

公司代码：601059

公司简称：信达证券

信达证券股份有限公司

2025 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

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

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年度中期利润分配预案：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利0.47元（含税）。

截至2025年8月27日，公司总股本3,243,000,000股，以此计算合计拟派发现金红利为人民币152,421,000元（含税），占2025年半年度合并报表归属于母公司股东净利润的14.88%，剩余未分配利润结转以后年度分配。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公布具体调整情况。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细披露存在的风险，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☒适用 ☐不适用

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入原因造成。

目录

第一节 释义 4

第二节 公司简介和主要财务指标5

第三节 管理层讨论与分析 11

第四节 公司治理、环境和社会27

第五节 重要事项 29

第六节 股份变动及股东情况36

第七节 债券相关情况 39

第八节 财务报告 52

第九节 证券公司信息披露 189

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	其他相关文件

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
信达证券、公司、本公司	指	信达证券股份有限公司
财政部	指	中华人民共和国财政部，本公司实际控制人
汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
中国信达	指	中国信达资产管理股份有限公司，本公司控股股东，曾用名为中国信达资产管理公司
中泰创投	指	中泰创业投资（上海）有限公司，曾用名为中泰创业投资（深圳）有限公司
中天金投	指	中天金投有限公司
昊天光电	指	武汉昊天光电有限公司
前海梦工场	指	深圳市前海梦工场运营有限公司，曾用名为深圳市前海园区运营有限公司、深圳市前海科控创业投资有限公司
永信国际	指	永信国际投资（集团）有限公司
中海信托	指	中海信托股份有限公司，曾用名为中海信托有限责任公司、中海信托投资有限责任公司
中国中材	指	中国中材集团有限公司，曾用名为中国中材集团公司、中国材料工业科工集团公司
信达期货	指	信达期货有限公司，本公司全资子公司
信风投资	指	信风投资管理有限公司，本公司全资子公司
信达创新	指	信达创新投资有限公司，本公司全资子公司
信达澳亚	指	信达澳亚基金管理有限公司，本公司控股子公司，曾用名为信达澳银基金管理有限公司
新兴财富	指	信达新兴财富（北京）资产管理有限公司，信达澳亚全资子公司
香港控股	指	信达证券（香港）控股有限公司，本公司在香港设立的控股平台，持有信达国际 63%股权
信达国际	指	Cinda International Holdings Limited（中文名称为信达国际控股有限公司），原为本公司控股子公司。本公司 2022 年 9 月将持有的信达国际的股份全部转为香港控股持有
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国保监会	指	中国保险监督管理委员会，现国家金融监督管理总局
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
上交所	指	上海证券交易所
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司
报告期/报告期末	指	2025 年度 1-6 月/2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

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

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,243,000,000.00	3,243,000,000.00
净资产	21,796,024,259.87	21,012,383,948.40

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；证监会核准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

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

此外，公司及各子公司还具有以下业务资格：

1、信达证券

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/备案机构	有效期
1	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐	关于同意信达证券股份有限公司开业的批复	证监机构字[2007]211号	中国证监会	无固定期限
2	证券自营业务；证	关于核准信达证券股份有限公司	证监许可	中国证监会	无固定期

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/ 备案机构	有效期
	券资产管理业务	限公司证券自营业务和证券资产管理业务资格的批复	[2009]231 号		限
3	证券投资基金销售业务	关于核准信达证券股份有限公司证券投资基金销售业务资格的批复	证监许可 [2009]604 号	中国证监会	无固定期限
4	中间介绍业务	关于对信达证券股份有限公司开展中间介绍业务的无异议函	京证机构发 [2010]41 号	北京证监局	无固定期限
5	进入全国银行间同业拆借市场	关于信达证券股份有限公司进入全国银行间同业拆借市场的批复	银总部复 [2011]3 号	中国人民银行 上海总部	无固定期限
6	融资融券业务	关于核准信达证券股份有限公司融资融券业务资格的批复	证监许可 [2012]659 号	中国证监会	无固定期限
7	代销金融产品业务	关于核准信达证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复	京证监许可 [2013]63 号	北京证监局	无固定期限
8	约定购回式证券交易权限	关于确认信达证券股份有限公司约定购回式证券交易权限的通知	上证会字 [2012]209 号	上交所	无固定期限
9	约定购回式证券交易权限	关于约定购回式证券交易权限开通的通知	深证会 [2013]15 号	深圳证券交易所	无固定期限
10	股票质押式回购业务交易权限	关于确认信达证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知	上证会字 [2013]124 号	上交所	无固定期限
11	股票质押式回购业务交易权限	关于股票质押式回购交易权限的通知	深证会 [2013]64 号	深圳证券交易所	无固定期限
12	转融通业务	关于申请参与转融通业务的复函	中证金函 [2013]132 号	证金公司	无固定期限
13	主办券商从事推荐业务和经纪业务	主办券商业务备案函	股转系统函 [2013]91 号	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	无固定期限
14	受托保险资金资管业务	投资管理人受托管理保险资金报告表	-	中国保监会	无固定期限
15	向保险机构投资者提供交易单元	关于向保险机构投资者提供综合服务的评估函	资金部函 [2013]41 号	中国保监会 保险资金运用监管部	无固定期限
16	转融券业务	关于参与转融券业务试点的通知	中证金函 [2014]158 号	证金公司	无固定期限
17	沪港通业务交易资格	关于发布首批参与港股通业务证券公司名单的通知	中投信 [2014]1 号	中国投资信息有限公司	无固定期限
18	中证机构间报价系统参与人资格	报价系统参与人名单公告（第十二批）	-	中证机构间报价系统股份有限公司	无固定期限
19	主办券商从事做市业务	主办券商业务备案函	股转系统函 [2014]1285 号	全国中小企业股份转让	无固定期限

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/ 备案机构	有效期
				系统有限责 任公司	
20	股票期权经纪业务交易权限	关于信达证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知	上证函 [2015]82 号	上交所	无固定期限
21	期权结算业务资格	关于期权结算业务资格有关事宜的复函	中国结算函 字[2015]58 号	中国结算	无固定期限
22	私募基金综合托管业务资格	关于信达证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函	证保函 [2015]318	中国证券投资者保护基金有限责任公司	无固定期限
23	深港通业务交易资格	关于同意开通财达证券等会员单位深港通下港股通业务交易权限的通知	深证会 [2016]330 号	深圳证券交易所	无固定期限
24	北京金融资产交易所综合业务平台业务资格	开户通知书	-	北京金融资产交易所	无固定期限
25	股票期权业务交易权限	关于同意爱建证券等期权经营机构开通股票期权业务交易权限的通知	深证会 [2019]470 号	深圳证券交易所	无固定期限
26	科创板转融券业务	关于申请参与科创板转融券业务的复函	中证金函 [2020]28 号	证金公司	无固定期限
27	非金融企业债务融资工具承销商	关于意向承销类会员（证券公司类）参与非金融企业债务融资工具承销业务市场评价结果的公告	中国银行间市场交易商协会公告 [2021]22 号	中国银行间市场交易商协会	无固定期限
28	质押式报价回购交易权限	关于同意长城证券等 4 家会员开通质押式报价回购交易权限的通知	深证会 [2022]245 号	深圳证券交易所	无固定期限

2、信达期货

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/ 备案机构	有效期
1	金融期货经纪业务	关于核准信达期货有限公司金融期货经纪业务资格的批复	证监许可 [2008]1223 号	中国证监会	无固定期限
2	期货投资咨询业务	关于核准信达期货有限公司期货投资咨询业务资格的批复	证监许可 [2011]1445 号	中国证监会	无固定期限
3	资产管理业务	关于核准信达期货有限公司资产管理业务资格的批复	证监许可 [2014]639 号	中国证监会	无固定期限
4	大连商品交易所会员资格	大连商品交易所《会员证书》	编号：DCE00003	大连商品交易所	无固定期限
5	上海期货交易所会员资格	上海期货交易所《会员证书》	编号： 1040804291361	上海期货交易所	无固定期限

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/备案机构	有效期
6	郑州商品交易所会员资格	郑州商品交易所《会员证书》	编号：0114	郑州商品交易所	无固定期限
7	中国金融期货交易所全面结算会员资格	中国金融期货交易所《全面结算会员证书》	会员号：17	中国金融期货交易所	无固定期限
8	上海国际能源交易中心会员资格	上海国际能源交易中心《会员证书》	编号：0442017053181361	上海国际能源交易中心股份有限公司	无固定期限
9	广州期货交易所会员资格	广期所函〔2022〕212 号	会员号：0035	广州期货交易所	无固定期限

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

3、信达国际

(1) 信达国际香港业务资质

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

(2) 信达国际境内业务资质

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

4、信达澳亚

序号	资质内容	批准文件/业务许可名称	文号/证件号	批准/备案机构	有效期
1	特定客户资产管理业务	关于核准信达澳银基金管理有限公司从事特定客户资产管理业务的批复	证监许可[2012]667 号	中国证监会	无固定期限
2	中国证券投资基金业协会会员	中国证券投资基金业协会会员	编号：00000054	基金业协会	2027.05.07

5、信风投资

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

6、信达创新

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

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况变更简介

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

注：2024年7月，公司主要办公地址从“北京市西城区闹市口大街9号院1号楼”变更为“北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦B座”，具体内容详见公司于2024年7月16日在指定信息披露媒体和上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《信达证券股份有限公司关于变更主要办公地址及投资者联系方式的公告》（公告编号：2024-017）。

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报： https://www.cs.com.cn 上海证券报： https://www.cnstock.com 证券时报： http://www.stcn.com 证券日报： http://www.zqrb.cn
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn

公司半年度报告备置地点	北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦B座
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、公司股票简况

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

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	2,037,218,363.81	1,595,836,254.51	27.66
归属于母公司股东的净利润	1,024,221,683.74	614,108,204.67	66.78
归属于母公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	1,019,485,959.23	605,643,746.11	68.33
经营活动产生的现金流量净额	1,165,231,818.01	1,621,462,894.02	-28.14
其他综合收益	60,399,553.63	79,501,436.72	-24.03
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
资产总额	121,499,113,234.50	106,902,404,377.54	13.65
负债总额	96,111,355,105.79	82,461,049,079.51	16.55
归属于母公司股东的权益	24,756,417,647.33	23,808,811,758.30	3.98
所有者权益总额	25,387,758,128.71	24,441,355,298.03	3.87

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减 (%)
基本每股收益（元 / 股）	0.30	0.19	57.89
稀释每股收益（元 / 股）	0.30	0.19	57.89
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.30	0.19	57.89
加权平均净资产收益率（%）	4.94	3.41	增加1.53个百分 点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.91	3.36	增加1.55个百分 点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	21,796,024,259.87	21,012,383,948.40
净资产	24,085,730,965.73	23,162,037,780.42
风险覆盖率（%）	198.89	209.77
资本杠杆率（%）	17.46	19.41
流动性覆盖率（%）	162.11	185.33
净稳定资金率（%）	195.47	200.42
净资本/净资产（%）	90.49	90.72
净资本/负债（%）	31.01	36.72
净资产/负债（%）	34.27	40.47
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	31.20	4.88
自营固定收益类证券/净资本（%）	305.95	284.79

注：母公司净资本及各项风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-69,673.23	
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	7,550,064.58	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-97,706.37	
减：所得税影响额	1,877,963.04	
少数股东权益影响额（税后）	768,997.43	
合计	4,735,724.51	

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

☐ 适用 ☒ 不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）报告期内市场及行业情况

2025 年上半年 A 股新上市公司 45 家，通过 IPO 募集资金 351 亿元，同比增长 15.27%。A 股上半年成交额 162.7 万亿元，同比增长 61.14%。2025 年上半年主要指数均上涨，上证指数、深证成指、创业板指较年初涨幅分别为 5.57%、37.38%、4.49%；融资融券余额 1.85 万亿元，同比增长 24.95%。（数据来源：同花顺）

国内债券一级市场发行规模稳步提升，发行规模达 44.69 万亿元，较 2024 年上半年同比提升 16.60%。（数据来源：同花顺）

2025 年上半年新发行 672 只公募基金，募集规模 5,408.95 亿元，基金发行数量同比增长 7.35%、募集规模同比下降 18.06%。其中债券型基金占比最高，募集规模为 2,271.08 亿元，占比 41.99%。（数据来源：同花顺）

（二）公司的行业地位

根据证券业协会截至 2025 年第一季度末的数据，公司营业收入和主要业务行业排名稳中有进。其中，公司营业收入行业排名第 29 位；代理买卖证券业务净收入行业排名第 41 位；代销金融产品净收入行业排名第 38 位；融资融券利息收入行业排名第 34 位；证券资产管理业务净收入行业排名第 29 位。

报告期内公司从事的业务为财富管理、证券自营、投资银行、资产管理、研究服务等相关金融服务业务，具体情况请参阅本节“二、经营情况的讨论与分析”。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明
☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2025 年上半年，全球经济增速放缓，地缘冲突不断，贸易保护主义加剧及美国关税政策反复，冲击着国际经贸和金融秩序。我国经济总体展现出强大活力和韧性，经济运行稳中有进，高质量发展扎实推进。面对复杂的内外部环境，公司坚定践行金融工作的政治性、人民性，始终锚定高质量发展方向，坚持突出功能性定位，扎实做好金融“五篇大文章”，为服务国家战略目标、建设金融强国和实体经济的高质量发展贡献力量。在全体员工的不懈努力下，公司资产质量不断夯实，行业竞争力稳中有进，在重点业务领域形成了差异化经营特色。

2025 年上半年，公司实现营业收入 20.37 亿元，同比增加 27.66%；实现归属于母公司股东的净利润 10.24 亿元，同比增加 66.78%。截至 2025 年 6 月 30 日，公司总资产 1,214.99 亿元，较上期末增加 13.65%；净资产 253.88 亿元，同比增长 3.87%，资产负债结构持续优化。

