他权益工具投资	0.00	409,191,850.67	-100.00%	主要系投资策略调整，其他权益工具投资持仓减少所致
无形资产	81,090,130.64	116,931,637.20	-30.65%	主要系本年无形资产计提摊销及更新迭代所致
应付短期融资款	610,087,367.69	1,747,766,996.78	-65.09%	主要系本年短期收益凭证规模减少所致
交易性金融负债	478,163,242.40	213,670,346.64	123.79%	主要是年末债券卖空规模调整所致
衍生金融负债	997,920.21	33,461,495.74	-97.02%	主要系衍生工具的持仓规模调整和公允价值波动所致
应付职工薪酬	98,555,455.31	64,444,911.18	52.93%	主要系本年经营性业绩上升，计提的绩效薪酬有所增加
应交税费	19,198,237.54	27,920,037.95	-31.24%	主要系年末计提的应交企业所得税和增值税变动所致
应付款项	158,440,734.53	36,082,630.45	339.11%	主要系年末应付清算款随市场波动所致
合同负债	3,000,000.00	2,160,896.17	38.83%	主要系本年收到保荐承销费预付款所致
应付债券	678,507,349.60	197,785,204.43	243.05%	主要系本年长期收益凭证规模增加所致
其他负债	62,920,740.49	92,656,527.94	-32.09%	主要系其他应付款项减少所致
其他综合收益	-1,919,539.30	-146,144,108.87	不适用	主要系本期其他权益工具投资的公允价值变动以及减仓结转留存收益所致
项目	2025 年	2024 年	增减	变动原因
手续费及佣金净收入	850,502,258.45	631,193,654.63	34.75%	主要系公司财富管理业务收入大幅增加所致

经纪业务手续费净收入	764,058,189.37	564,470,479.00	35.36%	主要系本期市场交投活跃，公司科技金融转型战略有效助力线上业务拓展，财富管理业务线上线下收入均大幅增加
资产管理业务手续费净收入	10,931,333.31	20,805,596.93	-47.46%	主要系本年产品规模同比下降，管理费收入减少
公允价值变动收益	12,100,379.22	-60,038,285.34	不适用	主要系权益类投资公允价值波动所致
汇兑收益	2,338,778.56	337,087.68	593.82%	主要受汇率变动的的影响所致
资产处置收益	19,838.33	14,553.05	36.32%	主要系本年资产处置金额变动
信用减值损失	4,259,853.26	247,609.33	1,620.39%	主要系金融资产信用减值损失变动影响
营业外支出	7,991,678.91	66,567,201.42	-87.99%	主要系同比期间计提预计负债产生大额营业外支出，本年无相关情况
利润总额	587,112,608.62	434,244,227.62	35.20%	主要系公司财富管理和另类投资业务收入大幅增长，营业总收入增长 18.34%所致
净利润	506,231,214.76	353,153,261.96	43.35%	主要系公司财富管理和另类投资业务收入大幅增长，营业总收入增长 18.34%所致
其他综合收益的税后净额	199,640,288.43	-26,815,310.97	不适用	主要系本年金融资产投资的公允价值变动所致
经营活动产生的现金流量净额	2,809,094,552.28	3,662,648,406.17	-23.30%	主要系代理买卖证券收到的现金净额减少，同时本年支付的衍生品业务保证金和经营往来款等同比减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-84,659,453.98	-1,204,940,974.63	不适用	主要系本年收回固定收益类金融资产投资净流入大幅增加
筹资活动产生的现金流量净额	-836,988,776.66	-35,081,803.10	不适用	主要系发行收益凭证融资款流入减少，而偿还公司收益凭证同比增加、偿还债务金额同比减少所致

## 5、融资渠道、长短期负债结构分析

### （1）融资渠道

从融资方式来看，公司的融资渠道包括股权融资和债权融资两种方式。从融资期限来看，公司的短期融资渠道包括银行间市场同业拆借、债券回购、转融通、债券借贷以及发行短期收益凭证等；中长期融资渠道包括发行公司债券、次级债券、长期收益凭证以及发行股票、可转换公司债券等。

2025 年，公司综合运用短期和中长期融资渠道筹措资金，包括开展同业拆借、债券回购、转融通、发行收益凭证。

### （2）负债结构

截至 2025 年 12 月 31 日，公司负债总额为 203.37 亿元，扣除代理买卖证券款 141.17 亿元，自有负债为 62.20 亿元。其中拆入资金占 36.28%，卖出回购金融资产款占 24.05%，应付债券占 10.91%，应付短期融资款占 9.81%。公司报告期内无到期未偿还的债务，经营情况良好，现金流充裕，流动性风险较低。

### （3）流动性风险管理措施与政策

公司流动性风险管理遵循“全面性、审慎性和预见性”原则，建立了全面风险管理体系及流动性风险管理机制，通过提升融资渠道多样性、优化资产负债结构配置、加强优质流动性资产和流动性储备的配置、动态调整占用资本的业务规模、适时开展流动性风险压力测试和应急演练等多种方式有效防范了流动性风险。报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率等监管指标均符合监管标准。

### （4）融资能力分析

公司规范经营，信誉良好，资产质量优良，具备较好的盈利能力和较强的偿债能力。近年来融资渠道和交易对手不断扩充，与各大国有商业银行和股份制商业银行均保持良好的合作关系，授信额度充足，融资渠道畅通，具有较强的长短期融资能力。作为上市券商，公司也可以通过股权再融资等方式，解决长期发展的资金需求。

2025 年 10 月，公司获中国证券金融股份有限公司转融资授信额度 15 亿元。截至 2025 年底，公司收益凭证发行总金额为 22.32 亿元，已发行额度为 12.89 亿元，剩余可发行额度为 9.43 亿元；在银行授信方面，公司获得了 24 家银行批

复的授信额度总计 68.4 亿元，其中日间法人透支额度 9 亿元、同业拆借额度 40.9 亿元、回购及收益凭证等其他额度 18.5 亿元。

## 八、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	8,500,000.00	-100.00%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
其他	不适用	沙河文体	400,000.00	公允价值计量	505,597.054.80	26,866.482.46	0.00	0.00	0.00	26,866.482.46	532,463.537.26	交易性金融资产	自有资金
债券	112503058.IB	25 农业银行 CD058	294,794.100.00	公允价值计量	0.00	0.00	-519,000.00	299,776.500.00	0.00	3,842,646.57	299,257.500.00	其他债权投资	自有资金以及融入资金

华林证券股份有限公司 2025 年年度报告全文

债券	11251726 9.IB	25 光大银 行 CD269	295,156,8 00.00	公允价值 计量	0.00	0.00	27,600.00	295,277,7 00.00	0.00	26,952.33	295,305,3 00.00	其他债权 投资	自有资金 以及融入 资金
其他	不适用	泰康人寿	78,000,00 0.00	公允价值 计量	181,168,6 81.00	20,017,18 2.98	0.00	0.00	0.00	23,861,58 9.92	201,185,8 63.98	交易性金 融资产	自有资金
债券	11251726 8.IB	25 光大银 行 CD268	196,769,6 00.00	公允价值 计量	0.00	0.00	18,200.00	196,886,6 00.00	0.00	17,993.98	196,904,8 00.00	其他债权 投资	自有资金 以及融入 资金
债券	11250344 7.IB	25 农业银 行 CD447	196,772,8 00.00	公允价值 计量	0.00	0.00	27,800.00	196,825,8 00.00	0.00	44,158.36	196,853,6 00.00	其他债权 投资	自有资金 以及融入 资金
债券	198867.IB	23 黑龙江 35	162,206,9 50.00	公允价值 计量	0.00	0.00	-7,450.00	163,039,1 50.00	0.00	121,842.8 5	163,031,7 00.00	其他债权 投资	自有资金 以及融入 资金
其他	不适用	看房网	136,000,0 00.00	公允价值 计量	136,000,0 00.00	- 306,731.9 2	0.00	0.00	0.00	- 306,731.9 2	135,693,2 68.08	交易性金 融资产	自有资金
其他	不适用	天润化肥	200,000,0 00.00	公允价值 计量	116,575,8 35.30	1,718,433. 16	0.00	0.00	0.00	1,718,433. 16	118,294,2 68.46	交易性金 融资产	自有资金
债券	2405006.I B	24 山东债 02	104,720,8 00.00	公允价值 计量	0.00	0.00	- 201,700.0 0	107,222,6 00.00	0.00	14,676.71	107,020,9 00.00	其他债权 投资	自有资金 以及融入 资金
期末持有的其他证券投资			2,488,010, 725.28	--	3,273,849, 294.55	- 7,302,320. 21	237,277,8 13.16	1,554,688, 286,691.8 2	1,555,634, 286,724.8 8	308,253,1 19.43	2,557,824, 754.44	--	--
合计			4,552,431, 775.28	--	4,213,190, 865.65	40,993,04 6.47	236,623,2 63.16	1,555,947, 315,041.8 2	1,555,634, 286,724.8 8	364,461,1 63.85	4,803,835, 492.22	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2025 年 03 月 29 日										
证券投资审批股东会公告披露日期			2025 年 04 月 26 日										

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

## 九、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 十、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
华林创新投资有限公司	子公司	创业投资、创业投资管理、企业管理	206,000.00	135,622.08	132,202.04	5,966.32	5,628.49	4,850.33
华林资本投资有限公司	子公司	股权投资、创业投资、创业投资管理	6,000.00	34,368.34	9,128.51	154.47	-24.15	-21.68
西藏海豚信息科技有限公司	子公司	信息技术服务	2,000.00	1,189.29	-743.81	7,405.31	-104.55	-265.08

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

华林创新投资有限公司为公司的全资子公司，主营业务：创业投资、创业投资管理、企业管理。截至报告期末，华林创新投资有限公司总资产 13.56 亿元，净资产 13.22 亿元，营业总收入 0.60 亿元，营业利润 0.56 亿元，净利润 0.49 亿元。

华林资本投资有限公司为公司的全资子公司，主营业务：股权投资、创业投资、创业投资管理。截至报告期末，华林资本总资产 3.44 亿元，净资产 0.91 亿元；营业总收入 154.47 万元，营业利润-24.15 万元，净利润-21.68 万元。

西藏海豚信息科技有限公司为公司的全资子公司，主营业务：信息技术服务。截至报告期末，海豚科技总资产 0.12 亿元，净资产-0.07 亿元；营业总收入 7,405.31 万元，营业利润-104.55 万元，净利润-265.08 万元。

## 十一、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团持有 4 家纳入合并范围的结构化主体，报告期内未新增纳入合并范围的结构化主体。

本集团作为管理人和投资人，综合评估了因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响，认定应将 4 家结构化主体纳入合并范围。

详见第八节财务报告财务报表附注七、（二）纳入合并财务报表范围的结构化主体。

## 十二、公司未来发展的展望

### （一）2026 年市场及行业发展展望

展望 2026 年，作为“十五五”开局之年，中国经济将持续在高质量发展轨道上稳健前行，宏观政策延续“稳中求进、以进促稳”总基调，为资本市场发展提供持续的基本面支撑。在此背景下，证券行业将紧扣服务实体经济与新质生产力发展的核心使命，迎来制度持续完善、科技深融、业务创新的新阶段，行业发展质量与核心竞争力将进一步提升，竞争格局更趋清晰，差异化、特色化、科技化成为券商发展的核心方向。

资本市场制度改革持续深化，直接融资体系建设迈入高质量发展新阶段。IPO 市场延续“优中选优”审核，硬科技、先进制造、战略性新兴产业获得资本市场精准支持，发展动能持续增强。行业不断完善数智化风控体系，优化流程、提升效率，推动资源配置功能更好发挥。

金融科技作为行业的“核心引擎”，生成式 AI 与证券业务深度融合，正推动全业务链重构升级。从投研、交易到智能客服，多元驱动运营效率、个性化服务体验与智慧风控水平同步提升。行业竞争格局加速演变，头部券商加快向新一代数智化券商演进，中小券商聚焦垂直赛道、依托数智赋能实现差异化突围。

整体来看，2026 年证券行业机遇与挑战并存，在实体经济稳步复苏、资本市场深化改革、金融科技赋能的多重驱动下，行业正全面拥抱“数字金融”。唯有坚守合规底线、强化核心能力、深化科技赋能、聚焦特色发展的券商，方能在市场竞争中行稳致远，为长期高质量发展奠定坚实基础。

### （二）公司发展战略

2026 年是公司新一轮三年发展规划的筑基之年，公司锚定“AI 券商”核心发展战略并全面启动，以“AI 券商战略启动·夯实增长根基”为核心航向，坚守“真诚、正直、专业”的企业文化内核，筑牢合规、财务、风险管控防线，着力实现业务高质量增长，夯实公司长远发展根基。

公司将把人工智能作为核心战略资源，全面搭建 AI 券商核心能力体系，推动 AI 技术深度赋能各项业务，凭借技术创新打造差异化竞争优势，为业务发展注入持续动力；同时，坚守“真诚、正直、专业”的文化内核，打造高素质、强执行力、专业化的核心团队，打破部门协同壁垒，凝聚全员发展合力，推动各核心业务板块协同稳健发展。此外，公司将紧扣行业发展趋势，立足自身定位优化战略，推动各核心业务板块提质增效，积极践行社会责任，助力乡村振兴落地，实现企业发展与社会价值的有机统一；始终将合规风控作为发展生命线，持续完善后台管控体系，严格落实监管要求与公司规章制度，坚持审慎经营理念。同时，高度重视人才培养与团队建设，搭建清晰的员工晋升通道和丰富的培训平台，完善福利保障与激励机制，实现员工成长与公司发展同频共振，为公司长远发展提供坚实支撑。

### （三）经营计划

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析 第四项 主营业务分析”中的相关内容。

### （四）公司可能面临的风险及应对措施

公司所处的证券行业具有较强的周期性，经营业绩受证券市场行情波动影响显著，我国证券市场行情又受到国民经济发展状况、宏观经济政策、财政政策、货币政策、行业发展动态以及国际证券市场等多重因素综合影响，未来公司经营业绩存在随市场周期性变化而大幅波动的风险。

影响公司业务经营的重大风险因素主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险及声誉风险。公司结合市场环境和业务开展实际，构建了覆盖各类风险的全面风险管理体系，通过系列有效措施防范、管控经营管理活动中面临的各类风险；同时从风险偏好设定、指标限额管理、风险识别与评估、风险计量与监测、压力测试、风险处置闭环等全流程采取有效措施，管理本公司面临的各类风险。

#### 1、市场风险

市场风险是指公司金融资产持仓因投资品种市场价格波动而产生损失的风险。主要触发因素包括利率波动、资产价格变动、股指期货价格波动等。核心来源于公司自有资金参与的投资与交易业务。

对于市场风险，本公司的管理措施主要有：（1）制定并严格执行投资决策制度、证券池制度、风险限额管理制度、集中度管理机制、逐日盯市制度、止损制度、风险监控报告制度等管理制度；（2）建立以风险价值(VaR)、基点价值(DV01)等指标在内的市场风险监控和业绩评估体系，结合情景分析、压力测试、敏感性分析等工具，实现对市场风险的持续识别、评估、计量和管理；（3）加强宏观经济政策与产业政策研究，强化净资本及核心风险控制指标的监控，通过适时调整自营投资策略和投资规模的方式控制证券自营业务的风险敞口；（4）运用国债期货、股指期货、个股期权、利率互换等金融衍生产品开展持仓头寸的对冲，缓释市场价格波动风险；（5）针对新产品新业务，严格按照监管要求及公司管理需要制定专属风险管理指标，结合现有指标体系完成对新产品新业务的市场风险识别和评估，持续完善市场风险管理指标框架。

## 2、信用风险

信用风险是指因借款人、发行人或交易对手的信用状况恶化、违约或履约能力下降，导致债权人无法收回本金、利息或应收款项，进而产生损失的风险。本公司面临的信用风险主要来自信用证券的发行人、交易对手、信贷业务或类信贷业务融资方等，具体涉及固定收益业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、衍生品业务等核心业务领域。

对于信用风险，本公司的管理措施主要有：（1）建立健全业务部门与内部控制部门的双重信用风险管理机制，在充分了解交易对手经营状况、历史履约情况等资信信息的基础上，通过对交易对手进行信用评级、强化合同履行管理等方式，实现对信用风险的识别与评估；（2）建立交易对手库管理制度，依据信用产品评级实施差异化的投资限制，有效控制信用风险暴露水平；（3）对于债券投资的信用风险采取谨慎应对策略，主要持有国债、地方政府债等利率债或类利率债品种以及信用等级较高的信用债和银行承兑汇票；对于融资融券业务、股票质押式回购业务的信用风险，构建多层级的业务授权管理体系，通过客户尽职调查、投资者适当性管理、授信审批、担保品准入与动态调整、逐日盯市、强制平仓、违约处置等全流程管控措施，筑牢事前、事中、事后全流程风险管理防线。

## 3、流动性风险

流动性风险是指本公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。从资产角度看，本公司的流动性风险主要与资产是否在公开市场上交易及其交易规模有关，涉及流动性较差的固定收益类证券、未上市股权投资、流通受限的股票等。

对于流动性风险，本公司的管理措施主要有：（1）公司设立投资决策委员会，在股东大会的授权额度内对公司资金进行一级资产配置，根据市场状况、风险敞口等决定权益类投资、非权益类投资等投入的资金，确保公司流动性充足；（2）公司建立了全面的流动性风险管理及报告机制，实现了对各部门、业务线资产配置和资金运用情况的实时监控，及时识别和管理公司在经营过程中的流动性风险。

## 4、操作风险

操作风险指因内部流程不完善、人员履职不当、系统运行故障或者外部的事件等引发的直接或间接损失风险。包括信息系统故障风险、授权不当产生的风险、财务程序不合规导致未能符合监管标准及法规要求的风险等。

对于操作风险，本公司的管理措施主要有：（1）通过严格权限管理、推行重要岗位双人双职双责、强化岗位牵制等方式，从源头防范操作风险；（2）持续推进完善操作风险管理系统优化升级，综合运用风险自我评估、关键风险指标、损失数据收集等手段，全面对业务全流程操作风险进行识别、评估和防控；（3）通过风险管理与内部控制工作重心前移，充分发挥风险管理部、合规法律部等内部控制部门的监督职能。例如，在新产品新业务开发初期即介入制度流程设计，充分识别和全面评估操作风险，通过规范业务运作、强化合同管理等措施落实内控要求，有效规避因操作不规范、流程不标准、部门协同不畅等引发的操作风险。

## 5、合规风险

合规风险是指因证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使证券公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

本公司树立全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础的理念，倡导和推进合规文化建设，培育全体工作人员合规意识。本公司不断完善合规管理体系，深入推进各项合规管理工作，有效防范各类合规风险。公司按照监管规定及内部制度要求，对各部门、分支机构拟发布实施的重要制度流程、新业务和新产品方案、重大决策材料、上报监管部门的报告文件及专项材料等进行严格的合规审查。本公司积极开展各项内部自查及合规检查工作，监督和督促各业务部门及分支机构依法合规开展各项业务，及时发现业务开展和合规管理中存在的问题，不断整改完善。本

公司持续推动合规风险事件的处置，做好风险事件的跟踪，并及时向监管机构报告。公司严肃合规问责，对在经营管理和执业过程中违反法律、法规和准则的责任人或责任单位，进行严格的责任追究。

#### 6、声誉风险

声誉风险是指由本公司经营、管理及其他行为或外部事件导致监管部门、公共媒体、重要利益相关方（如重要客户、合作伙伴）对本公司负面评价的风险。对于声誉风险，本公司的管理措施主要有：（1）强化投资者教育和风险提示、解决客户问题与收集客户建议、妥善处理客户投诉等，以确保客户合法权益、提升客户满意度；（2）指定部门负责信息发布和新闻工作的归口管理，及时准确地向公众发布信息，主动接受舆论监督；（3）建立舆情监控机制，实时关注舆情信息，及时澄清虚假信息或不完整信息；（4）完善突发事件的分级分类处理机制，明确相应的管理权限、职责和报告路径，完善突发事件声誉风险控制机制。

### 十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 03 月 31 日	无	网络平台线上交流	个人	公众投资者	避免选择性披露的前提下，就公司 2024 年度经营情况沟通交流	详见公司 2025 年 03 月 31 日披露于互动易平台（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> ）的 2025 年 03 月 31 日投资者关系活动记录表（编号：2025-001）

### 十四、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十五、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《上市公司治理准则》等法律法规及规范性文件要求，本公司已建立由股东会、董事会、管理层构成的治理架构，清晰界定股东会、董事会及执行委员会的权责边界与运作程序，为法人治理结构规范运行提供了坚实制度保障。

公司依法制定《公司章程》及《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》《关联交易管理办法》《对外担保管理办法》《执行委员会工作细则》《董事会秘书工作制度》等配套制度，并在董事会下设战略规划与 ESG 委员会、风险控制委员会、审计与关联交易委员会、薪酬与提名委员会。

目前，公司治理结构规范完善，股东会、董事会及相关议事规则均严格按照法律法规及《公司章程》有效运作，各治理层级决策、监督、执行职能充分发挥，治理运行合规、高效。

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

是 否

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

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

公司严格遵循《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律法规及监管要求，在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持完整独立性，具备健全的证券业务体系与自主经营能力。具体情况如下：

#### （一）业务独立

公司拥有完整的业务流程与独立的经营场所，业务开展独立于控股股东及其他关联方，未受到不当干预。客户服务、风险控制等体系与关联方严格隔离，公司经营自主权的独立性与完整性未因关联关系受到不利影响。

#### （二）资产独立

公司拥有与证券业务经营相匹配的独立、完整资产管控体系，与控股股东及其关联企业产权清晰、界限明确。不存在控股股东及其关联方违规占用公司客户保证金、自有资金及其他资产的情况，资产风险隔离机制运行有效。

#### （三）人员独立

公司设立独立的人力资源管理部门，建立健全独立的人事管理制度。高级管理人员（首席执行官、执行委员会委员、财务总监、合规总监、首席风险官、首席信息官、首席运营官、董事会秘书等）未在股东及受其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，亦未在上述单位领取薪酬；财务人员未在股东及受其控制的其他企业兼职或取酬。公司高级管理人员实行聘任制，全体员工实行劳动合同制，人员与股东单位及其控制企业完全独立。

公司董事、高级管理人员的选聘符合《公司法》《证券法》及《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等规定，任职资格已按要求向证券监督管理部门备案。

#### （四）财务独立

公司依据《企业会计准则》建立独立的财务会计核算体系，设立独立财务会计部门，实行独立财务核算。客户资金与自有资金分户管理、分账核算，税务登记及纳税申报独立运作，不存在与股东混合纳税情形。截至报告期末，公司不存在为股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

#### （五）机构独立

公司股东会、董事会及高级管理人员权责分明，决策机制规范合规。经营及办公场所与控股股东完全分开，不存在合署办公情形；总部职能部门根据业务需要自主设置，信息系统独立部署，与股东单位相关职能部门不存在从属关系。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

### 四、董事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他增减 变动 (股)	期末持 股数 (股)	股份 增减 变动的 原因
林立	男	62	董事长	现任	2014年10月08日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	
田利辉	男	52	独立董事	现任	2025年06月24日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	
李伟东	男	57	独立董事	现任	2025年06月24日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	
张则胜	男	55	董事	现任	2025年06月24日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	
万丽	女	37	职工董事	现任	2025年06月24日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	
秦湘	女	52	首席执行官	现任	2024年05月22日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	
			执委会委员	现任	2024年04月18日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
吴秋娜	女	42	财务总监、 执委会委员	现任	2025年06月24日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	

姚松涛	男	55	执委会委员	现任	2024年07月19日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
			董事会秘书	现任	2025年08月23日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
			合规总监、 首席风险官	现任	2026年03月13日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
吴伟中	男	57	首席信息 官、执委会 委员	现任	2025年06月24日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
梁仁栋	男	51	执委会委员	现任	2024年04月26日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
			首席运营官	现任	2026年03月13日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
			合规总监、 首席风险官	离任	2024年04月26日	2026年03月13日	-	-	-	-	-	-
王惠春	男	43	首席运营官	离任	2025年06月24日	2026年03月13日	-	-	-	-	-	-
			执委会委员	现任	2023年09月22日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
			首席信息官	离任	2023年09月22日	2025年06月24日	-	-	-	-	-	-
蒋健	男	52	执委会委员	现任	2024年04月18日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
曾君	男	48	执委会委员	现任	2024年07月19日	2028年06月24日	-	-	-	-	-	-
俞胜法	男	61	独立董事	离任	2022年05月16日	2025年06月24日	-	-	-	-	-	-
郝作成	男	53	独立董事	离任	2022年05月16日	2025年06月24日	-	-	-	-	-	-
肖祖发	男	54	董事	离任	2024年05月17日	2025年06月24日	-	-	-	-	-	-
朱宏	男	60	董事	离任	2024年05月17日	2025年06月24日	-	-	-	-	-	-

华林证券股份有限公司 2025 年年度报告全文

谢颖明	女	43	董事会秘书	离任	2021 年 09 月 29 日	2025 年 08 月 23 日	-	-	-	-	-	
			执委会委员	离任	2021 年 09 月 29 日	2025 年 09 月 25 日	-	-	-	-	-	
卢小方	男	48	财务总监	离任	2024 年 07 月 19 日	2025 年 06 月 24 日	-	-	-	-	-	
			执委会委员	离任	2024 年 07 月 19 日	2025 年 09 月 25 日	-	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

详见“公司董事、高级管理人员变动情况”。

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	类型	日期	原因
肖祖发	董事	任期满离任	2025年06月24日	换届
朱宏	董事	任期满离任	2025年06月24日	换届
俞胜法	独立董事	任期满离任	2025年06月24日	换届
郝作成	独立董事	任期满离任	2025年06月24日	换届
卢小方	财务总监	任免	2025年06月24日	工作调动
王惠春	首席信息官	任免	2025年06月24日	工作调动
张则胜	董事	被选举	2025年06月24日	股东会选举
李伟东	独立董事	被选举	2025年06月24日	股东会选举
田利辉	独立董事	被选举	2025年06月24日	股东会选举
万丽	职工董事	被选举	2025年06月24日	职工代表大会选举
吴秋娜	财务总监、执委会委员	聘任	2025年06月24日	董事会聘任
吴伟中	首席信息官、执委会委员	聘任	2025年06月24日	董事会聘任
王惠春	首席运营官	聘任	2025年06月24日	董事会聘任
谢颖明	董事会秘书	任免	2025年08月23日	工作调动
姚松涛	董事会秘书	聘任	2025年08月23日	董事会聘任
谢颖明	执委会委员	离任	2025年09月25日	个人原因
卢小方	执委会委员	离任	2025年09月25日	个人原因
王惠春	首席运营官	任免	2026年03月13日	工作调动
梁仁栋	合规总监、首席风险官	任免	2026年03月13日	工作调动
梁仁栋	首席运营官	聘任	2026年03月13日	董事会聘任
姚松涛	合规总监、首席风险官	聘任	2026年03月13日	董事会聘任

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）本公司董事简历如下：

林立先生，中国国籍，无境外永久居留权，1963年5月出生，金融学博士，会计师。林立先生1979年11月至1983年3月任中国人民银行河源紫金县支行信贷员；1983年3月至1984年10月任中国农业银行河源紫金县支行会计；1984年10月至1985年9月任深圳市中华贸易公司财务部经理；1985年9月至1993年5月任中国银行深圳上步支行会计科长；1993年5月至1994年10月任中国银行深圳滨河支行行长；1994年10月至1995年4月任中国银行深圳上步支行总稽核；1995年5月至2019年5月、2020年5月至今任深圳市立业集团有限公司董事长；2006年5月至2009年5月、2012年6月至2015年6月任中国平安保险（集团）股份有限公司监事；2005年6月至今担任华林证券董事；2014年10月至2019年4月、2021年4月至今任深圳市创新投资集团有限公司董事；2014年10月至今担任华林证券董事长；2014年10月至今任深圳前海微众银行股份有限公司董事；2021年9月至2024年9月担任证通股份有限公司董事；2024年6月至今担任民生银行股份有限公司董事。现任华林证券董事长、深圳市立业集团有限公司董事长、深圳前海微众银行股份有限公司董事、深圳市创新投资集团有限公司董事、深圳市航天立业实业发展有限公司董事、民生银行股份有限公司董事。