截至本报告期末的公司主要经营财务数据请参阅本节中“四、报告期内主要经营情况”。

（一）证券及期货经纪业务

公司的证券及期货经纪业务主要包括证券经纪业务和期货经纪业务等。报告期内，公司的证券及期货经纪业务实现营业收入 8.18 亿元。

1. 证券经纪业务

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

经纪业务客户基础持续扩大，报告期内，新开有效户数同比增长 33%，新增资产同比增幅 132%，客户托管资产创公司成立以来新高，经纪业务发展根基进一步巩固。机构及高净值客户服务体系持续完善，带动机构经纪收入同比提升明显；推动经纪业务数字化、精准化、智能化转型，智能外呼系统功能优化与信达天下 APP 版本迭代稳步推进，平台日活跃用户规模保持稳定，经纪业务整体运行稳健。

信用业务方面，面对市场环境变化，公司加强营销组织和制度建设，进一步完善风险防控机制，确保融资安全。报告期内，公司两融余额同比增长 31%，为近十年高点，两融余额及两融利息收入市场份额继续保持双增长；公司无新增违约客户，融资融券业务整体维持担保比例保持稳定水平，信用风险管理能力稳健高效。

财富管理方面，公司以助力居民财富管理、提升资产配置效率为目标，推动金融产品研究评价体系及产品投后管理体系建设，进一步丰富金融产品供给，提升售后服务效率；同时顺应指数化投资趋势，大力发展 ETF 业务，为投资者提供高效、多元的资产配置解决方案。金融产品保有规模保持稳定。

网点管理方面，截至报告期末，经纪业务共有分公司 21 家，营业部 81 家。公司积极开展“投资者教育进百校”、“走进上市公司”等系列投资者教育活动，普及金融知识，深化金融服务。报告期内，经纪业务荣获财联社举办的“最佳渠道合作”和“最佳成长财富管理”华尊奖。

未来，公司将持续围绕“普惠金融”核心，夯实服务基础，推动经纪业务扎实前行；稳步扩大两融业务规模，强化风险管理支撑；精准发掘市场需求，严控准入并建立需求匹配、风险适配的金融理财产品与投顾服务产品谱系；响应推动公募基金高质量发展行动方案，积极探索引入优质基金投顾策略，为基金投顾业务转常规做好准备；进一步深化数字运营，构建稳定高效的线上业务支持平台，提升服务便利性与普惠性；同时，持续强化合规风控能力，为业务稳健发展保驾护航。

2.期货经纪业务

公司通过信达期货为客户提供商品、金融等期货服务。公司战略性推动信达期货“1+2”发展模式，即以经纪业务为基本支撑，拓展财富管理业务和风险管理业务两个创新转型，以创新转型反哺与推动经纪业务的综合化发展，最终实现行业地位和综合竞争能力的稳步提升。报告期内，信达期货经纪业务、交易咨询业务均保持稳步增长。

下半年信达期货将持续加大对机构客户的拓展力度，聚焦提升产业机构客户服务质效，夯实服务实体经济能力；进一步推动期货经纪业务、财富管理业务双轮发展、互为补充；丰富产品体系，创新资产配置策略，提升资产规模；优化业务模式，加大加快数金业务发展，提升内容转化率。

（二）证券自营业务

公司的证券自营业务主要以固定收益类证券投资为业务主线，根据市场环境动态调整权益投资敞口。报告期内，公司自营业务加强市场研判，根据市场变化调整投资策略，证券自营业务实现营业收入 7.43 亿元。

2025 年上半年自营业务以“固收为主、权益动态调整”为核心策略，继续强化利率债与高等级信用债配置，积极在“科技金融”“绿色金融”等方面开展投资，践行央企职责使命。公司把“高股息股票”作为权益底仓，严控权益敞口，非方向性投资与销售交易业务同步发力，在非标产品投资领域扩大配置，积极参与非标证券化项目结构设计，整体收益实现大幅增长。

2025 年上半年，凭借证券自营业务在资产证券化领域作出的贡献，公司荣获中国资产证券化论坛（CSF）“年度杰出机构”奖。

下半年公司将继续强化投资研判，加强投资交易能力和大类资产配置能力，通过“固收+”策略增厚收益，充分挖掘权益、Reits、商品、量化投资和跨境投资等大类资产的投资机会，推动要素资源向科技创新、先进制造、绿色低碳、普惠民生等重点领域集聚，立足证券所能做好“五篇大文章”，自觉履行国有金融企业的使命担当。

（三）投资银行业务

公司投资银行业务主要包括股权融资业务、债券融资业务和财务顾问业务。2025 年上半年，公司投资银行业务实现营业收入 2,681.24 万元。

公司投资银行业务不断提升服务专业能力，发行了公司债、金融债、企业 ABS 以及银行间不良资产支持证券等产品。报告期内完成了多单债券及 ABS 发行，积极参与并购重组业务，逐步形成了投资银行的经营特色。同时大力参与地方政府债承销工作，助力地方政府化解债务风险。公司成功发行首期科技创新债券，持续加大对科技创新领域投融资的支持力度。

未来，公司将继续夯实固定收益类业务传统优势，积极开展业务创新，支持科技创新企业直接融资，履行好资本市场“看门人”的职责，服务实体经济发展；加强与中国信达业务协同，开展破产重整等财务顾问业务，深入构建差异化经营特色。

（四）资产管理业务

公司的资产管理业务主要包括证券公司资产管理业务和公募基金管理业务等。2025 年上半年，公司资产管理业务实现营业收入 2.57 亿元。

1. 证券公司资产管理业务

公司为客户提供集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理等各类资产管理服务。公司坚持提升主动管理能力，业务结构持续优化，主动管理占比不断攀升，权益类和非权益类资产配置比例更加均衡；积极开展产品创新，在“固收+”、股票市值管理及企业资产证券化等领域形成优势，获得了客户的信赖和市场的好评；不断丰富产品销售渠道，与银行理财子、保险、信托等建立资管业务合作，合作营销模式取得有效突破；同时公司不断加强资产管理投研能力，加强产品研发力度，向客户综合提供解决方案，进一步完善了客户服务体系。

2. 公募基金管理业务

公司通过信达澳亚为客户提供公募基金管理服务。信达澳亚建立并形成以“成就客户”为核心的企业文化，坚持长期价值投资理念。在公募基金高质量发展新阶段要求下，2025 年上半年，信达澳亚不断完善投研体系，强化核心投资团队，提升自身核心竞争力；以产品为纽带，做好业务布局，全力推动业务快速发展；优化调整销售体系、销售策略，助推业务规模迅速增长，行业影响力及品牌知名度显著增强。

下半年，公司将严格落实高质量发展相关要求，进一步巩固以客户为中心的商业模式，加强客户需求研究，完善为机构客户及中、高净值客户的服务及评价体系；积极寻找金融五篇大文章中的发展机遇，建立以公司产品为主，以外部产品为补充的产品评价体系，将公司打造成为客户提供全方位、多层次、差异化、定制化的财富管理服务平台，探索推动创新型业务，实现高质量的规模及收益，更好地为客户提供服务。

（五）其他业务

公司的其他业务包括境外业务、研究业务、私募股权投资基金业务、另类投资业务等其他业务。报告期内，公司其他业务实现营业收入 1.92 亿元。

公司通过香港上市平台信达国际为客户提供境外资本市场服务。信达国际坚持资管、投行、销售交易业务均衡发展的策略。资管业务主要集中于境外的公募基金及私募基金管理业务，公司正大力发展市场化资管业务，上半年同步推进公募债券基金及私募债券基金设立。投行业务方面均衡拓展 IPO、财务顾问、发行与承销三大板块，信达国际抓住港股 IPO 扩张的窗口期，积极布局 IPO 保荐业务，上半年拓展了多个 IPO 保荐项目及债券承销项目。销售交易业务抓住港股交投活跃，佣金收入同比增长。

公司致力于打造特色化、差异化一流研究机构，坚持深度研究、产业研究、价值研究为特色，积极开展特殊机遇研究，搭建产业与资本的桥梁纽带，推进一二级投资协同。报告期内，公司研究业务服务了上百家重要机构客户，服务能力受到市场认可。未来，公司将进一步夯实研究能力，构建具有信达特色的研究咨询服务。

信风投资是从事私募股权投资基金管理及相关业务的专业性私募投资基金公司。2025 年上半年，信风投资的基金管理规模持续增加，各项重点工作有序推进。信风投资未来将依托团队专业能力与技术支撑，进一步创新业务模式，持续加强投研团队建设，提升对行业趋势和企业价值的判断能力，促进“金融活水”流向实体经济。

信达创新是公司另类投资子公司，在科创板跟投业务的基础上，积极拓展非上市股权投资及另类投资领域，通过持续优化投资结构与强化投后管理，不断提升业务综合效能。未来，将更好发挥服务实体经济功能，助力实体经济发展。加大对“专精特新”企业及战略性新兴产业的服务力度。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）股东背景雄厚

公司控股股东中国信达，是经国务院批准成立的首家金融资产管理公司、首家登陆国际资本市场的中国金融资产管理公司。公司是中国信达对接资本市场的重要平台，利用中国信达雄厚的资源和网络优势，拥有为客户提供综合金融服务的能力。

（二）差异化品牌初步建立

公司具有金融资产管理公司子公司的资源禀赋，在并购重整、企业纾困等方面持续发力，积累了丰富的实操经验，形成了差异化的竞争优势，品牌形象不断提升。

（三）协同发展不断深化

公司充分运用中国信达及其下属公司的良性协同生态圈，汇集获客渠道、业务信息、商业机会等资源，利用公司业务资质和专业能力实现客户拓展。依托中国信达集团优势，形成了对内资源整合、对外协同营销的“协同战略”。

（四）合规风控夯实

公司持续推进合规及风险管理能力建设。报告期内，公司强化合规检查、合规监测等管理手段，推进反洗钱、员工投资行为管理等系统的升级改造；推进风险管理系统建设，提升内部评级系统的适用范围，持续完善同一业务同一客户数据质量，风险管理水平不断提高。

四、报告期内主要经营情况

(一)主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,037,218,363.81	1,595,836,254.51	27.66
营业支出	899,401,138.43	973,364,950.07	-7.60
营业利润	1,137,817,225.38	622,471,304.44	82.79
净利润	1,031,589,277.05	625,747,141.22	64.86
经营活动产生的现金流量净额	1,165,231,818.01	1,621,462,894.02	-28.14
投资活动产生的现金流量净额	-700,542,724.13	1,792,771,558.91	-139.08
筹资活动产生的现金流量净额	-1,172,447,702.66	-2,748,731,267.90	不适用

营业收入变动原因说明：2025 年上半年，公司实现营业收入 20.37 亿元，同比增加 4.41 亿元，增幅 27.66%。主要系本期公司加强市场研判，根据市场变化调整投资策略，金融资产持有期间公允价值变动收益与投资收益合计较上年同期增加 4.19 亿元。

营业支出变动原因说明：2025 年上半年，公司营业支出 8.99 亿元，同比减少 0.74 亿元，降幅 7.60%，主要系本期业务及管理费同比减少 0.61 亿元。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期交易性金融资产的投资规模增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期其他权益工具的投资规模增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期发行债券收到的现金较上年同期增加所致。

2、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三)资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上年期末数	上年期末 数占总资 产的比例 （%）	本期期末金额 较上年期末变 动比例（%）	情况说明
货币资金	22,125,608,902.53	18.21	22,137,616,445.64	20.71	-0.05	/
融出资金	13,137,672,318.81	10.81	12,569,953,612.89	11.76	4.52	/
买入返售金融资产	1,271,536,580.64	1.05	541,990,835.27	0.51	134.60	主要系股票质押式回购规模增加
交易性金融资产	46,419,581,566.51	38.21	34,463,308,851.01	32.24	34.69	主要系交易性债券投资规模增加
其他债权投资	21,760,629,320.95	17.91	25,802,019,850.00	24.14	-15.66	/
其他权益工具投资	7,814,393,962.22	6.43	2,178,598,788.59	2.04	258.69	主要系本期非交易性权益投资规模增加
递延所得税资产	7,443,507.23	0.01	4,002,274.85	0.00	85.98	主要系可抵扣暂时性差异变化影响
短期借款	902,365,981.09	0.74	616,629,822.07	0.58	46.34	主要系信用借款增加所致
应付短期融资款	1,606,410,959.06	1.32	2,814,073,219.36	2.63	-42.92	主要系应付收益凭证规模下降
拆入资金	23,826,582,885.04	19.61	15,853,017,274.13	14.83	50.30	主要系转融通融入资金规模增加
交易性金融负债	401,634,865.76	0.33	293,742.48	0.00	136,630.26	主要系交易性债务工具规模增加
卖出回购金融资产款	25,436,951,802.37	20.94	19,749,457,500.35	18.47	28.80	主要系债券正回购规模增加
代理买卖证券款	23,874,308,279.55	19.65	23,719,195,176.40	22.19	0.65	/
应付债券	18,152,350,135.39	14.94	18,182,342,935.59	17.01	-0.16	/
递延所得税负债	117,324,699.92	0.10	37,704,193.06	0.04	211.17	主要系金融资产公允价值变化影响

其他说明

(1) 资产状况

截至 2025 年 6 月 30 日,公司资产总额 1,214.99 亿元,较上年末增加 145.97 亿元,增幅 13.65%。其中:货币资金为 221.26 亿元,占总资产的 18.21%;融出资金为 131.38 亿元,占总资产的 10.81%;交易性金融资产为 464.20 亿元,占总资产的 38.21%;其他债权投资为 217.61 亿元,占总资产的 17.91%;其他权益工具投资为 78.14 亿元,占总资产的 6.43%。公司资产质量优良,结构合理,配置兼顾了各类资产的流动性及收益性,符合公司的战略安排及发展需要。