田利辉先生，中国国籍，无境外永久居留权。1973年11月出生，毕业于伦敦大学伦敦商学院金融经济专业，获博士学位；2001年10月至2003年1月，在密歇根大学商学院任戴维德森访问研究员。2003年1月至2010年1月，任北京大学光华管理学院讲师、副教授，讲授财务管理、公司治理等课程；2010年1月至今，任南开大学金融学教授、博导，开展财务管理、金融学等方面的科研教学工作，创建金融发展研究院，曾负责南开大学战略发展工作，现负责继续教育工作，并曾兼任广西大学党委常委、副校长；2025年6月起担任华林证券独立董事。

李伟东先生，中国国籍，拥有香港永久居留权，1968年7月出生，毕业于香港城市大学国际金融法专业，获博士学位。1992年9月至1994年2月，任南京中山律师事务所律师；1994年2月至1997年5月，任江苏省经纬律师事务所律师；2003年7月至今任广东海派律师事务所主任。兼任深圳市盐田港股份有限公司（000088）、深圳市英唐智能控制股份有限公司（300131）、中国中药控股有限公司、银华基金管理股份有限公司独立董事，并担任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员；2025年6月起担任华林证券独立董事。

张则胜先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970年9月出生，1995年毕业于广东商学院财会专业。1995年7月至1999年8月任深圳市英特投资有限公司副总经理；1999年9月至今任深圳市怡景食品饮料有限公司董事长兼总经理；2015年10月至今任西藏怡景食品饮料有限公司执行董事兼总经理；2008年11月至2025年6月任华林证券监事；2025年6月起担任华林证券董事。

万丽女士，中国国籍，无境外永久居留权，1988年8月出生，获天津师范大学法学学士学位、南开大学经济学硕士学位。万丽女士2010年7月至2013年7月任职于深圳市立业集团有限公司；2013年7月至今任职于华林证券股份有限公司，其中：2013年7月至2016年7月任人力行政中心总经理助理，2016年7月至2019年12月任重庆邹容路营业部副总经理，2019年12月至2021年1月任董事会办公室公司治理岗，2021年2月至2024年1月任董事会办公室副总经理，2022年5月至2024年12月兼任证券事务代表，2024年1月起任董事会办公室总经理，并自2024年9月起兼任人力资源部总经理；2025年6月起担任华林证券职工董事。

## （二）本公司高级管理人员简历如下：

秦湘女士，中国国籍，无境外永久居留权，1973年6月出生，中南大学计算机应用专业硕士。1998年7月至2004年3月，任招商证券股份有限公司信息技术中心系统开发工程师；2004年3月至2013年7月，历任招商证券股份有限公司清算中心存管部副经理、总监助理、总经理助理、副总经理；2013年7月至2019年4月，历任招商证券股份有限公司托管部副总经理（主持工作）、总经理；2019年2月至2019年10月，任招商证券资产管理有限公司总经理；2019年12月至2024年3月，任中国地利集团副总裁兼首席运营官，2020年6月至2024年3月任中国地利集团执行董事。2024年4月起，担任华林证券执委会委员；2024年5月起，担任华林证券首席执行官；2024年9月起，兼任证通股份有限公司董事。

姚松涛先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970年6月出生，1992年毕业于华南理工大学应用物理专业，获学士学位；1999年毕业于华南理工大学计算机系统结构专业，获硕士学位；2004年毕业于华南理工大学计算机应用技术专业，获博士学位。1992年9月至1996年7月，任广州长途电信线路局助理工程师；1999年4月至2000年7月，任广东省计算中心部门副总经理；2000年10月至2016年6月，在中国证券监督管理委员会广东监管局工作，历任信息调研处副主任科员、主任科员、副处长，机构监管一处副处长，机构监管二处副处长（主持工作）、处长，机构监管一处处长，机构监管处处长，期间于2013年9月至2015年9月挂任广西壮族自治区金融工作办公室党组成员、副主任；2016年6月至2018年8月，任广东粤财投资控股有限公司资本运营部总经理，期间曾兼任粤财控股香港国际有限公司董事长兼总经理、广东粤财创业投资有限公司董事长、广州股权交易中心有限公司董事长；2018年8月至2019年6月，任广州开发区金融控股集团有限公司总经理助理；2019年6月至2021年1月，任粤开证券股份有限公司总经理；2019年6月至2022年4月，任粤开证券股份有限公司董事；2021年3月至2024年1月，任广州三叠纪元智能科技有限公司董事长；2022年7月至2024年3月，任广东英石企业管理有限公司执行董事、经理；2024年7月起，担任华林证券执委会委员；2025年8月起兼任华林证券董事会秘书；2026年3月起兼任华林证券合规总监、首席风险官。

吴秋娜女士，中国国籍，无境外永久居留权，1983年8月出生，获深圳大学文学学士学位、英国格林尼治大学理学硕士学位。中国注册会计师、税务师资格。2006年7月至2010年3月，就职于深圳广电集团移动视讯广告部；2010年4月至2015年4月，历任毕马威（中国）咨询有限公司财务部管理会计岗、助理经理；2015年6月至2021年7月，历任华林证券股份有限公司计划财务部分支机构财务经理、总部会计、总经理助理、副总经理、总经理；2021年8月至2024年1月，任华林证券股份有限公司稽核监察部总经理；2024年2月至今，任华林证券股份有限公司计划财务部总经理；2025年6月至今担任华林证券财务总监、执委会委员。

吴伟中先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968年8月出生，本科学历，计算机软件专业。1996年12月加入华林证券工作，历任营业部电脑经理，信息技术部深圳区域中心高级经理，信息技术部总经理助理、副总经理、总经理；2019年8月起任华林证券职工监事，同年11月至2025年6月任监事会主席；2021年9月至今任科技运营部系统运行部总经理；2025年4月至今任公司党委书记；2025年6月起，担任华林证券首席信息官、执委会委员；并自2026年3月兼任海豚科技总经理。

梁仁栋先生，中国国籍，无境外永久居留权，1974年12月出生，获华南农业大学本科学历及经济学学士学位、中南财经政法大学经济学硕士学位。1997年7月至2006年6月，任大鹏证券有限责任公司资金结算部高级结算师；2007年5月至今任职于华林证券股份有限公司，其中，2007年5月至2012年11月先后担任结算托管部清算主管、副总经理；

2012 年 11 月至 2013 年 12 月担任运营部副总经理；2013 年 12 月至 2024 年 4 月，先后担任运营管理部（原运营部、运营中心）副总经理（主持工作）、总经理；2024 年 4 月至 2026 年 3 月，担任华林证券合规总监、首席风险官兼执委会委员；2026 年 3 月起，担任华林证券首席运营官、执委会委员。

王惠春先生，中国国籍，无境外永久居留权，1983 年 2 月出生，2005 年 6 月毕业于武汉纺织大学数理科学学院信息与计算科学专业（原武汉科技学院数理系），获理学学士学位；2008 年 6 月毕业于湘潭大学数学与计算科学学院计算数学专业，获理学硕士学位。2008 年 7 月至 2019 年 6 月，历任华林证券信息技术部系统开发岗、总经理助理；2019 年 6 月至 2021 年 9 月，任华林证券金融科技中心总经理助理兼技术开发部总经理；2021 年 9 月至 2023 年 12 月，任华林证券基础平台部部落大数据平台、企业 IT 团队负责人，统筹负责基础平台部落工作；2023 年 9 月至今任华林证券执委会委员，其中，2023 年 9 月至 2025 年 6 月，任华林证券首席信息官；2024 年 7 月至 2025 年 3 月，兼任海豚科技总经理；2025 年 6 月至 2026 年 3 月，任华林证券首席运营官。

蒋健先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 8 月出生，北京大学工商管理硕士。蒋健先生 1996 年 7 月至 2000 年 7 月，任浙江神力集团股份有限公司财务主管、计算机中心副主任；2000 年 7 月至 2003 年 7 月，任浙江证券有限责任公司营业部主管；2003 年 7 月至 2021 年 9 月，历任方正证券股份有限公司营业部客服总监、机构管理部总监、运营管理部副总经理、网点运营部副总经理、经纪业务管理部行政负责人、助理总裁等职务；2021 年 10 月至 2024 年 2 月，历任国海证券股份有限公司首席财富官、零售财富委员会主任、副总裁，期间兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事、国海富兰克林资产管理（上海）有限公司董事、国海良时期货有限公司董事职务。2024 年 4 月起，担任华林证券执委会委员。

曾君先生，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年 6 月出生，毕业于上海大学世界经济专业，获硕士学位。曾在中国农业银行股份有限公司从事风险管理工作；2009 年 3 月至 2013 年 5 月在交通银行股份有限公司从事资产管理工作；2013 年 5 月至 2015 年 1 月，任汇添富基金管理股份有限公司投资经理；2015 年 1 月至 2019 年 4 月，历任赣州银行股份有限公司资产管理部副总经理、总经理、资金营运中心党总支书记；2019 年 8 月至 2022 年 4 月，历任华创证券有限责任公司资管业务部副总经理、总经理；2022 年 6 月至今任华林证券总裁助理兼资产管理部总经理；2024 年 7 月起，担任华林证券执委会委员。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

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	在股东单位是否领取报酬津贴
林立	深圳市立业集团有限公司	董事长	1995 年 05 月 01 日		否
张则胜	深圳市怡景食品饮料有限公司	董事长兼总经理	1999 年 09 月 01 日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

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	在其他单位是否领取报酬津贴
林立	深圳前海微众银行股份有限公司	董事	2014 年 10 月		否
林立	深圳市航天立业实业发展有限公司	董事	1999 年 10 月		否
林立	深圳市创新投资集团有限公司	董事	2021 年 04 月		否
林立	中国民生银行股份有限公司	董事	2024 年 06 月		否

秦湘	证通股份有限公司	董事	2024 年 09 月		否
张则胜	西藏怡景食品饮料有限公司	执行董事兼 总经理	2015 年 10 月		否
田利辉	南开大学	教授	2010 年 03 月		是
李伟东	广东海派律师事务所	主任	2003 年 07 月		是
李伟东	中国国际经济贸易仲裁委员会	仲裁员	2013 年 05 月		是
李伟东	深圳市盐田港股份有限公司	独立董事	2022 年 06 月		是
李伟东	深圳市英唐智能控制股份有限公司	独立董事	2023 年 11 月		是
李伟东	中国中药控股有限公司	独立董事	2019 年 02 月		是
李伟东	银华基金管理股份有限公司	独立董事	2024 年 08 月		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

1.2024 年 5 月，因 2023 年年报业绩预告与业绩预告修正公告存在较大差异，及红博会展仲裁案裁决结果的信息披露时效性问题，西藏证监局对董事长、时任总经理兼财务总监、董事会秘书采取出具警示函的监督管理措施（（2024）14 号），详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于收到西藏证监局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：2024-031）。6 月，深圳证券交易所就同一事项对公司及相关人员发布监管函。

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事及高级管理人员方案薪酬由董事会薪酬与提名委员会制定，其中董事的报酬事项由股东会决定，高级管理人员的报酬事项由董事会决定；独立董事津贴参考同行业薪酬水平并结合公司实际确定，高级管理人员薪酬严格按照公司薪酬制度与考核结果执行，由基本年薪、绩效年薪及其他福利构成，基本年薪按月平均发放，绩效年薪根据年度考核结果核定，同时公司建立绩效薪酬递延支付机制与追索扣回机制，对任期内出现重大失误、损害公司利益或违规履职的相关人员，将视情节追索扣回薪酬；公司董事会每年就董事、高级管理人员履职考核及薪酬情况向股东会作出专项说明。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关 联方获取报酬
林立	男	62	董事	现任	62.23	否
肖祖发	男	54	董事	离任	0	是
朱宏	男	60	董事	离任	0	否
张则胜	男	55	董事	现任	0	否
万丽	女	37	职工董事	现任	57.74	否
俞胜法	男	61	独立董事	离任	14.34	否
郝作成	男	53	独立董事	离任	14.34	否
田利辉	男	52	独立董事	现任	12.98	否
李伟东	男	57	独立董事	现任	10.38	否

薛梅梅	女	57	监事	离任	4.59	否
张则胜	男	55	监事	离任	4.59	否
秦湘	女	52	执委会委员、 首席执行官	现任	184.03	否
王惠春	男	43	执委会委员	现任	87.31	否
蒋健	男	52	执委会委员	现任	166.11	否
梁仁栋	男	51	执委会委员、 首席运营官	现任	137.5	否
姚松涛	男	55	执委会委员、 合规总监、首 席风险官、董 事会秘书	现任	134.04	否
曾君	男	48	执委会委员	现任	299.95	否
吴伟中	男	57	执委会委员、 首席信息官	现任	108.8	否
吴秋娜	女	42	执委会委员、 财务总监	现任	68.56	否
谢颖明	女	43	执委会委员	离任	62.78	否
卢小方	男	48	执委会委员	离任	79.58	否
合计	--	--	--	--	1,509.86	--

注：

- 1、报告期内从公司获得的税前报酬总额为归属于 2025 年的报酬。
- 2、归属于报告期内需延期支付的报酬如下：秦湘女士 25.28 万元，王惠春先生 12.80 万元，蒋健先生 24.00 万元，梁仁栋先生 21.06 万元，姚松涛先生 11.95 万元，曾君先生 150.72 万元，吴伟中先生 9.57 万元，吴秋娜女士 6.90 万元。
- 3、董事、高级管理人员报告期内从公司获得的税前报酬统计口径为该等人员担任董高职务期间对应的报酬，其在报告期内担任非董高职务期间对应的报酬未统计在内。

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	依据《公司法》《证券公司治理准则》等法律法规、《公司章程》及公司相关考核制度，公司董事考核由董事会薪酬与提名委员会组织实施，重点考核忠实履职、合规诚信、廉洁从业、风险管理及文化践行等情况；高级管理人员考核同步由该委员会实施，以既定工作目标为核心，结合履职能力、工作业绩、组织协调、守法合规等多要素综合考核，其中合规总监考核意见书面征求公司住所地证监局意见。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	公司董事会薪酬与提名委员会于 2026 年 3 月 16 日组织完成了董事、高级管理人员 2025 年度考核，经综合评定，本次参与考核的全体董事、高级管理人员 2025 年度履职考核结果均为称职，均完成当期考核相关要求。
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	公司已建立并实施薪酬递延支付机制，董事及高级管理人员的绩效年薪中不低于 40% 的部分予以递延发放，递延期限不少于 3 年，递延奖金的支付自授予年度次年起，按等分原则确定。
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	2025 年度，公司全体董事、高级管理人员均严格遵守法律法规、监管规定及《公司章程》等相关要求，无违法违规及制度禁止行为，未出现任期内重大失误、给公司造成重大损失等情形，报告期末无对董事、高级管理人员薪酬的止付、追索情况。

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
林立	9	3	6	0	0	否	3
田利辉	5	1	4	0	0	否	1
李伟东	5	1	4	0	0	否	1
张则胜	5	1	4	0	0	否	1
万丽	5	1	4	0	0	否	1
俞胜法	4	2	2	0	0	否	2
郝作成	4	2	2	0	0	否	2
肖祖发	4	2	2	0	0	否	2
朱宏	4	2	2	0	0	否	2

注：2025 年 6 月，公司董事会换届，选举田利辉、李伟东、张则胜、万丽为公司第四届董事会董事；第三届董事会董事俞胜法、郝作成、肖祖发、朱宏届满离任。

董事连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事严格遵守国家有关法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》等相关规定，恪守董事职责，秉持勤勉尽责、审慎履职的原则，全面深入了解公司经营运作、风险管理、合规经营、治理建设等各方面情况，切实发挥董事决策、监督、指导作用。全体董事积极出席公司董事会会议、股东会会议，全程参与会议审议，针对报告期内提交的全部议案，包括经营决策、风险管控、人事提名、制度修订、社会责任等各类重点议案，进行充分研讨、审慎研判，积极建言献策、独立发表专业意见，切实推动各项议案科学审议、规范落地，为公司规范治理、稳健经营提供坚实保障。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

### 1. 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	第三届董事会成员	第四届董事会成员
战略规划与 ESG 委员会	林立、肖祖发、朱宏、俞胜法	林立、张则胜、万丽、田利辉
审计与关联交易委员会	俞胜法、林立、郝作成	田利辉、林立、李伟东
风险控制委员会	肖祖发、林立、朱宏、郝作成	李伟东、林立、张则胜、田利辉
薪酬与提名委员会	郝作成、林立、俞胜法	李伟东、林立、田利辉

委员会名称	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况
战略规划与 ESG 委员会	2	2025 年 03 月 27 日	审议通过如下议案：1.公司 2024 年度经营情况报告；2.公司 2024 年年度报告及摘要；3.公司 2024 年监管年度报告；4.公司 2024 年度社会责任暨环境、社会及公司治理（ESG）报告；5. 关于确定公司自营投资额度的议案；6.关于调整公司信用业务总规模的议案；7.公司信息技术管理目标、发展战略和保障方案；8.关于暂缓设立香港子公司的议案；9.关于发行公司债券的议案；10.公司董事会战略规划与 ESG 委员会 2024 年度工作报告。			
战略规划与 ESG 委员会		2025 年 09 月 09 日	审议通过如下议案：1.关于调整公司信用业务总规模的议案。			

风险控制委员会	3	2025 年 03 月 27 日	审议通过如下议案：1.关于确定公司自营投资额度的议案；2.关于调整公司信用业务总规模的议案；3.公司 2024 年度全面风险管理报告；4.公司 2024 年度风险控制指标情况报告；5.关于 2025 年度风险偏好的议案；6.公司 2024 年年度合规报告；7.公司 2024 年度反洗钱工作报告；8.公司 2024 年度廉洁从业管理情况报告；9.公司 2024 年度信息技术管理专项报告；10.公司信息技术管理目标、发展战略和保障方案；11.公司董事会风险控制委员会 2024 年度工作报告。			
风险控制委员会		2025 年 08 月 22 日	审议通过如下议案：1.公司 2025 年上半年风险控制指标情况报告。			
风险控制委员会		2025 年 09 月 09 日	审议通过如下议案：1.关于调整公司信用业务总规模的议案。			
审计与关联交易委员会	8	2025 年 03 月 14 日	审议通过如下议案：1.公司 2024 年度审计报告（初稿）；2.公司 2024 年第四季度稽核工作报告及 2025 年第一季度工作计划；3.公司 2024 年下半年度关联交易、对外担保等事项专项审计报告。			
审计与关联交易委员会		2025 年 03 月 26 日	审议通过如下议案：1.公司 2024 年年度报告及摘要；2.公司 2024 年监管年度报告；3.董事会审计与关联交易委员会对会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告和履行监督职责情况报告；4.公司 2024 年度财务决算报告；5.公司 2024 年度利润分配预案；6.公司 2025 年度财务预算报告；7.关于 2025 年度日常关联交易预计的议案；8.关于调整公司内部控制缺陷认定标准的议案；9.公司 2024 年度内部控制自我评价报告；10.公司 2024 年度内部审计工作总结报告及 2025 年度内部审计工作计划；11.公司董事会审计与关联交易委员会 2024 年度工作报告。			
审计与关联交易委员会		2025 年 04 月 25 日	审议通过如下议案：1.公司 2025 年第一季度报告；2.公司 2025 年第一季度内部审计工作报告及 2025 年第二季度工作计划。			

审计与关联交易委员会		2025 年 06 月 06 日	审议通过如下议案：1.关于修订《华林证券股份有限公司董事会审计与关联交易委员会议事规则》的议案。			
审计与关联交易委员会		2025 年 06 月 24 日	审议通过如下议案：1.关于聘任吴秋娜为执委会委员兼财务总监的议案；2.关于修订《华林证券股份有限公司内部审计管理规定》的议案。			
审计与关联交易委员会		2025 年 08 月 22 日	审议通过如下议案：1.公司 2025 年半年度报告及摘要；2.公司 2025 年第二季度内部审计工作报告及 2025 年第三季度工作计划。			
审计与关联交易委员会		2025 年 10 月 30 日	审议通过如下议案：1.公司 2025 年第三季度报告；2.关于变更会计师事务所的议案；3.关于修订《华林证券股份有限公司关联交易管理办法》的议案；4.关于制定《华林证券股份有限公司选聘会计师事务所管理办法》的议案；5.公司 2025 年第三季度内部审计工作报告及 2025 年第四季度工作计划。			
审计与关联交易委员会		2025 年 12 月 29 日	审议通过如下议案：1.公司 2025 年度财务报表审计工作计划。			
薪酬与提名委员会	5	2025 年 03 月 14 日	审议通过如下议案：1.关于公司董事 2024 年度履职评价的议案；2.关于公司高级管理人员 2024 年度绩效考核的议案。			
薪酬与提名委员会		2025 年 03 月 27 日	审议通过如下议案：1.公司董事、监事及高级管理人员履职考核与薪酬管理制度；2.关于 2024 年度董事履职考核及薪酬情况专项说明；3.关于 2024 年度高级管理人员履职考核及薪酬情况专项说明；4.公司董事会薪酬与提名委员会 2024 年度工作报告。			
薪酬与提名委员会		2025 年 06 月 06 日	审议通过如下议案：1.关于提名公司第四届董事会非独立董事候选人的议案；1.1.提名林立先生为公司第四届董事会非独立董事候选人；1.2.提名张则胜先生为公司第四届董事会非独立董事候选人；2.关于提名公司第四届董事会独立董事候选人的议案；2.1.提名田利辉先生为公司第四届董事会独立董事候选人；2.2.提名李伟东先生为公司第四届董事会独立董事候选人。			

薪酬与提名委员会		2025 年 06 月 24 日	审议通过如下议案：1.关于选举林立先生为公司第四届董事会董事长的议案；2.关于选举公司第四届董事会专门委员会委员的议案；3.关于聘任公司高级管理人员及证券事务代表的议案。			
薪酬与提名委员会		2025 年 08 月 22 日	审议通过如下议案：1. 关于聘任姚松涛为公司董事会秘书的议案。			

## 七、审计与关联交易委员会工作情况

审计与关联交易委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计与关联交易委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	1,046
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	126
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,172
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,172
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	4
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
财务人员	19
经纪业务人员	676
投资银行人员	40
资产管理人员	14
自营业务人员	51
内核人员	3
运营人员	14
信息技术人员	189
合规、风控及稽核人员	131
其他职能部门人员	28
其他子公司人员	7
合计	1,172
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	5
硕士研究生	187
本科	826
大专及以下	154
合计	1,172

### 2、薪酬政策

公司严格遵循《证券公司建立稳健薪酬制度指引》相关要求，结合公司财务状况、经营状况及未来重大支出、风险防控、发展规划等因素，并且兼顾股东、管理层、员工、投资者及社会其他利益相关者的合法权益，建立了稳健的薪酬政策。公司始终重视员工权益保障，严格遵循国家及地方政策法规，根据国家、地方有关法律法规建立了公司员工多层次的福利保障体系。

### 3、培训计划

公司注重人才培养与发展，构建覆盖全员、贯穿职业全周期的培训体系，以“合规与廉洁从业”为基础，围绕专业技能提升、组织经验沉淀及业务发展赋能三大目标，持续强化人才竞争力。

2025 年，公司扩大外部精品课程采购比重，推动前沿政策解读与行业先进实践快速内化；优选行业标杆案例开展研习，组织外部交流，积极借鉴先进经验做法。同步深化全员合规与廉洁从业教育，由中高层管理者带头参与政策研读，推动内部转训与再学习；并通过新员工入职培训、季度专题学习及年度全员轮训等多种形式，实现廉洁从业意识与合规操作能力的系统性强化。

2026 年，华林培训学院聚焦三大方向深化升级：一是丰富在线学习资源库，围绕高效协同工具应用、智能化工作流程等内容构建实战化课程体系，提升培训与业务场景的适配性；二是实施精准化培养，向重点岗位及关键人员倾斜优质资源，通过专项能力强化与后备梯队建设，夯实关键领域人才储备；三是系统挖掘内部管理经验和创新实践案例，打造具有华林特色的知识传承平台，推动管理模式标准化与文化价值观深度融合。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 九、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至 2025 年底，公司共有证券经纪人 674 人。经纪人与公司签署委托代理协议，在公司授权范围内从事客户招揽、客户服务。公司对经纪人实施统一管理，通过建立和完善规章制度、内控机制及系统平台，规范其执业行为。公司对经纪人展业采取事前防范、事中监控、事后审查的措施：一方面，通过开展岗前培训和展业培训，加强对经纪人的执业管理；另一方面，利用非现场监控平台对经纪人客户的交易情况进行监控和跟踪，及时发现风险问题，有效控制经纪人业务风险。此外，公司还定期通过面谈、电话或其他方式对经纪人招揽和服务的客户进行回访，了解经纪人的执业合规情况。

## 十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

### （一）股利分配的原则

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

### （二）股利分配的形式选择

公司采用现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利，在公司盈利、符合净资本等监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当优先采取现金方式分配股利。

### （三）股利分配的顺序

根据《公司法》《证券法》等法律、法规及规范性文件和《公司章程》的相关规定，本公司的税后利润按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取百分之十列入公司法定公积金；
- 3、提取百分之十列入公司一般风险准备金；
- 4、提取百分之十列入公司交易风险准备金；

5、提取任意公积金；

6、分配红利；

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。一般风险准备金累计余额达到公司注册资本的百分之二十的，可不再提取。

公司分配红利时，按照股东持有的股份比例分配。公司可供分配利润中向股东进行现金分配的部分必须符合相关法律法规的要求，并确保利润分配方案实施后，公司净资产等风险控制指标不低于国家证券监督管理机构规定的预警标准。

股东会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金、公益金及交易风险准备金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

#### **（四）股利分配的时间间隔**

公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

#### **（五）现金分红的条件和最低比例**

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司在任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照第（3）项规定处理。“现金分红在本次利润分配中所占比例”指现金股利除以现金股利与股票股利之和。

公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；公司还应在定期报告中披露现金分红政策的执行情况。

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

#### **（六）发放股票股利的条件**

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

#### **（七）未分配利润的用途**

公司未分配利润应当用于公司的经营，在确保公司高速发展的资金需求后，兼顾公司发展和保护投资者利益，适当提高分红比例。

#### **（八）利润分配政策的调整程序**

公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，提交股东会审议并经出席股东会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取独立董事意见。董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。

股东会审议调整利润分配政策议案，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。股东会应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。

**（九）股利分配方案的实施时间**

公司股东会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。其中派送红股或以公积金转增股本的，应自中国证监会核准之次日起算两个月的期限。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.57
分配预案的股本基数（股）	2,700,000,000.00
现金分红金额（元）（含税）	153,900,000.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	153,900,000.00
可分配利润（元）	1,879,929,696.07
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%

**本次现金分红情况**

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

**利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明**

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度合并报表实现归属于母公司股东的净利润 506,231,214.76 元，基本每股收益 0.19 元。

根据《公司法》《公司章程》及中国证监会的有关规定，母公司净利润在提取法定公积金、准备金后可以向股东分配。公司提取法定盈余公积、一般风险准备、交易风险准备合计 138,794,947.99 元后，2025 年当年实现的可供分配利润为 367,436,266.77 元。

为积极回报公司股东，在保证公司正常运营和长远发展的前提下，拟定公司 2025 年度利润分配预案如下：

以现有总股本 2,700,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.57 元（含税），实际分配现金红利为 153,900,000.00 元，占公司 2025 年度合并报表归属于母公司所有者净利润 506,231,214.76 元的 30.40%，公司剩余的未分配利润转入下一年度。

董事会审议利润分配预案后公司总股本发生变动的，将按照分配总额不变的原则对分配比例进行调整。

公司 2025 年度利润分配预案尚需提交公司股东会审议。

## 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司依据《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《证券公司监督管理条例》《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》以及《证券公司内部控制指引》等法律法规要求，综合考虑控制环境、风险识别与评估、控制活动与措施、信息沟通与反馈、监督与评价等要素，持续优化内部控制管理制度。公司确保内部控制覆盖所有业务、各个部门、分支机构和全体人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，为业务开展提供有力的制度保障，也为实现公司长期发展战略奠定稳健基础。

在内部控制日常监督和专项监督的基础上，根据董事会对截至 2025 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性自我评价结果，报告期内公司不存在财务报告及非财务报告内部控制重大缺陷。公司已建立较为完善的内部控制机制并有效执行，达到了内部控制的整体目标。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司主要通过《华林证券股份有限公司子公司董事、高级管理人员委派管理制度》《华林证券股份有限公司重大信息内部报告制度》《华林证券股份有限公司信息披露事务管理制度》《华林证券股份有限公司印章管理办法》《华林证券股份有限公司子公司风险管理办法》《华林证券股份有限公司内部审计管理规定》等制度对子公司进行管控。公司对子公司的具体管理措施主要包括：公司向子公司委派执行董事、高级管理人员，代表公司参与子公司的重大决策和各项管理，并按照子公司章程规定，履行相关职责；公司要求子公司指派专人负责相关信息披露文件、资料的管理，并及时向公司董事会秘书报告，确保重大事项传递渠道畅通。公司财务管理制度、资金划拨权限、会计政策和会计估计以及印章管理办法等制度均适用于子公司，子公司需严格遵守相关制度。公司还制定了专门的子公司合规管理和风险管理办法，通过对经营管理事务进行合规审查、合规咨询、合规报告、合规考核、风险识别、风险评估、风险监测与报告、风险应对与处置等环节实现对子公司的全面合规管理和风险管理。

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 01 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业总收入占公司合并财务报表营业总收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p><b>重大缺陷：</b></p> <p>1、错误信息可能会导致使用者做出重大的错误决策或截然相反的决策，造成不可挽回的决策损失；</p> <p>2、对业务正常运营造成重大影响，致使业务操作大规模停滞和持续出错；</p> <p>3、被外部审计出具保留意见或无法出具意见的审计报告。</p> <p><b>重要缺陷：</b> 一项或多项内部控制缺陷虽然未达到重大缺陷水平,但引起董事会和管理层重视的错报,将该缺陷认定为重要缺陷。</p> <p><b>一般缺陷：</b> 除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p><b>重大缺陷：</b></p> <p>1、被监管部门撤销相关业务许可；</p> <p>2、业务操作大规模停滞和持续出错，对业务正常经营造成灾难性影响，致使重要业务活动长期中断，影响到持续经营能力；</p> <p>3、重要信息技术系统在交易时间内发生重大故障，对公司当日或后续交易日业务运营造成重大影响，公司业务大规模停滞。</p> <p><b>重要缺陷：</b></p> <p>1、被监管部门暂停相关业务许可；</p> <p>2、一个或多个控制缺陷的组合导致公司与战略目标产生偏离，对公司战略目标的实现造成直接影响；</p> <p>3、内、外部内部控制评价发现的重要缺陷，经过合理的时间未得到整改。</p> <p><b>一般缺陷：</b> 除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>
定量标准	<p><b>重大缺陷：</b> 指该内部控制缺陷导致的错报金额大于或等于当年合并报表净利润的 10%和 0.5 亿元；</p> <p><b>重要缺陷：</b> 指该内部控制缺陷导致的错报金额介于当年合并报表净利润的 5%和 0.3 亿元(含)-10%和 0.5 亿元；</p> <p><b>一般缺陷：</b> 指该内部控制缺陷导致的错报金额小于当年合并报表净利润的 5%和 0.3 亿元。</p>	<p><b>重大缺陷：</b> 指该内部控制缺陷导致损失的影响金额大于或等于当年合并报表净利润的 10%和 0.5 亿元；</p> <p><b>重要缺陷：</b> 指该内部控制缺陷导致损失的影响金额介于当年合并报表净利润的 5%和 0.3 亿元(含)-10%和 0.5 亿元；</p> <p><b>一般缺陷：</b> 指该内部控制缺陷导致损失的影响金额小于当年合并报表净利润的 5%和 0.3 亿元。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，华林证券于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 01 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

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

## 十五、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

### （一）风险控制指标动态监控情况

报告期内，公司依据监管要求及《华林证券股份有限公司风险控制指标和动态监控系统管理办法》，持续加强净资本和风险控制指标监控，结合业务计划及实际开展情况，不定期对公司风险控制指标进行敏感性分析或压力测试，评估各项业务对净资本和风险控制指标的影响。

#### 1、风险控制指标日常监控情况

公司按照监管法规规定，及时、准确、完整计算净资本、风险资本准备、表内外资产总额、流动性覆盖率、净稳定资金率等风险控制指标，并按规定时限上报监管部门。风险管理部与计划财务部通过风险控制指标动态监控系统，对公司净资本及各项风险控制指标持续进行动态监控，定期以月报形式向公司经营管理层及相关部门负责人报送指标变动情况及分析结论。

在动态监控过程中，若出现净资本等风险控制指标达到预警标准或者不符合规定标准的，公司将严格按流程及时进行报告并说明变化的情况和原因。

#### 2、风控指标敏感性分析测算及专项压力测试情况

在日常监控基础上，公司密切跟踪市场波动、业务规模、投资盈亏等核心变量，评估各项业务对风险控制指标的影响，并针对市场剧烈波动、业务规模重大变动等情形，及时开展敏感性分析测算或专项压力测试。

2025 年，公司根据市场及业务变动情况，共开展 7 次敏感性分析测算或专项压力测试，并向公司经营管理层和相关部门负责人提交报告，其中：1 次针对发行公司债，以及 6 次针对拟投资项目、业务规模调整等场景的专项测试，为公司科学决策提供了有力支撑。

#### 3、综合压力测试情况

报告期内，公司根据监管要求并结合自身实际情况，组织开展了 1 次综合压力测试，已按规定向监管部门提交压力测试报告。具体情况如下：

为提升公司风险管理能力，公司依据《关于开展证券公司 2025 年度压力测试有关工作的通知》（中证协发[2025]62 号）及《证券公司压力测试指引（2023 年修订）》（中证协发[2023]137 号）等相关要求，在公司领导牵头统筹下，组织风险管理部、计划财务部等相关职能部门和各业务部门，于 2025 年 4 月完成了 2025 年度综合压力测试工作，全面评估轻、中、重度压力情景下公司整体风险状况及风险承受能力，并向中国证券业协会报送了相关压力测试表及专项报告。

为有效开展综合压力测试，公司建立了“董事会风险控制委员会—公司经营管理层—首席风险官—实施部门—支持部门”的多层级组织架构。各相关部门认真学习、准确理解中国证券业协会通知、测试方案及公司内部制度要求，精准掌握压力测试工作标准，全面梳理公司财务状况、风险控制指标运行情况及各项业务风险特征，扎实做好压力测试准备工作，确保测试结果真实、准确、有效。

### （二）净资本和各项风险控制指标达标情况及净资本补足机制建立情况

#### 1、净资本和风险控制指标达标情况

报告期内，公司各项业务稳健运行，“净资本”“风险覆盖率”“资本杠杆率”“净资本/净资产”“净资本/负债”“净资产/负债”“流动性覆盖率”“净稳定资金率”“自营权益类证券及其衍生品/净资本”“自营非权益类证券及其衍生品/净资本”等核心风险控制指标，均持续符合监管要求，整体运行状况良好。公司通过《华林证券股份有限公司风险控制指标和动态监控系统管理办法》，明确了各相关部门的职责分工、数据监控时效及规范报告路径，构建流程闭环的风险管控体系。

#### 2、净资本补足机制建立情况

为强化净资本管理的主动性，公司已制定净资本补足措施预案，当净资本等风险控制指标触及预警标准时，公司将通过调整各项业务规模、优化业务结构、融资等方式降低风险水平，有效补充净资本规模，增强抗风险能力与经营稳健性。

## 十六、风险管理情况

公司依据《证券公司全面风险管理规范》《证券公司流动性风险管理指引》等规定及相关指导通知要求，结合市场环境变化和业务发展实际，建立了涵盖市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、合规风险、声誉风险在内的全面风险管理体系。该体系包括风险管理组织体系、制度体系、指标管理体系、应对机制、信息技术系统支持和风险管理文化培育等。

公司的全面风险管理工作覆盖了自营投资与交易、固定收益、资产管理、经纪、信用类、投资银行等全业务条线，并将所有子公司纳入统一风控体系，强化分支机构风险管理责任落实，实现风险管理全覆盖。

### （一）风险管理组织体系

按照《证券公司全面风险管理规范》，公司建立了由董事会及其专门委员会、经营管理层、首席风险官、合规总监及风险管理部、合规法律部、稽核监察部、各职能部门、各业务部门、子公司及分支机构共同构成的风险管理组织架构。各机构均制定了议事规则并严格遵照执行，确保各层级、各部门既分工明确、相互独立、相互制约，又高效协作、共同处置风险，保障公司决策、执行和监督机制高效运转。

### （二）风险管理制度体系

公司制定了一系列风险管理规章制度，主要包括《华林证券股份有限公司全面风险管理办法》《华林证券股份有限公司风险偏好体系管理办法》《华林证券股份有限公司流动性风险管理办法》《华林证券股份有限公司市场风险管理办法》《华林证券股份有限公司信用风险管理办法》《华林证券股份有限公司操作风险管理办法》《华林证券股份有限公司风险控制指标和动态监控系统管理办法》《华林证券股份有限公司压力测试管理办法》《华林证券股份有限公司子公司风险管理办法》《华林证券股份有限公司风控履职考核实施管理办法》等。2025年，为进一步夯实全面风险管理制度体系，公司结合外部要求和自身情况修订了《华林证券股份有限公司全面风险管理办法》和《华林证券股份有限公司市场风险管理办法》等风险管理制度。

### （三）风险指标体系

公司建立了由总体控制类、业务控制类、监测类等多维度风险指标体系，覆盖市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等各类风险的控制与监测。其中，总体控制类风险指标是指控制公司总体风险的相关风险指标，主要包括监管要求的风险控制指标及其他核心总体管控指标；业务控制类风险指标针对各项业务风险的管控指标，涵盖了监管要求、集中度控制、风险敞口控制、盈亏控制、信用等级控制、业务规模控制、单笔业务控制等维度；监测类风险指标作为风险预警核心工具，用于揭示特别业务情形的风险，及时提示监控人员开展相应的跟踪分析并判断潜在的风险事件。公司明确了风险偏好，制定了主要风险指标的风险容忍度与风险限额，经公司董事会审议通过并执行，确保风险管控有章可循、有据可依、务实有效。

### （四）风险应对机制

公司针对各类风险建立了专项应对机制，通过相应控制措施有效降低和处置风险。针对市场风险，核心采取投资规模管控、投资组合集中度控制、波动性控制、投资合理性论证强化、发行时机把控等措施，结合期货等衍生品对冲、发行方式优化等手段实现风险转移与缓释；针对信用风险，主要通过建立债券备选池、交易对手池、客户信用评估体系、债项评级管控、融资类业务集中度限制等措施防控，对融资类业务违约情形适时采取补充抵押品、强制平仓等风险转移手段；针对操作风险，通过员工合规教育、岗位职责强化、复核机制健全、操作限额管控、减少手工操作、差错快速处置、回退回撤功能设置、灾难备份系统建设等措施防范；针对流动性风险，建立多元化的融资渠道和方式、流动性压力测试机制、审慎选择融资抵（质）押品、融资抵（质）押品折算率控制、日内流动性管理、资本补充等措施保障；针对声誉风险，建立了声誉风险管理体系，对声誉风险进行识别、评估、监控和报告，通过强化投资者教育和风险提示、做好投资者适当性管理、积极服务客户并妥善处理客户投诉、建立新闻发言人制度、建立舆情监控机制、建立突发舆情危机事件的分级分类处理机制等措施，实现声誉风险的有效管控。

### （五）风险管理信息技术系统

为全面、及时、有效监测和管控公司风险，公司自 2014 年起对风险管理信息技术系统平台进行更换升级，上线了恒生内控系统，并根据监管规则变化持续升级功能模块。

2019 年，公司建设金仕达风险管理系统，主要针对科创板监控、配资及异常交易等内容，并在此基础上自行开发报告生成自动化、信用业务监控、投资类业务监控、信用风险预期损失计量等功能。2020 年，公司按照《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2020〕10 号）要求，升级净资本管理系统，自主研发新三板做市监控功能及资管新规相关监控功能。2021 年，公司净资本系统与票据业务系统实现对接，自动化提取业务数据，提升风控指标监控效率，并更新信用风险预期损失计量模型。2022 年，公司根据监管要求、业务实际及风险管理需要，梳理现有风险管理系统功能，对内控系统、市场风险管理系统、信用风险管理系统及操作风险管理系统等进行升级立项，新建“同一客户同一业务”管理系统。2023 年-2024 年期间，上述内控系统、市场风险管理系统、信用风险管理系统及操作风险管理系统陆续完成升级改造并投入使用。2024 年，公司按照《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2024〕13 号）要求，完成净资本管理系统的升级改造项目。

## 十七、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

### （一）合规管理体系建设情况

报告期内，公司按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等法律法规和监管部门的要求，并结合公司实际情况，持续有序推进合规管理工作，完善制度体系，细化工作流程，丰富合规管理内容，将合规管理贯穿于决策、执行、监督及反馈各环节。公司合规管理体系建设情况如下：

#### 1、建立和完善公司合规管理组织架构

公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和《华林证券股份有限公司合规管理规定》等规定，基于“全员合规”的理念，建立多层次合规管理架构和责任体系，并明确各层级的合规职责。

董事会决定公司的合规管理目标并对其有效性承担责任；合规总监作为公司合规负责人，负责对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；合规法律部作为合规管理部门，对合规总监负责，履行合规管理职责。截至报告期末，合规法律部专职人员共 9 人，承担合规审查、咨询、检查、合规宣导与培训、反洗钱、信息隔离墙等职责。公司在一级业务部门设置 6 个专职合规管理岗，在子公司设置 2 个合规管理岗，在人数超过 15 人（含）的分支机构设置 34 个专职合规管理岗，在其他人数不足 15 人的分支机构设置 76 个专/兼职合规管理岗。本报告期截止日，公司业务部门及分支机构的专职及兼职合规管理人员在岗人数合计 116 人，在合规法律部指导下开展工作，对部门及员工的经营管理活动和执业行为的合规性承担审核、监督、检查等职能，把好防范合规风险的第一道关口。公司经营管理主要负责人对公司合规经营承担责任，其他高级管理人员对其分管领域的合规经营承担责任，下属各单位负责人负责落实本单位的合规管理要求，全体员工对自身经营活动和执业行为的合规性负责。

#### 2、继续推进各项合规管理工作

公司合规管理部门在合规总监的带领下，依照法律法规和监管部门规定履行职责，以对经营管理和执业行为的审查、监督和检查为主线，结合合规咨询、培训宣导、合规报告、动态关注法律法规和准则、监管协同、投诉举报等手段，建立系统的合规管理机制。

##### （1）建立对内部管理制度的事前审核机制

公司在对合同等法律性文件审核的基础上，建立了对内部管理制度的事前审核机制，严格把关制度内容和程序，将法律法规的具体要求嵌入公司内部管理制度和业务流程。合规人员参与公司重大决策活动，对重大决策的合规性进行评估，高度关注新产品和新业务方案开发全过程的合规性，并将其作为前置程序。对于对外报送的各类材料和监管部门要求出具专项合规意见的报送材料，合规总监组织合规管理部门进行复核与审查。

##### （2）定期和不定期检查经营管理和执业行为

公司根据监管要求和内部规定，对各单位及工作人员的经营管理和执业行为进行定期和不定期检查，积极排查和处理合规风险，并通过督促整改、建立长效机制，确保合规管理有效开展。

##### （3）搭建反洗钱组织体系，建立信息隔离墙管理体系，完善监测机制

公司搭建了反洗钱组织体系，完善了反洗钱内控机制，通过监控系统及时监控和报告可疑交易数据；利用信息隔离墙管理系统，建立信息隔离墙管理机制，做好跨墙管理，健全敏感信息登记和管理工作，限制敏感信息的不当流动，对存在利益冲突的业务部门进行有效隔离，使信息隔离监控工作进一步系统化、规范化、标准化。

#### **(4) 设置合规管理岗、完善报告机制**

公司在业务部门设置了合规管理岗，建立了违规事件和风险隐患的临时报告机制及定期报告制度。合规管理部门向各部门和全体员工提供合规咨询，组织合规培训宣导，协助公司各部门和全体员工更有效地识别和控制合规风险。

### **3、建立与证券监管机构和自律组织的联系沟通及协作机制**

公司建立了与证券监管机构和自律组织的联系沟通及协作机制，定期与辖区监管部门进行沟通和汇报。合规管理部门依据规定及时配合、处理、反馈证券监管机构和自律组织要求调查的事项，并持续做好公司落实监管意见和整改要求工作。

#### **(二) 稽核部门稽核情况**

公司设置了独立于业务及职能部门的稽核监察部，负责内部审计等各项检查的实施工作。稽核监察部围绕证券行业监管相关规定、深圳证券交易所上市公司内部审计相关规范、公司业务管理需要等，制定检查计划，并根据稽核资源实际配置情况，高效实施各项审计工作。

报告期内，公司共计完成审计或检查项目 66 项，其中总部项目 25 个、分支机构项目 41 个。审计范围全面覆盖合规管理、内控管理、信息技术管理、反洗钱管理、融资融券业务、期权业务、金融产品销售业务、债券投资交易业务、资产管理业务、投资银行业务、关联交易等领域。及时高效完成行业监管强制要求的各项检查工作，各实施的项目程序均符合监管要求，《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》关于内部审计要求的各项工作均全部落实到位。稽核监察部对审计发现的问题及时向被审计部门和分支机构进行反馈、跟踪整改，有效推动了公司在内控管理、合规管理等方面的完善提升。

## **十八、董事会关于内部控制责任的声明**

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

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

## **十九、建立财务报告内部控制的依据**

公司按照国家法律法规、部门规章的规定建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，公司的内部控制制度能够贯彻落实执行，在内部控制环境、风险识别与评估、控制活动与措施、信息沟通与反馈、监督与评价等重要方面发挥了较好的管理控制作用。公司内部控制整体上是有效的，不存在重大和重要缺陷，能够为实现业务合法合规的开展、发现和控制风险及提高经营效率和效果等目标提供合理的保证。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

## 二十、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 二十一、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

□是 否

## 二十二、社会责任情况

公司履行社会责任工作情况，请详见公司于深交所网站（www.szse.cn）披露的《公司 2025 年度社会责任暨环境、社会及公司治理（ESG）报告》。

## 二十三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025 年，华林证券不忘金融向善初心，回归金融本源，坚守金融为民，将乡村振兴工作作为履行企业社会责任的核心抓手，积极响应国家乡村振兴战略，严格落实监管部门要求，立足证券行业专业和公司快速决策优势，通过应急驰援、结对帮扶、文化赋能、消费助农等多元举措，构建规范化、多元化、全方位公益帮扶体系，累计捐赠及帮扶投入超 600 万元，落地 15 个特色帮扶项目，以金融力量激活乡村发展内生动力，以实际行动助力乡村全面振兴。

在应急驰援与民生保障方面，面对突发灾害，公司第一时间响应，为保障受灾区域乡村群众基本生活提供力所能及的帮助。2025 年 1 月，西藏日喀则地区 6.8 级地震灾害发生后，公司迅速启动救灾支援工作，捐赠现金 500 万元及价值 46.2 万元的军用帐篷、被褥、饮用水、食品等急需物资，当地分支机构紧急采买物资并送达灾区；同时统筹地震救灾款项用于定日县集体经济农机配置、教育技能培训与金融知识普及等工作，全方位助力灾区乡村恢复生产生活。

在结对帮扶与精准赋能方面，公司坚持“一地一策、精准赋能”的导向，持续深化“一司一县”结对帮扶长效机制，2025 年与西藏定日县、河南新县、广西上林县、江西寻乌县、湖南隆回县等 5 个县建立长期定点帮扶合作关系，累计投入帮扶资金 110 万元，推动帮扶模式由“输血式”向“造血式”稳步升级，持续增强帮扶地区内生发展动力。针对不同县域发展特点，精准落地产业赋能、基础设施建设、教育帮扶、文化振兴等项目，如支持新县农村基础设施建设与特色产业、为上林县落地产业赋能项目、助力寻乌县脐橙提质、推动隆回县非遗振兴等；同时组织“华林善行团”向定日县当地学校捐赠图书绘本，与帮扶县域签订农产品采购合同、采购紫金县有机蓝莓，以消费帮扶直接带动农户增收，精准匹配各地乡村发展需求。

在文化赋能与非遗传承方面，公司以华林乡村振兴发展基金为核心载体打造“文化振兴共创”行动矩阵，探索非遗保护与文化传承融入乡村振兴的创新发展路径。2025 年 5 月，公司受邀参与第三届“文化+公益”主旨分享活动，作为成员单位加入文化关爱共同体，分享“文化+公益”领域创新实践成果，推广非遗双创的“华林经验”；秉持政府引导、企业赋能、传承人主导、公众参与的生态共创模式，通过开设非遗课堂、举办“非遗传承周”展览、推动非遗产品市场化等举措激活传统文化活力。同时立足西藏地域特色，将金融知识普及与民族文化遗产深度融合，在定日县等帮扶地区开展财商教育与文化传播融合实践，实现金融普惠与文化传承双向赋能，以文化振兴筑牢乡村发展精神根基。

未来，华林证券将继续依托金融专长与科技、信息优势，探索“科技+公益+乡村振兴”融合发展新模式，深化“一司一县”结对帮扶成效，持续推动乡村产业、文化、教育协同发展，进一步完善乡村振兴金融服务体系，让金融向善的力量成为乡村振兴的坚实支撑。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	深圳市立业集团有限公司	首次公开发行摊薄即期回报相关事项的承诺	作为华林证券股份有限公司的主要股东，本公司谨此对公司及其股东承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。作为填补回报措施相关责任主体之一，若本公司违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定并发布的有关规定、规则，对本公司作出处罚或采取相关管理措施。	2019年01月17日	长期承诺	正常履行中
	林立	首次公开发行摊薄即期回报相关事项的承诺	作为华林证券股份有限公司的实际控制人，本人谨此对公司及其股东承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定并发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。	2019年01月17日	长期承诺	正常履行中
	全体董事和高级管理人员	首次公开发行摊薄即期回报相关事项的承诺	(一) 不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。	2019年01月17日	长期承诺	正常履行中

	林立	避免同业竞争和关联交易的承诺	<p>1、本人与华林证券股份有限公司之间不存在损害华林证券股份有限公司及其他股东利益的关联交易的情形。2、本人所间接控制的企业立信基金管理有限公司和深圳华鼎投资基金管理有限公司于报告期前已投资的股权投资项目，将维持其投资规模现状，存量项目解散清算或投资期限到期后，将不再续期及开展新业务；立信基金管理有限公司将予以更名及变更经营范围，修改之后，该公司名称中将不再包含“基金”字样，营业范围亦不再包括“受托管理股权投资基金”相关内容，改为从事实业经营；深圳华鼎投资基金管理有限公司将按公允价格予以对外转让给无关联第三方。除上述外，本人及本人所控制的企业（包括但不限于直接或间接拥有控制权的公司或企业）不存在从事与华林证券股份有限公司（包括下属企业）相竞争的业务。同时承诺，本人及本人所控制的企业今后也不会以任何方式从事与华林证券股份有限公司相同或相似的有竞争关系的业务。3、如本人或本人控制的其他企业违反上述承诺并造成华林证券股份有限公司经济损失的，本人同意赔偿相应损失。4、上述承诺持续有效，直至本人不再直接或间接持有华林证券股份有限公司的股份且不是其股东的一致行动人，或者华林证券股份有限公司从证券交易所摘牌退市。</p>	2019年01月17日	长期承诺	正常履行中
	深圳市立业集团有限公司	避免同业竞争和关联交易的承诺	<p>1、本公司（含下属子公司，下同）与华林证券股份有限公司之间不存在损害华林证券股份有限公司及其他股东利益的关联交易的情形。2、本公司所控制的企业立信基金管理有限公司和深圳华鼎投资基金管理有限公司于报告期前已投资的股权投资项目，将维持其投资规模现状，存量项目解散清算或投资期限到期后，将不再续期及开展新业务；立信基金管理有限公司将予以更名及变更经营范围，修改之后，该公司名称中将不再包含“基金”字样，营业范围亦不再包括“受托管理股权投资基金”相关内容，改为从事实业经营；深圳华鼎投资基金管理有限公司将按公允价格予以对外转让给无关联第三方...。除上述外，本公司及本公司所控制的企业（包括但不限于直接或间接拥有控制权的公司或企业）不存在从事与华林证券股份有限公司（包括下属企业）相竞争的业务。同时承诺，本公司及本公司所控制的企业今后也不会以任何方式从事与华林证券股份有限公司相同或相似的有竞争关系的业务。3、如本公司或本公司控制的其他企业违反上述承诺并造成华林证券股份有限公司经济损失的，本公司同意赔偿相应损失。4、上述承诺持续有效，直至本公司不再是华林证券股份有限公司的股东或股东的一致行动人，或者华林证券股份有限公司从证券交易所摘牌退市。</p>	2019年01月17日	长期承诺	正常履行中

	深圳华鼎投资基金管理有限公司、立信基金管理有限公司	避免同业竞争和关联交易的承诺	1、本公司与华林证券股份有限公司之间不存在损害华林证券股份有限公司及其他股东利益的关联交易的情形。2、本公司及本公司所控制的企业（包括但不限于直接或间接拥有控制权的公司或企业）不存在从事与华林证券股份有限公司（包括下属企业）相竞争的业务。同时，本公司及本公司所控制的企业今后也不会以任何方式从事与华林证券股份有限公司相同或相似的有竞争关系的业务。3、本公司已投资的股权投资项目，将维持其投资规模现状，存量项目解散清算或投资期限到期后，也将不再续期及开展新的投资项目。	2019年01月17日	长期承诺	正常履行中
	深圳市怡景食品饮料有限公司、深圳市希格玛计算机技术有限公司	避免同业竞争和关联交易的承诺	1、本公司与华林证券股份有限公司之间不存在损害华林证券股份有限公司及其他股东利益的关联交易的情形。2、本公司及本公司所控制的企业（包括但不限于直接或间接拥有控制权的公司或企业）不存在从事与华林证券股份有限公司（包括下属企业）相竞争的业务。同时，本公司及本公司所控制的企业今后也不会以任何方式从事与华林证券股份有限公司相同或相似的有竞争关系的业务。	2019年01月17日	长期承诺	正常履行中
	林立、深圳市立业集团有限公司、深圳市怡景食品饮料有限公司、深圳市希格玛计算机技术有限公司	减少及规范关联交易的承诺	1、本公司将善意履行作为股份公司股东的义务，不利用股东地位，就股份公司与本公司或本公司控制的其他企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使股份公司的股东大会或董事会作出侵犯股份公司和其他股东合法权益的决议。如果股份公司必须与本公司或本公司控制的其他企业发生任何关联交易，则本公司承诺将严格遵守股份公司章程及其他规定，依法履行审批程序。2、如本公司或本公司控制的其他企业违反上述承诺并造成股份公司经济损失的，本公司同意赔偿相应损失。3、上述承诺持续有效，直至本公司不再是股份公司的股东或股东的一致行动人。	2019年01月17日	长期承诺	正常履行中

	华林证券股份有 限公司	承诺履行的约束 措施	本公司将严格履行本公司就 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本公司违反相关承诺，需接受如下约束措施：1、在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向本公司股东和社会公众投资者道歉；2、对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员停发薪酬；3、因未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。	2019 年 01 月 17 日	长期承诺	正常履行中
	林立	承诺履行的约束 措施	本人将严格履行为华林证券本次 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本人违反相关承诺，需接受如下约束措施：1、在华林证券股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、在违反行为纠正前，不得转让间接持有的华林证券的股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形除外。	2019 年 01 月 17 日	长期承诺	正常履行中
	深圳市立业集团 有限公司、深圳 市怡景食品饮料 有限公司、深圳 市希格玛计算机 技术有限公司	承诺履行的约束 措施	本公司将严格履行为华林证券本次 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本公司违反相关承诺，需接受如下约束措施：1、在华林证券股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、在违反行为纠正前，不得转让所持有的华林证券的股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形除外；3、在违反行为纠正前，暂不领取华林证券分配利润中归属于本公司的部分。	2019 年 01 月 17 日	长期承诺	正常履行中
	全体董事、监事 及高级管理人员	承诺履行的约束 措施	本人将严格履行本人作为公司 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本人违反相关承诺，需接受如下约束措施：1、在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；2、停止在公司领取薪酬；3、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的 5 个工作日内将所获收益支付给公司指定账户。	2019 年 01 月 17 日	长期承诺	正常履行中
承诺是否按时履行	是					