(2) 负债状况

截至 2025 年 6 月 30 日,公司负债总额为 961.11 亿元,扣除代理买卖证券款后,自有负债为 722.37 亿元。自有负债主要为:拆入资金为 238.27 亿元,占自有负债的 32.98%;卖出回购金融资产款为 254.37 亿元,占自有负债的 35.21%;应付债券为 181.52 亿元,占自有负债的 25.13%。本公司的资产负债率为 73.99%,负债结构合理;公司无到期未偿付债务,长短期偿债能力较好。

2、 境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中:境外资产222,110.01(单位:万元 币种:人民币),占总资产的比例为1.83%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

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

4、 其他说明

□适用 √不适用

(四)投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末,公司长期股权投资 4.71 亿元,较上年末增加 486.12 万元,增幅 1.04%,主要是长期股权投资权益法下确认的投资收益增加及汇兑差额影响所致,具体内容参见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“17、长期股权投资”。

(1). 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2). 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

具体内容详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“6.衍生金融工具、13.交易性金融资产、15.其他债权投资、16.其他权益工具投资”及“二十、8.以公允价值计量的资产和负债”。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五)重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六)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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
信达期货有限公司	子公司	金融期货经纪	60,000	755,763.27	80,498.87	8,279.57	2,271.85	1,807.66
信风投资管理有限公司	子公司	投资管理咨询	10,000	26,495.11	20,837.33	4,822.82	4,389.72	3,302.97
信达创新投资有限公司	子公司	投资管理	100,000	108,993.65	106,538.32	2,630.49	2,321.00	1,847.81
信达澳亚基金管理有限公司	子公司	基金募集销售	10,000	83,870.27	65,184.52	29,589.95	553.63	378.36
信达证券（香港）控股有限公司	子公司	证券经纪与投资	港币64,426.04	222,110.01	89,592.61	8,002.55	1,681.15	1,520.86

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司对担任结构化主体的管理人或持有产品份额的结构化主体，在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并范围。截至报告期末，公司合并了 56 支结构化主体

五、其他披露事项

（一）可能面对的风险

√适用 □不适用

1.公司可能面对的主要风险

公司高度关注并审慎评估影响业务经营活动的各类重大风险因素。公司目前面对的主要风险类型包括政策性风险、流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险、合规风险及洗钱风险。公司严格遵循证券业协会《证券公司全面风险管理规范》要求，从制度体系构建、风险管理组织架构搭建、风险管理信息技术系统建设、风险管理指标限额设定、专业化的风险管理团队组建、风险管理应急机制制定等方面开展风险管理工作，并不断健全风险管理体系。

政策性风险指因政府有关证券市场的政策发生重大变化或重要法规举措出台，引发市场波动，导致公司业务受损的风险。公司密切关注宏观经济政策、监管政策动向及行业动态信息，及时分析其对公司业务的影响，必要时进行专项评估，并根据评估结果适时调整经营策略，以有效应对潜在政策风险。

信用风险指因交易对手、客户、中介机构、债券发行人及其他与公司有业务往来的机构或自然人违约而造成损失的风险。公司动态监控相关交易对手、债券发行人及担保人的负面信息，评估其履约能力，对存在潜在风险者进行重点跟踪，并通过补充担保、缩减债务规模等措施降低信用风险敞口。同时，公司持续强化业务前置尽职调查与审核评估，优化信用业务后续管理机制，防范信用风险事件发生。

流动性风险指公司无法以合理成本及时获取充足资金，以偿付到期债务、履行支付义务或满足正常业务资金需求的风险。公司由计划财务部统一负责资金调配，积极拓展交易对手融资渠道，保持良好资信水平与稳定融资能力，确保整体流动性处于较安全水平。公司加强流动性监管指标的前瞻性管理，分层储备优质流动性资产，保障压力情景下的流动性需求。此外，公司重视流动性风险应急管理，设定预警阈值并制定应急预案，最大程度预防和减少流动性风险事件造成的危害与损失，防止风险扩散，确保公司稳健经营。报告期内，市场流动性环境相对宽松，公司流动性状况良好，各项指标均符合监管标准，未发生流动性风险事件。

市场风险指因市场价格不利波动导致损失的风险。公司当前市场风险主要源于自有资金参与的投资业务。公司将所有投资业务纳入风险管理体系，设定市场风险总量限额及各类投资业务的具体风险限额，积极评估宏观经济形势带来的市场风险影响，依据《证券公司金融工具估值指引》确定相应产品估值方法，确保投资业务在风险可控范围内获取收益。

操作风险指因内部程序或信息系统不完善、人员操作失误以及外部事件导致损失的风险。公司通过完善经营授权体系、实施业务系统权限分离、建立部门与岗位间的制衡机制、制定详细的

业务管理流程与操作细则等手段管理各业务线操作风险。公司已完成操作风险自评估、关键风险指标及损失数据库的应用。报告期内，公司未发生重大操作风险事件。

声誉风险主要是指公司经营管理行为、员工行为或外部事件等，导致利益相关方、自律组织、监管机构、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到公司整体声誉形象的风险。公司制定了《声誉风险管理办法》及应急处置总体预案，明确了各层级、各部门有关职责和相关工作，坚持“预防为主、关口前移”的理念，及时发现舆情信息和苗头线索，定期预判在进行重大战略调整、参与重大项目、重大资产处置、实施重大金融创新及展业、重大营销活动和媒体推广、披露重要信息、涉及重大法律诉讼或行政处罚、面临群体性事件、遇到行业规则或外部环境发生重大变化等情形下的潜在舆情风险，形成较为完善的应对舆情工作机制。报告期内，公司未发生重大声誉风险事件。

合规风险是指公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规、监管规则和自律准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。公司持续完善合规管理体系，明确合规管理责任，通过合规审查、合规检查、合规咨询、合规监测、合规考核等工作机制；紧跟最新监管政策，发布法律法规汇编及监管案例，组织各类合规培训，提升公司文化软实力；坚持问题导向，开展各类合规检查，及时督导内外部检查发现问题的整改落实；倡导科技赋能，推进信息隔离墙、人员投资行为管理等合规系统建设；加强内部违规追责机制，将问责结果与绩效考核相挂钩，增强问责震慑效力。报告期内，公司各层级认真履行合规管理职责，各项业务合规运营，未发生重大合规风险事件。

洗钱风险是指法人金融机构在开展业务和经营管理过程中,因未能严格遵循反洗钱法律法规或监管要求,存在反洗钱薄弱环节,而导致机构及业务可能被违法犯罪活动利用所带来严重的声誉风险、法律风险和经营风险。公司制定了《反洗钱管理办法》等多项反洗钱内控制度，明确各部门、各相关岗位人员反洗钱职责；报告期内开展反洗钱自查与检查等，对相关问题及时整改；持续开展反洗钱宣传与培训工作，提升员工、客户的反洗钱意识；同时建立并不断升级、完善反洗钱监测系统，通过技术手段保障公司反洗钱工作的有序开展。报告期内，公司未发生重大洗钱风险事件。

2.落实全面风险管理情况

公司严格遵守行业监管及自律要求，全面落实《证券公司风险控制指标管理办法》《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》《证券公司信用风险管理指引》《证券公司操作风险管理指引》等规定，从风险管理组织架构、风险管理制度、风险管理量化指标、风险监测体系与资本补足机制、压力测试、风险管理信息系统、风险应对机制及风险管理团队建设等方面持续探索、改进，建立健全了契合自身业务发展的全面风险管理体系。

（1）风险管理组织架构

公司建立了“董事会、经营管理层、风险管理职能部门、各部门及分支机构”四级风险管理组织架构。

董事会承担全面风险管理的最终责任，负责推进风险文化建设，审议批准公司风险管理制度、风险偏好、关键风险限额指标及定期风险管理报告等。

经营管理层对全面风险管理承担主要责任，负责建立健全经营管理架构，定期评估公司整体及重要风险管理状况，解决风险管理问题并向董事会报告。经营管理层设首席风险官负责全面风险管理工作。公司设立风险评估委员会，对重大业务项目和新业务模式进行准入评估。

风险管理职能部门包括风险管理部、法律合规部、计划财务部、稽核审计部、办公室等，负责公司市场、信用、操作、流动性及声誉等各类风险的具体管理工作，行使独立的风险管理职能和监督职能。

各业务部门、业务支持部门及分支机构作为风险管理的第一道防线，其负责人为业务风险的第一负责人，承担风险管理职责，制定并执行具体的风险管理制度。

（2）风险管理制度体系

为全面规范风险管理工作，公司建立了由风险管理规程、分类风险管理办法、各业务风险管理办法（细则）构成的三层次制度体系，有效规范了各类风险管理活动，相关制度得到有效贯彻与落实。

（3）风险应对机制

公司风险应对机制覆盖风险的识别、评估、应对、监测与报告全流程。风险应对建立在充分识别与评估基础上，针对性采取风险回避、对冲、转移及接受等策略。各业务线根据自身特点对风险进行分类，并制定相应的风险管理流程和应对机制。

（4）风险管理团队

公司持续充实风险管理力量，加强团队建设，打造了一支职业素养高、专业能力强的风险管理专业队伍。风险管理部门在首席风险官领导下独立履行风险管理职能。

3.动态风险控制指标监控和资本补足机制建立情况

（1）风险管理量化指标体系

公司风险管理限额指标体系包括公司关键风险限额指标及业务风险限额指标。公司综合考虑发展战略、外部环境、风险承受能力、股东回报要求等内外部因素，结合各项业务面临的实质性风险，在确保不突破监管底线的前提下，设定对公司经营状况具有重大影响的关键风险限额指标，报董事会审批后执行。业务风险限额指标则在关键风险指标框架下，由董事会授权经营管理层根据各业务部门特点及相关风险状况制定，覆盖公司各主要业务。

公司每年依据行业监管要求变化，结合自身风险偏好及发展规划，对风险指标及限额进行动态调整。

（2）风险监测体系和资本补足机制

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》要求及自身风险管理需要，建立了以净资本和流动性为核心的风险控制指标动态监控机制，构建了覆盖自营、经纪、资管、投行等各业务及子

公司的风险监测体系及风险控制指标动态监控系统，实现风险控制指标的 T+1 动态监控与预警。公司设置专岗监测管理风险控制指标，并建立跨部门沟通协作机制，确保持续达标。

公司建立了动态资本补足机制和流动性应急机制，以防范潜在的净资本风险和流动性风险事件。当净资本或其他风险控制指标触及预警标准时，公司将采取措施调整业务规模及资产负债结构；达到资本补充触发条件时，将根据资本规划启动资本补充计划，采取包括但不限于拓展融资渠道、限制高资本占用业务发展、运用风险缓释工具、调整分红政策等措施予以应对。

报告期内，公司各项核心监管指标持续符合监管要求

（3）压力测试体系

公司制定了《压力测试工作指引》，明确压力测试的涵盖范围、触发机制、组织保障、工作流程等事项。目前公司开展的压力测试包括证券业协会行业统一情景压力测试、综合压力测试及专项压力测试。公司参考压力测试结果进行前瞻性分析，评估极端情况下的风险抵御能力、风险控制指标达标情况及流动性安全，并依据测试结论采取必要的应对措施。

（二）其他披露事项

√适用 □不适用

（一）“提质增效重回报”专项行动进展

公司深入贯彻党的二十届三中全会和中央金融工作会议精神，完善公司治理制度体系，提升规范运作水平，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，紧密围绕推进“建设金融强国”“服务实体经济高质量发展”这一主题，践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，不断提高公司发展质量，维护公司全体股东合法权益，于 2024 年 11 月 21 日发布了《信达证券股份有限公司关于开展 2024 年度“提质增效重回报”专项行动的公告》（以下简称专项行动）。2025 年上半年，公司切实履行上市公司社会责任和义务，积极开展和落实有关工作，专项行动执行情况如下：

1. 坚守金融本源，提升经营质效

公司坚定践行金融工作的政治性、人民性，积极融入国家发展大局，紧密围绕“五篇大文章”，以服务国家战略为出发点，充分结合自身金融企业专业优势，积极推动要素资源向科技、绿色、普惠民生等重点领域聚集，积极支持实体经济发展。

在服务实体经济方面，公司充分发挥差异化竞争优势，大力参与地方政府债承销工作，助力地方政府化解债务风险。在科技金融方面，公司加大对科技创新领域投融资的支持力度，深入挖掘科技创新企业的潜力，为其提供全方位的金融服务。在绿色金融方面，公司加大对绿色产业的支持力度，通过积极开展各类绿色环保及碳中和债券投资等方式，以实际行动支持生态文明建设，助力经济绿色转型。在普惠金融方面，公司积极创新金融产品和服务模式，提供便捷、高效的金融服务。在数字金融方面，公司顺应行业发展潮流，成为行业首批引入 Deepseek 的券商，进行 AI 尝试，推动投资者服务、内部管理人工智能转型。

2. 规范公司治理，奠定发展基础

公司准确把握自身国有企业、金融企业、上市公司属性，始终坚持深化党的领导与公司治理的深度融合，通过持续健全公司治理制度体系，不断提升治理效能，夯实长远发展基础。强化党的领导融入公司经营各个环节，规范做好“三重一大”事项决策工作，有效发挥公司党委把方向、管大局、保落实的领导作用。坚持规范运作，持续完善党委核心领导、董事会战略决策、监事会依法监督、管理层经营管理的治理体系和相互之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡的治理机制，为公司稳健经营、规范运作提供有力保障。

同时，公司认真学习新《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》等最新法律法规和监管政策，积极推进研究修订完善《公司章程》为核心的公司治理相关制度。