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用 不适用

**3、公司涉及业绩承诺**

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

## 五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	70
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	燕玉嵩、陈健锋
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	燕玉嵩：1 年、陈健锋：1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

详见公司于 2025 年 10 月 31 日发布的《华林证券股份有限公司关于变更会计师事务所的公告》（公告编号：2025-048）。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

2025 年，公司聘请天健担任公司财务报告审计机构及内部控制审计机构，公司支付给天健的 2025 年年度财务报告审计报酬 62 万元，内部控制审计报酬 8 万元，合计 70 万元。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

### 1、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

### 2、公司兼并购或分立情况

适用 不适用

### 3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

适用 不适用

#### (1) 分支机构搬迁及变更情况

报告期内，公司完成 11 家分支机构的搬迁及更名，变更情况具体如下表所示：

序号	原名称	原注册地址	新名称	新注册地址
1	华林证券股份有限公司四川分公司	四川省成都市成华区建设北路一段 76 号 5 楼 503 号	/	四川省成都市锦江区橡树林路 163 号 4 栋 15 楼 1505 号
2	华林证券股份有限公司深圳分公司	深圳市南山区粤海街道大冲社区深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 3206	/	深圳市福田区华强北街道福强社区振华路 21 号航天立业大厦 3 层 301
3	华林证券股份有限公司福建分公司	福建省福州市台江区江滨中大道 363 号华浦华尔街大厦 5 层	/	福建省福州市台江区曙光支路 2 号百联大厦 10 层 01 办公
4	华林证券股份有限公司北京珠市口西大街证券营业部	北京市西城区珠市口西大街 120 号 1 号楼 5 层 0506 至 0509	/	北京市西城区珠市口西大街 120 号 1 号楼 10 层 1006 房间
5	华林证券股份有限公司泉州田安北路证券营业部	福建省泉州市丰泽区丰泽街道田安北路 128 号明鑫花苑 1 号楼 A15 店面	华林证券股份有限公司泉州美仙路证券营业部	福建省泉州市丰泽区美仙路 168 号昶兴万璟城 1082 室
6	华林证券股份有限公司广州体育西路证券营业部	广州市天河区体育西路 123 号 13 楼 E.F.G.H（自编）	/	广州市天河区体育西路 123 号 16 楼 B
7	华林证券股份有限公司深圳侨香路证券营业部	深圳市南山区沙河街道高发社区侨香路 4068 号智慧广场 A 栋 1501E	华林证券股份有限公司深圳红宝路证券营业部	深圳市罗湖区桂园街道老围社区红宝路 139 号蔡屋围金龙大厦 808
8	华林证券股份有限公司唐山新华西道证券营业部	河北省唐山市路南区新华西道 88 号宝升昌广场写字楼 1003 室	华林证券股份有限公司唐山北新西道证券营业部	河北省唐山市路北区北新西道明星商场 69 号 401-A01

9	华林证券股份有限公司南阳凯旋广场证券营业部	南阳市宛城区孔明路建业凯旋广场10号楼617-618室	/	南阳市宛城区孔明路建业凯旋广场20号楼3层323室
10	华林证券股份有限公司威海青岛中路证券营业部	山东省威海经济技术开发区青岛中路乐天世纪城-6号-B2010	华林证券股份有限公司威海海港路证券营业部	山东省威海市环翠区鲸园街道海港路80号605室
11	华林证券股份有限公司拉萨堆龙德庆区青藏路证券营业部	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区青藏路与团结路交汇处远大商厦三楼靠北西侧九间房屋	华林证券股份有限公司拉萨顿珠金融城证券营业部	西藏自治区拉萨市柳梧新区创业路顿珠8号地金粹苑2号楼第6层8号10号11号房屋

## (2) 注销及网点撤并情况

根据业务发展规划，公司 2025 年注销了 1 家分公司：广东分公司，撤销了 2 家证券营业部：常州太湖东路证券营业部、武汉光谷大道证券营业部。

## 4、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

适用 不适用

## 5、重组其他公司情况

适用 不适用

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

公司关于“红博会展信托受益权资产支持专项计划违约责任争议”相关案件详见本节十七、其他重大事项的说明（四）。

截至报告期末，公司其他未达重大诉讼和仲裁披露标准的未了结诉讼和仲裁程序的案件 6 项，涉案总金额约 8.5 万元，其他均已审结或撤销。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

整改情况说明

适用 不适用

1.2025 年 3 月，公司收到中国证监会出具的《行政监管措施决定书》（〔2025〕8 号）。指出公司存在个别项目尽职调查不充分、质控与内核核查把关不严、立项程序不规范等问题。监管部门对公司、时任分管投行业务高管朱文瑾、时任投资银行部总经理葛其明采取监管谈话措施，并要求公司严格按照内部问责制度对相关责任人员进行问责，向西藏证监局提交书面问责报告。收到上述监管措施后，公司高度重视，已按监管要求积极完成整改。

相关情况详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于收到中国证监会行政监管措施决定的公告》（公告编号：2025-019）。

2.2025 年 9 月，公司上海分公司收到中国证监会上海监管局出具的《行政监管措施决定书》（沪证监决〔2025〕174 号），指出上海分公司存在未严格规范员工执业行为、个别员工委托证券经纪人以外的第三方开展客户招揽活动的问题。监管部门对上海分公司采取出具警示函措施。收到上述监管措施后，公司高度重视，对照监管要求，对现有内控机制进行全面检视与优化提升，持续健全员工执业行为管理制度和管控，深化员工合规培训与日常监督管理，持续防范化解同类合规风险隐患，坚决筑牢合规经营防线，切实维护规范有序的业务运行秩序。

3.2025 年 10 月，公司收到中国证监会西藏监管局出具的《行政监管措施决定书》（〔2025〕10 号）。指出公司存在在招聘及薪酬管理授权体系执行不到位、代深圳市立业集团有限公司支付个别员工离职补偿金、立业集团个别工作人员参与公司经营活动等问题。监管部门对公司采取出具警示函措施。收到上述监管措施后，公司高度重视，已按监管要求积极完成整改并报送整改报告。

4.2025 年 12 月，公司江苏分公司收到中国证监会江苏监管局出具的《行政监管措施决定书》（〔2025〕215 号）。指出江苏分公司存在个别经纪人未严格按照授权范围展业、异常交易管理不到位、部分异常交易监控预警未留存核查记录、未按要求对客户进行回访等问题。监管部门对江苏分公司采取责令改正措施。收到上述监管措施后，江苏分公司高度重视，已按监管要求积极完成整改并报送整改报告。

### 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

公司控股股东为深圳市立业集团有限公司，实际控制人为林立先生。公司控股股东及实际控制人不存在未履行法院生效判决，或所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。

### 十四、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的重大关联交易，与日常经营相关的关联交易详见“第八节 财务报告 财务报表附注 十一、关联方及关联交易。”

#### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

#### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

#### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

#### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司不存在关联关系的财务公司。

#### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司不存在控股的财务公司。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司与火山引擎及浙江巨量引擎网络科技有限公司（简称“巨量引擎”）分别签署技术与商业合作协议，金额合计 5

亿元人民币。其中，与火山引擎签署总金额为 1.5 亿元的技术服务协议，委托火山引擎提供包括但不限于内容合作、数据营销套件、音视频等；与巨量引擎签署总金额为 3.5 亿元的合作协议，就数字化解决方案及数字化推广展开合作，合同期限均为 5 年。以上协议签署经公司第二届董事会第三十五次会议决议通过，有关内容详见 2022 年 4 月 29 日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司公告。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

报告期内，公司发生的《证券法》《上市公司信息披露管理办法》所规定的重大事项均已作为临时报告在深圳证券交易所网站和符合中国证监会规定条件的信息披露媒体上披露。主要如下：

### （一）2024 年度权益分派实施

公司于 2025 年 3 月 27 日召开第三届董事会第二十四次会议，并于 2025 年 4 月 25 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《公司 2024 年度利润分配预案》。2024 年度权益分派已于 2025 年 5 月 15 日实施完毕。

详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2024 年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-025）。

### （二）取消监事会并修订《公司章程》等制度

公司于 2025 年 6 月 6 日召开第三届董事会第二十六次会议，审议通过《关于修订〈华林证券股份有限公司章程〉并取消监事会的议案》《关于修订〈华林证券股份有限公司股东大会议事规则〉并更名的议案》等，同日召开第三届监事会第十四次会议，审议通过《关于废止〈华林证券股份有限公司监事会议事规则〉的议案》，上述议案于 2025 年 6 月 24 日经 2025 年第一次临时股东大会审议通过，公司监事会、监事职务正式取消，原由监事会行使的《公司法》规定职权，转由董事会审计与关联交易委员会履行。

详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《第三届董事会第二十六次会议决议公告》（公告编号：2025-027）、《第三届监事会第十四次会议决议公告》（公告编号：2025-028）、《关于修订〈公司章程〉并取消监事会的公告》（公告编号：2025-030）、《2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-033）。

### （三）董事会完成换届情况

鉴于第三届董事会任期届满，2025 年 6 月 6 日，公司召开第三届董事会第二十六次会议，审议通过《关于提名公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》和《关于提名公司第四届董事会独立董事候选人的议案》，提名林立、张则胜为第四届董事会非独立董事候选人，提名田利辉、李伟东为第四届董事会独立董事候选人。6 月 24 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，选举上述人员为第四届董事会董事；召开职工代表大会，选举万丽为第四届董事会职工董事。同日，公司召开第四届董事会第一次会议，选举林立为公司第四届董事会董事长；并选举了董事会专门委员会成员，其中，独立董事田利辉先生担任审计与关联交易委员会主任委员。

详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《第三届董事会第二十六次会议决议公告》（公告编号：2025-027）、《关于董事会换届选举的公告》（公告编号：2025-029）、《2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-033）、《第四届董事会第一次会议决议公告》（公告编号：2025-034）、《关于董事会完成换届并聘任高级管理人员及证券事务代表的公告》（公告编号：2025-035）。

### （四）涉及仲裁进展的相关情况

公司为“红博会展信托受益权资产支持专项计划”（简称“专项计划”）管理人，因专项计划违约责任争议，投资人大连银行股份有限公司（简称“大连银行”）、民生证券股份有限公司（简称“民生证券”）、中意资产管理有限责任公司（简称“中意资产”）先后向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）（简称“上国仲”）对公司提起仲裁，上国仲于 2024 年 2 月作出大连银行仲裁案件相关《裁决书》（〔2023〕沪贸仲裁字第 1938 号）。截至报告期末，大连银行仲裁案件已执行完毕，民生证券、中意资产仲裁案件尚未裁决。

专项计划底层资产为位于哈尔滨市南岗区长江路与红旗大街交角处商业及办公区部分的建筑面积 119,559.76 平方米商业房产和 82,730.30 平方米国有土地使用权。2024 年 8 月，哈尔滨市中级人民法院裁定相关底层资产交付给华林证券抵偿相关债务。基于此，公司向上海国仲提交《仲裁申请书》，对大连银行提起仲裁，目前该仲裁尚未裁决。公司结合相关仲裁进展及底层资产抵偿债务的情况，已审慎考虑了对公司利润的影响。

详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于涉及仲裁的进展公告》（公告编号：2024-009）、《关于涉及仲裁的公告》（公告编号：2024-045）、《关于涉及仲裁的进展公告》（公告编号：2024-046）、《关于涉及仲裁的进展公告》（公告编号：2024-052）、《关于涉及仲裁的公告》（公告编号：2024-054）、《关于收到〈执行裁定书〉的公告》（公告编号：2024-055）、《关于计提预计负债的公告》（公告编号：2024-059）、《关于公司提起仲裁的公告》（公告编号：2024-064）。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司全资子公司华林创新、华林资本、海豚科技，为进一步优化治理结构、精简管理流程、提升运营效率，根据《公司法》，并结合公司整体治理架构调整安排，已分别履行内部决策程序：取消监事职务，不再设置监事岗位，并相应修订各自《公司章程》，删除章程中关于“监事”的全部条款。

## 十九、报告期内各单项业务资格的变化情况

不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	2,700,000,000	100.00%						2,700,000,000	100.00%
1、人民币普通股	2,700,000,000	100.00%						2,700,000,000	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,700,000,000	100.00%						2,700,000,000	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、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

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	53,425	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	53,984	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	-	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	-	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	64.46%	1,740,397,076	-	-	-	质押	557,300,000
深圳市怡景食品饮料有限公司	境内非国有法人	17.96%	484,789,089	-	-	-	质押	240,000,000
深圳市希格玛计算机技术有限公司	境内非国有法人	7.59%	204,813,835	-	-	-	质押	70,500,000
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.28%	7,431,334	3,472,300	-	-	不适用	-
香港中央结算有限公司	境外法人	0.23%	6,202,640	-5,607,075	-	-	不适用	-
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.19%	5,050,087	1,662,692	-	-	不适用	-

中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.15%	4,031,030	-19,100	-	-	不适用	-
金虹	境内自然人	0.07%	1,910,000	67,300	-	-	不适用	-
招商银行股份有限公司—银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.05%	1,386,600	1,110,000	-	-	不适用	-
国泰海通证券股份有限公司—天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.05%	1,328,598	1,328,598	-	-	不适用	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东深圳市立业集团有限公司实际控制人林立和股东深圳市希格玛计算机技术有限公司实际控制人钟纳是表兄弟关系，但双方各自在不同的行业创业和经营，独立作出决策，不存在一致行动关系。钟菊清女士持有公司控股股东深圳市立业集团有限公司 0.10% 的股权，钟菊清女士与林立先生为母子关系，除此之外，公司未知其他股东（追溯至自然人）之间是否存在关联关系、一致行动人关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
深圳市立业集团有限公司	1,740,397,076					人民币普通股	1,740,397,076	

深圳市怡景食品饮料有限公司	484,789,089	人民币普通股	484,789,089
深圳市希格玛计算机技术有限公司	204,813,835	人民币普通股	204,813,835
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	7,431,334	人民币普通股	7,431,334
香港中央结算有限公司	6,202,640	人民币普通股	6,202,640
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	5,050,087	人民币普通股	5,050,087
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	4,031,030	人民币普通股	4,031,030
金虹	1,910,000	人民币普通股	1,910,000
招商银行股份有限公司—银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	1,386,600	人民币普通股	1,386,600
国泰海通证券股份有限公司—天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	1,328,598	人民币普通股	1,328,598
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东均为无限售流通股股东，公司未获知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	1) 深圳市立业集团有限公司通过普通账户持有 1,312,397,076 股，通过信用账户持有 428,000,000 股，实际合计持有 1,740,397,076 股； 2) 深圳市怡景食品饮料有限公司通过普通账户持有 287,789,089 股，通过信用账户持有 197,000,000 股，实际合计持有 484,789,089 股； 3) 深圳市希格玛计算机技术有限公司通过普通账户持有 106,500,000 股，通过信用账户持有 98,313,835 股，实际合计持有 204,813,835 股。上述股东无因参与融资融券、转融通业务所导致的股份增减变动情况。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

## 2、持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

适用 不适用

法人

适用 不适用

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
深圳市立业集团有限公司	林立	潘宁	1995 年 04 月 13 日	91440300192329539C	1,000,000 万元	投资电力行业、新能源行业和高科技项目（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经济信息咨询（不含限制项目）；计算机软件、通信产品的技术开发；金属新材料、非金属新材料的技术开发与销售及其他国内贸易；从事生物医药科技的技术开发及技术咨询。工业设计服务；发电技术服务；储能技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。
深圳市怡景食品饮料有限公司	张则胜	张则胜	1995 年 12 月 15 日	91440300192339905B	3,660 万元	国内贸易；农业技术的研发。瓶、桶装包装饮用水（饮用纯净水、其他饮用水）的生产、销售；饮料、饮用水生产。

自然人

适用 不适用

## 3、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
深圳市立业集团有限公司	林立	1995 年 04 月 13 日	91440300192329539C	投资电力行业、新能源行业和高科技项目（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经济信息咨询（不含限制项目）；计算机软件、通信产品的技术开发；金属新材料、非金属新材料的技术开发与销售及其他国内贸易；从事生物医药科技的技术开发及技术咨询。工业设计服务；发电技术服务；储能技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	主要包括： 民生银行，持股比例 4.95%； 中集集团，持股比例 5.10%。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 4、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

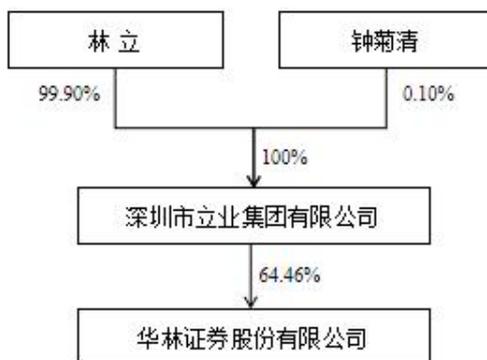
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
林立	本人	中国	否
主要职业及职务	林立先生系公司董事长		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

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

适用 不适用

**6、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用 不适用

**7、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用 不适用

**四、股份回购在报告期的具体实施情况**

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

**五、优先股相关情况**

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 03 月 30 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2026）7-109 号
注册会计师姓名	燕玉嵩、陈健锋

### 二、审计报告正文、公司财务报表及附注

附后。

华林证券股份有限公司董事会

二〇二六年四月一日

# 审计报告

天健审〔2026〕7-109号

华林证券股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了华林证券股份有限公司（以下简称华林证券）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，公允反映了华林证券 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华林证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 关键审计事项

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

### （一） 预计负债的评估

#### 1. 事项描述

详见财务报表附注三(二十六)和五(一)31。

截至 2025 年 12 月 31 日，华林证券因红博会展信托受益权资产支持计划相关案件计提预计负债 2.58 亿元，占净资产总额 3.56%。

由于预计负债的确认和计量往往需要管理层进行重大的会计估计和判断，且华林证券

预计负债确认和计量的准确性对财务状况和经营成果具有重大影响，因此将其确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对预计负债的评估，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解华林证券与计提预计负债相关的内部控制，并测试相关内部控制执行的有效性；

(2) 获取与预计负债相关的合同、仲裁书等资料，了解预计负债形成的背景，与管理层就预计负债计提的完整性和充分性进行讨论，评估其合理性；

(3) 现场走访与案件相关的抵债资产项目，关注其运营状态，并获取抵债资产的价值咨询报告，并检查评估假设和方法的合理性；

(4) 与公司法律顾问详细讨论案件的具体情况，并向案件代理律师函证，通过中国裁判文书网进行查询，将查询结果与所了解的诉讼案件情况进行对比分析，获取其对公司资产负债表日已存在的或有事项的确认证据；

(5) 复核并测试管理层作出估计的过程，评价预计负债的合理性，包括识别管理层作出估计使用的数据、评价假设的合理性等；

(6) 评价管理层是否已按照企业会计准则的要求对预计负债予以充分披露。

## (二) 第三层次金融工具公允价值的评估

### 1. 事项描述

详见财务报表附注三(十)、附注五(一)4、8、24 和附注十。

截至 2025 年 12 月 31 日，华林证券持有的以公允价值计量且分类为第三层次的金融资产和金融负债的账面价值分别为 15.63 亿元和 2.12 亿元。

华林证券对于不具有活跃市场报价的金融工具，如非上市股权和私募基金等，采用估值技术确定其公允价值，而估值技术可能包括采用重大不可观察输入值，如流动性折扣、波动率等，此类不可观察输入值依赖管理层主观判断的假设和估计。

由于上述金融资产和金融负债对财务报表的影响重大，且第三层次金融工具公允价值的确定涉及较多的主观判断，因此我们将该事项确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对第三层次金融工具公允价值的评估，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解华林证券与金融工具公允价值评估相关的关键内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；

(2) 基于我们对行业惯例的了解，评估管理层对第三层次金融资产估值时所采用的模

型是否适当；

(3) 选取样本，针对相关金融资产，查阅投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融资产估值相关的条款；

(4) 针对所选的样本，评估管理层对第三层次金融资产估值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值是否适当；

(5) 评价财务报表中对以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具公允价值评估的相关披露是否满足企业会计准则的要求。

### (三) 结构化主体合并的判断

#### 1. 事项描述

详见财务报表附注七(二)。

截至 2025 年 12 月 31 日，华林证券纳入合并财务报表合并范围的结构化主体总资产计人民币 3.05 亿元。

华林证券作为管理人或作为投资人以自有资金持有结构化主体，包括资产管理计划、有限合伙企业等。华林证券对结构化主体合并的判断主要是从是否对结构化主体拥有权力、通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报、并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报三要素进行分析。管理层通过综合评估其持有的份额相应享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬，其由此获取的可变回报的影响是否重大，判断是否对结构化主体形成控制，进而确定是否纳入财务报表的合并范围。

由于对结构化主体是否形成控制涉及管理层的重大判断，因此我们将该事项确定为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

针对结构化主体合并事项的判断，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 获取结构化主体相关合同，从华林证券对结构化主体拥有的权力、结构化主体享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的能力等方面评价管理层做出的判断是否合理；

(3) 选取样本复核华林证券在结构化主体中享有的收益情况，检查华林证券运用对结构化主体的权力影响其回报金额；

(4) 评价华林证券是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体予以恰当列报。

#### **四、其他信息**

华林证券管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估华林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。

华林证券治理层（以下简称治理层）负责监督华林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：

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：燕玉嵩  
（项目合伙人）

中国·杭州 中国注册会计师：陈健锋

二〇二六年三月三十日

## 合并资产负债表

2025年12月31日

会证01表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
资产：				负债：			
货币资金	1	12,121,878,164.68	10,775,406,167.09	应付短期融资款	22	610,087,367.69	1,747,766,996.78
其中：客户资金存款		11,953,013,458.26	10,010,361,343.15	拆入资金	23	2,256,694,783.34	1,998,043,944.45
结算备付金	2	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64	交易性金融负债	24	478,163,242.40	213,670,346.64
其中：客户备付金		2,247,805,788.35	1,873,119,765.48	衍生金融负债	4	997,920.21	33,461,495.74
融出资金	3	5,751,991,585.46	5,194,685,091.71	卖出回购金融资产款	25	1,495,569,212.71	1,152,530,380.88
衍生金融资产	4	26,113,001.43	100,092,060.74	代理买卖证券款	26	14,116,870,472.90	11,887,267,652.98
存出保证金	5	317,607,245.87	293,844,959.22	应付职工薪酬	27	98,555,455.31	64,444,911.18
应收款项	6	2,508,394.78	47,892,201.40	应交税费	28	19,198,237.54	27,920,037.95
买入返售金融资产	7	1,300,702,526.61	979,932,333.20	应付款项	29	158,440,734.53	36,082,630.45
金融投资：				合同负债	30	3,000,000.00	2,160,896.17
交易性金融资产	8	1,597,936,294.23	1,578,655,438.48	预计负债	31	258,499,051.91	258,499,051.91
债权投资	9		202,802,927.88	应付债券	32	678,507,349.60	197,785,204.43
其他债权投资	10	3,205,899,197.99	2,022,540,648.62	租赁负债	33	69,423,537.40	67,581,367.84
其他权益工具投资	11		409,191,850.67	递延所得税负债	18	29,628,457.87	24,205,651.34
长期股权投资				其他负债	34	62,920,740.49	92,656,527.94
投资性房地产	12	1,175,008.24	1,286,032.48	负债合计		20,336,556,563.90	17,804,077,096.68
固定资产	13	64,202,776.33	59,362,932.74	所有者权益：			
在建工程	14	18,180,838.38	14,323,463.15	股本	35	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00
使用权资产	15	68,398,166.97	68,907,997.71	资本公积	36	677,164,470.75	677,164,470.75
无形资产	16	81,090,130.64	116,931,637.20	其他综合收益	37	-1,919,539.30	-146,144,108.87
商誉	17	4,204,693.33	4,204,693.33	盈余公积	38	406,825,360.19	360,580,903.78
递延所得税资产	18	66,019,213.26	84,946,340.23	一般风险准备	39	1,155,760,727.01	1,063,210,235.43
其他资产	19	427,933,002.37	513,522,376.22	未分配利润	40	2,320,423,122.87	2,005,576,473.94
				归属于母公司所有者 权益合计		7,258,254,141.52	6,660,387,975.03
				少数股东权益			
				所有者权益合计		7,258,254,141.52	6,660,387,975.03
资产总计		27,594,810,705.42	24,464,465,071.71	负债和所有者权益总计		27,594,810,705.42	24,464,465,071.71

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母 公 司 资 产 负 债 表

2025年12月31日

会证01表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
资产：				负债：			
货币资金		12,008,425,951.82	10,689,234,554.36	应付短期融资款		610,087,367.69	1,747,766,996.78
其中：客户资金存款		11,979,146,727.98	10,010,361,343.15	拆入资金		2,256,694,783.34	1,998,043,944.45
结算备付金		2,538,970,464.85	1,995,935,919.64	交易性金融负债		267,031,380.00	
其中：客户备付金		2,247,805,810.81	1,873,119,765.48	衍生金融负债		997,920.21	33,461,495.74
融出资金		5,751,991,585.46	5,194,685,091.71	卖出回购金融资产款		1,495,569,212.71	1,152,530,380.88
衍生金融资产		26,113,001.43	100,092,060.74	代理买卖证券款		14,143,003,765.08	11,887,276,554.53
存出保证金		317,607,245.87	293,844,959.22	应付职工薪酬	2	80,290,210.67	63,744,911.18
应收款项		2,508,394.78	47,892,201.40	应交税费		12,457,529.90	23,210,049.75
买入返售金融资产		1,300,702,526.61	979,932,333.20	应付款项		158,353,288.48	26,157,804.47
金融投资：				合同负债		3,000,000.00	2,160,896.17
交易性金融资产		143,501,781.82	143,606,764.18	预计负债		258,499,051.91	258,499,051.91
债权投资			202,802,927.88	应付债券		678,507,349.60	197,785,204.43
其他债权投资		3,205,899,197.99	2,022,540,648.62	租赁负债		69,349,747.22	67,581,367.84
其他权益工具投资			400,387,739.43	其他负债		41,567,816.44	72,690,245.01
长期股权投资	1	970,000,000.00	970,000,000.00	负债合计		20,075,409,423.25	17,530,908,903.14
投资性房地产		1,175,008.24	1,286,032.48	所有者权益(或股东权益)：			
固定资产		63,864,108.02	59,352,093.70	股本		2,700,000,000.00	2,700,000,000.00
在建工程		17,390,572.90	12,718,153.40	资本公积		674,439,133.67	674,439,133.67
使用权资产		68,325,117.15	68,907,997.71	其他综合收益		-1,919,539.30	-156,648,955.33
无形资产		73,502,396.48	108,915,932.20	盈余公积		406,825,360.19	360,580,903.78
商誉				一般风险准备		1,154,313,147.20	1,061,823,787.70
递延所得税资产		66,244,121.14	84,909,166.32	未分配利润		1,879,929,696.07	1,618,906,100.04
其他资产		332,775,746.52	412,965,296.81	所有者权益合计		6,813,587,797.83	6,259,100,969.86
资产总计		26,888,997,221.08	23,790,009,873.00	负债和所有者权益总计		26,888,997,221.08	23,790,009,873.00

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 合并利润表

2025年度

会证02表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		1,697,822,753.85	1,434,751,542.57
利息净收入	1	421,261,229.49	372,096,224.36
其中：利息收入		553,666,809.00	541,385,948.14
利息支出		132,405,579.51	169,289,723.78
手续费及佣金净收入	2	850,502,258.45	631,193,654.63
其中：经纪业务手续费净收入		764,058,189.37	564,470,479.00
投资银行业务手续费净收入		17,835,740.66	16,816,439.31
资产管理业务手续费净收入		10,931,333.31	20,805,596.93
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	358,023,885.01	447,468,957.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益	4	53,488,384.83	43,591,023.28
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5	12,100,379.22	-60,038,285.34
汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,338,778.56	337,087.68
其他业务收入		87,999.96	88,327.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6	19,838.33	14,553.05
二、营业总支出		1,105,955,452.00	936,620,196.56
税金及附加	7	7,906,152.48	9,793,457.01
业务及管理费	8	1,093,678,422.02	926,468,105.98
信用减值损失	9	4,259,853.26	247,609.33
其他业务成本		111,024.24	111,024.24
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		591,867,301.85	498,131,346.01
加：营业外收入	10	3,236,985.68	2,680,083.03
减：营业外支出	11	7,991,678.91	66,567,201.42
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		587,112,608.62	434,244,227.62
减：所得税费用	12	80,881,393.86	81,090,965.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		506,231,214.76	353,153,261.96
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		506,231,214.76	353,153,261.96
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		506,231,214.76	353,153,261.96
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	13	199,640,288.43	-26,815,310.97
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		199,640,288.43	-26,815,310.97
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		208,309,995.32	-24,819,130.83
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.其他权益工具投资公允价值变动		208,309,995.32	-24,819,130.83
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-8,669,706.89	-1,996,180.14
1.其他债权投资公允价值变动		-8,283,580.86	-2,402,739.49
2.其他债权投资信用减值准备		-386,126.03	406,559.35
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		705,871,503.19	326,337,950.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		705,871,503.19	326,337,950.99
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	十五（二）	0.19	0.13
（二）稀释每股收益	十五（二）	0.19	0.13

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 母 公 司 利 润 表

2025年度

会证02表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		1,633,801,325.92	1,463,635,002.00
利息净收入	1	420,543,642.86	371,379,877.82
其中：利息收入		552,949,576.42	540,669,901.30
利息支出		132,405,933.56	169,290,023.48
手续费及佣金净收入	2	850,407,918.83	631,193,654.63
其中：经纪业务手续费净收入		764,058,189.37	564,470,479.00
投资银行业务手续费净收入		17,835,740.66	16,816,439.31
资产管理业务手续费净收入		10,931,333.31	20,805,596.93
投资收益（亏损总额以“-”号填列）	3	341,829,106.00	401,975,828.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益		51,691,829.80	43,591,023.28
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	4	-30,336,308.99	15,055,048.27
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-442,700.87	337,016.07
其他业务收入		87,999.96	87,999.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）		19,838.33	14,553.05
二、营业总支出		1,094,844,803.34	919,484,928.51
税金及附加		7,438,487.92	9,291,795.08
业务及管理费	5	1,084,120,077.92	910,883,559.86
信用减值损失		3,175,213.26	-801,450.67
其他业务成本		111,024.24	111,024.24
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		538,956,522.58	544,150,073.49
加：营业外收入		3,236,982.99	2,679,390.56
减：营业外支出		6,386,369.16	66,567,201.42
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		535,807,136.41	480,262,262.63
减：所得税费用		73,362,572.32	91,903,622.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		462,444,564.09	388,358,640.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		462,444,564.09	388,358,640.40
（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		200,047,600.58	-32,309,281.56
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		208,717,307.47	-30,313,101.42
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.其他权益工具投资公允价值变动		208,717,307.47	-30,313,101.42
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-8,669,706.89	-1,996,180.14
1.其他债权投资公允价值变动		-8,283,580.86	-2,402,739.49
2.其他债权投资信用减值准备		-386,126.03	406,559.35
七、综合收益总额		662,492,164.67	356,049,358.84

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并现金流量表

2025年度

会证03表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		507,508,949.18	559,168,007.54
收取利息、手续费及佣金的现金		1,703,922,276.89	1,409,430,169.86
拆入资金净增加额		260,000,000.00	5,000,000.00
回购业务资金净增加额		22,060,079.16	182,415,799.45
代理买卖证券收到的现金净额		2,229,602,819.92	3,668,361,977.84
收到其他与经营活动有关的现金	2	250,047,128.85	248,334,083.39
经营活动现金流入小计		4,973,141,254.00	6,072,710,038.08
融出资金净增加额		543,022,489.89	518,840,267.43
支付利息、手续费及佣金的现金		404,087,039.19	338,440,345.02
支付给职工以及为职工支付的现金		387,804,751.84	327,738,429.74
支付的各项税费		164,492,507.10	178,790,970.78
支付其他与经营活动有关的现金	2	664,639,913.70	1,046,251,618.94
经营活动现金流出小计		2,164,046,701.72	2,410,061,631.91
经营活动产生的现金流量净额		2,809,094,552.28	3,662,648,406.17
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1	1,103,673,300.74	263,812,102.09
取得投资收益收到的现金		53,738,049.33	57,426,563.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,632,882.61	352,318.36
投资活动现金流入小计		1,160,044,232.68	321,590,983.68
投资支付的现金	1	1,178,203,068.87	1,484,260,961.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		66,500,617.79	42,270,996.37
投资活动现金流出小计		1,244,703,686.66	1,526,531,958.31
投资活动产生的现金流量净额		-84,659,453.98	-1,204,940,974.63
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
发行收益凭证收到的现金		1,447,700,000.00	2,840,790,000.00
筹资活动现金流入小计		1,447,700,000.00	2,840,790,000.00
偿还收益凭证支付的现金		2,091,070,000.00	1,752,330,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		162,450,012.54	82,546,761.46
偿还债务支付的现金			1,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2	31,168,764.12	40,995,041.64
筹资活动现金流出小计		2,284,688,776.66	2,875,871,803.10
筹资活动产生的现金流量净额		-836,988,776.66	-35,081,803.10
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
		2,338,778.56	337,087.68
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
	3	1,889,785,100.20	2,422,962,716.12
加：期初现金及现金等价物余额	4	12,765,995,711.61	10,343,032,995.49
六、期末现金及现金等价物余额	4	14,655,780,811.81	12,765,995,711.61

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母公司现金流量表

2025年度

会证03表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		455,279,403.25	558,433,328.33
收取利息、手续费及佣金的现金		1,703,110,272.70	1,408,628,900.86
拆入资金净增加额		260,000,000.00	5,000,000.00
回购业务资金净增加额		22,060,079.16	182,415,799.45
代理买卖证券收到的现金净额		2,255,727,210.55	3,668,370,879.39
收到其他与经营活动有关的现金		243,643,106.15	242,284,104.26
经营活动现金流入小计		4,939,820,071.81	6,065,133,012.29
融出资金净增加额		543,022,489.89	518,840,267.43
支付利息、手续费及佣金的现金		394,250,013.31	338,299,682.11
支付给职工以及为职工支付的现金		360,238,545.60	325,302,211.97
支付的各项税费		162,975,841.20	173,722,675.52
支付其他与经营活动有关的现金		690,075,374.52	1,045,939,159.61
经营活动现金流出小计		2,150,562,264.52	2,402,103,996.64
经营活动产生的现金流量净额		2,789,257,807.29	3,663,029,015.65
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,095,128,263.73	263,812,102.09
取得投资收益收到的现金		53,738,049.33	57,426,563.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,632,882.61	352,318.36
投资活动现金流入小计		1,151,499,195.67	321,590,983.68
投资支付的现金		1,178,203,068.87	1,484,260,961.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		62,691,859.18	42,258,460.06
投资活动现金流出小计		1,240,894,928.05	1,526,519,422.00
投资活动产生的现金流量净额		-89,395,732.38	-1,204,928,438.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
发行收益凭证收到的现金		1,447,700,000.00	2,840,790,000.00
筹资活动现金流入小计		1,447,700,000.00	2,840,790,000.00
偿还收益凭证支付的现金		2,091,070,000.00	1,752,330,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		162,450,012.54	82,546,761.46
偿还债务支付的现金			1,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		31,094,973.96	40,995,041.64
筹资活动现金流出小计		2,284,614,986.50	2,875,871,803.10
筹资活动产生的现金流量净额		-836,914,986.50	-35,081,803.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-442,700.87	337,016.07
五、现金及现金等价物净增加额		1,862,504,387.54	2,423,355,790.30
加：期初现金及现金等价物余额		12,679,824,211.41	10,256,468,421.11
六、期末现金及现金等价物余额		14,542,328,598.95	12,679,824,211.41

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并所有者权益变动表

2025年度

会证04表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	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	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-146,144,108.87	360,580,903.78	1,063,210,235.43	2,005,576,473.94		6,660,387,975.03
加：会计政策变更												
二、本年初余额	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-146,144,108.87	360,580,903.78	1,063,210,235.43	2,005,576,473.94		6,660,387,975.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							144,224,569.57	46,244,456.41	92,550,491.58	314,846,648.93		597,866,166.49
（一）综合收益总额							199,640,288.43			506,231,214.76		705,871,503.19
（二）所有者投入和减少资本												
（三）利润分配								46,244,456.41	92,550,491.58	-246,800,284.69		-108,005,336.70
1. 提取盈余公积								46,244,456.41		-46,244,456.41		
2. 提取一般风险准备									92,550,491.58	-92,550,491.58		
3. 对所有者（或股东）的分配										-108,005,336.70		-108,005,336.70
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 其他综合收益结转留存收益												
（五）其他												
四、本期期末余额	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-1,919,539.30	406,825,360.19	1,155,760,727.01	2,320,423,122.87		7,258,254,141.52

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并所有者权益变动表

2025年度

会证04表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	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	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-119,328,797.90	321,745,039.74	985,476,336.41	1,779,787,638.34		6,344,844,687.34
加：会计政策变更												
二、本年初余额	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-119,328,797.90	321,745,039.74	985,476,336.41	1,779,787,638.34		6,344,844,687.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-26,815,310.97	38,835,864.04	77,733,899.02	225,788,835.60		315,543,287.69
（一）综合收益总额							-26,815,310.97			353,153,261.96		326,337,950.99
（二）所有者投入和减少资本												
（三）利润分配								38,835,864.04	77,733,899.02	-127,364,426.36		-10,794,663.30
1. 提取盈余公积								38,835,864.04		-38,835,864.04		
2. 提取一般风险准备									77,733,899.02	-77,733,899.02		
3. 对所有者（或股东）的分配										-10,794,663.30		-10,794,663.30
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 其他综合收益结转留存收益												
（五）其他												
四、本期期末余额	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-146,144,108.87	360,580,903.78	1,063,210,235.43	2,005,576,473.94		6,660,387,975.03

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母公司所有者权益变动表

2025年度

会证04表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数										
	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	2,700,000,000.00				674,439,133.67		-156,648,955.33	360,580,903.78	1,061,823,787.70	1,618,906,100.04	6,259,100,969.86
加：会计政策变更											
二、本年初余额	2,700,000,000.00				674,439,133.67		-156,648,955.33	360,580,903.78	1,061,823,787.70	1,618,906,100.04	6,259,100,969.86
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							154,729,416.03	46,244,456.41	92,489,359.50	261,023,596.03	554,486,827.97
（一）综合收益总额							200,047,600.58			462,444,564.09	662,492,164.67
（二）所有者投入和减少资本											
（三）利润分配								46,244,456.41	92,489,359.50	-246,739,152.61	-108,005,336.70
1. 提取盈余公积								46,244,456.41		-46,244,456.41	
2. 提取一般风险准备									92,489,359.50	-92,489,359.50	
3. 对所有者(或股东)的分配										-108,005,336.70	-108,005,336.70
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 其他综合收益结转留存收益										45,318,184.55	45,318,184.55
（五）其他											
四、本期期末余额	2,700,000,000.00				674,439,133.67		-1,919,539.30	406,825,360.19	1,154,313,147.20	1,879,929,696.07	6,813,587,797.83

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母公司所有者权益变动表

2025年度

会证04表

编制单位：华林证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	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	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-119,328,797.90	321,745,039.74	985,476,336.41	1,779,787,638.34		6,344,844,687.34
加：会计政策变更												
二、本年初余额	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-119,328,797.90	321,745,039.74	985,476,336.41	1,779,787,638.34		6,344,844,687.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-26,815,310.97	38,835,864.04	77,733,899.02	225,788,835.60		315,543,287.69
（一）综合收益总额							-26,815,310.97			353,153,261.96		326,337,950.99
（二）所有者投入和减少资本												
（三）利润分配								38,835,864.04	77,733,899.02	-127,364,426.36		-10,794,663.30
1. 提取盈余公积								38,835,864.04		-38,835,864.04		
2. 提取一般风险准备									77,733,899.02	-77,733,899.02		
3. 对所有者（或股东）的分配										-10,794,663.30		-10,794,663.30
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 其他综合收益结转留存收益												
（五）其他												
四、本期期末余额	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-146,144,108.87	360,580,903.78	1,063,210,235.43	2,005,576,473.94		6,660,387,975.03

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 华林证券股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

华林证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）批准，由华林证券有限责任公司改制设立，于 2016 年 3 月 16 日在西藏自治区工商行政管理局登记注册，总部位于广东省深圳市。公司现持有统一社会信用代码为 915400001939663889 的营业执照，注册资本 2,700,000,000.00 元，股份总数 2,700,000,000 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2019 年 1 月 17 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司主要经营活动：通过总部以及下属分支机构从事财富管理、投资银行、资产管理以及自营业务等，通过全资子公司华林创新投资有限公司（以下简称华林创新）从事另类投资业务，通过全资子公司华林资本投资有限公司（以下简称华林资本）从事私募股权投资基金管理业务。

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司拥有 3 家全资子公司，34 家分公司和 75 家证券营业部；拥有员工 1,172 人，其中高级管理人员 8 人。

本财务报表业经公司 2026 年 3 月 30 日第四届董事会第七次会议批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### (一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### (二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具、买入返售及卖出回购款项、

融资融券业务、转融通业务、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(四) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要子公司	子公司资产总额/收入总额/利润总额超过公司总资产/总收入/利润总额的 15%
重要承诺事项	单项承诺事项超过资产总额 0.3%
重要或有事项	单项或有事项涉及金额超过资产总额 0.3%
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.3%

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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，其差额计入当期损益。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

## 1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

## 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### (七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的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、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。

### (八) 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。

### (九) 客户交易结算资金

公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

### (十) 金融工具

#### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的后续计量方法

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

#### 2) 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

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

#### 3) 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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

### (3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

##### (1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期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未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司判断金融工具是否已违约，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。如果金融工具逾期超过30天，则公司将其界定为违约。

公司判断金融工具已发生信用减值的依据，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。当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生信用减值：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人未按合同约定偿还本金和利息90天以上(含)；

- 3) 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
- 4) 债务人履约保障比例小于100%；
- 5) 债务人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼的程序；
- 6) 债务人很可能破产或进行其他财务重组等事项；
- 7) 其他可视情况认定违约的情况。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

(2) 按组合评估预期信用风险并采用三阶段模型计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
融出资金——融资融券业务	业务性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、预期信用损失率和前瞻性信息计算预期信用损失。
买入返售金融资产——约定购回	业务性质	
买入返售金融资产——股票质押回购业务	业务性质	
债权投资——金融债	业务性质	
其他债权投资——国债、政策性金融债、央票	风险特征	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率、折现因子和前瞻性信息，计算预期信用损失。
其他债权投资——地方政府债	风险性质	
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收特定款项组合	款项性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口和预期信用损失率，计算预期信用损失。

(3) 采用简化计量方法，按组合计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收款项——资管计划组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收款项——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

(4) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收款项 预期信用损失率(%)	其他应收款 预期信用损失率(%)
1年以内(含, 下同)	1.00	1.00
1-2年	2.00	2.00
2-3年	5.00	5.00
3年以上	10.00	10.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1)公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2)公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十一) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础

进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### (十二) 证券承销业务

公司证券承销的方式包括余额包销和代销。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产等。

公司将发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用记入当期损益。

#### (十三) 买入返售与卖出回购款项

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。

#### (十四) 客户资产管理

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产管理计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注五(四)3之说明。

#### (十五) 融资融券业务

融资融券业务，是指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。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

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

#### (十六) 转融通业务

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

#### (十七) 长期股权投资

##### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

##### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各

个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，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有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，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等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

#### (十八) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

#### (十九) 固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、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。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

##### 2. 各类固定资产的折旧方法

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	35		2.86
交通工具	年限平均法	5		20.00
办公设备及电子设备	年限平均法	5		20.00
其他	年限平均法	2-5		20.00-50.00

#### (二十) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

#### (二十一) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

##### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (二十二) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件费、交易席位费及股权交易会员费等，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合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
软件费	1-20 年，预计使用寿命	直线法
交易席位费及股权交易会员费	5-10 年，初始购入时预期受益期限	直线法
著作权	5 年，预计使用寿命	直线法

## (二十三) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产和使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测

试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (二十四) 长期待摊费用

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

#### (二十五) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 2. 短期薪酬的会计处理方法

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

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十六) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、亏损合同等或有事项形成的义务成为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公司，且该义务的金额能够可靠地计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 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。

### (二十七) 收入

#### 1. 手续费及佣金收入

与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的手续费及佣金收入。

##### (1) 经纪业务收入

代理买卖证券手续费收入、期货经纪业务手续费收入在交易日确认收入。

##### (2) 投资银行业务收入

证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：1) 采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；2) 采用余额包销、代销方式的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

保荐业务和财务顾问业务按照提供劳务收入的确认条件，在保荐服务和财务顾问服务完成且取得收款证据时确认为收入。

##### (3) 资产管理和基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入，在资产管理合同、基金到期或定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

#### (4) 投资咨询业务收入

投资咨询业务收入按照提供劳务收入的确认条件，在投资咨询服务完成且取得收款证据时确认为收入。

### 2. 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中计息的金融工具，利息收入以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款(例如提前还款权)并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为“利息收入”，但下列情况除外：(1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；(2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本(即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

### 3. 让渡资产使用权的收入

公司在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。

## (二十八) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。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。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。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，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。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### (二十九) 合同资产、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，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，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(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。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

### (三十) 递延所得税资产、递延所得税负债

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的应纳税所得额为限。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可抵扣

暂时性差异的，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. 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。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

#### (三十一) 租赁

##### 1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### (1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 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；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司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。

## (2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## 2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。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付款额在实际发生时计入当期损益。

## (三十二) 一般风险准备金和交易风险准备金

本公司根据《金融企业财务规则》的规定，按本公司当年实现净利润的 10%提取一般风险准备金。本公司根据《重要货币市场基金监管暂行规定》，按重要货币市场基金全部销售收入的 20%计提一般风险准备金。

子公司华林资本根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》的规定，按华林资本私募基金管理费的 10%计提一般风险准备金。

本公司按当年实现净利润的 10%提取交易风险准备金。

## (三十三) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(三十四) 重要会计政策、会计估计变更说明

本公司本报告期无重要会计政策变更和会计估计变更。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税[注]	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

[注]根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》(财税〔2016〕140号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税〔2017〕2号及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税〔2017〕56号)规定，本公司作为资产管理产品管理人运营资产管理产品过程中发生增值税应税行为，自 2018 年 1 月 1 日起，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税

### (二) 税收优惠

根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)、《西藏自治区企业所得税政策实施办法(暂行)》(藏政发〔2022〕年第 11 号)的文件规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。总机构设在西部大开发税收优惠地区的企业，就设在优惠地区的总机构和分支机构的所得确定适用 15%优惠税率。本公司及子公司华林资本、华林创新适用以上税收优惠。

根据《关于明确增值税小规模纳税人免征增值税政策的公告》有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额人民币 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人，免征增值税。本年度本公司部分分支机构符合上述增值税小规模纳税人认定标准，

享受税收减免优惠政策。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### (1) 类别明细

项目	期末数	期初数
库存现金	15,402.51	15,402.51
银行存款	12,121,862,762.17	10,775,390,764.58
其中：自有资金存款	168,849,303.91	765,029,421.43
客户资金存款	11,953,013,458.26	10,010,361,343.15
合计	12,121,878,164.68	10,775,406,167.09

##### (2) 币种明细

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币	15,402.51	1.00000	15,402.51	15,402.51	1.00000	15,402.51
小计			15,402.51			15,402.51
银行存款：						
其中：自有资金存款						
人民币	161,427,862.42	1.00000	161,427,862.42	757,438,664.82	1.00000	757,438,664.82
美元	730,955.86	7.02880	5,137,742.56	729,854.27	7.18840	5,246,484.43
港币	2,528,397.21	0.90322	2,283,698.93	2,531,502.07	0.92604	2,344,272.18
小计			168,849,303.91			765,029,421.43
客户资金存款						
人民币	11,934,765,631.02	1.00000	11,934,765,631.02	9,994,807,663.60	1.00000	9,994,807,663.60
美元	1,195,343.52	7.02880	8,401,830.52	1,128,272.09	7.18840	8,110,471.07
港币	10,900,995.02	0.90322	9,845,996.72	8,037,674.92	0.92604	7,443,208.48
小计			11,953,013,458.26			10,010,361,343.15
银行存款小计			12,121,862,762.17			10,775,390,764.58
合计			12,121,878,164.68			10,775,406,167.09

##### (3) 融资融券业务信用资金明细情况

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
自有信用资金：						
人民币	3,022,567.99	1.00000	3,022,567.99	4,293.84	1.00000	4,293.84
小计			3,022,567.99			4,293.84
客户信用资金：						
人民币	629,544,315.37	1.00000	629,544,315.37	506,293,988.87	1.00000	506,293,988.87

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
小计			629,544,315.37			506,293,988.87
总计			632,566,883.36			506,298,282.71

(4) 其他说明

于 2025 年 12 月 31 日，本公司使用受限制的货币资金共计人民币 0.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,181.31 元），具体详见本财务报表附注五(一)21 之说明。

2. 结算备付金

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
公司自有备付金：						
人民币	291,164,676.50	1.00000	291,164,676.50	122,816,154.16	1.00000	122,816,154.16
小计			291,164,676.50			122,816,154.16
公司备付金总计			291,164,676.50			122,816,154.16
客户普通备付金：						
人民币	2,057,596,039.96	1.00000	2,057,596,039.96	1,507,836,047.99	1.00000	1,507,836,047.99
美元	1,471,975.72	7.02880	10,346,222.94	1,924,647.95	7.18840	13,835,139.32
港币	38,903,029.35	0.90322	35,137,994.17	40,759,973.45	0.92604	37,745,365.82
小计			2,103,080,257.07			1,559,416,553.13
客户信用备付金：						
人民币	144,725,531.28	1.00000	144,725,531.28	313,703,212.35	1.00000	313,703,212.35
小计			144,725,531.28			313,703,212.35
客户备付金总计			2,247,805,788.35			1,873,119,765.48
合计			2,538,970,464.85			1,995,935,919.64

3. 融出资金

(1) 明细情况——按类别

项目	期末数	期初数
境内	5,756,312,462.04	5,199,838,331.64
其中：个人	5,340,326,226.26	4,831,528,566.54
机构	415,986,235.78	368,309,765.10
减：减值准备	4,320,876.58	5,153,239.93
合计	5,751,991,585.46	5,194,685,091.71

(2) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注五(四)4 之说明。

(3) 减值准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	3,851,686.30		1,301,553.63	5,153,239.93
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	369,340.48			369,340.48
本期收回或转回	-1,201,703.83			-1,201,703.83
本期核销				
其他变动				
期末数	3,019,322.95		1,301,553.63	4,320,876.58

#### 4. 衍生金融资产、衍生金融负债

##### (1) 明细情况

项 目	期末数		
	名义金额	非套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具			
利率互换	12,770,000,000.00		
国债期货	275,000,000.00		
小 计	13,045,000,000.00		
权益衍生工具			
雪球期权			
指数期权			
其他场外权益衍生业务	343,797,752.26	26,113,001.43	997,920.21
小 计	343,797,752.26	26,113,001.43	997,920.21
合 计	13,388,797,752.26	26,113,001.43	997,920.21

(续上表)

项 目	期初数		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
利率衍生工具			
利率互换	23,120,000,000.00		
国债期货	400,000,000.00		
小 计	23,520,000,000.00		
权益衍生工具			
雪球期权	510,000,000.00	2,266,220.16	33,461,495.74
指数期权	102,010,000.00	467,340.00	
其他场外权益衍生业务	1,104,031,827.22	97,358,500.58	
小 计	1,716,041,827.22	100,092,060.74	33,461,495.74
合 计	25,236,041,827.22	100,092,060.74	33,461,495.74

(2) 已抵消的衍生金融工具

项 目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
国债期货	496,600.00	-496,600.00	
利率互换	3,660,860.73	-3,660,860.73	
小 计	4,157,460.73	-4,157,460.73	

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本公司所持有的国债期货、利率互换产生的公允价值变动金额。因此衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

5. 存出保证金

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金：						
人民币	76,015,943.99	1.00000	76,015,943.99	67,192,433.54	1.00000	67,192,433.54
美元	270,000.00	7.02880	1,897,776.00	270,000.00	7.18840	1,940,868.00
港币	1,000,000.00	0.90322	903,220.00	1,000,000.00	0.92604	926,040.00
小 计			78,816,939.99			70,059,341.54

信用保证金:

人民币	238,790,305.88	1.00000	238,790,305.88	223,785,617.68	1.00000	223,785,617.68
小计			238,790,305.88			223,785,617.68
合计			317,607,245.87			293,844,959.22

## 6. 应收款项

### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收清算款项		42,571,920.75
应收资产管理费	6,788,113.94	7,955,553.61
应收其他手续费及佣金	496,717.50	1,712,667.81
减: 坏账准备 (按简化模型计提)	4,776,436.66	4,347,940.77
合计	2,508,394.78	47,892,201.40

### (2) 账龄分析

项目	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	2,173,855.97	29.84	46,315,391.26	88.66
1-2年	342,927.13	4.71	1,055,112.25	2.02
2-3年	810.30	0.01	677.10	0.00
3年以上	4,767,238.04	65.44	4,868,961.56	9.32
合计	7,284,831.44	100.00	52,240,142.17	100.00

### (3) 坏账准备计提明细情况

种类	期末数			
	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 (%)
单项计提坏账准备	4,768,048.34	65.45	4,768,048.34	100.00
小计	4,768,048.34	65.45	4,768,048.34	100.00
组合计提坏账准备				
账龄组合	496,717.50	6.82	8,388.32	1.69
特定款项组合	2,020,065.60	27.73		
小计	2,516,783.10	34.55	8,388.32	0.33
合计	7,284,831.44	100.00	4,776,436.66	65.57

(续上表)

种类	期初数			
	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(%)
单项计提坏账准备	4,320,271.07	8.27	4,320,271.07	100.00
小计	4,320,271.07	8.27	4,320,271.07	100.00
组合计提坏账准备				
账龄组合	5,410,459.99	10.36	27,669.70	0.51
特定款项组合	42,509,411.11	81.37		
小计	47,919,871.10	91.73	27,669.70	0.06
合计	52,240,142.17	100.00	4,347,940.77	8.32

(4) 其他说明

坏账准备计提及转回情况详见本财务报表附注五(一)20之说明。

7. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按业务类别

项目	期末数	期初数
票据质押式回购	1,300,702,526.61	979,932,333.20
债券买断式回购	718,740.00	718,740.00
减：减值准备	718,740.00	718,740.00
合计	1,300,702,526.61	979,932,333.20

(2) 明细情况——按金融资产种类

项目	期末数	期初数
票据	1,300,702,526.61	979,932,333.20
债券	718,740.00	718,740.00
减：减值准备	718,740.00	718,740.00
合计	1,300,702,526.61	979,932,333.20

(3) 担保物情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
担保物	1,300,887,243.28	980,000,000.00
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) 其他说明

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数			718,740.00	718,740.00
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数			718,740.00	718,740.00

8. 交易性金融资产

项 目	期末数					
	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	公允价值小计	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 小计
股票	271,975,606.64		271,975,606.64	110,318,730.27		110,318,730.27
私募基金及专户	85,340,839.78		85,340,839.78	64,370,575.19		64,370,575.19
其他股权投资	1,240,619,847.81		1,240,619,847.81	1,185,615,797.29		1,185,615,797.29
合 计	1,597,936,294.23		1,597,936,294.23	1,360,305,102.75		1,360,305,102.75

(续上表)

项 目	期初数					
	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	公允价值小计	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 小计
股票	261,909,877.42		261,909,877.42	122,901,496.18		122,901,496.18
私募基金及专户	87,712,701.13		87,712,701.13	73,500,000.00		73,500,000.00
其他股权投资	1,229,032,859.93		1,229,032,859.93	1,185,615,797.29		1,185,615,797.29
合 计	1,578,655,438.48		1,578,655,438.48	1,382,017,293.47		1,382,017,293.47

9. 债权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
金融债				
合 计				

(续上表)

项 目	期初数			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
金融债	200,000,000.00	3,333,628.58	530,700.70	202,802,927.88
合 计	200,000,000.00	3,333,628.58	530,700.70	202,802,927.88