3. 重视股东回报，深化价值管理

公司高度重视对投资者的合理回报。2025 年以来，公司继续统筹业务发展与股东回报的动态平衡，不断提高分红的稳定性、及时性和可预期性，在制定利润分配政策时积极响应监管关于一年多次分红等号召，以实际行动保障公司股东特别是中小股东权益，进一步提升广大投资者的获得感。公司于 2025 年 6 月 20 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过 2024 年度利润分配预案和关于 2025 年度中期现金分红有关事项的议案。自 2023 年 2 月上市以来，公司累计现金分红近 5 亿元。

同时，公司深入贯彻“以投资者为本”的理念，高度重视投资者关系管理工作，努力通过多种渠道与投资者保持良好互动，有效保护投资者权益。2025 年 6 月 4 日，公司召开 2024 年度业绩说明会，听取投资者的意见与建议，及时回应投资者关切和诉求，增进投资者对公司的了解与信任，维护全体股东合法权益，切实履行上市公司社会责任和义务，助推资本市场健康发展。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变动。

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

☒适用 ☐不适用

截至本报告发布日，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

公司于 2025 年 7 月 1 日召开第六届董事会第十三次会议聘任程远为公司副总经理。有关聘任高级管理人员事项，详见公司于 2025 年 7 月 2 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《信达证券股份有限公司关于聘任公司副总经理的公告》（公告编号：2025-021）。

2025 年 7 月 31 日，因工作调整原因，祝瑞敏女士辞去董事、总经理职务。为保证公司经营、管理工作的正常开展，公司于 2025 年 8 月 1 日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了《关于授权副总经理代行总经理职责的议案》，公司董事会一致同意授权副总经理、财务总监、董事会秘书张毅先生代行总经理职责，授权期限自该次董事会审议通过之日起至董事会聘任新任总经理之日止。具体情况详见公司同日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《信达证券股份有限公司关于董事兼总经理辞职的公告》（公告编号：2025-024）。

公司于 2025 年 8 月 18 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于补选公司第六届董事会非独立董事的议案》，同意选举林志忠先生、张毅先生为公司第六届董事会非独立董事。同日，刘力一先生因工作调整原因辞去公司第六届董事会董事及董事会下设专门委员会相应职务。具体情况详见公司同日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《信达证券股份有限公司关于公司董事离任的公告》（公告编号：2025-029）

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	/
每 10 股派息数(元)（含税）	0.47
每 10 股转增数（股）	/
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司 2025 年度中期利润分配预案：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 0.47 元（含税）。截至 2025 年 8 月 27 日，公司总股本 3,243,000,000 股，以此计算合计拟派发现金红利为人民币 152,421,000 元（含税），占 2025 年半年度合并报表归属于母公司股东净利润的 14.88%，剩余未分配利润结转以后年度分配。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，将另行公告具体调整情况。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

2025 年上半年，公司认真学习党的二十大、二十届二中、三中全会和习近平总书记关于“三农”工作的重要论述精神，将推进乡村振兴工作作为践行社会责任、助力共同富裕的核心抓手，系统部署推进各项相关工作。统筹协调内部资源，深入开展调研对接，结合帮扶地区实际，坚持以党建为引领、产业发展为支撑、民生改善为根本，持续以务实的精神压紧压实帮扶责任，不断创新工作思路，科学制定年度帮扶计划与实施方案，因地制宜落实好各项帮扶措施，为全年工作奠定坚实基础。

2025 年下半年，公司将在巩固拓展现有结对帮扶成果的基础上，着力创新帮扶模式与载体，深度挖掘资源潜力，全面提升帮扶工作的精准度与实效性，确保各项乡村振兴举措扎实落地、取得预期成效。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	中国信达	自信达证券 A 股股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司在信达证券首次公开发行 A 股股票前已直接或间接持有的股份，也不由信达证券回购该部分股份；自信达证券 A 股股票在证券交易所上市交易之日 6 个月内，如信达证券股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者信达证券股票上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后一个交易日）收盘价低于发行价，本公司直接或间接持有信达证券股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。	2021/8/4	是	自公司 A 股上市之日起 36 个月	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的预案及承诺	2020/12/22	是	自公司 A 股上市之日起 36 个月	是	不适用	不适用
		中国信达		2020/12/22					
		公司董事		2021/8/17					
		公司高级管理人员		2022/6/2					
与首次公	其他	公司	关于招股说明书真实、准确、完整的承诺	2020/12/22	否	长期有效	是	不适用	不适用

开发行相关的承诺		中国信达		2020/12/22					
		公司董事		2021/8/17					
		公司监事		2021/8/17					
		公司高级管理人员		2022/6/2					
与首次公开发行相关的承诺	其他	中国信达	1.减持数量：如在持股流通限制期满后 24 个月内减持，累计减持数量不超过本公司持有的发行人股份总数的 10%；如在持股流通限制期满后两年后减持的，减持数量视需要而确定； 2.减持条件：符合国资管理部门、中国证监会、证券交易所的有关规定； 3.减持方式：以证券交易所集中竞价、大宗交易以及中国证监会、证券交易所认可的方式； 4.减持价格：如在持股流通限制期满后 24 个月内减持，减持价格不低于发行人首次公开发行 A 股股票的发行价（若发行人股份在该期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，发行价应进行相应调整）； 5.减持公告：减持时将提前 3 个交易日或减持时法律、法规和规范性文件规定的其他期限予以公告。	2020/12/22	是	持股流通限制期满后 24 个月内	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于履行承诺的约束措施	2020/12/22	否	长期有效	是	不适用	不适用
		中国信达		2020/12/22					
		公司董事		2021/8/17					
		公司监事		2021/8/17					
		公司高级管理人员		2022/6/2					
与首次公开发行相	其他	公司	关于切实履行填补摊薄即期回报措施承诺相关内容，详见公司《招股说明书》第十二节“管理层讨论与分析”	2020/12/22	否	长期有效	是	不适用	不适用
		公司董事		2021/8/17					

关的承诺		公司高级管理人员		2022/6/2					
与首次公开发行相关的承诺	其他	中国信达	关于相关诉讼承诺相关内容，详见公司《招股说明书》第四节“风险因素”	2022/7/19	否	长期有效	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中国信达	关于避免同业竞争的承诺相关内容，详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”	2020/12/22	否	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为信达证券的控股股东之日止	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	中国信达	关于规范关联交易的承诺相关内容，详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”	2020/12/22	否	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为信达证券的控股股东之日止	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于加强信息披露与投资者教育的承诺	2022/11/25	否	长期有效	是	不适用	不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

（三）其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

（一）重大资产负债表日后事项

1、发行债券

公司于 2025 年 7 月 11 日至 2025 年 7 月 14 日完成了信达证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）（代码：243316，简称：25 信达 Y1）的网下发行工作，25 信达 Y1 发行规模 15 亿元，以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年）或全额兑付本期债券。本期债券票面利率在债券存续的前 5 个计息年度内保持不变（为 2.39%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率。

公司于 2025 年 8 月 20 日至 2025 年 8 月 21 日完成了信达证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（代码：243558，简称：25 信达 01）的网下发行工作，25 信达 01 发行规模 20 亿元，期限 368 天，债券票面利率 1.80%。

2、利润分配

2025 年 8 月 27 日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过《信达证券股份有限公司 2025 年度中期利润分配预案》。

拟以总股本 3,243,000,000 股为基数分配利润，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 0.47 元（含税），共计派发现金红利人民币 152,421,000 元（含税），占 2025 年半年度合并报表归属于母公司股东净利润的 14.88%，剩余未分配利润结转以后年度分配。

本次利润分配预案在公司 2024 年年度股东大会授权范围内，无需提交股东大会审议。

（二）控股股东股权划转事项

公司于 2025 年 2 月 14 日收到控股股东中国信达通知，财政部拟将其所持有的中国信达的股权全部划转至汇金公司。本次划转尚需履行的程序包括取得金融监管机构批准。划转完成后，汇金公司将持有中国信达 58.00%股份，中国信达对公司持股比例不变。公司控股股东仍为中国信达，实际控制人将由财政部变更为汇金公司。该事项具体内容详见公司在指定信息披露媒体和上交所网站 2025 年 2 月 14 日披露的《信达证券股份有限公司关于控股股东股权结构变更暨公司实际控

制人变更的提示性公告》（2025-001）及于 2025 年 2 月 19 日披露的《信达证券股份有限公司关于控股股东股权结构变更进展情况的公告》（2025-002）。

2025 年 5 月 8 日，公司收到控股股东通知，中国信达股权变更获得国家金融监督管理总局的批准。汇金公司在中国信达股权变更获得国家金融监督管理总局批准后，按照相关规定披露收购报告书及法律意见书，具体内容详见公司在指定信息披露媒体和上交所网站披露的《信达证券股份有限公司关于控股股东股权结构变更进展情况的公告》（2025-010）。

2025 年 6 月 7 日，公司在取得中国证监会批复核准汇金公司成为公司实际控制人后，在指定信息披露媒体和上交所网站披露《信达证券股份有限公司关于实际控制人变更获得中国证监会核准的公告》（2025-016）。

公司将持续关注该事项的进展，并按照相关法律法规的规定，及时履行信息披露义务。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	83,377
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条件 股份数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国信达资产管理 股份有限公司	0	2,551,400,000	78.67	2,551,400,000.00	无	-	国有法人
深圳市前海梦工场 运营有限公司	0	50,000,000	1.54	-	无	-	国有法人
中天金投有限公司	-200,000	30,325,048	0.94	-	无	-	境内非国有 法人
香港中央结算有限 公司	7,336,332	22,721,598	0.70	-	无	-	其他
中国工商银行股份	665,400	17,406,310	0.54	-	无	-	其他

有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金							
中泰创业投资（上海）有限公司	-38,357,926	16,523,498	0.51	-	无	-	国有法人
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	823,200	15,007,883	0.46	-	无	-	其他
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	768,100	12,346,860	0.38	-	无	-	其他
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	-254,682	11,636,285	0.36	-	无	-	其他
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	1,352,100	9,055,749	0.28	-	无	-	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
深圳市前海梦工场运营有限公司	50,000,000	人民币普通股	50,000,000				
中天金投有限公司	30,325,048	人民币普通股	30,325,048				
香港中央结算有限公司	22,721,598	人民币普通股	22,721,598				
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	17,406,310	人民币普通股	17,406,310				
中泰创业投资（上海）有限公司	16,523,498	人民币普通股	16,523,498				
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	15,007,883	人民币普通股	15,007,883				
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	12,346,860	人民币普通股	12,346,860				
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	11,636,285	人民币普通股	11,636,285				
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	9,055,749	人民币普通股	9,055,749				
龙世学	8,031,700	人民币普通股	8,031,700				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东中国信达资产管理股份有限公司与中泰创业投资（上海）有限公司、深圳市前海梦工场运营有限公司、中天金投有限公司之间不存在关联关系或一致行动关系。除此之外，公司未知前述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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

☐ 适用 ☒ 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☒适用 ☐不适用

单位：股

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

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一)公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	24 信达 04	241844	2024/11/6	2024/11/7	-	2025/11/10	20	2.00	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
信达证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）	24 信达 07	242149	2024/12/16	2024/12/17	-	2025/12/20	17	1.72	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
信达证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	23 信达 01	115229	2023/4/12	2023/4/13	-	2026/4/13	20	3.23	每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	财通证券股份有限公司	财通证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
信达证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	25 信达 C1	242950	2025/5/13	2025/5/14	-	2026/5/21	20	1.81	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
信达证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券（第一期）	信达 KC01	243180	2025/6/20	2025/6/23	-	2026/6/26	10	1.73	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中航证券有限公司、东兴证券股份有限公司	中航证券有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
信达证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行	25 信达 01	243558	2025/8/20	2025/8/21	-	2026/8/24	20	1.80	到期一次性还本付息	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交	否

信达证券股份有限公司2025 年半年度报告

公司债券（第一期）										所	司、渤海证券股份 有限公司	限公司		交、协商成交	
信达证券股份有限 公司 2024 年面向专 业投资者公开发行 公司债券（第五期）	24 信 达 06	242120	2024/12/11	2024/12/12	-	2026/12/12	30	1.96	每年付息一次、 到期一次还本， 最后一期利息随 本金的兑付一起 支付	上海 证券 交易 所	中航证券有限公 司、东兴证券股份 有限公司	中航证 券有限 公司	面向专 业投资 者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交、协商成交	否
信达证券股份有限 公司 2024 年面向专 业投资者公开发行 公司债券（第二期） （品种一）	24 信 达 02	240705	2024/3/18	2024/3/19	-	2027/3/19	12	2.65	每年付息一次、 到期一次还本， 最后一期利息随 本金的兑付一起 支付	上海 证券 交易 所	中航证券有限公 司、东兴证券股份 有限公司	中航证 券有限 公司	面向专 业投资 者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交、协商成交	否
信达证券股份有限 公司 2024 年面向专 业投资者公开发行 次级债券（第一期）	24 信 达 C1	241172	2024/7/5	2024/7/8	-	2027/7/8	10	2.25	每年付息一次、 到期一次还本， 最后一期利息随 本金的兑付一起 支付	上海 证券 交易 所	中航证券有限公 司、东兴证券股份 有限公司	中航证 券有限 公司	面向专 业投资 者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交、协商成交	否
信达证券股份有限 公司 2024 年面向专 业投资者公开发行 公司债券（第四期）	24 信 达 05	242015	2024/11/22	2024/11/25	-	2027/11/25	20	2.26	每年付息一次、 到期一次还本， 最后一期利息随 本金的兑付一起 支付	上海 证券 交易 所	中航证券有限公 司、东兴证券股份 有限公司	中航证 券有限 公司	面向专 业投资 者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交、协商成交	否
信达证券股份有限 公司 2024 年面向专 业投资者公开发行 公司债券（第二期） （品种二）	24 信 达 03	240706	2024/3/18	2024/3/19	-	2029/3/19	11	2.85	每年付息一次、 到期一次还本， 最后一期利息随 本金的兑付一起 支付	上海 证券 交易 所	中航证券有限公 司、东兴证券股份 有限公司	中航证 券有限 公司	面向专 业投资 者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交、协商成交	否
信达证券股份有限 公司 2024 年面向专 业投资者公开发行 永续次级债券（第一 期）	24 信 达 Y1	241238	2024/7/18	2024/7/19	-	-	10	2.39	在发行人不行使 递延支付利息权 的情况下，每年 付息一次	上海 证券 交易 所	中航证券有限公 司	中航证 券有限 公司	面向专 业投资 者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交、协商成交	否
信达证券股份有限 公司 2024 年面向专 业投资者公开发行 永续次级债券（第二 期）	24 信 达 Y2	241576	2024/9/11	2024/9/12	-	-	10	2.42	在发行人不行使 递延支付利息权 的情况下，每年 付息一次	上海 证券 交易 所	中航证券有限公 司	中航证 券有限 公司	面向专 业投资 者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交、协商成交	否
信达证券股份有限 公司 2024 年面向专 业投资者公开发行 永续次级债券（第三 期）	24 信 达 Y3	241958	2024/11/20	2024/11/21	-	-	10	2.75	在发行人不行使 递延支付利息权 的情况下，每年 付息一次	上海 证券 交易 所	中航证券有限公 司	中航证 券有限 公司	面向专 业投资 者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交、协商成交	否
信达证券股份有限 公司 2024 年面向专	24 信 达 Y4	242080	2024/12/6	2024/12/9	-	-	15	2.45	在发行人不行使 递延支付利息权	上海 证券	中航证券有限公 司	中航证 券有限	面向专 业投资	匹配成交、点 击成交、询价	否