(2) 减值准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	530,700.70			530,700.70
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期收回或转回				
本期转销	-530,700.70			-530,700.70
本期核销				
其他变动				
期末数				

10. 其他债权投资

(1) 明细情况

项目	期末数				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	149,902,637.08	859,760.00	-697,477.08	150,064,920.00	464.87
地方债	1,299,268,102.00	9,431,016.00	-1,940,726.00	1,306,758,392.00	4,097.03
金融债	64,050,990.00	380,820.00	37,290.00	64,469,100.00	199.27
同业存单	1,278,613,400.00	5,482,900.00	-383,300.00	1,283,713,000.00	64,624.41
票据	400,291,543.45	36,596.34	565,646.20	400,893,785.99	84,652.31
合计	3,192,126,672.53	16,191,092.34	-2,418,566.88	3,205,899,197.99	154,037.89

(续上表)

项目	期初数				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方债	422,145,642.00	1,002,696.00	6,933,658.00	430,081,996.00	77,319.28
企业债	10,542,450.00	75,770.00	-317,090.00	10,301,130.00	1,886.41
票据	1,581,235,511.66	158,301.92	763,709.04	1,582,157,522.62	532,550.98
合计	2,013,923,603.66	1,236,767.92	7,380,277.04	2,022,540,648.62	611,756.67

(2) 减值准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	611,756.67			611,756.67
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	768,181.30			768,181.30
本期收回或转回	-10,048.51			-10,048.51
本期转销	-1,215,851.57			-1,215,851.57

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
本期核销				
其他变动				
期末数	154,037.89			154,037.89

## 11. 其他权益工具投资

### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	初始成本	公允价值	本期确认的 股利收入	初始成本	公允价值	上年同期 确认的股 利收入
非交易性 权益工具				590,214,943.48	409,191,850.67	
合计				590,214,943.48	409,191,850.67	

### (2) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

该权益工具并非为交易目的而持有，本公司将其指定为其他权益工具投资。

### (3) 本期终止确认的其他权益工具投资

#### 1) 明细情况

项目	终止确认时公允价值	本期股利收入	终止确认时从其他综合 收益转入留存收益的累 计利得和损失
非交易性权益工具	655,613,957.75		55,415,718.86
小计	655,613,957.75		55,415,718.86

#### 2) 处置权益工具投资的原因

本期本公司终止确认的其他权益工具投资产生的累计盈利为 55,415,718.86 元，处置的原因主要系投资策略调整。

## 12. 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
账面原值		
期初数	3,961,693.27	3,961,693.27
本期增加金额		

项 目	房屋及建筑物	合 计
本期减少金额		
期末数	3,961,693.27	3,961,693.27
累计折旧和累计摊销		
期初数	2,675,660.79	2,675,660.79
本期增加金额	111,024.24	111,024.24
1) 计提或摊销	111,024.24	111,024.24
本期减少金额		
期末数	2,786,685.03	2,786,685.03
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	1,175,008.24	1,175,008.24
期初账面价值	1,286,032.48	1,286,032.48

### 13. 固定资产

#### (1) 账面价值

项 目	期末数	期初数
固定资产原价	223,867,579.68	203,375,411.15
减：累计折旧	159,664,803.35	144,012,478.41
固定资产减值准备		
加：固定资产清理		
固定资产合计	64,202,776.33	59,362,932.74

#### (2) 固定资产增减变动表

项 目	房屋及建筑物	交通工具	办公设备及电子设备	其他	合 计
账面原值					
期初数	67,150,573.50	679,000.00	131,696,786.46	3,849,051.19	203,375,411.15
本期增加金额			22,612,448.52	1,551,770.21	24,164,218.73
1) 购置			22,612,448.52	1,551,770.21	24,164,218.73
2) 在建工程转入					

项 目	房屋及建筑物	交通工具	办公设备及电子设备	其他	合 计
本期减少金额			3,517,351.48	154,698.72	3,672,050.20
1) 处置或报废			3,517,351.48	154,698.72	3,672,050.20
期末数	67,150,573.50	679,000.00	150,791,883.50	5,246,122.68	223,867,579.68
累计折旧					
期初数	47,672,776.49	679,000.00	92,054,247.28	3,606,454.64	144,012,478.41
本期增加金额	1,877,326.99		17,341,202.30	101,625.53	19,320,154.82
1) 计提	1,877,326.99		17,341,202.30	101,625.53	19,320,154.82
本期减少金额			3,513,131.16	154,698.72	3,667,829.88
1) 处置或报废			3,513,131.16	154,698.72	3,667,829.88
期末数	49,550,103.48	679,000.00	105,882,318.42	3,553,381.45	159,664,803.35
减值准备					
期初数					
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	17,600,470.02		44,909,565.08	1,692,741.23	64,202,776.33
期初账面价值	19,477,797.01		39,642,539.18	242,596.55	59,362,932.74

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
港口营业部办公楼	4,536,744.12	尚未完成产权证过户/更名
红树福苑 1205	225,796.26	人才安居住房为有限产权，仅有购房合同，不予办理房产证
红树福苑 1206	225,796.26	
小 计	4,988,336.64	

14. 在建工程

项 目	期末数	期初数
软件系统开发	16,519,679.61	13,118,389.15
装修工程	1,661,158.77	1,205,074.00
合 计	18,180,838.38	14,323,463.15

15. 使用权资产

项 目	营业场所	机房	其他	合 计
账面原值				
期初数	108,968,536.59	2,914,417.67	427,731.42	112,310,685.68
本期增加金额	28,068,615.10	1,325,898.62	434,508.34	29,829,022.06
1) 租入	28,068,615.10	1,325,898.62	434,508.34	29,829,022.06
本期减少金额	34,319,599.16		321,958.37	34,641,557.53
1) 处置	3,667,024.19			3,667,024.19
2) 到期	30,652,574.97		321,958.37	30,974,533.34
期末数	102,717,552.53	4,240,316.29	540,281.39	107,498,150.21
累计折旧				
期初数	42,256,201.49	762,225.44	384,261.04	43,402,687.97
本期增加金额	27,503,196.48	1,902,240.94	190,985.06	29,596,422.48
1) 计提	27,503,196.48	1,902,240.94	190,985.06	29,596,422.48
本期减少金额	33,577,168.84		321,958.37	33,899,127.21
1) 处置	3,667,024.19			3,667,024.19
2) 到期	29,910,144.65		321,958.37	30,232,103.02
期末数	36,182,229.13	2,664,466.38	253,287.73	39,099,983.24
减值准备				
期初数				
本期增加金额				
1) 计提				
本期减少金额				
1) 到期				
2) 处置				
期末数				
账面价值				
期末账面价值	66,535,323.40	1,575,849.91	286,993.66	68,398,166.97

项目	营业场所	机房	其他	合计
期初账面价值	66,712,335.10	2,152,192.23	43,470.38	68,907,997.71

16. 无形资产

项目	计算机软件	交易席位费及股 权交易会员费	著作权	合计
账面原值				
期初数	504,438,638.49	4,670,000.00	11,730,300.00	520,838,938.49
本期增加金额	24,976,444.69			24,976,444.69
1) 购置	14,231,766.09			14,231,766.09
2) 在建工程转入	10,744,678.60			10,744,678.60
本期减少金额				
期末数	529,415,083.18	4,670,000.00	11,730,300.00	545,815,383.18
累计摊销				
期初数	395,522,706.29	4,670,000.00	3,714,595.00	403,907,301.29
本期增加金额	58,471,891.25		2,346,060.00	60,817,951.25
1) 计提	58,471,891.25		2,346,060.00	60,817,951.25
本期减少金额				
期末数	453,994,597.54	4,670,000.00	6,060,655.00	464,725,252.54
减值准备				
期初数				
本期增加金额				
本期减少金额				
期末数				
账面价值				
期末账面价值	75,420,485.64		5,669,645.00	81,090,130.64
期初账面价值	108,915,932.20		8,015,705.00	116,931,637.20

17. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
西藏海豚信息科技有限公司	4,204,693.33		4,204,693.33	4,204,693.33		4,204,693.33

上海证券有限责任公司武宁路证券营业部	4,435,484.62	4,435,484.62		4,435,484.62	4,435,484.62	
合计	8,640,177.95	4,435,484.62	4,204,693.33	8,640,177.95	4,435,484.62	4,204,693.33

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少	期末数
西藏海豚信息科技有限公司	4,204,693.33			4,204,693.33
上海证券有限责任公司武宁路证券营业部	4,435,484.62			4,435,484.62
合计	8,640,177.95			8,640,177.95

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海证券有限责任公司武宁路证券营业部	4,435,484.62			4,435,484.62
小计	4,435,484.62			4,435,484.62

2003 年，本公司与上海证券有限责任公司签署了《证券营业部转让协议》，受让上海证券有限责任公司武宁路证券营业部，确认商誉 4,435,484.62 元，本公司已对其全额计提减值准备。

(4) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

1) 资产组或资产组组合情况

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
西藏海豚信息科技有限公司（以下简称海豚信息）业务资产组	资产组的构成为海豚信息经营性资产，包括在建工程、无形资产和其他资产。海豚信息产生的现金流独立于其他资产组或者资产组合产生的现金流，且本公司将海豚信息作为公司信息技术专业子公司进行经营管理	根据海豚信息的产品和服务，本公司将海豚信息连同私募股权投资管理业务、另类投资业务等这些子公司业务平台确定为其他业务分部	是

18. 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

项目	期末数		期初数	
	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
信用减值准备	17,766,817.17	2,701,682.24	13,506,963.91	2,093,167.77
交易性金融资产公允价值变动	65,473,536.76	9,906,744.17	66,204,403.76	10,287,369.89
其他债权投资	2,264,528.99	344,989.67		
衍生金融负债公允			33,461,495.74	5,199,514.90

项目	期末数		期初数	
	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
价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动			181,023,092.85	28,128,816.35
无形资产摊销	141,407,815.52	21,542,773.66	99,155,569.72	15,407,585.67
已计提但尚未支付的工资	211,692.44	32,250.28	92,975.40	14,447.26
预计负债	258,499,051.91	39,381,038.06	258,499,051.91	40,167,650.68
租赁负债	69,423,537.40	10,576,155.77	67,581,367.84	10,501,333.59
其他	3,000,000.00	457,035.00	16,078,927.10	2,498,472.32
合计	558,046,980.19	84,942,668.85	735,603,848.23	114,298,358.43

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	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
非同一控制下企业合并资产评估增值	5,669,645.00	850,446.75	7,737,764.50	1,202,355.75
交易性金融资产公允价值变动	193,987,847.85	29,098,177.18	154,404,363.91	23,160,654.59
衍生金融资产	9,786,054.17	1,490,856.42	74,524,921.38	11,580,278.48
其他债权投资			7,992,033.71	1,241,866.12
固定资产折旧	43,929,801.89	6,692,485.67	36,457,375.43	5,665,038.65
使用权资产	68,398,166.97	10,419,947.44	68,907,997.71	10,707,475.95
合计	321,771,515.88	48,551,913.46	350,024,456.64	53,557,669.54

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-18,923,455.59	66,019,213.26	-29,352,018.20	84,946,340.23
递延所得税负债	-18,923,455.59	29,628,457.87	-29,352,018.20	24,205,651.34

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	27,277,475.96	27,802,054.52
小计	27,277,475.96	27,802,054.52

(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

年 份	期 末 数	期 初 数
2025 年		3,175,379.07
2026 年	5,984,845.05	5,984,845.05
2027 年	5,769,667.72	5,769,667.72
2028 年	9,002,753.80	9,002,753.80
2029 年	3,869,408.88	3,869,408.88
2030 年	2,650,800.51	
小 计	27,277,475.96	27,802,054.52

## 19. 其他资产

### (1) 明细情况

项 目	期 末 数	期 初 数
其他应收款	313,473,358.83	414,563,775.91
应收股利	62,250,000.00	75,500,000.00
待摊费用	10,512,217.78	10,715,517.75
长期待摊费用	4,403,416.72	5,547,024.33
预付款项	19,045,279.08	774,886.90
其他	18,248,729.96	6,421,171.33
合 计	427,933,002.37	513,522,376.22

### (2) 其他应收款

#### 1) 明细情况

款项性质	期 末 数	期 初 数
先行赔付款（注）	228,375,010.00	228,375,010.00
场外衍生业务履约保证金	41,330,533.76	136,190,798.53
其他保证金及押金	13,096,091.74	16,257,769.87
其他	38,468,449.37	35,884,783.35
减：坏账准备	7,796,726.04	2,144,585.84
小 计	313,473,358.83	414,563,775.91

注：因“红博会展信托受益权资产支持专项计划违约责任争议”仲裁事项，本公司先行赔付 2.28 亿元。本公司综合考虑所涉底层资产评估价值以及专项计划很可能赔付金额等情况，对相关事项计提了预计负债。详见本财务报表附注十二(二)之说明

2) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	1,836,479.90		308,105.94	2,144,585.84
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	5,652,140.20			5,652,140.20
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	7,488,620.10		308,105.94	7,796,726.04

3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账准备
客户 1	先行赔付款	228,375,010.00	1-2 年	71.09	4,567,500.20
客户 2	衍生品业务保证金	41,330,533.76	1-2 年	12.86	
客户 3	补偿款	30,616,000.00	2-3 年、3 年 以上	9.53	2,133,700.00
客户 4	期权分红款	5,806,306.49	1 年以内	1.81	
客户 5	保证金及押金	3,000,000.00	2-3 年	0.93	
小 计		309,127,850.25		96.22	6,701,200.20

(3) 待摊费用

款项性质	期末数	期初数
系统年费及维护费	9,474,421.64	9,705,556.63
房租及物业费	1,037,796.14	1,009,961.12
小 计	10,512,217.78	10,715,517.75

(4) 长期待摊费用

款项性质	期初数	本期增加	本期摊销	本期减少	期末数
------	-----	------	------	------	-----

款项性质	期初数	本期增加	本期摊销	本期减少	期末数
网络及通讯系统费用	328,104.47	177,334.74	251,646.86	149,559.00	104,233.35
租赁资产改良支出	5,218,919.86	4,491,810.00	2,966,051.83	2,445,494.66	4,299,183.37
小计	5,547,024.33	4,669,144.74	3,217,698.69	2,595,053.66	4,403,416.72

(5) 预付款项

款项性质	期末数	期初数
信息技术服务费	15,627,501.90	
其他	3,417,777.18	774,886.90
小计	19,045,279.08	774,886.90

20. 资产减值准备明细

(1) 明细情况

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销/核销	
融出资金减值准备	5,153,239.93	369,340.48	1,201,703.83		4,320,876.58
应收款项坏账准备	4,347,940.77	428,495.89			4,776,436.66
买入返售金融资产减值准备	718,740.00				718,740.00
债权投资减值准备	530,700.70			530,700.70	
其他债权投资减值准备	611,756.67	768,181.30	10,048.51	1,215,851.57	154,037.89
其他应收款坏账准备	2,144,585.84	5,652,140.20			7,796,726.04
金融工具及其他项目信用减值准备小计	13,506,963.91	7,218,157.87	1,211,752.34	1,746,552.27	17,766,817.17
商誉减值准备	4,435,484.62				4,435,484.62
其他资产减值准备小计	4,435,484.62				4,435,484.62
合计	17,942,448.53	7,218,157.87	1,211,752.34	1,746,552.27	22,202,301.79

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备

项目	期末数			小计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
融出资金减值准备	3,019,322.95		1,301,553.63	4,320,876.58
应收款项坏账准备	—	27,669.70	4,748,766.96	4,776,436.66
买入返售金融资产减值准备			718,740.00	718,740.00
债权投资减值准备				

项目	期末数			小计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
其他债权投资减值准备	154,037.89			154,037.89
其他应收款坏账准备	7,488,620.10		308,105.94	7,796,726.04
合计	10,661,980.94	27,669.70	7,077,166.53	17,766,817.17

（续上表）

项目	期初数			小计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
融出资金减值准备	3,851,686.30		1,301,553.63	5,153,239.93
应收款项坏账准备	—	27,669.70	4,320,271.07	4,347,940.77
买入返售金融资产减值准备			718,740.00	718,740.00
债权投资减值准备	530,700.70			530,700.70
其他债权投资减值准备	611,756.67			611,756.67
其他应收款坏账准备	1,836,479.90		308,105.94	2,144,585.84
合计	6,830,623.57	27,669.70	6,648,670.64	13,506,963.91

21. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金		1,181.31	冻结	冻结
融出资金	100,000,000.00	20,000,000.00	质押	卖出回购交易质押
交易性金融资产	37,311,402.28	36,769,388.25	未过户	股权未过户
其他债权投资	1,502,479,606.00	1,145,245,098.82	质押	卖出回购交易质押
其他债权投资	453,303,056.00		质押	债券借贷质押
固定资产	4,988,336.64	5,764,383.78	限售	未办妥产权证
合计	2,098,082,400.92	1,207,780,052.16		

22. 应付短期融资款

项目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率
短期收益凭证	603,170,000.00	2025/01/17-2025/11/26	182天-365天	603,170,000.00	2.25%-2.90%
合计	603,170,000.00			603,170,000.00	

(续上表)

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
短期收益凭证	1,747,766,996.78	802,458,554.69	1,940,138,183.78	610,087,367.69
合计	1,747,766,996.78	802,458,554.69	1,940,138,183.78	610,087,367.69

### 23. 拆入资金

#### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
银行拆入资金	750,071,544.43	590,091,033.35
转融通拆入资金	1,506,623,238.91	1,407,952,911.10
合计	2,256,694,783.34	1,998,043,944.45

#### (2) 转融通拆入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月以内	665,346,033.34	1.63%-1.68%	666,968,400.00	2.10%-2.21%
1至3个月	20,149,466.67	2.36%	20,124,927.78	1.99%
3至12个月	821,127,738.90	1.83%-2.40%	720,859,583.32	2.37%-2.41%
合计	1,506,623,238.91		1,407,952,911.10	

### 24. 交易性金融负债

项目	期末数		
	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
私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益		211,131,862.40	211,131,862.40
债券借贷	267,031,380.00		267,031,380.00
合计	267,031,380.00	211,131,862.40	478,163,242.40

(续上表)

项目	期初数		
	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

私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益		213,670,346.64	213,670,346.64
债券借贷			
合计		213,670,346.64	213,670,346.64

## 25. 卖出回购金融资产款

### (1) 明细情况——按业务类型

项目	期末数	期初数
质押式卖出回购	1,495,569,212.71	1,152,530,380.88
合计	1,495,569,212.71	1,152,530,380.88

### (2) 明细情况——按金融资产种类

项目	期末数	期初数
债券	1,395,485,879.38	136,011,109.59
融资融券收益权	100,083,333.33	20,015,500.00
票据		996,503,771.29
合计	1,495,569,212.71	1,152,530,380.88

### (3) 担保物情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
债券	1,502,479,606.00	155,118,000.00
融资融券收益权	100,000,000.00	20,000,000.00
票据		990,127,098.82
合计	1,602,479,606.00	1,165,245,098.82

## 26. 代理买卖证券款

项目	期末数	期初数
普通经纪业务		
其中：个人	12,813,221,452.11	10,793,495,775.72
机构	518,348,357.77	275,485,049.96
小计	13,331,569,809.88	11,068,980,825.68
信用业务		
其中：个人	703,042,292.05	789,473,915.95
机构	82,258,370.97	28,812,911.35

项目	期末数	期初数
小计	785,300,663.02	818,286,827.30
合计	14,116,870,472.90	11,887,267,652.98

## 27. 应付职工薪酬

### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	64,444,911.18	383,444,484.81	350,533,940.68	97,355,455.31
离职后福利—设定提存计划		31,765,858.15	31,765,858.15	
辞退福利		4,553,333.90	3,353,333.90	1,200,000.00
合计	64,444,911.18	419,763,676.86	385,653,132.73	98,555,455.31

### (2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	63,011,043.88	333,428,304.91	300,541,254.21	95,898,094.58
职工福利费		9,918,794.86	9,918,794.86	
社会保险费		13,859,952.16	13,859,952.16	
其中：医疗保险费		12,827,047.14	12,827,047.14	
工伤保险费		461,689.87	461,689.87	
生育保险费		555,491.78	555,491.78	
补充医疗保险费		15,723.37	15,723.37	
住房公积金		24,209,320.32	24,209,320.32	
工会经费和职工教育经费	1,433,867.30	1,953,091.21	1,929,597.78	1,457,360.73
其他短期薪酬		75,021.35	75,021.35	
小计	64,444,911.18	383,444,484.81	350,533,940.68	97,355,455.31

### (3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		30,378,954.20	30,378,954.20	
失业保险费		1,386,903.95	1,386,903.95	
小计		31,765,858.15	31,765,858.15	

## 28. 应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	13,335,579.55	19,594,999.19
代扣代缴税金	3,302,112.72	5,467,358.04
其中：代扣代缴个人所得税	3,302,112.72	5,467,358.04

项目	期末数	期初数
增值税	1,674,000.44	2,019,819.58
城市维护建设税	494,278.65	462,157.39
教育费附加及地方教育附加	352,978.51	330,224.01
其他	39,287.67	45,479.74
合计	19,198,237.54	27,920,037.95

### 29. 应付款项

项目	期末数	期初数
应付清算款	113,386,581.05	
应付投资者保护基金	8,261,566.54	8,720,317.53
代发股息	13,392,012.21	12,898,087.37
其他	23,400,574.73	14,464,225.55
合计	158,440,734.53	36,082,630.45

### 30. 合同负债

项目	期末数	期初数
手续费及佣金预收款	3,000,000.00	2,160,896.17
合计	3,000,000.00	2,160,896.17

### 31. 预计负债

#### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未决仲裁	258,499,051.91			258,499,051.91
合计	258,499,051.91			258,499,051.91

#### (2) 其他说明

针对红博会展信托受益权资产支持专项计划涉及仲裁争议事项，本公司计提相关预计负债，详见本财务报表附注十二(二)之说明。

### 32. 应付债券

项目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率
长期收益	669,180,000.00	2025/2/17-2025/12/25	370天-547	669,180,000.00	2.40%-3.10%

凭证[注]			天		
合计	669,180,000.00			669,180,000.00	

(续上表)

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
长期收益凭证	197,785,204.43	683,320,893.66	202,598,748.49	678,507,349.60
合计	197,785,204.43	683,320,893.66	202,598,748.49	678,507,349.60

[注]截止 2025 年 12 月 31 日，本公司发行尚未到期的原始期限超过一年的收益凭证共 57 期，固定年利率为 2.40%至 3.10%，分别于 2026 年 2 月 23 日至 2027 年 6 月 17 日之间到期

### 33. 租赁负债

项目	期末数	期初数
一年以后到期的非流动租赁负债	45,843,760.95	47,283,747.13
一年以内到期的租赁负债	23,579,776.45	20,297,620.71
合计	69,423,537.40	67,581,367.84

### 34. 其他负债

项目	期末数	期初数
应付信息技术服务费	9,651,469.47	12,197,693.72
应付暂收款	23,806,180.22	23,865,262.48
其他	29,463,090.80	56,593,571.74
合计	62,920,740.49	92,656,527.94

### 35. 股本

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,700,000,000.00						2,700,000,000.00

### 36. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	677,164,470.75			677,164,470.75
合计	677,164,470.75			677,164,470.75

37. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额							期末数
		其他综合收益的税后净额						减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
		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	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益	-152,894,276.46	246,422,107.08	38,112,111.76		208,309,995.32	208,309,995.32		55,415,718.86	
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-152,894,276.46	246,422,107.08	38,112,111.76		208,309,995.32	208,309,995.32		55,415,718.86	
将重分类进损益的其他综合收益	6,750,167.59	10,602,811.76	-1,586,855.81	20,859,374.46	-8,669,706.89	-8,669,706.89			-1,919,539.30
其中：其他债权投资公允价值变动	6,233,470.55	9,834,630.46	-1,515,263.06	19,633,474.38	-8,283,580.86	-8,283,580.86			-2,050,110.31
其他债权投资信用减值准备	516,697.04	768,181.30	-71,592.75	1,225,900.08	-386,126.03	-386,126.03			130,571.01
其他综合收益合计	-146,144,108.87	257,024,918.84	36,525,255.95	20,859,374.46	199,640,288.43	199,640,288.43		55,415,718.86	-1,919,539.30

### 38. 盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	360,580,903.78	46,244,456.41		406,825,360.19
合计	360,580,903.78	46,244,456.41		406,825,360.19

注：根据《中华人民共和国公司法》及公司章程，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金

### 39. 一般风险准备

#### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	533,634,409.08	46,306,035.17		579,940,444.25
交易风险准备	529,575,826.35	46,244,456.41		575,820,282.76
合计	1,063,210,235.43	92,550,491.58		1,155,760,727.01

#### (2) 本期计提金额和计提比例的说明

一般风险准备包括本公司及子公司华林资本的一般风险准备金和本公司的交易风险准备金。

本公司根据《金融企业财务规则》的规定，按本公司净利润的 10%提取一般风险准备金。本公司根据《重要货币市场基金监管暂行规定》，按重要货币市场基金全部销售收入的 20%计提一般风险准备金。

子公司华林资本根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》的规定，按华林资本私募基金管理费的 10%计提一般风险准备金。

本公司按本公司净利润的 10%提取交易风险准备金。

### 40. 未分配利润

项目	本期数	上年同期数
期初未分配利润合计数	2,005,576,473.94	1,779,787,638.34
加：会计政策变更		
期初未分配利润	2,005,576,473.94	1,779,787,638.34
加：本期归属于母公司所有者的净利润	506,231,214.76	353,153,261.96
减：提取法定盈余公积	46,244,456.41	38,835,864.04
提取一般风险准备	92,550,491.58	77,733,899.02

项 目	本期数	上年同期数
应付普通股股利	108,005,336.70	10,794,663.30
加：其他综合收益结转留存收益	55,415,718.86	
期末未分配利润	2,320,423,122.87	2,005,576,473.94

(二) 合并利润表项目注释

1. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	553,666,809.00	541,385,948.14
货币资金及结算备付金利息收入	190,665,630.99	233,657,584.51
融出资金利息收入	280,879,513.93	255,375,873.79
买入返售金融资产利息收入	20,462,470.52	4,020,505.61
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		
债权投资利息收入	3,128,617.99	9,369,038.42
其他债权投资利息收入	58,530,575.57	38,732,122.23
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		230,823.58
利息支出	132,405,579.51	169,289,723.78
应付短期融资券利息支出	26,443,834.15	43,224,805.44
拆入资金利息支出	35,486,677.83	58,116,638.92
其中：转融通利息支出	27,563,838.95	48,397,895.80
卖出回购金融资产利息支出	43,492,237.34	29,711,593.25
其中：报价回购利息支出		
收益权转让利息支出	3,032,999.99	70,611.11
代理买卖证券款利息支出	8,060,377.66	14,730,155.94
应付债券利息支出	14,413,357.77	7,555,089.43
其中：次级债券利息支出		
债券借贷利息支出	1,035,611.08	23,095.90
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	3,473,483.68	15,928,344.90
利息净收入	421,261,229.49	372,096,224.36

2. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
证券经纪业务净收入	764,058,189.37	564,470,479.00
证券经纪业务收入	1,050,902,159.97	762,293,456.41
代理买卖证券业务	1,020,113,728.08	736,593,593.31
交易单元席位租赁	5,374,457.18	6,264,843.85
代销金融产品业务	25,413,974.71	19,435,019.25
证券经纪业务支出	286,843,970.60	197,822,977.41
代理买卖证券业务	286,843,970.60	197,822,977.41
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	17,835,740.66	16,816,439.31
投资银行业务收入	17,835,740.66	16,816,439.31
证券承销业务	964,150.96	5,777,894.38
证券保荐业务		
财务顾问业务	16,871,589.70	11,038,544.93
投资银行业务支出		
证券承销业务		
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	10,931,333.31	20,805,596.93
资产管理业务收入	10,931,333.31	20,805,596.93
资产管理业务支出		
基金管理业务		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
投资咨询业务	51,034,469.37	29,101,139.39
投资咨询业务收入	51,034,469.37	29,101,139.39
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	6,642,525.74	
其他手续费及佣金收入	9,727,358.49	
其他手续费及佣金支出	3,084,832.75	
合 计	850,502,258.45	631,193,654.63

项目	本期数	上年同期数
其中：手续费及佣金收入总计	1,140,431,061.80	829,016,632.04
手续费及佣金支出总计	289,928,803.35	197,822,977.41

(2) 财务顾问业务净收入

项目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入——其他		
其他财务顾问业务净收入	16,871,589.70	11,038,544.93
小计	16,871,589.70	11,038,544.93

(3) 代理销售金融产品情况

项目	本期数		上年同期数	
	销售总金额	代销收入	销售总金额	代销收入
基金	39,758,279,998.02	18,628,252.24	26,680,151,123.30	11,052,413.94
信托	3,164,336,716.76	6,785,722.47	3,296,010,876.00	8,382,605.31
合计	42,922,616,714.78	25,413,974.71	29,976,161,999.30	19,435,019.25

3. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
金融工具投资收益	358,023,885.01	447,468,957.74
其中：持有期间取得的收益	61,585,433.63	82,740,480.23
— 交易性金融工具	1,721,393.73	77,500,970.21
— 衍生金融工具	59,864,039.90	5,239,510.02
处置金融工具取得的收益	296,438,451.38	364,728,477.51
— 交易性金融工具	21,715,738.08	125,504,288.59
— 债权投资	6,755,632.06	
— 其他债权投资	240,282,383.37	201,399,193.81
— 衍生金融工具	27,684,697.87	37,824,995.11
合计	358,023,885.01	447,468,957.74

(2) 交易性金融工具投资收益

交易性金融工具		本期数	上年同期数
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	5,620,327.17	77,528,367.47
	处置期间收益	15,906,213.28	125,478,109.34
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	-3,898,933.44	-27,397.26
	处置期间收益	5,809,524.80	26,179.25
小计		23,437,131.81	203,005,258.80

#### 4. 其他收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	52,830,196.06	42,855,289.33	52,830,196.06
代扣个人所得税手续费返还	658,188.77	735,733.95	
合计	53,488,384.83	43,591,023.28	52,830,196.06

注：本期公司收到西藏拉萨柳梧新区 2024 年产业发展扶持资金 5,001 万元

#### 5. 公允价值变动收益

项目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	40,993,046.47	-126,827,286.91
交易性金融负债	2,384,704.22	9,911,698.79
衍生金融工具	-31,277,371.47	56,877,302.78
合计	12,100,379.22	-60,038,285.34

#### 6. 资产处置收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	443.39	9,327.10	443.39
其他	19,394.94	5,225.95	19,394.94
合计	19,838.33	14,553.05	19,838.33

#### 7. 税金及附加

项目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	4,136,606.83	5,016,191.51
教育费附加及地方教育附加	2,952,207.83	3,579,467.13

房产税	565,472.04	566,121.01
印花税	178,500.90	577,040.47
土地使用税	26,465.32	26,657.47
其他	46,899.56	27,979.42
合计	7,906,152.48	9,793,457.01

#### 8. 业务及管理费

项目	本期数	上年同期数
电子设备运转费	439,195,260.93	259,704,940.94
职工费用	419,763,676.86	361,740,535.10
无形资产摊销	60,817,951.25	142,951,837.81
使用权资产折旧费	29,596,422.48	36,532,676.43
席位运行费	23,909,037.71	17,777,449.94
业务宣传费	22,976,268.31	14,523,146.71
固定资产折旧费	19,320,154.82	17,024,638.37
投资者保护基金支出	15,455,459.99	13,989,913.84
租赁费及物业费	10,807,154.52	11,570,469.45
差旅费	6,113,544.50	6,214,992.16
其他	45,723,490.65	44,437,505.23
小计	1,093,678,422.02	926,468,105.98

#### 9. 信用减值损失

项目	本期数	上年同期数
其他债权投资减值损失	-457,718.78	481,879.62
应收款项坏账损失	428,495.89	609,536.36
融出资金坏账准备	-832,363.35	-2,650,949.06
其他应收款减值损失	5,652,140.20	1,541,746.91
债权投资减值	-530,700.70	265,395.50
合计	4,259,853.26	247,609.33

#### 10. 营业外收入

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
税收减免	3,206,030.00	2,560,598.93	3,206,030.00
非流动资产毁损报废利得	11,867.92	3,347.59	11,867.92
其他	19,087.76	116,136.51	19,087.76
合计	3,236,985.68	2,680,083.03	3,236,985.68

11. 营业外支出

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
预计未决仲裁损失		30,124,041.91	
对外捐赠	6,317,040.00	5,053,880.00	6,317,040.00
违约及滞纳金	21,801.36	22,591,050.79	21,801.36
非流动资产毁损报废损失	1,605,309.75	2,918.03	1,605,309.75
其他	47,527.80	8,795,310.69	47,527.80
合计	7,991,678.91	66,567,201.42	7,991,678.91

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	85,154,294.27	96,977,926.73
递延所得税费用	-4,272,900.41	-15,886,961.07
合计	80,881,393.86	81,090,965.66

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	587,112,608.62	434,244,227.62
按母公司税率计算的所得税费用	146,778,152.16	108,561,056.91
子公司适用不同税率的影响		
调整以前期间所得税的影响	-2,069,915.12	31,854,031.92
非应税收入的影响	-2,655,073.14	-9,940,615.52
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	428,774.51	3,772,560.99
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	919,381.49	794,145.34
税率优惠	-55,820,689.50	-40,892,793.61

其他税收优惠	-7,797,652.08	-11,851,758.59
税率变动对年初递延所得税余额的影响	1,098,415.54	-1,205,661.78
所得税费用	80,881,393.86	81,090,965.66

13. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)37 之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项目	本期数	上年同期数
债权投资	207,160,969.98	
其他债权投资	248,800,795.07	263,812,102.09
其他权益工具投资	647,711,535.69	
合计	1,103,673,300.74	263,812,102.09

(2) 投资支付的现金

项目	本期数	上年同期数
其他债权投资	1,178,203,068.87	1,484,260,961.94
合计	1,178,203,068.87	1,484,260,961.94

2. 收到或支付的其他与经营活动、筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
使用受限的银行存款解除冻结		99,998,818.69
收到的衍生金融产品现金净流入		48,685,662.64
其他收益	53,488,384.83	43,591,023.28
清算资金交收金额净增加	155,958,501.80	
其他	40,600,242.22	56,058,578.78
合计	250,047,128.85	248,334,083.39

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
支付的业务及管理费	624,121,527.15	332,828,747.28

项 目	本期数	上年同期数
支付经营往来款		236,295,876.11
先行赔付仲裁事项款项		228,375,010.00
支付的衍生品业务保证金		135,590,798.53
存出保证金净增加额	23,762,286.65	68,096,564.55
其他	16,756,099.90	45,064,622.47
合 计	664,639,913.70	1,046,251,618.94

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的租赁付款额	31,168,764.12	40,995,041.64
合 计	31,168,764.12	40,995,041.64

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	506,231,214.76	353,153,261.96
加：资产减值准备	4,259,853.26	247,609.33
固定资产折旧	19,320,154.82	17,024,638.37
投资性房地产折旧	111,024.24	111,024.24
使用权资产折旧	29,596,422.48	36,532,676.43
无形资产摊销	60,817,951.25	142,951,837.81
长期待摊费用摊销	3,217,698.69	4,199,338.51
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）	-19,838.33	3,168,138.30
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,593,441.83	-429.56
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-12,100,379.22	60,038,285.34
租赁负债财务费用	2,942,722.46	1,981,295.48
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-2,338,778.56	-337,087.68
投资收益及利息收入	-366,193,801.20	-249,500,354.46
利息支出	40,857,191.92	51,553,804.87
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,767,299.67	-10,746,926.55

补充资料	本期数	上年同期数
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	5,422,806.53	-14,587,134.83
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-455,683,167.83	-1,064,403,483.69
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,980,827,334.85	4,331,261,912.30
经营活动产生的现金流量净额	2,809,094,552.28	3,662,648,406.17
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	12,116,810,346.96	10,770,059,791.97
减：现金的期初余额	10,770,059,791.97	8,505,184,129.08
加：现金等价物的期末余额	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64
减：现金等价物的期初余额	1,995,935,919.64	1,837,848,866.41
现金及现金等价物净增加额	1,889,785,100.20	2,422,962,716.12

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
1) 现金	12,116,810,346.96	10,770,059,791.97
其中：库存现金	15,402.51	15,402.51
可随时用于支付的银行存款	12,116,794,944.45	10,770,044,389.46
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64
其中：结算备付金	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64
3) 期末现金及现金等价物余额	14,655,780,811.81	12,765,995,711.61

##### (2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行存款		1,181.31	冻结
应收利息	5,067,817.72	5,345,193.81	未实际收到

项目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
小计	5,067,817.72	5,346,375.12	

#### 5. 筹资活动相关负债变动情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	1,747,766,996.78	778,520,000.00	26,443,834.16	1,942,643,463.25		610,087,367.69
应付债券	197,785,204.43	669,180,000.00	14,413,357.76	202,871,212.59		678,507,349.60
应付股利			108,005,336.70	108,005,336.70		
租赁负债	67,581,367.84		33,010,933.68	31,168,764.12		69,423,537.40
小计	2,013,133,569.05	1,447,700,000.00	181,873,462.30	2,284,688,776.66		1,358,018,254.69

#### 6. 净额列报现金流量情况

项目	相关事实情况	净额列报的依据	财务报表影响
为交易目的而持有的金融工具净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出等	净额列示在“为交易目的而持有的金融工具净增加/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”
代理买卖证券款净增加/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“代理买卖证券款净增加/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”
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”
收回投资收到的现金/投资支付的现金	证券业务中债券投资和票据投资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“收回投资收到的现金/投资支付的现金”

#### (四) 其他

##### 1. 租赁

##### (1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)15 之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十一)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	5,719,320.08	5,659,637.98
合计	5,719,320.08	5,659,637.98

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	2,939,715.90	1,981,295.48
与租赁相关的总现金流出	36,888,084.20	46,654,679.62

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(三)之说明。

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

项目	本期数	上年同期数
租赁收入	87,999.96	87,999.96

2) 经营租赁资产

项目	期末数	上年年末数
投资性房地产	1,175,008.24	1,286,032.48
小计	1,175,008.24	1,286,032.48

2. 金融工具计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

项目	期末数					
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	12,121,878,164.68					

结算备付金	2,538,970,464.85				
融出资金	5,751,991,585.46				
衍生金融资产				26,113,001.43	
存出保证金	317,607,245.87				
应收款项	2,508,394.78				
买入返售金融资产	1,300,702,526.61				
交易性金融资产				1,597,936,294.23	
债权投资					
其他债权投资		3,205,899,197.99			
其他权益工具投资					
其他资产	375,723,358.83				
小计	22,409,381,741.08	3,205,899,197.99		1,624,049,295.66	

(续上表)

项目	期初数					
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	10,775,406,167.09					
结算备付金	1,995,935,919.64					
融出资金	5,194,685,091.71					
衍生金融资产				100,092,060.74		
存出保证金	293,844,959.22					
应收款项	47,892,201.40					
买入返售金融资产	979,932,333.20					
交易性金融资产				1,578,655,438.48		
债权投资	202,802,927.88					
其他债权投资		2,022,540,648.62				
其他权益工具投资			409,191,850.67			
其他资产	490,063,775.91					
小计	19,980,563,376.05	2,022,540,648.62	409,191,850.67	1,678,747,499.22		

(2) 金融负债计量基础分类表

项目	期末数			
	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	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价	按照《套期会计》准则指定为以公允价值

		的金融负债	值计量且其变动计入当期损益的金融负债	计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	610,087,367.69			
拆入资金	2,256,694,783.34			
交易性金融负债		267,031,380.00	211,131,862.40	
衍生金融负债		997,920.21		
卖出回购金融资产款	1,495,569,212.71			
代理买卖证券款	14,116,870,472.90			
应付款项	158,440,734.53			
租赁负债	69,423,537.40			
应付债券	678,507,349.60			
其他负债	62,920,740.49			
小计	19,448,514,198.66	268,029,300.21	211,131,862.40	

(续上表)

项目	期初数			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	1,747,766,996.78			
拆入资金	1,998,043,944.45			
交易性金融负债			213,670,346.64	
衍生金融负债		33,461,495.74		
卖出回购金融资产款	1,152,530,380.88			
代理买卖证券款	11,887,267,652.98			
应付款项	36,082,630.45			
租赁负债	67,581,367.84			
应付债券	197,785,204.43			
其他负债	92,656,527.94			
小计	17,179,714,705.75	33,461,495.74	213,670,346.64	

### 3. 受托客户资产管理业务

#### (1) 明细情况

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	57,852,782.86	216,519,703.16	受托管理资金	7,595,083,556.29	9,340,559,963.82
客户结算备付金	3,411,562.65	22,530,129.32	应付款项	1,605,560,594.51	1,107,078,624.36
应收款项	-141,805,064.24	245,570,095.64			
受托投资	9,281,184,869.53	9,963,018,660.06			
其中：投资成本	9,610,145,229.31	10,536,425,829.04			
已实现未结算损益	-328,960,359.78	-573,407,168.98			

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
合计	9,200,644,150.80	10,447,638,588.18	合计	9,200,644,150.80	10,447,638,588.18

(2) 业务分类情况

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	11.00	17.00	1.00
期末客户数量	146.00	17.00	不适用
其中：个人客户	95.00	4.00	不适用
机构客户	51.00	13.00	不适用
期初受托资金	2,672,928,208.80	5,585,631,755.02	1,082,000,000.00
其中：自有资金投入			
个人客户	112,521,998.45	145,942,830.51	不适用
机构客户	2,560,406,210.35	5,439,688,924.51	不适用
期末受托资金	1,841,236,548.27	4,833,847,008.02	920,000,000.00
其中：自有资金投入			
个人客户	70,511,210.90	145,732,588.59	不适用
机构客户	1,770,725,337.37	4,688,114,419.43	不适用
期末主要受托资产初始成本	2,377,027,369.70	5,961,566,259.61	920,000,000.00
其中：股票	8,793,139.34	145,420,327.68	
债券	2,231,116,377.55	2,843,137,124.61	
基金	1,017,566.56	347,936,735.83	
其他	136,100,286.25	2,625,072,071.49	920,000,000.00
当期资产管理业务净收入	7,965,025.85	2,930,507.15	35,800.31

4. 融资融券业务

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
股票	16,844,066,212.08	13,761,302,868.55
资金	785,300,663.02	818,286,827.30

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
基金	489,599,835.76	426,152,798.21
债券	4,946,730.71	18,917,858.24
小计	18,123,913,441.57	15,024,660,352.30

## 六、母公司财务报表项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 长期股权投资

##### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	970,000,000.00		970,000,000.00	970,000,000.00		970,000,000.00
合计	970,000,000.00		970,000,000.00	970,000,000.00		970,000,000.00

##### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
华林资本	60,000,000.00						60,000,000.00	
华林创新	890,000,000.00						890,000,000.00	
海豚信息	20,000,000.00						20,000,000.00	
小计	970,000,000.00						970,000,000.00	

#### 2. 应付职工薪酬

##### (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	63,744,911.18	342,424,807.24	325,879,507.75	80,290,210.67
离职后福利—设定提存计划		28,635,105.79	28,635,105.79	
辞退福利		3,238,973.90	3,238,973.90	
合计	63,744,911.18	374,298,886.93	357,753,587.44	80,290,210.67

##### (2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	62,311,043.88	297,007,460.89	280,485,654.83	78,832,849.94

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
职工福利费		9,065,755.64	9,065,755.64	
社会保险费		12,653,642.45	12,653,642.45	
其中：医疗保险费		11,755,772.19	11,755,772.19	
工伤保险费		413,265.22	413,265.22	
生育保险费		468,881.67	468,881.67	
补充医疗保险		15,723.37	15,723.37	
住房公积金		21,675,115.92	21,675,115.92	
工会经费和职工教育经费	1,433,867.30	1,947,810.99	1,924,317.56	1,457,360.73
其他短期带薪缺勤		75,021.35	75,021.35	
小计	63,744,911.18	342,424,807.24	325,879,507.75	80,290,210.67

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		27,409,487.14	27,409,487.14	
失业保险费		1,225,618.65	1,225,618.65	
小计		28,635,105.79	28,635,105.79	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 利息净收入

项目	本期数	上年同期数
利息收入	552,949,576.42	540,669,901.30
货币资金及结算备付金利息收入	189,948,398.41	233,172,361.25
融资融券利息收入	280,879,513.93	255,375,873.79
买入返售金融资产利息收入	20,462,470.52	4,020,505.61
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		
债权投资利息收入	3,128,617.99	9,369,038.42
其他债权投资利息收入	58,530,575.57	38,732,122.23
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
利息支出	132,405,933.56	169,290,023.48
应付短期融资券利息支出	26,443,834.15	43,224,805.44
拆入资金利息支出	35,486,677.83	58,116,638.92

项 目	本期数	上年同期数
其中：转融通利息支出	27,563,838.95	48,397,895.80
卖出回购金融资产利息支出	43,492,237.34	29,711,593.25
其中：报价回购利息支出		
收益权转让利息支出	3,032,999.99	70,611.11
代理买卖证券款利息支出	8,060,731.71	14,730,455.64
应付债券利息支出	14,413,357.77	7,555,089.43
其中：次级债券利息支出		
债券借贷利息支出	1,035,611.08	23,095.90
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	3,473,483.68	15,928,344.90
利息净收入	420,543,642.86	371,379,877.82

## 2. 手续费及佣金净收入

### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
证券经纪业务净收入	764,058,189.37	564,470,479.00
证券经纪业务收入	1,050,902,159.97	762,293,456.41
代理买卖证券业务	1,020,113,728.08	736,593,593.31
交易单元席位租赁	5,374,457.18	6,264,843.85
代销金融产品业务	25,413,974.71	19,435,019.25
证券经纪业务支出	286,843,970.60	197,822,977.41
代理买卖证券业务	286,843,970.60	197,822,977.41
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	17,835,740.66	16,816,439.31
投资银行业务收入	17,835,740.66	16,816,439.31
证券承销业务	964,150.96	5,777,894.38
证券保荐业务		
财务顾问业务	16,871,589.70	11,038,544.93
投资银行业务支出		
证券承销业务		
证券保荐业务		

项 目	本期数	上年同期数
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	10,931,333.31	20,805,596.93
资产管理业务收入	10,931,333.31	20,805,596.93
资产管理业务支出		
投资咨询业务	51,034,469.37	29,101,139.39
投资咨询业务收入	51,034,469.37	29,101,139.39
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	6,548,186.12	
其他手续费及佣金收入	9,633,018.87	
其他手续费及佣金支出	3,084,832.75	
合 计	850,407,918.83	631,193,654.63
其中：手续费及佣金收入总计	1,140,336,722.18	829,016,632.04
手续费及佣金支出总计	289,928,803.35	197,822,977.41

(2) 财务顾问业务净收入

项 目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入——其他		
其他财务顾问业务净收入	16,871,589.70	11,038,544.93
小 计	16,871,589.70	11,038,544.93

(3) 代理销售金融产品情况

项 目	期末数		期初数	
	销售总金额	代销收入	销售总金额	代销收入
基金	39,758,279,998.02	18,628,252.24	26,680,151,123.30	11,052,413.94
信托	3,164,336,716.76	6,785,722.47	3,296,010,876.00	8,382,605.31
合 计	42,922,616,714.78	25,413,974.71	29,976,161,999.30	19,435,019.25

3. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
金融工具投资收益	341,829,106.00	401,975,828.92
其中：持有期间取得的收益	58,430,672.23	37,421,144.29

—交易性金融工具	-1,433,367.67	32,181,634.27
—衍生金融工具	59,864,039.90	5,239,510.02
处置金融工具取得的收益	283,398,433.77	364,554,684.63
—交易性金融工具	8,675,720.47	125,330,495.71
—债权投资	6,755,632.06	
—其他债权投资	240,282,383.37	201,399,193.81
—衍生金融工具	27,684,697.87	37,824,995.11
合 计	341,829,106.00	401,975,828.92

(2) 交易性金融工具投资收益

交易性金融工具		本期数	上年同期数
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	2,465,565.77	32,209,031.53
	处置期间收益	2,866,195.67	125,304,316.46
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	-3,898,933.44	-27,397.26
	处置期间收益	5,809,524.80	26,179.25
小 计		7,242,352.80	157,512,129.98

4. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	167,283.55	-41,822,254.51
交易性金融负债	773,778.93	
衍生金融工具	-31,277,371.47	56,877,302.78
合 计	-30,336,308.99	15,055,048.27

5. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
电子设备运转费	494,326,098.84	255,717,837.77
职工薪酬	374,298,886.93	359,308,338.86
无形资产摊销	58,439,381.27	140,605,777.81
使用权资产折旧费	29,524,898.52	36,457,491.71
席位运行费	23,909,037.71	17,777,449.94
投资者保护基金支出	15,455,459.99	13,989,913.84

项 目	本期数	上年同期数
业务宣传费	15,161,584.96	14,523,146.71
固定资产折旧费	19,299,879.40	17,023,370.73
租赁费及物业费	10,802,697.54	11,570,469.45
差旅费	5,673,671.14	6,180,363.40
其他	37,228,481.62	37,729,399.64
小 计	1,084,120,077.92	910,883,559.86

### (三) 母公司现金流量表项目注释

#### 1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	462,444,564.09	388,358,640.40
加：资产减值准备	3,175,213.26	-801,450.67
固定资产折旧	19,299,879.40	17,023,370.73
投资性房地产折旧	111,024.24	111,024.24
使用权资产折旧	29,524,898.52	36,457,491.71
无形资产摊销	58,439,381.27	140,605,777.81
长期待摊费用摊销	3,217,698.69	4,199,338.51
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）	-19,838.33	3,168,138.30
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-11,867.92	-429.56
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	30,336,308.99	-15,055,048.27
租赁负债财务费用	2,939,715.90	1,980,907.12
汇兑损益	442,700.87	-337,016.07
投资收益及利息收入	-354,015,393.54	-249,500,354.46
利息支出	40,857,191.92	51,553,804.87
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,881,143.54	-9,900,215.52
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-492,100,345.73	-1,025,370,524.68
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,994,497,819.20	4,320,535,561.19

补充资料	本期数	上年同期数
经营活动产生的现金流量净额	2,789,257,807.29	3,663,029,015.65
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	12,003,358,134.10	10,683,888,291.77
减：现金的期初余额	10,683,888,291.77	8,418,619,627.82
加：现金等价物的期末余额	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64
减：现金等价物的期初余额	1,995,935,919.64	1,837,848,793.29
现金及现金等价物净增加额	1,862,504,387.54	2,423,355,790.30

## 2. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	12,003,358,134.10	10,683,888,291.77
其中：库存现金	15,402.51	15,402.51
可随时用于支付的银行存款	12,003,342,731.59	10,683,872,889.26
2) 现金等价物	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64
其中：结算备付金	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64
3) 期末现金及现金等价物余额	14,542,328,598.95	12,679,824,211.41

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将华林资本、华林创新、海豚信息 3 家子公司纳入合并财务报表范围。

### 2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
华林资本	60,000,000.00	深圳	西藏拉萨	股权投资基金管理	100.00		投资设立
华林创新	2,060,000,000.00	深圳	西藏拉萨	创业投资、企业管理	100.00		投资设立
海豚信息	20,000,000.00	深圳	西藏拉萨	信息技术服务	100.00		非同一控制下企业合并

(二) 纳入合并财务报表范围的结构化主体

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体合计 4 个，合并结构化主体的总资产为人民币 305,368,182.18 元。于 2025 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述合并结构化主体中持有的权益体现在其各自的资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 77,132,439.38 元。

(三) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

2025 年 12 月 31 日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要为本公司担任管理人的集合、单一及专项资产管理计划。这类结构化主体 2025 年 12 月 31 日的资产总额为 9,200,644,150.80 元。

2. 发起设立未纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

本公司未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本公司担任管理人的集合、单一及专项资产管理计划。这些资产管理计划的目的是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在上述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是通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未持有任何上述集合、单一及专项资产管理计划的份额。

本公司于 2025 年度从由本公司担任管理人但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划中获取的管理费收入为 10,931,333.31 元。

## 八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	52,830,196.06
其中：计入其他收益	52,830,196.06
合 计	52,830,196.06

(二) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	52,830,196.06	42,855,289.33

合 计	52,830,196.06	42,855,289.33
-----	---------------	---------------

## 九、与金融工具相关的风险

### (一) 风险管理政策及组织架构

#### 1. 法人治理结构

作为防范和控制风险的首要措施，本公司建立了以股东会、董事会和经营管理层为主体的法人治理结构。各机构均建立了议事规则，并严格遵照执行。机构之间相互独立、相互制约，严格按照《公司法》和公司章程赋予的权利保障公司的有效运作，力求形成高效、完善的决策、执行和监督机制。

股东会由全体股东组成，是本公司的最高权力机构。

本公司设董事会，董事会是股东会的执行机构，对股东会负责。

本公司董事会下设审计与关联交易委员会，负责审查公司内部控制与重大关联交易以及公司内部控制制度、关联交易管理制度的执行情况，加强内、外部审计机构间的沟通，并承担《公司法》规定的监督职责。

本公司董事会下设薪酬与提名委员会，负责研究本公司董事和高级管理人员的选择标准和程序，研究并实施对本公司经理层高级管理人员的薪酬与考核方案，监督本公司薪酬制度的执行。

本公司董事会下设风险控制委员会，负责对完善本公司合规管理、风险管理和内部控制体系提供建议，对本公司合规管理、风险管理和内部控制的有效性进行监督和检查，以确保本公司能够对与经营活动相关联的各类风险实施有效管理和控制。

本公司董事会下设战略规划与 ESG 委员会，负责对本公司长期发展战略、重大投资决策和重大业务创新进行研究和审核。

董事会决定本公司的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任，审议批准合规管理的基本制度，审议批准年度合规报告，决定解聘对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的高级管理人员，评估合规管理有效性，督促解决合规管理中存在的问题。

本公司设合规总监，由董事会决定任免和进行考核，并建立与合规总监的直接沟通机制。合规总监直接向董事会负责，对本公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

经营管理层负责遵循董事会设定的风险管理总体目标，执行董事会制定的风险管理政

策，建立健全责任明确、程序清晰的风险管理组织架构，组织实施对各类风险的识别与评估，决定或拟定风险应对策略并向董事会报告公司风险状况。公司总裁对本公司全面风险管理的有效性承担主要责任。

本公司设首席风险官，由董事会任免并进行考核，首席风险官为本公司的全面风险管理负责人，负责本公司全面风险管理工作。

本公司风险管理部、合规法律部、稽核监察部、计划财务部、董事会办公室等部门分别承担相应的风险管理职责。

风险管理部在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作。风险管理部负责拟定公司全面风险管理制度，审核各业务部门与风险管理有关的办法、流程与规则；组织落实、监督董事会、管理层制定的风险偏好、风险管理政策在各项业务中的执行情况；构建业务风险计量模型，对业务数据进行收集、分析，运用风险量化指标，识别、评估、监测、报告风险，提出风险防范措施与建议；对本公司各业务部门的市场风险、操作风险、信用风险进行监测和报告；组织进行压力测试与敏感性分析工作；对本公司各项新业务进行风险评估，并出具独立的风险评估报告，为本公司决策提供支持；定期向本公司提交风险评估报告；牵头组织投行类业务后续管理阶段项目重大风险事件的排查和处置工作；进行本公司风险管理体系和策略的研究，推动落实全面风险管理工作；本公司授予的其他职责。

合规法律部是本公司合规风险、法律风险的管理部门，对合规总监负责，按照公司规定和合规负责人的安排履行合规管理职责。具体职责包括制定本公司合规制度流程、对本公司经营管理及全体人员执业行为合规性提供合规法律咨询和建议，进行合规法律审查、合规检查、合规监测工作；开展法律法规准则的追踪、解读、宣导工作；作为公司和监管机构的沟通枢纽，完成监管配合工作；对已经识别的合规风险隐患、已发生的合规风险事件进行合规风险处置；推动合规文化建设、宣导工作；开展信息隔离墙、反洗钱监测工作；负责投诉、举报、诉讼、仲裁、调解管理工作；负责合规报告工作等。