业投资者公开发行 永续次级债券（第四 期）									的情况下，每年 付息一次	交易 所		公司	者	成交、竞买成 交、协商成交	
信达证券股份有限 公司 2025 年面向专 业投资者公开发行 永续次级债券（第一 期）	25 信 达 Y1	243316	2025/7/11	2025/7/14	-	-	15	2.39	在发行人不行使 递延支付利息权 的情况下，每年 付息一次	上海 证券 交易 所	中信建投证券股 份有限公司、东兴 证券股份有限公司、 渤海证券股份有 限公司	中信建 投证券 股份有 限公司	面向专 业投资 者	匹配成交、点 击成交、询价 成交、竞买成 交、协商成交	否

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

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

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

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

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

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

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

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☒适用 ☐不适用

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

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

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

不适用。

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☒适用 ☐不适用

现状	执行情况	是否发生 变更	变更前 情况	变更原 因	变更是否已 取得有权机 构批准	变更对债券 投资者权益 的影响
担保情况：存续期公司债券均无担保。	-	否	不适用	不适用	不适用	不适用

偿债计划：公司经营稳健，信用记录良好，按时履行付息及到期还本付息义务，偿债账户运转规范，与募集说明书的相关承诺保持一致。	公司严格履行募集说明书中有关偿债计划的约定，按时兑付公司债券利息及本金，及时披露相关信息。	否	不适用	不适用	不适用	不适用
偿债保障措施：公司建立了一系列保障措施，包括设立募集资金账户、制定《债券持有人会议规则》、引入债券受托管理人制度及严格的信息披露等。	公司严格履行募集说明书中有关偿债保障措施的约定，保障投资者的合法权益。	否	不适用	不适用	不适用	不适用

其他说明：
无。

(二) 公司债券募集资金情况

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

1、 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

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

2、 募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、 募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及	股权投资、债权投资或资产收购	其他用途金额
------	------	----------------	--------------	----------	----------	------------	----------------	--------

			券) 金额			金额	涉及金额	
242950.SH	25 信达 C1	20.00	20.00	-	-	-	-	-
243180.SH	信达 KC01	10.00	10.00	-	-	-	-	-

(2). 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

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

(3). 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□ 适用 √ 不适用

(4). 募集资金用于特定项目

□ 适用 √ 不适用

(5). 募集资金用于其他用途

□ 适用 √ 不适用

(6). 临时补流

□ 适用 √ 不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途(包括实际使用和临时补流)	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管	募集资金使用是否符合地方政府债务
------	------	----------------	-----------------------------	------------------------------	----------------------	------------------

				途) 是否一致	理是否合规	管理规定
242950.SH	25 信达 C1	20 亿元用于偿还公司到期债务。	20 亿元用于偿还同业拆借。	是	是	不适用
243180.SH	信达 KC01	募集资金的 70%将依法通过股权、债券、基金投资、资本中介服务等多种途径，专项支持科技创新领域业务，包括对科技创新领域的投资及发行前 12 个月内对上述领域相关投资支出的置换，剩余部分用于补充流动资金。	7 亿元用于置换公司之前对科技创新领域投资支出的自有资金，3 亿元用于偿还同业拆借。	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分

☐适用 ☒不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

1、 公司为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

2、 公司为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

3、 公司为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241238
债券简称	24 信达 Y1
债券余额	10
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241576
债券简称	24 信达 Y2
债券余额	10
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，尚未到第一个付息日
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241958
债券简称	24 信达 Y3
债券余额	10
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，尚未到第一个付息日
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242080
债券简称	24 信达 Y4

债券余额	15
续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	无
强制付息情况	涉及，尚未到第一个付息日
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	无

4、 公司为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

5、 公司为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

6、 公司为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

7、 公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	243180
债券简称	信达 KC01
债券余额	10
科创项目进展情况	不涉及
促进科技创新发展效果	不涉及
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	本期债券为科技创新次级债券，募集资金 7 亿元用于置换公司之前对科技创新领域投资支出的自有资金，3 亿元用于偿还同业拆借，募集资金已按照募集说明书约定使用。

8、 公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

9、 公司为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

10、 公司为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

11、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

(四)报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

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

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

☐是 ☒否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00亿元

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

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

是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

2、 负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为56,517,572,777.47元和69,279,518,765.83元，报告期内有息债务余额同比增加22.58%。

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
应付短期融资款	-	1,606,410,959.06	-	1,606,410,959.06	2.32
拆入资金	-	23,826,582,885.04	-	23,826,582,885.04	34.39
卖出回购金融资产款	-	25,292,539,920.58	-	25,292,539,920.58	36.51
交易性金融负债	-	401,634,865.76	-	401,634,865.76	0.58
应付债券	-	9,756,707,053.83	8,395,643,081.56	18,152,350,135.39	26.20
合计	-	60,883,875,684.27	8,395,643,081.56	69,279,518,765.83	-

报告期末，公司（非公司合并范围口径）永续次级债券存续规模为人民币 45 亿元，归类为权益工具，未包含在上述有息负债中。

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额18,152,350,135.39元，企业债券余额0.00元，非金融企业债务融资工具余额0.00元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为57,234,438,981.97元和70,326,296,628.71元，报告期内有息债务余额同比变动22.87%。

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
短期借款	-	902,365,981.09	-	902,365,981.09	1.28
应付短期融资款	-	1,606,410,959.06	-	1,606,410,959.06	2.28
拆入资金	-	23,826,582,885.04	-	23,826,582,885.04	33.88
卖出回购金融资产款	-	25,436,951,802.37	-	25,436,951,802.37	36.17
交易性金融负债	-	401,634,865.76	-	401,634,865.76	0.57
应付债券	-	9,756,707,053.83	8,395,643,081.56	18,152,350,135.39	25.81
合计	-	61,930,653,547.15	8,395,643,081.56	70,326,296,628.71	-

报告期末，公司合并口径永续次级债券存续规模为人民币 45 亿元，归类为权益工具，未包含在上述有息负债中。

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额18,152,350,135.39元，企业债券余额0.00元，非金融企业债务融资工具余额0.00元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币，其中1年以内(含)到期本金规模为0.00亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

(3). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

(4). 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(5). 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐适用 ☒不适用

(6). 信息披露事务负责人

姓名	张毅
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书（代行总经理）
联系地址	北京市西城区宣武门西大街甲 127 号金隅大厦 B 座
电话	010-83252610

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

□适用 √不适用

(七) 主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.26	1.36	-7.35	-
速动比率	1.26	1.36	-7.35	-
资产负债率 (%)	73.99	70.62	4.77	-
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上 年同期增减 (%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	1,019,485,959.23	605,643,746.11	68.33	主要系净利润增加所致
EBITDA 全部债务比	0.026	0.031	-16.13	-
利息保障倍数	2.94	2.34	25.45	-
现金利息保障倍数	3.03	4.23	-28.37	-
EBITDA 利息保障倍数	3.14	2.59	21.24	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √ 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七、1	22,125,608,902.53	22,137,616,445.64
其中：客户资金存款	七、1	19,300,820,248.61	18,862,654,413.74
结算备付金	七、2	3,963,740,749.95	4,664,059,490.94
其中：客户备付金	七、2	2,931,769,703.94	3,542,394,589.50
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	13,137,672,318.81	12,569,953,612.89
衍生金融资产	七、6	20,733,091.97	21,323,254.84
存出保证金	七、7	2,897,325,646.42	2,612,346,062.45
应收款项	七、8	401,365,992.38	361,946,635.63
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	1,271,536,580.64	541,990,835.27
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、13	46,419,581,566.51	34,463,308,851.01
债权投资			
其他债权投资	七、15	21,760,629,320.95	25,802,019,850.00
其他权益工具投资	七、16	7,814,393,962.22	2,178,598,788.59
长期股权投资	七、17	470,696,169.76	465,834,947.47
投资性房地产			
固定资产	七、19	99,896,770.78	105,579,396.79
在建工程			
使用权资产	七、21	356,190,679.60	350,035,464.42
无形资产	七、22	117,818,708.20	129,790,553.07
其中：数据资源			
商誉	七、23	1,005,972.76	1,005,972.76
递延所得税资产	七、24	7,443,507.23	4,002,274.85
其他资产	七、25	633,473,293.79	492,991,940.92
资产总计		121,499,113,234.50	106,902,404,377.54
负债：			
短期借款	七、30	902,365,981.09	616,629,822.07
应付短期融资款	七、31	1,606,410,959.06	2,814,073,219.36
拆入资金	七、32	23,826,582,885.04	15,853,017,274.13

交易性金融负债	七、33	401,634,865.76	293,742.48
衍生金融负债		-	18,624,487.99
卖出回购金融资产款	七、34	25,436,951,802.37	19,749,457,500.35
代理买卖证券款	七、35	23,874,308,279.55	23,719,195,176.40
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、37	215,072,864.27	214,407,822.42
应交税费	七、38	71,640,762.39	54,187,047.06
应付款项	七、39	104,261,265.61	96,957,578.81
合同负债	七、40	5,225,786.17	3,032,389.94
持有待售负债			
预计负债	七、42	851,346.30	851,346.30
长期借款			
应付债券	七、44	18,152,350,135.39	18,182,342,935.59
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	355,328,415.75	342,439,519.15
递延收益			
递延所得税负债	七、24	117,324,699.92	37,704,193.06
其他负债	七、47	1,041,045,057.12	757,835,024.40
负债合计		96,111,355,105.79	82,461,049,079.51
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	3,243,000,000.00	3,243,000,000.00
其他权益工具	七、49	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债	七、49	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
资本公积	七、50	4,012,148,107.93	4,012,148,107.93
减：库存股			
其他综合收益	七、52	666,342,772.01	611,172,566.72
盈余公积	七、53	1,313,336,636.66	1,212,415,228.40
一般风险准备	七、54	2,976,429,316.84	2,756,178,468.31
未分配利润	七、55	8,045,160,813.89	7,473,897,386.94
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		24,756,417,647.33	23,808,811,758.30
少数股东权益		631,340,481.38	632,543,539.73
所有者权益（或股东权益）合计		25,387,758,128.71	24,441,355,298.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计		121,499,113,234.50	106,902,404,377.54

公司负责人：张毅

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		16,400,572,064.44	15,392,472,395.69
其中：客户资金存款		15,098,684,348.36	13,453,304,934.75

结算备付金		3,656,583,884.84	4,425,979,330.27
其中：客户备付金		2,598,300,688.79	3,256,431,876.67
贵金属			
拆出资金			
融出资金		13,103,936,969.33	12,512,772,212.79
衍生金融资产			
存出保证金		845,243,665.09	676,577,628.14
应收款项		115,926,757.44	108,546,496.51
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		1,170,876,914.02	440,723,954.06
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		44,763,926,118.42	32,973,327,737.34
债权投资			
其他债权投资		20,775,897,983.26	25,228,695,928.57
其他权益工具投资		7,822,992,579.60	2,177,198,788.59
长期股权投资	二十一、1	2,352,639,269.25	2,353,197,572.97
投资性房地产			
固定资产		73,803,056.11	79,158,693.58
在建工程			
使用权资产		292,339,271.97	314,736,650.94
无形资产		98,283,263.69	104,203,588.34
其中：数据资源			
商誉		1,005,972.76	1,005,972.76
递延所得税资产			
其他资产		374,804,022.57	143,007,421.42
资产总计		111,848,831,792.79	96,931,604,371.97
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		1,606,410,959.06	2,814,073,219.36
拆入资金		23,826,582,885.04	15,853,017,274.13
交易性金融负债		401,634,865.76	293,742.48
衍生金融负债		-	18,488,287.99
卖出回购金融资产款		25,292,539,920.58	19,649,357,317.92
代理买卖证券款		17,562,752,866.90	16,539,177,130.53
代理承销证券款			
应付职工薪酬	二十一、2	116,829,733.24	153,890,811.23
应交税费		61,347,992.84	32,257,892.99
应付款项		21,384,124.42	304.07
合同负债		5,225,786.17	3,032,389.94
持有待售负债			
预计负债		851,346.30	851,346.30
长期借款			
应付债券		18,152,350,135.39	18,182,342,935.59
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		287,417,577.45	303,540,186.33

递延收益			
递延所得税负债		91,236,923.95	22,482,789.95
其他负债		336,535,709.96	196,760,962.74
负债合计		87,763,100,827.06	73,769,566,591.55
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,243,000,000.00	3,243,000,000.00
其他权益工具		4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债		4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
资本公积		4,193,862,425.04	4,193,862,425.04
减：库存股			
其他综合收益		628,586,094.18	582,320,991.44
盈余公积		1,306,219,052.79	1,205,297,644.53
一般风险准备		2,625,868,593.11	2,422,883,948.56
未分配利润		7,588,194,800.61	7,014,672,770.85
所有者权益（或股东权益）合计		24,085,730,965.73	23,162,037,780.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		111,848,831,792.79	96,931,604,371.97

公司负责人：张毅

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		2,037,218,363.81	1,595,836,254.51
利息净收入	七、56	186,053,028.29	210,654,011.26
其中：利息收入		802,656,671.36	725,348,412.00
利息支出		616,603,643.07	514,694,400.74
手续费及佣金净收入	七、57	757,596,202.14	720,140,822.57
其中：经纪业务手续费净收入		441,402,435.18	351,560,823.59
投资银行业务手续费净收入		35,124,985.10	42,638,079.83
资产管理业务手续费净收入		71,393,144.42	72,040,862.25
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	1,044,761,736.68	429,202,419.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,204,143.63	13,524,124.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、60	11,116,925.15	15,609,500.42
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	26,484,829.95	222,635,211.30
汇兑收益（损失以“-”号填列）		8,915,952.84	-4,685,655.98
其他业务收入	七、62	2,226,035.85	2,268,512.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	63,652.91	11,433.28
二、营业总支出		899,401,138.43	973,364,950.07
税金及附加	七、64	10,918,218.48	8,128,212.38
业务及管理费	七、65	915,597,674.78	977,039,072.09
信用减值损失	七、66	-27,114,754.83	-11,802,334.40
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,137,817,225.38	622,471,304.44
加：营业外收入	七、69	63,908.04	1,446,736.69
减：营业外支出	七、70	294,940.55	159,613.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,137,586,192.87	623,758,427.23
减：所得税费用	七、71	105,996,915.82	-1,988,713.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,031,589,277.05	625,747,141.22
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,031,589,277.05	625,747,141.22
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,024,221,683.74	614,108,204.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		7,367,593.31	11,638,936.55
六、其他综合收益的税后净额	七、72	60,399,553.63	79,501,436.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		55,170,205.29	81,947,380.01
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		254,824,751.51	25,890,888.19
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		254,824,751.51	25,890,888.19

4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-199,654,546.22	56,056,491.82
1.权益法下可转损益的其他综合收益		3,525,971.07	1,159,782.11
2.其他债权投资公允价值变动		-149,713,497.36	73,726,615.99
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备		-32,001,072.31	-21,749,586.43
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		-21,465,947.62	2,919,680.15
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		5,229,348.34	-2,445,943.29
七、综合收益总额		1,091,988,830.68	705,248,577.94
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,079,391,889.03	696,055,584.68
归属于少数股东的综合收益总额		12,596,941.65	9,192,993.26
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.30	0.19
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.30	0.19

公司负责人：张毅

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		1,664,990,846.78	1,172,416,915.42
利息净收入	二十一、3	144,910,784.07	149,779,885.58
其中：利息收入		710,069,551.15	608,336,129.64
利息支出		565,158,767.08	458,556,244.06
手续费及佣金净收入	二十一、4	523,420,313.49	462,001,536.47
其中：经纪业务手续费净收入		401,617,339.43	312,710,021.55
投资银行业务手续费净收入		25,864,410.30	29,215,038.97
资产管理业务手续费净收入		92,102,326.88	115,510,290.01
投资收益（损失以“-”号填列）	二十一、5	1,065,756,718.58	482,602,695.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-558,303.72	-461,526.13
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		1,861,369.71	2,667,070.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十一、6	-70,880,240.20	74,556,562.99
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-445,961.39	440,731.76
其他业务收入		333,333.30	357,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		34,529.22	11,433.28
二、营业总支出		573,145,842.04	624,095,015.92
税金及附加		9,249,980.03	6,900,008.50
业务及管理费	二十一、7	595,720,887.88	639,565,780.50
信用减值损失		-31,825,025.87	-22,370,773.08
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,091,845,004.74	548,321,899.50

加：营业外收入		62,843.45	1,446,735.81
减：营业外支出		291,675.40	148,424.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,091,616,172.79	549,620,210.55
减：所得税费用		82,402,090.22	-33,506,626.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,009,214,082.57	583,126,836.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,009,214,082.57	583,126,836.85
（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		46,265,102.74	86,112,112.97
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		254,823,714.54	25,890,888.19
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		254,823,714.54	25,890,888.19
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-208,558,611.80	60,221,224.78
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		-175,960,288.88	79,798,439.93
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备		-32,598,322.92	-19,577,215.15
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
七、综合收益总额		1,055,479,185.31	669,238,949.82

公司负责人：张毅

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
交易性金融资产与负债及衍生金融工具的净减少		-	1,016,177,011.86
收取利息、手续费及佣金的现金		2,458,069,542.51	2,435,903,461.37
拆入资金净增加额		7,970,000,000.00	190,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,939,615,365.07	-
融出资金净减少额		-	770,194,520.91
代理买卖证券收到的现金净额		157,709,240.47	765,994,120.48
收到其他与经营活动有关的现金	七、73	77,993,896.10	240,093,800.09
经营活动现金流入小计		15,603,388,044.15	5,418,362,914.71
交易性金融资产与负债及衍生金融工具的净增加		11,839,009,194.27	-
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
回购业务资金净减少额		-	2,135,555,797.49
融出资金净增加额		534,244,118.83	-
支付利息、手续费及佣金的现金		654,592,775.71	550,852,317.65
支付给职工及为职工支付的现金		651,921,992.68	756,466,832.47
支付的各项税费		105,918,378.75	104,234,604.09
支付其他与经营活动有关的现金	七、73	652,469,765.90	249,790,468.99
经营活动现金流出小计		14,438,156,226.14	3,796,900,020.69
经营活动产生的现金流量净额		1,165,231,818.01	1,621,462,894.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		14,581,517,141.45	11,783,374,243.06
取得投资收益收到的现金		816,452,915.33	188,942,908.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,120,172.15	223,211.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		15,402,090,228.93	11,972,540,363.02
投资支付的现金		16,079,989,985.79	10,161,401,928.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,642,967.27	18,366,875.18
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		16,102,632,953.06	10,179,768,804.11
投资活动产生的现金流量净额		-700,542,724.13	1,792,771,558.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
合并结构化主体收到的现金净额		106,972,954.90	-
取得借款收到的现金		296,590,433.57	227,284,292.90
发行债券收到的现金		7,600,000,000.00	5,961,890,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		8,003,563,388.47	6,189,174,292.90
偿还债务支付的现金		8,810,124,543.00	8,420,708,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		282,284,026.54	267,697,076.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
合并结构化主体支付的现金净额		-	170,120,475.44
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73	83,602,521.59	79,379,908.81
筹资活动现金流出小计		9,176,011,091.13	8,937,905,560.80
筹资活动产生的现金流量净额		-1,172,447,702.66	-2,748,731,267.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-36,484,782.38	1,553,791.40
五、现金及现金等价物净增加额		-744,243,391.16	667,056,976.43
加：期初现金及现金等价物余额		26,230,792,300.72	19,014,873,821.88
六、期末现金及现金等价物余额		25,486,548,909.56	19,681,930,798.31

公司负责人：张毅

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
交易性金融资产与负债及衍生金融工具的净减少		-	608,041,145.39
收取利息、手续费及佣金的现金		1,920,779,384.55	1,925,349,684.49
拆入资金净增加额		7,970,000,000.00	190,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,895,604,811.71	-
融出资金净减少额		-	743,252,220.01
代理买卖证券收到的现金净额		1,023,640,546.74	676,159,707.96
收到其他与经营活动有关的现金		40,774,848.19	53,259,123.44
经营活动现金流入小计		15,850,799,591.19	4,196,061,881.29
交易性金融资产与负债及衍生金融工具的净增加		11,756,075,076.53	-
回购业务资金净减少额		-	2,137,245,800.00
融出资金净增加额		553,555,122.09	-
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		484,935,590.97	362,820,387.18
支付给职工及为职工支付的现金		418,205,263.56	402,755,898.43
支付的各项税费		87,603,543.25	63,029,024.80
支付其他与经营活动有关的现金		293,457,771.07	169,617,208.90
经营活动现金流出小计		13,593,832,367.47	3,135,468,319.31
经营活动产生的现金流量净额		2,256,967,223.72	1,060,593,561.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		14,604,833,500.00	11,914,226,771.90
取得投资收益收到的现金		641,183,016.50	233,765,093.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,160,392.88	129,568.70

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		15,249,176,909.38	12,148,121,434.35
投资支付的现金		15,730,938,261.49	9,995,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,894,047.09	16,139,059.20
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		15,744,832,308.58	10,011,139,059.20
投资活动产生的现金流量净额		-495,655,399.20	2,136,982,375.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		7,600,000,000.00	5,961,890,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,600,000,000.00	5,961,890,000.00
偿还债务支付的现金		8,800,000,000.00	8,411,620,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		256,532,735.18	254,626,709.97
支付其他与筹资活动有关的现金		62,050,398.60	54,939,466.47
筹资活动现金流出小计		9,118,583,133.78	8,721,186,176.44
筹资活动产生的现金流量净额		-1,518,583,133.78	-2,759,296,176.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-445,961.38	440,731.76
五、现金及现金等价物净增加额		242,282,729.36	438,720,492.45
加：期初现金及现金等价物余额		19,765,316,589.52	12,788,473,973.03
六、期末现金及现金等价物余额		20,007,599,318.88	13,227,194,465.48

公司负责人：张毅

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,012,148,107.93		611,172,566.72	1,212,415,228.40	2,756,178,468.31	7,473,897,386.94	632,543,539.73	24,441,355,298.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,012,148,107.93		611,172,566.72	1,212,415,228.40	2,756,178,468.31	7,473,897,386.94	632,543,539.73	24,441,355,298.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							55,170,205.29	100,921,408.26	220,250,848.53	571,263,426.95	-1,203,058.35	946,402,830.68
（一）综合收益总额							55,170,205.29			1,024,221,683.74	12,596,941.65	1,091,988,830.68
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配								100,921,408.26	220,250,848.53	-452,958,256.79	-13,800,000.00	-145,586,000.00
1.提取盈余公积								100,921,408.26		-100,921,408.26		
2.提取一般风险准备									220,250,848.53	-220,250,848.53		
3.对所有者（或股东）的分配										-87,561,000.00	-13,800,000.00	-101,361,000.00
4.向永续次级债持有人分配										-44,225,000.00		-44,225,000.00
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本期期末余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,012,148,107.93		666,342,772.01	1,313,336,636.66	2,976,429,316.84	8,045,160,813.89	631,340,481.38	25,387,758,128.71

项目	2024 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其 他								
一、上年期末余额	3,243,000,000.00				4,016,100,938.11		132,420,373.47	1,089,788,131.69	2,466,736,773.22	6,810,946,084.86	580,827,355.63	18,339,819,656.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,243,000,000.00				4,016,100,938.11		132,420,373.47	1,089,788,131.69	2,466,736,773.22	6,810,946,084.86	580,827,355.63	18,339,819,656.98
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							85,784,944.62	58,312,683.69	138,363,472.77	264,416,483.60	9,192,993.26	556,070,577.94
（一）综合收益总额							81,947,380.01			614,108,204.67	9,192,993.26	705,248,577.94
（二）所有者投入和减少资本												-
1. 所有者投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												
（三）利润分配								58,312,683.69	138,363,472.77	-345854156.46		-149,178,000.00
1. 提取盈余公积								58,312,683.69		-58,312,683.69		

2. 提取一般风险准备									138,363,472.77	-138,363,472.77		-
3. 对所有者（或股东）的分配										-149,178,000.00		-149,178,000.00
4. 其他										-		
（四）所有者权益内部结转						3,837,564.61				-3,837,564.61		-
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益						3,837,564.61				-3,837,564.61		-
6. 其他												-
四、本期期末余额	3,243,000,000.00				4,016,100,938.11		218,205,318.09	1,148,100,815.38	2,605,100,245.99	7,075,362,568.46	590,020,348.89	18,895,890,234.92

公司负责人：张毅

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,193,862,425.04		582,320,991.44	1,205,297,644.53	2,422,883,948.56	7,014,672,770.85	23,162,037,780.42
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,193,862,425.04		582,320,991.44	1,205,297,644.53	2,422,883,948.56	7,014,672,770.85	23,162,037,780.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							46,265,102.74	100,921,408.26	202,984,644.55	573,522,029.76	923,693,185.31
（一）综合收益总额							46,265,102.74			1,009,214,082.57	1,055,479,185.31
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配							100,921,408.26	202,984,644.55	-435,692,052.81	-131,786,000.00	
1. 提取盈余公积							100,921,408.26		-100,921,408.26	-	
2. 提取一般风险准备								202,984,644.55	-202,984,644.55	-	
3. 对所有者（或股东）的分配									-87,561,000.00	-87,561,000.00	
4. 向永续次级债持有人分配									-44,225,000.00	-44,225,000.00	
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本期期末余额	3,243,000,000.00		4,500,000,000.00		4,193,862,425.04		628,586,094.18	1,306,219,052.79	2,625,868,593.11	7,588,194,800.61	24,085,730,965.73