稽核监察部履行内部审计职责，对本公司及所属分支机构经营活动和内部控制的健全性和有效性进行独立客观的监督和评价，具体职责包括制定本公司内部审计相关制度和工作流程；对本公司内部控制的健全性和有效性以及风险管理进行审计；对本公司财务收支及其有关的经济活动进行审计；对分支机构的经营管理和效益情况进行审计；对分支机构负责人的任期经济责任进行审计。

计划财务部遵循全面性、审慎性和预见性原则，统筹本公司资金来源与融资管理，协

调安排本公司资金需求，开展现金流管理，监控优质流动性资产状况，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估；负责制定流动性风险管理策略、措施和流程；监测流动性风险限额执行情况，及时报告超限额情况；定期向首席风险官报告流动性风险水平、管理状况及重大变化；组织开展流动性压力测试。

董事会办公室负责建立和制定声誉风险管理体系，负责对声誉风险进行识别、评估、监控和报告，主动、有效地防范声誉风险和协调本公司相关部门应对声誉风险事件，最大程度地减少对本公司造成的损失和负面影响。董事会办公室同时负责本公司的重大信息披露。

## 2. 内控制度和机制

本公司通过健全逐级授权制度，确保股东会、董事会充分履行各自的职权，确保本公司各项规章制度的贯彻执行。本公司各业务部门、各级分支机构在其规定的业务、财务、人事等授权范围内行使相应的经营管理职能。各项业务和管理程序遵从规定的操作规程，经办人员的每一项工作在其业务授权范围内进行。

本公司构建了严密的风险管理三道防线体系，全面强化风险管控机制：

第一道防线由业务部门承担，公司各业务部门、分支机构及子公司负责人是风险管理的第一责任人，需全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险，并承担风险管理的直接责任。业务部门建立风险管理中台，负责执行公司的风险管理制度和措施，制定本部门业务风险管理制度、策略，对展业情况进行现场监督，开展标准化、常态化风控流程的审核，开展本部门的风险管理培训等；业务部门的风控中台承担沟通职责，一方面，传达公司领导、风险管理部门的意见，另一方面，将业务风险的最新情况和管理动态及时报告风险管理部门以及首席风险官等公司领导。

第二道防线由风险管理部、合规法律部、计划财务部、科技运营部及董事会办公室等职能部门构成，这些部门对公司运营中各类风险实施全方位、多维度的监督与反馈，确保风险管控措施的有效落实。

第三道防线由稽核监察部独立承担，该部门在组织架构上独立于其他业务部门，直接对公司内部控制制度的执行情况进行独立审计和监督检查，并建立畅通的反馈机制，确保内部控制体系持续完善和有效运行。

通过上述三道防线的有机配合与协同运作，形成了覆盖全面、层次分明、职责清晰的立体化风险防控体系，为公司的稳健运营提供了有力保障。

本公司执行聘用、培训、轮岗、考评、晋升、淘汰等方面的人事管理制度，制定绩效挂钩的薪酬激励制度。通过组织员工的定期业务培训，确保员工具备合格的专业知识。本公司实行员工、干部的年度考核制度，不断加强对员工的岗位管理。

## (二) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 本公司的信用风险主要来自货币资金、债券投资、票据投资、融资融券、约定购回、股票质押式回购业务、代理买卖证券业务等。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

本公司将除现金以外的货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

为了控制自营业务产生的信用风险，本公司在交易所进行的交易均与具有相应资质的证券结算机构完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性较小。在进行银行间或票据交易所同业市场交易时，本公司多选择信用良好的交易对手，在交易方式上选用券款对付方式，公司因交易对手违约的整体风险较小。

为了控制融资融券的信用风险，本公司制定了融资融券期限、利率、融资融券的保证金比例、融券上浮保证金比例、授信系数、维持担保比例（警戒线、补仓线、平仓线）、可抵充保证金的证券范围及折算率等标准较证监会指导意见规定标准更为严格。采用分级授权审批的方式，对融资融券客户的授信额度进行严格审批。通过在事前、事中、事后不同阶段开展客户风险教育、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式防范信用风险。

2. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表以及金融工具减值所采用的输入值、假设和估值技术等相关信息详见本财务报表附注三（十）及本财务报表附注五、20 之说明。

### 3. 最大信用风险敞口

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。公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项 目	期末数	期初数
货币资金	12,121,862,762.17	10,775,390,764.58
结算备付金	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64
存出保证金	317,607,245.87	293,844,959.22
融出资金	5,751,991,585.46	5,194,685,091.71
衍生金融资产	26,113,001.43	100,092,060.74

项 目	期末数	期初数
债权投资		202,802,927.88
其他债权投资	3,205,899,197.99	2,022,540,648.62
买入返售金融资产	1,300,702,526.61	979,932,333.20
应收款项	2,508,394.78	47,892,201.40
其他资产	375,723,358.83	490,063,775.91
小 计	25,641,378,537.99	22,103,180,682.90

### (三) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本公司建立了以净资本为核心的风险监控体系，同时本公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“资产负债率、净资产负债率、自营权益投资比率、净资本比率”等影响本公司流动性风险的监控指标。同时本公司整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理框架，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备。

本公司严格控制自营业务投资规模，自营投资占净资本的比例严格控制在监管机构的要求之内。在控制规模的同时，本公司对所投资证券资产的变现能力也规定了相应的投资比例进行限制并适时监控。

本公司根据董事会的授权，每年年初制定各项业务的风险预算，流动性风险管理被纳入风险预算之中。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数							
	账面价值	未折现合同金额	即期	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上
应付短期融资款	610,087,367.69	617,487,546.93		4,249,441.86	178,444,671.64	434,793,433.43		
拆入资金	2,256,694,783.34	2,263,945,191.67		1,415,821,925.02	20,238,622.22	827,884,644.43		
交易性金融负债	478,163,242.40	478,163,242.40	178,632,237.61	267,031,380.00			32,499,624.79	
衍生金融负债	997,920.21	997,920.21				997,920.21		
卖出回购金融资产款	1,495,569,212.71	1,496,484,291.78		1,395,875,958.45	100,608,333.33			
代理买卖证券款	14,116,870,472.90	14,116,870,472.90	14,116,870,472.90					
应付款项	158,440,734.53	158,440,734.53	158,440,734.53					
应付债券	678,507,349.60	694,462,241.23			81,540,848.22	322,112,662.07	290,808,730.94	
租赁负债	69,423,537.40	74,267,243.86		3,007,691.23	4,520,870.88	18,962,569.85	45,471,700.54	2,304,411.36
其他负债	62,920,740.49	62,920,740.49	62,920,740.49					
小 计	19,927,675,361.27	19,964,039,626.00	14,516,864,185.53	3,085,986,396.56	385,353,346.29	1,604,751,229.99	368,780,056.27	2,304,411.36

(续上表)

项 目	期初数							
	账面价值	未折现合同金额	即期	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上
应付短期融资款	1,747,766,996.78	1,764,606,943.12		382,919,966.25	207,860,319.42	1,173,826,657.45		
拆入资金	1,998,043,944.45	2,006,465,088.92		1,257,511,700.02	20,201,211.11	728,752,177.79		
交易性金融负债	213,670,346.64	213,670,346.64	180,820,396.05				32,849,950.59	
衍生金融负债	33,461,495.74	33,461,495.74			33,222,215.74	239,280.00		
卖出回购金融资产款	1,152,530,380.88	1,152,581,629.12		1,152,581,629.12				
代理买卖证券款	11,887,267,652.98	11,887,267,652.98	11,887,267,652.98					
应付款项	36,082,630.45	36,082,630.45	36,082,630.45					
应付债券	197,785,204.43	202,871,212.59				202,871,212.59		
租赁负债	67,581,367.84	73,579,752.29		3,026,658.43	2,923,656.63	16,616,122.19	46,404,492.32	4,608,822.72
其他负债	92,656,527.94	92,656,527.94	92,656,527.94					
小 计	17,426,846,548.13	17,463,243,279.79	12,196,827,207.42	2,796,039,953.82	264,207,402.90	2,122,305,450.02	79,254,442.91	4,608,822.72

#### (四) 市场风险

市场风险，是指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。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和证券价格风险。

##### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因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、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债权投资、其他债权投资等，付息负债主要为应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券等。

本公司涉及利率风险的金融资产和金融负债项目列示如下：

项 目	期末数						
	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	合 计
金融资产							
货币资金	12,116,810,346.96					5,067,817.72	12,121,878,164.68
结算备付金	2,538,970,464.85						2,538,970,464.85
融出资金	244,520,768.17	1,302,594,971.51	4,148,927,841.35			55,948,004.43	5,751,991,585.46
交易性金融资产						1,597,936,294.23	1,597,936,294.23
衍生金融资产						26,113,001.43	26,113,001.43
存出保证金	317,607,245.87						317,607,245.87
应收款项						2,508,394.78	2,508,394.78
买入返售金融资产	1,300,702,526.61						1,300,702,526.61
其他债权投资		294,275,100.00	1,384,812,189.65	538,847,220.00	971,773,596.00	16,191,092.34	3,205,899,197.99
其他资产						375,723,358.83	375,723,358.83
金融资产合计	16,518,611,352.46	1,596,870,071.51	5,533,740,031.00	538,847,220.00	971,773,596.00	2,079,487,963.76	27,239,330,234.73
金融负债							
应付短期融资款	4,130,000.00	174,840,000.00	424,200,000.00			6,917,367.69	610,087,367.69
拆入资金	1,410,000,000.00	20,000,000.00	820,000,000.00			6,694,783.34	2,256,694,783.34
交易性金融负债						478,163,242.40	478,163,242.40

项 目	期末数						
	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	合 计
衍生金融负债						997,920.21	997,920.21
卖出回购金融资产款	1,395,300,000.00	100,000,000.00				269,212.71	1,495,569,212.71
代理买卖证券款	14,116,870,472.90						14,116,870,472.90
应付款项						158,440,734.53	158,440,734.53
应付债券		79,200,000.00	310,010,000.00	279,970,000.00		9,327,349.60	678,507,349.60
租赁负债	2,802,942.51	4,123,154.53	16,653,679.41	42,242,233.66	3,601,527.29		69,423,537.40
其他负债						62,920,740.49	62,920,740.49
金融负债合计	16,929,103,415.41	378,163,154.53	1,570,863,679.41	322,212,233.66	3,601,527.29	723,731,350.97	19,927,675,361.27

(续上表)

项 目	期初数						
	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	合 计
金融资产							
货币资金	10,770,061,085.81					5,345,081.28	10,775,406,167.09
结算备付金	1,995,935,919.64						1,995,935,919.64
融出资金	190,811,771.94	257,601,964.31	4,703,774,990.83			42,496,364.63	5,194,685,091.71
交易性金融资产						1,578,655,438.48	1,578,655,438.48

项 目	期初数						
	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	合 计
衍生金融资产						100,092,060.74	100,092,060.74
存出保证金	293,844,959.22						293,844,959.22
应收款项						47,892,201.40	47,892,201.40
买入返售金融资产	979,864,666.67					67,666.53	979,932,333.20
债权投资					200,000,000.00	2,802,927.88	202,802,927.88
其他债权投资			1,581,999,220.70	20,589,320.00	418,715,340.00	1,236,767.92	2,022,540,648.62
其他权益工具投资						409,191,850.67	409,191,850.67
其他资产						490,063,775.91	490,063,775.91
金融资产合计	14,230,518,403.28	257,601,964.31	6,285,774,211.53	20,589,320.00	618,715,340.00	2,677,844,135.44	24,091,043,374.56
金融负债							
应付短期融资款	379,010,000.00	203,220,000.00	1,140,000,000.00			25,536,996.78	1,747,766,996.78
拆入资金	1,250,000,000.00	20,000,000.00	720,000,000.00			8,043,944.45	1,998,043,944.45
交易性金融负债						213,670,346.64	213,670,346.64
衍生金融负债						33,461,495.74	33,461,495.74
卖出回购金融资产款	1,152,463,632.78					66,748.10	1,152,530,380.88
代理买卖证券款	11,887,267,652.98						11,887,267,652.98

项 目	期初数						
	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	合 计
应付款项						36,082,630.45	36,082,630.45
应付债券			193,490,000.00			4,295,204.43	197,785,204.43
租赁负债	2,661,528.57	2,523,928.75	15,112,163.39	43,033,244.81	4,250,502.32		67,581,367.84
其他负债						92,656,527.94	92,656,527.94
金融负债合计	14,671,402,814.33	225,743,928.75	2,068,602,163.39	43,033,244.81	4,250,502.32	413,813,894.53	17,426,846,548.13

对于资产负债表日持有的使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。采用敏感性分析衡量在其他变量维持不变且不考虑相关税费的假设下，利率增减100个基点时，将对利润总额和其他综合收益产生的影响如下：

项 目	本期数	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
上升 100 个基点	21,082,795.02	-27,781,063.26
下降 100 个基点	-21,082,795.02	28,622,548.71
(续上表)		
项 目	上期数	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
上升 100 个基点	11,854,736.54	-19,268,983.81
下降 100 个基点	-11,854,736.54	20,070,785.67

## 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五之说明。

本公司所持有的外币资产及负债占总资产和负债比例较小。截至 2025 年 12 月 31 日，公司外币资产折合人民币 7,395.45 万元，其中客户外币资产折合人民币 6,512.73 万元，占总资产 0.24%，公司自有外币资产折合人民币 882.72 万元，占总资产 0.03%，外币负债 5,519.86 万元，均为客户外币负债，占总负债 0.27%。本公司面临的外汇风险不重大。

## 3. 价格风险

价格风险，是指因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由与单项金融工具或其发行方有关的因素引起的，还是由与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素引起的。本公司面临的价格风险主要来源于本公司持有的以公允价值计量的权益工具投资。

假设其他变量维持不变且不考虑相关税费的情况下，如果上述投资的市场价格变动 10%，将对本公司利润总额和其他综合收益产生的影响如下：

项 目	本期数
-----	-----

	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	159,793,629.43	
市价下降 10%	-159,793,629.43	

(续上表)

项 目	上期数	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	157,335,106.14	40,919,185.07
市价下降 10%	-157,335,106.14	-40,919,185.07

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产	59,430,867.24	1,156,803.84	1,537,348,623.15	1,597,936,294.23
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	59,430,867.24	1,156,803.84	1,537,348,623.15	1,597,936,294.23
权益工具投资	59,430,867.24	1,156,803.84	1,537,348,623.15	1,597,936,294.23
2. 衍生金融资产			26,113,001.43	26,113,001.43
3. 其他债权投资		3,205,899,197.99		3,205,899,197.99
持续以公允价值计量的资产总额	59,430,867.24	3,207,056,001.83	1,563,461,624.58	4,829,948,493.65
4. 交易性金融负债		267,031,380.00	211,131,862.40	478,163,242.40
(1) 分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		267,031,380.00		267,031,380.00
(2) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			211,131,862.40	211,131,862.40
5. 衍生金融负债			997,920.21	997,920.21
持续以公允价值计量的负债总额		267,031,380.00	212,129,782.61	479,161,162.61

### (二) 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

对于存在活跃市场的交易性金融资产和其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日的市场收盘价作为公允价值。

对于衍生金融资产和负债，其公允价值是根据市场报价来确定的。

### (三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及

定量信息

对于其他债权投资中的债券投资，其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。

对于其他债权投资中不存在公开市场的债务工具投资，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值等估值参数。

(四) 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

项目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
股票、其他非上市股权	1,111,295,957.40	市场法	流动性折价	流动性折价越高，公允价值越低
其他非上市股权、私募基金	198,779,225.38	资产基础法/净资产法	不适用	不适用
其他非上市股权	227,273,440.37	近期交易价格	不适用	不适用
衍生金融资产	26,113,001.43	蒙特卡洛期权定价模型	波动率	价格波动率越高，对公允价值的影响越大
交易性金融负债	211,131,862.40	投资标的净值	投资标的净值	净值越高，公允价值越高
衍生金融负债	997,920.21	蒙特卡洛期权定价模型	波动率	价格波动率越高，对公允价值的影响越大

(五) 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

项 目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
金融资产：											
交易性金融资产	1,516,410,280.83	364,430.82		35,663,305.39		14,743.83		15,104,137.72		1,537,348,623.15	29,854,268.74
衍生金融资产	99,624,720.74			58,033,397.64		27,075,399.04		158,620,515.99		26,113,001.43	11,524,245.31
小 计	1,616,035,001.57	364,430.82		93,696,703.03		27,090,142.87		173,724,653.71		1,563,461,624.58	41,378,514.05
金融负债：											
交易性金融负债	213,670,346.64			-1,756,896.20		927,558.94		-3,367,821.50		211,131,862.40	1,610,925.30
衍生金融负债	33,461,495.74			24,238,291.09		4,897,731.66		-3,327,552.78		997,920.21	-5,895,651.87
小 计	247,131,842.38			22,481,394.89		5,825,290.60		-6,695,374.28		212,129,782.61	-4,284,726.57

(六) 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

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本公司在每个报告期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。

报告期内，本公司持有的按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转换。

(七) 本期发生的估值技术变更及变更原因

报告期内，本公司公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(八) 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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券等。本公司管理层认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

## 十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
深圳市立业集团有限公司	深圳	控股、投资	100 亿元	64.46	64.46

(2) 本公司最终控制方为林立，通过深圳市立业集团有限公司持有本公司 64.46% 的股份。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市希格玛计算机技术有限公司	持有本公司 5% 以上股份的法人
深圳市怡景食品饮料有限公司	持有本公司 5% 以上股份的法人
深圳市立业物业管理有限公司	同受母公司控制的企业

深圳市立信融资担保有限公司	同受母公司控制的企业
林丛等 14 人	母公司最终控制方及高级管理人员的关系密切的家庭成员、部分高级管理人员

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳市立业物业管理有限公司	物业费、水电费		119,751.84
深圳市希格玛计算机技术有限公司	维护费	31,981.13	31,981.13
合 计		31,981.13	151,732.97

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳市立信融资担保有限公司	佣金	188.68	
深圳市立业集团有限公司	佣金		109,788.15
母公司最终控制方的关系密切的家庭成员	佣金	5,494.53	17,650.07
合 计		5,683.21	127,438.22

2. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	15,098,621.95	12,062,792.37

3. 其他关联交易

项 目	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳市立业集团有限公司	支付利息	697.53	202.15
深圳市怡景食品饮料有限公司	支付利息	317.43	104.00
深圳市立信融资担保有限公司	支付利息	3.47	
母公司最终控制方的关系密切的家庭成员	支付利息	156.15	1,160.81
深圳市立业集团有限公司	收回代垫款	251,576.00	

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
代理买卖证券款	深圳市立业集团有限公司	804,487.98	999,790.45
代理买卖证券款	深圳市怡景食品饮料有限公司	121.43	960,104.00
代理买卖证券款	母公司最终控制方的关系密切的家庭成员	76,302.32	189,539.58
代理买卖证券款	深圳市立信融资担保有限公司	49,801.47	
小计		930,713.20	2,149,434.03

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

#### 1. 资本性支出承诺

项目	本期数	上年同期数
已签约但未拨付资本承诺	15,371,428.35	27,381,781.80
其中：购建长期资产承诺	15,371,428.35	27,381,781.80

#### 2. 投资承诺

项目	本期数	上年同期数
厦门源峰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	25,000,000.00	25,000,000.00
合计	25,000,000.00	25,000,000.00

### (二) 或有事项

#### 1. 关于“红博会展信托受益权资产支持专项计划违约责任争议”仲裁案件

本公司作为管理人，于 2017 年 9 月发起设立红博会展信托受益权资产支持专项计划（以下简称专项计划），由于专项计划的服务机构哈尔滨红博会展购物广场有限公司未能及时、足额向专项计划监管账户归集基础资产产生的现金流，特定原始权益人哈尔滨工大高新技术产业开发股份有限公司未履行信托贷款还款义务和差额支付义务，担保人哈尔滨工大集团股份有限公司未履行保证责任，导致专项计划未能按期完成收益分配，触发了专项计划的违约条款。

因对违约责任存在争议，专项计划委托人大连银行股份有限公司（以下简称大连银行）、民生证券股份有限公司（以下简称民生证券）和中意资产管理有限公司（以下简称中意资产）先后于 2022 年 5 月、2024 年 7 月和 2024 年 8 月对本公司提起仲裁。仲裁受理机构为上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）（以下简称上海国际仲裁委），要求本公司赔付其专项计划项下的本息及相关费用合计 5.56 亿元。

本公司于 2024 年 2 月收到上海国际仲裁委作出的《裁决书》（沪贸仲裁字第 1938 号），裁决本公司需向申请人大连银行偿还其本金损失 228,375,010.00 元，以及本案仲裁费、律师费、财产保全申请费等，目前已执行完毕。民生证券和中意资产仲裁案件已分别于 2024 年 11 月和 2024 年 12 月开庭审理，截至 2025 年 12 月 31 日，上海国际仲裁委尚未做出裁决。

本公司作为专项计划的管理人，已依法取得专项计划项下抵押资产的优先受偿权。专项计划项下抵押资产为位于哈尔滨市南岗区长江路与红旗大街交角处商业及办公区部分的建筑面积 119,559.76 平方米商业房产和 82,730.30 平方米国有土地使用权。该抵押资产于 2024 年 7 月 13 日和 8 月 8 日分别进行了两次公开拍卖，均予流拍，最后流拍价格为 12.18 亿元。2024 年 8 月，根据哈尔滨市中级人民法院裁定（〔2023〕黑 01 执恢 545 号之一），上述抵押资产作价 12.18 亿元交付本公司用于抵偿专项计划下的债务。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司结合上海国际仲裁委针对大连银行仲裁案件作出的裁决结果、民生证券和中意资产的仲裁请求以及其他专项计划委托人的潜在仲裁可能，综合考虑上述已交付抵押资产的租金收益、市场价格以及专项计划全部份额的可能偿付金额等情况，对很可能导致经济利益流出且能够可靠计量的金额确认了预计负债，涉及金额 258,499,051.91 元。

## 2. 其他或有事项

截至资产负债表日，除上述已经披露的关于“红博会展信托受益权资产支持专项计划违约责任争议”仲裁案件外，本公司不存在需要披露的其他重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

本公司于 2026 年 3 月 30 日召开第四届董事会第七次会议，审议并通过了《公司 2025 年度利润分配预案》。公司拟以现有总股本 2,700,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.57 元（含税），实际分配现金红利为 153,900,000.00 元。本次利润分配方案待公司 2025 年年度股东会审议通过后方可实施。

截至本财务报告报出日，除上述事项外，本公司无其他需披露的其他重大资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项

### （一）分部信息

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对财富管理业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务等的经营业绩进行考核。

分部收入、利润、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。

2. 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息

项目	本期数					
	财富管理业务	自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	合计
(1) 营业收入	1,150,309,876.74	347,707,161.70	17,835,740.66	10,947,206.80	171,022,767.95	1,697,822,753.85
其中：手续费及佣金净收入	764,058,189.37		17,835,740.66	10,931,333.31	57,676,995.11	850,502,258.45
利息净收入	385,827,865.89	32,429,996.31		15,873.49	2,987,493.80	421,261,229.49
投资收益		341,829,106.00			16,194,779.01	358,023,885.01
其他收入	423,821.48	-26,551,940.61			94,163,500.03	68,035,380.90
(2) 营业支出	555,665,444.24	196,357,655.18	27,053,281.05	37,862,370.47	289,016,701.06	1,105,955,452.00
(3) 营业利润（亏损）	594,644,432.50	151,349,506.52	-9,217,540.39	-26,915,163.67	-117,993,933.11	591,867,301.85
(4) 资产总额	20,565,418,615.38	4,618,565,310.00	2,427,616.51	8,878,431.55	2,399,520,731.98	27,594,810,705.42
分部资产	20,565,418,615.38	4,618,565,310.00	2,427,616.51	8,878,431.55	2,333,501,518.72	27,528,791,492.16
递延所得税资产					66,019,213.26	66,019,213.26
(5) 负债总额	15,888,047,816.49	2,614,516,842.88	103,242,295.15	62,876,553.61	1,667,873,055.77	20,336,556,563.90
分部负债	15,888,047,816.49	2,614,516,842.88	103,242,295.15	62,876,553.61	1,638,244,597.90	20,306,928,106.03
递延所得税负债					29,628,457.87	29,628,457.87
(6) 补充信息						
1) 折旧和摊销费用	56,940,750.60	6,367,364.42	1,940,506.24	4,403,051.67	43,300,554.31	112,952,227.24
2) 资本性支出	10,365,171.53	924,737.63	141,509.43	3,731,768.15	47,977,606.63	63,140,793.37
3) 信用减值损失	-832,363.35	-988,419.48			6,080,636.09	4,259,853.26

项目	本期数					
	财富管理业务	自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	合计
4) 其他资产减值损失						
(续上表)						
项目	上年同期数					
	财富管理业务	自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	合计
(1) 营业收入	898,523,819.28	485,073,172.91	16,816,439.31	20,808,661.94	13,529,449.13	1,434,751,542.57
其中：手续费及佣金净收入	564,470,479.00		16,816,439.31	20,805,596.93	29,101,139.39	631,193,654.63
利息净收入	329,111,238.74	9,235,460.78		3,065.01	33,746,459.83	372,096,224.36
投资收益		401,572,519.11			45,896,438.63	447,468,957.74
其他收入	4,942,101.54	74,265,193.02			-95,214,588.72	-16,007,294.16
(2) 营业支出	519,428,788.32	135,218,980.02	25,773,690.37	35,643,340.01	220,555,397.84	936,620,196.56
(3) 营业利润（亏损）	379,095,030.96	349,854,192.89	-8,957,251.06	-14,834,678.07	-207,025,948.71	498,131,346.01
(4) 资产总额	17,661,802,751.96	3,890,034,802.35	2,705,104.70	10,360,795.66	2,899,561,617.04	24,464,465,071.71
分部资产	17,661,802,751.96	3,890,034,802.35	2,705,104.70	10,360,795.66	2,814,615,276.81	24,379,518,731.48
递延所得税资产					84,946,340.23	84,946,340.23
(5) 负债总额	13,495,324,927.22	1,905,803,350.88	102,672,073.34	53,363,994.11	2,246,912,751.13	17,804,077,096.68
分部负债	13,495,324,927.22	1,905,803,350.88	102,672,073.34	53,363,994.11	2,222,707,099.79	17,779,871,445.34
递延所得税负债					24,205,651.34	24,205,651.34
(6) 补充信息						

项目	上年同期数					
	财富管理业务	自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	合计
1) 折旧和摊销费用	137,689,237.38	12,192,521.10	2,372,048.31	3,654,065.74	48,032,696.07	203,940,568.60
2) 资本性支出	30,186,438.09	5,386,039.85	362,264.15	162,199.94	37,216,203.46	73,313,145.49
3) 信用减值损失	-2,594,378.07	747,275.12	462,588.80		1,632,123.48	247,609.33
4) 其他资产减值损失						

(二) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

债券借贷

债券类别	期末公允价值	期初公允价值
国债	369,457,660.00	
合计	369,457,660.00	

注：本公司通过借入方式取得的债券为用于出售的期末公允价值计人民币 267,031,380.00 元

**十五、其他补充资料**

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	31,706.25	
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	52,830,196.06	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,766,561.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	48,095,341.16	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	7,329,957.60	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	40,765,383.56	

(2) 重大非经常性损益项目说明

重大非经常性损益项目情况详见本财务报表附注五(二)4之说明。

2. 根据定义和原则将《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（2023 年修订）》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明

项目	金额	原因
公允价值变动收益	12,100,379.22	本公司作为证券经营机构，证券投资业务为公司的正常经营业务，持有交易性金融工具、衍生金融工具和其他债权投资产生的公允价值变动损益不作为非经常性损益项目
投资收益	358,023,885.01	本公司作为证券经营机构，证券投资业务为公司的正常经营业务，持有及处置交易性金融工具、衍生金融工具和其他债权投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目

项目	金额	原因
其他收益	658,188.77	收到的代扣代缴个人所得税手续费返还款
合计	370,782,453.00	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.28	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.70	0.17	0.17

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	506,231,214.76	
非经常性损益	B	40,765,383.56	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	465,465,831.20	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	6,660,387,975.03	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	108,005,336.70	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7	
其他	其他综合收益的税后净额	I1	199,640,288.43
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	6,950,320,613.55	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	7.28%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	6.70%	

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	506,231,214.76

非经常性损益	B	40,765,383.56
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	465,465,831.20
期初股份总数	D	2,700,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	2,700,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.19
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.17