项目	2024 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,243,000,000.00				4,197,815,255.22		106,837,438.40	1,082,670,547.82	2,175,357,725.63	6,448,423,612.57	17,254,104,579.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,243,000,000.00				4,197,815,255.22		106,837,438.40	1,082,670,547.82	2,175,357,725.63	6,448,423,612.57	17,254,104,579.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							89,949,677.58	58,312,683.69	117,788,408.24	254,010,180.31	520,060,949.82
（一）综合收益总额							86,112,112.97			583,126,836.85	669,238,949.82
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								58,312,683.69	117,788,408.24	-325,279,091.93	-149,178,000.00
1. 提取盈余公积								58,312,683.69		-58,312,683.69	-
2. 提取一般风险准备									117,788,408.24	-117,788,408.24	-
3. 对所有者（或股东）的分配										-149,178,000.00	-149,178,000.00
4. 其他											

（四）所有者权益内部结转							3,837,564.61				-3,837,564.61	-
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							3,837,564.61				-3,837,564.61	-
6. 其他												
四、本期期末余额	3,243,000,000.00				4,197,815,255.22		196,787,115.98	1,140,983,231.51	2,293,146,133.87	6,702,433,792.88	17,774,165,529.46	

公司负责人：张毅

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：刘晓乾

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司及下属子公司执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。此外，本财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 32 号-中期财务报告》和证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号-半年度报告的内容与格式》(2021 年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本财务报表应与本公司经审计的 2024 年度财务报表一并阅读。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

详见以下内容。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及截至 2025 年 6 月 30 日 6 个月止期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表会计期间为 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司的营业周期均为取得资金并完成回收变现的期间。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的非全资子公司	净资产占合并净资产 1%以上
重要的合营企业和联营企业	合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占合并净资产 1%以上且金额大于 10 亿元
重要的投资活动现金流量	单项现金流量金额大于人民币 10 亿元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

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

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

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

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。合并范围包括本公司、全部子公司以及本公司控制的结构化主体。子公司是指被本公司控制的主体。

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

(2) 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处

置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

(1) 外币业务

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。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上期期末数和上期实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

☒适用 ☐不适用

本公司在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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量(金融资产和金融负债的公允价值的确定方法参见附注二中记账基础和计价原则的相关披露)。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，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》(“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

(1) 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项和其他应收款等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产列示为其他债权投资。

金融资产满足下列条件之一的，表明本公司持有该金融资产的目的是交易性的：

- ①取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- ②相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- ③相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

- ①不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均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。
- ②在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。

A. 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本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：

- a. 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，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。
- b. 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，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本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，并且这一改善可与应用上述规定之

后发生的某一事件相联系，本公司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。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该等非交易性权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2) 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部应收款项按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的

损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益，但购买或源生的已发生信用减值的金融资产除外。

① 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- A. 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- B. 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- C. 预期将导致债务人履行其偿债义务能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- D. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- E. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- F. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- G. 无论采用何种方式评估信用风险是否显著增加，如果合同付款逾期超过(含)30 日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险仍未显著增加。

② 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

基于本公司内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本公司在内的债权人(不考虑本公司取得的任何担保)，则本公司认为发生违约事件。

③ 预期信用损失的确定

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- A. 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

B. 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

④ 金融资产的终止确认

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：A.收取该金融资产现金流量的合同权利终止；B.该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；C.该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

(3) 金融资产的转移

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本公司按照下列方式对相关负债进行计量：

- ① 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本公司承担的义务(如果本公司因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。
- ② 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本公司承担的义务(如果本公司因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原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之和的差额计入当期损益。若本公司转移的金融资产是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，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。

金融资产部分转移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，并将终止确认部分收到的对价和原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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本公司转移的金融资产是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，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。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本公司继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

(4) 金融负债和权益工具的分类

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

① 金融负债的确认、分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本公司承担该金融负债的目的是交易性的：

- a. 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- b. 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- c. 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本公司将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本公司正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被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，该金融负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

B. 其他金融负债

除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外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本公司与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本公司重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本公司根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本公司调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

② 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本公司终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

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

③ 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

(5) 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，包括利率互换、国债期货、股指期货等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

①嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。

②与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。

③该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

（6）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、贵金属

☐适用 ☒不适用

13、应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

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

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

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

1、按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

2、按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

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

14、应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

☐适用 ☒不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☐适用 ☒不适用

16、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

17、债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

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

18、其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

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

19、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

(1) 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(2) 初始投资成本的确定

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

的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

①按成本法核算的长期股权投资

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

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

②按权益法核算的长期股权投资

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

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分

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

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

(4) 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

本公司无投资性房地产。

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

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

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

22、在建工程

□适用 √不适用

23、借款费用

√适用 □不适用

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

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

24、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

本公司的无形资产包括交易席位费、土地使用权、软件及其他。

无形资产按成本进行初始计量。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和残值率如下：

无形资产项目	使用寿命
--------	------

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

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

25、长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

26、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

27、附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

(1) 买入返售金融资产

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关金融产品(包括股票、债券和票据)，合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按买入返售相关金融产品时实际支付的款项入账。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

公司对买入返售业务形成的资产定期进行减值评估。详见附注十一、2 信用风险

(2) 卖出回购金融资产款

卖出回购交易按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关金融产品(包括债券和票据)出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购业务按卖出回购相关金融产品时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关项目内，并按照相关的会计政策核算。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

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

28、合同负债

√适用 □不适用

合同负债是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

29、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利全部为设定提存计划。

本公司在职工为其提供服务的会计期间,将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。

本公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:本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;本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。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

30、预计负债

√适用 □不适用

当与诉讼等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务,且履行该义务很可能导致经济利益流出,以及该义务的金额能够可靠地计量,则确认为预计负债。

在资产负债表日,考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素,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计量。如果货币时间价值影响重大,则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额在基本确定能够收到时,作为资产单独确认,且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

31、股份支付

□适用 √不适用

32、优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

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

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

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

33、回购本公司股份

☐适用 ☒不适用

34、收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

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

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关服务的控制权时，确认收入。

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

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

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

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

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

与本公司确认收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入在交易日确认。

投资银行业务收入及投资咨询业务收入

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

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

资产管理业务收入及基金管理业务收入

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

利息收入

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

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

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

☐适用 ☒不适用

35、合同成本

☐适用 ☒不适用

36、利润分配

☒适用 ☐不适用

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定盈余公积，公司法定盈余公积累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

本公司根据《中华人民共和国证券法》规定，按税后利润弥补以前年度亏损后的 10%提取交易风险准备金。交易风险准备金用于弥补证券交易损失。

本公司及子公司信达期货有限公司(以下简称“信达期货”)根据《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号)规定，按税后利润弥补以前年度亏损后的 10%提取一般风险准备金。

本公司根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》(证监会[2018]第 39 号公告)，按照当年收取的大集合产品的资产管理业务收入的 10%提取一般风险准备金。

本公司子公司信达澳亚基金管理有限公司(以下简称“信达澳亚”)根据中国证券监督管理委员会[第 94 号令]《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，按照基金管理费收入的 10%从税后利润中提取一般风险准备金，其余额达到基金资产净值的 1%时可以不再提取。

37、政府补助

(1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税费用

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(2) 递延所得税资产/递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

(3) 所得税的抵销

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

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

39、租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 租赁的拆分

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

(2) 使用权资产

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

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司发生的初始直接费用；本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(3) 租赁负债

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

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

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将差额计入当期损益：因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

(4) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币5万元的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(5) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 租赁的拆分

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

(2) 作为出租方租赁的分类标准和会计处理方法

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

① 本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

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

② 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，本公司以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁收款额在实际发生时计入当期损益。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

40、融资融券业务

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

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

41、资产证券化业务

☐ 适用 ☒ 不适用

42、其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 转融通业务

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

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

(2) 资产管理业务

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

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

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

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

43、重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

44、其他

□适用 √不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

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

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

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%或 3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 1%至 7%	1%或 5%或 7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%或 25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

√适用 □不适用

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

2、税收优惠

□适用 √不适用

3、其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位: 元

项目	期末	期初
----	----	----

	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	49,767.45	/	/	54,742.85
人民币	/	/	42,384.28	/	/	43,384.28
港元	8,095.58	0.9120	7,383.17	12,266.27	0.9260	11,358.57
银行存款：	/	/	22,118,038,739.87	/	/	22,129,827,765.24
其中：	/	/	2,817,218,491.26	/	/	3,267,173,351.50
自有资金	/	/	2,524,051,870.43	/	/	2,990,765,303.73
人民币	/	/	105,909,032.36	24,179,386.55	7.1884	173,811,102.29
美元	14,794,657.11	7.1586	187,024,575.27	110,538,504.45	0.9260	102,358,655.12
港元	205,070,806.22	0.9120	19,022.26	2,276.97	7.5257	17,135.80
欧元	2,263.91	8.4024	183,197.80	3,702,650.43	0.0462	171,062.45
日元	3,693,504.03	0.0496	30,793.14	11,114.29	4.5070	50,092.11
澳元	6,577.34	4.6817	19,300,820,248.61	/	/	18,862,654,413.74
客户资金：	/	/	19,254,344,084.76	/	/	18,820,432,038.81
人民币	/	/	31,166,630.55	3,858,417.31	7.1884	27,735,846.99
美元	4,353,732.65	7.1586	15,309,533.30	15,644,198.64	0.9260	14,486,527.94
港元	16,786,768.97	0.9120	7,520,395.21	/	/	7,733,937.55
其他货币资金：	/	/	392,300.10	/	/	475,314.74
人民币	/	/	7,128,095.11	7,838,685.54	0.9260	7,258,622.81
港元	7,815,893.76	0.9120	22,125,608,902.53	/	/	22,137,616,445.64
合计	/	/				

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	16,573,138.70	/	/	114,495,652.89
人民币	/	/	16,573,138.70	/	/	114,495,652.89
客户信用资金	/	/	2,019,085,587.71	/	/	1,990,466,141.11
人民币	/	/	2,019,085,587.71	/	/	1,990,466,141.11
合计	/	/	2,035,658,726.41	/	/	2,104,961,794.00

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

□适用 √不适用

货币资金的说明：

√适用 □不适用

(1) 于 2025 年 6 月 30 日，本公司货币资金存在使用权受到限制的资金为人民币 571,072,828.72

元(2024 年 12 月 31 日：人民币 536,361,103.80 元)，其中人民币 535,951,819.28 元为本公司提取的风险准备金，人民币 23,400,000.00 元为母公司信达证券被司法冻结的资金，人民币 11,721,009.44 元为子公司信达国际控股有限公司的银行融资质押存款。

- (2) 于 2025 年 6 月 30 日，本公司存放在境外的货币资金共计折合人民币 278,341,135.02 元(2024 年 12 月 31 日：折合人民币 274,160,510.99 元)，主要为本公司之子公司信达国际控股有限公司存放在境外的资金。

2、 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	1,031,971,046.01	/	/	1,121,664,901.44
人民币	/	/	1,031,971,046.01	/	/	1,121,664,901.44
公司信用备付金：	/	/	/	/	/	/
人民币	/	/	/	/	/	/
客户普通备付金：	/	/	2,634,294,503.34	/	/	3,123,683,566.79
人民币	/	/	2,543,118,720.84	/	/	3,030,262,163.33
美元	3,051,871.20	7.1586	21,847,125.17	9,844,896.12	7.1884	70,769,051.27
港币	76,018,264.62	0.9120	69,328,657.33	24,462,583.36	0.9260	22,652,352.19
客户信用备付金：	/	/	297,475,200.60	/	/	418,711,022.71
人民币	/	/	297,475,200.60	/	/	418,711,022.71
合计	/	/	3,963,740,749.95	/	/	4,664,059,490.94

结算备付金的说明：

截至期末，本公司无使用受限的结算备付金。

3、 贵金属

□适用 √不适用

4、 拆出资金

□适用 √不适用

5、 融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	13,131,796,951.71	12,546,423,637.24
其中：个人	12,434,859,764.34	11,936,347,189.14
机构	696,937,187.37	610,076,448.10
减：减值准备	27,859,982.38	33,651,424.45
账面价值小计	13,103,936,969.33	12,512,772,212.79
境外	64,609,805.25	84,372,551.47
其中：个人	64,609,805.25	84,372,551.47
减：减值准备	30,874,455.77	27,191,151.37
账面价值小计	33,735,349.48	57,181,400.10
账面价值合计	13,137,672,318.81	12,569,953,612.89

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	2,214,061,776.54	2,306,237,752.55
债券	138,714,678.21	317,506,567.53
股票	36,623,729,722.34	32,266,099,985.09
基金	937,150,340.19	809,911,995.25
合计	39,913,656,517.28	35,699,756,300.42

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

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

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

融出资金的说明：

√适用 □不适用

按剩余期限分析融出资金：

项目（账龄）	期末余额				期初余额			
	账面金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
已逾期	39,044,209.52	0.30	30,450,316.11	77.99	39,647,458.50	0.31	26,836,496.69	67.69
3 个月以内	3,235,256,561.36	24.52	7,488,440.73	0.23	1,716,101,325.00	13.59	4,975,895.55	0.29

3-6 个月	9,639,932,216.86	73.04	20,208,224.49	0.21	10,538,129,579.46	83.43	28,126,887.18	0.27
6 个月以上	282,173,769.22	2.14	587,456.82	0.21	336,917,825.75	2.67	903,296.40	0.27
合计	13,196,406,756.96	100.00	58,734,438.15	0.45	12,630,796,188.71	100.00	60,842,575.82	0.48

6、 衍生金融工具

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	9,953,770,300.00	-	-	-	-	-	21,210,849,000.00	-	-
-利率互换	-	-	-	8,230,000,000.00	-	-	-	-	-	13,620,000,000.00	-	-
-国债期货	-	-	-	1,723,770,300.00	-	-	-	-	-	7,590,849,000.00	-	-
权益衍生工具	-	-	-	1,808,723,443.08	20,733,091.97	-	-	-	-	962,123,987.78	21,323,254.84	18,624,487.99
-收益互换	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-股指期货	-	-	-	182,570,220.00	-	-	-	-	-	163,258,840.00	-	-
-其他场外工具	-	-	-	1,626,153,223.08	20,733,091.97	-	-	-	-	798,865,147.78	21,323,254.84	18,624,487.99
合计	-	-	-	11,762,493,743.08	20,733,091.97	-	-	-	-	22,172,972,987.78	21,323,254.84	18,624,487.99

已抵销的衍生金融工具：

□ 适用 √ 不适用

衍生金融工具的说明：

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本公司于 2025 年 6 月 30 日和 2024 年 12 月 31 日所有的国债期货、股指期货和利率互换合约产生的持仓损益金额，因此衍生金融工具项下的国债期货、股指期货和利率互换按抵销后的净额列示，为人民币零元。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司持有的利率衍生工具中，用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值为浮亏人民币 3,295,262.97 元 (2024 年 12 月 31 日：浮亏人民币 4,538,913.57 元)。持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值为浮盈人民币 677,680.00 元 (2024 年 12 月 31 日：浮亏人民币 16,643,180.00 元)。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司持有的权益衍生工具中，用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值为浮亏人民币 3,638,600.00 元 (2024 年 12 月 31 日：浮盈人民币 1,054,260.00 元)

7、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	2,136,324,735.84	/	/	2,155,988,555.41
其中：人民币	/	/	2,126,227,494.63	/	/	2,146,480,512.19
美元	70,000.00	7.1586	501,102.00	70,000.00	7.1884	503,188.00
港元	10,522,082.47	0.9120	9,596,139.21	9,724,465.68	0.9260	9,004,855.22
履约保证金	/	/	738,538,772.66	/	/	434,054,728.96
其中：人民币	/	/	738,538,772.66	/	/	434,054,728.96
信用保证金	/	/	21,030,417.92	/	/	20,865,098.08
其中：人民币	/	/	21,030,417.92	/	/	20,865,098.08
席位保证金	200,000.00	/	1,431,720.00	200,000.00	/	1,437,680.00
其中：美元	200,000.00	7.1586	1,431,720.00	200,000.00	7.1884	1,437,680.00
合计	/	/	2,897,325,646.42	/	/	2,612,346,062.45

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

8、应收款项

(1). 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	226,809,664.92	183,240,239.58
应收资产管理费	171,469,448.19	159,302,043.61
应收手续费及佣金	12,503,796.14	28,835,899.96

合计	410,782,909.25	371,378,183.15
减：坏账准备(按简化模型计提)	9,416,916.87	9,431,547.52
应收款项账面价值	401,365,992.38	361,946,635.63

(2). 按账龄分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	316,881,799.44	77.14	307,733,695.95	82.86
1-2 年	33,753,001.56	8.22	38,688,854.90	10.42
2-3 年	37,522,767.62	9.13	19,065,183.81	5.13
3 年以上	22,625,340.63	5.51	5,890,448.49	1.59
合计	410,782,909.25	100.00	371,378,183.15	100.00

(3). 按计提坏账列示

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	坏账准备计提比例（%）	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	坏账准备计提比例（%）
单项计提坏账准备：								
单项小计	9,414,024.44	2.29	9,414,024.44	100.00	9,414,024.44	2.53	9,414,024.44	100.00
组合计提坏账准备：								
组合小计	401,368,884.81	97.71	2,892.43	0.00	361,964,158.71	97.47	17,523.08	0.00
合计	410,782,909.25	100.00	9,416,916.87	2.29	371,378,183.15	100.00	9,431,547.52	2.54

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见本节之“五、13.应收款项”。

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

9、 应收款项融资

□适用 √不适用

10、 合同资产

(1). 合同资产情况

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 本期合同资产计提坏账准备情况

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、 买入返售金融资产

(1). 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券	-	-
股票质押式回购	1,191,362,023.77	443,834,293.00
债券质押式回购	100,659,666.62	101,266,881.21
债券买断式回购	-	-
减：减值准备	20,485,109.75	3,110,338.94
账面价值合计	1,271,536,580.64	541,990,835.27

(2). 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	1,191,362,023.77	443,834,293.00
债券	100,659,666.62	101,266,881.21
减：减值准备	20,485,109.75	3,110,338.94

买入返售金融资产账面价值	1,271,536,580.64	541,990,835.27
--------------	------------------	----------------

(3). 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	3,747,204,923.68	1,181,923,335.25
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

(4). 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	100,659,666.62	101,266,881.21
一个月至三个月内	-	-
三个月至一年内	-	-
一年以上	-	-
合计	100,659,666.62	101,266,881.21

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见本节之“五、11 金融工具”。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

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

本公司根据买入返售协议持有担保物。如果持有的股票质押式回购担保物价值下跌，本公司在特定情况下可以要求增加担保物。本公司负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。

12、 持有待售资产

☐ 适用 ☒ 不适用

13、 交易性金融资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	32,936,860,786.62	-	32,936,860,786.62	33,035,433,888.50	-	33,035,433,888.50
公募基金	2,985,012,910.92	-	2,985,012,910.92	2,992,740,846.79	-	2,992,740,846.79
资管计划和私募基金	1,872,781,445.05	-	1,872,781,445.05	1,578,317,390.63	-	1,578,317,390.63
资产支持证券	3,424,359,431.71	-	3,424,359,431.71	3,340,823,936.04	-	3,340,823,936.04
信托计划	2,056,079,686.89	-	2,056,079,686.89	2,036,329,920.17	-	2,036,329,920.17
银行理财产品	2,634,640,273.77	-	2,634,640,273.77	2,634,502,900.66	-	2,634,502,900.66
股票	408,428,250.46	-	408,428,250.46	525,799,049.22	-	525,799,049.22
非上市公司股权	101,418,781.09	-	101,418,781.09	110,290,189.15	-	110,290,189.15
合计	46,419,581,566.51	-	46,419,581,566.51	46,254,238,121.16	-	46,254,238,121.16
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	19,450,212,512.10	-	19,450,212,512.10	19,457,964,870.22		19,457,964,870.22
公募基金	3,515,975,651.05	-	3,515,975,651.05	3,514,743,409.46		3,514,743,409.46
资管计划和私募基金	2,573,579,561.18	-	2,573,579,561.18	2,479,757,435.72		2,479,757,435.72
资产支持证券	2,948,690,688.40	-	2,948,690,688.40	2,868,974,687.71		2,868,974,687.71
信托计划	1,147,136,539.73	-	1,147,136,539.73	1,148,474,058.33		1,148,474,058.33
银行理财产品	4,615,761,007.35	-	4,615,761,007.35	4,615,338,153.91		4,615,338,153.91
股票	110,450,762.92	-	110,450,762.92	220,685,886.45		220,685,886.45

非上市公司股权	101,502,128.28	-	101,502,128.28	110,790,209.60		110,790,209.60
合计	34,463,308,851.01		34,463,308,851.01	34,416,728,711.40	-	34,416,728,711.40

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明
☐适用 ☒不适用

其他说明:

☒适用 ☐不适用

(1) 于 2025 年 6 月 30 日, 本公司交易性金融资产的余额中包含融出证券, 详细信息参见本节“七、27 融券业务情况”。

(2) 于 2025 年 6 月 30 日, 本公司交易性金融资产的余额中包含的所有权或使用权受到限制的资产类别及价值详见本节“七、26 所有权或使用权受限资产”。

14、 债权投资

☐适用 ☒不适用

15、 其他债权投资

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	5,752,979,880.54	89,140,658.68	109,073,840.44	5,951,194,379.66	13,465,764.62	7,673,686,825.83	99,133,048.71	104,877,234.35	7,877,697,108.89	42,748,948.04
地方债	14,079,736,000.00	1,392,147,269.79	337,551,671.50	15,809,434,941.29	7,178,107.73	16,237,980,000.00	1,151,642,249.54	534,700,491.57	17,924,322,741.11	20,411,339.60
合计	19,832,715,880.54	1,481,287,928.47	446,625,511.94	21,760,629,320.95	20,643,872.35	23,911,666,825.83	1,250,775,298.25	639,577,725.92	25,802,019,850.00	63,160,287.64

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明:

☒适用 ☐不适用

详见本节之“五、11 金融工具”。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明：

变现受限制的其他债权投资详见本节之“七、26 所有权或使用权受限资产”。

16、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确认的股利 收入	累计计入其他 综合收益的利 得	累计计 入其他 综合收 益的损 失	指定为以 公允价值 计量且其 变动计入 其他综合 收益的原 因
		追加投资	减少 投资	本期计入其他 综合收益的利 得	本期计入其他 综合收益的损 失	其他					
非交易性 权益工具	2,178,598,788.59	5,296,028,838.29	-	448,113,913.60	108,347,578.26	-	7,814,393,962.22	280,711,303.30	379,847,440.02	-	非交易目 的持有
合计	2,178,598,788.59	5,296,028,838.29	-	448,113,913.60	108,347,578.26	-	7,814,393,962.22	280,711,303.30	379,847,440.02	-	

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额 (账面价值)	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	汇兑差异		
一、合营企业												
盛云达(上海)投资咨询有限公司	16,482,121.67	-	-	-	835,756.69	-	-	-	-	-	17,317,878.36	-
盛达领先(深圳)私募股权基金管理有限公司	10,732,339.33	-	-	-	-320,142.07	-	-	-	-	-	10,412,197.26	-
小计	27,214,461.00	-	-	-	515,614.62	-	-	-	-	-	27,730,075.62	-
二、联营企业												
辽宁股权交易中心股份有限公司	35,761,031.47	-	-	-	-558,303.72	-	-	-	-	-	35,202,727.75	-
广州信达粤商私募基金管理有限公司	4,358,572.12	-	-	-	-30,446.23	-	-	-	-	-	4,328,125.89	-
Sino Rock Investment Company Limited	281,800,101.44	-	-	-	3,835,913.23	5,596,770.17	-	-	-	-4,150,798.08	287,081,986.76	-
CPI Absolute Return Fund	71,306,561.67	-	-	-	-703,563.70	-	-	-	-	-1,078,483.43	69,524,514.54	-
CPI Investment Holdings Limited	44,165,860.54	-	-	-	2,144,929.43	-	-	-	-	-691,720.11	45,619,069.86	-
Cinda International Investment Holdings	1,228,359.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-18,689.89	1,209,669.34	-
小计	438,620,486.47	-	-	-	4,688,529.01	5,596,770.17	-	-	-	-5,939,691.51	442,966,094.14	-
合计	465,834,947.47	-	-	-	5,204,143.63	5,596,770.17	-	-	-	-5,939,691.51	470,696,169.76	-

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

18、 投资性房地产

本公司无投资性房地产

19、 固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	机器动力设备	通讯电子设备	办公电器设备	安全防卫设备	交通运输设备	合计
一、账面原值							
1.期初余额	48,743,025.32	2,292,948.12	292,128,261.07	56,774,959.10	1,903,895.54	7,771,641.49	409,614,730.64
2.本期增加金额	774,099.73	33,539.82	8,008,562.47	1,043,625.58	-	-	9,859,827.60
（1）购置	774,099.73	33,539.82	8,008,562.47	1,043,625.58	-	-	9,859,827.60
3.本期减少金额	3,365,126.84	13,877.50	4,497,450.53	3,536,899.08	43,092.23	-	11,456,446.18
（1）处置或报废	3,365,126.84	13,877.50	4,497,450.53	3,536,899.08	43,092.23	-	11,456,446.18
4.外币报表折算差额	-484,510.04	-	-	-1,267,419.10	-	-	-1,751,929.14
5.期末余额	45,667,488.17	2,312,610.44	295,639,373.01	53,014,266.50	1,860,803.31	7,771,641.49	406,266,182.92
二、累计折旧							
1.期初余额	22,059,009.09	2,047,703.94	225,821,858.85	46,819,922.48	1,607,872.49	5,678,967.00	304,035,333.85
2.本期增加金额	522,334.64	22,496.24	12,423,596.87	1,536,055.04	35,657.56	211,375.80	14,751,516.15
（1）计提	522,334.64	22,496.24	12,423,596.87	1,536,055.04	35,657.56	211,375.80	14,751,516.15
3.本期减少金额	2,885,549.14	11,718.80	4,321,368.18	3,485,887.31	40,937.61	-	10,745,461.04
（1）处置或报废	2,885,549.14	11,718.80	4,321,368.18	3,485,887.31	40,937.61	-	10,745,461.04
4.外币报表折算差额	-481,349.21	-	-	-1,190,627.61	-	-	-1,671,976.82
5.期末余额	19,214,445.38	2,058,481.38	233,924,087.54	43,679,462.60	1,602,592.44	5,890,342.80	306,369,412.14
三、减值准备							
1.期初余额	-	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-	-
四、账面价值							
1.期末账面价值	26,453,042.79	254,129.06	61,715,285.47	9,334,803.90	258,210.87	1,881,298.69	99,896,770.78
2.期初账面价值	26,684,016.23	245,244.18	66,306,402.22	9,955,036.62	296,023.05	2,092,674.49	105,579,396.79

(2). 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

20、 在建工程

(1). 在建工程情况

☐适用 ☒不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器及设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	694,151,323.15	15,129,407.13	709,280,730.28
2.本期增加金额	72,804,527.79	16,543,625.49	89,348,153.28
3.本期减少金额	91,028,270.70	-	91,028,270.70
4.外币报表折算差额	-589,078.31	-	-589,078.31
5.期末余额	675,338,501.93	31,673,032.62	707,011,534.55
二、累计折旧			
1.期初余额	353,525,849.04	5,719,416.82	359,245,265.86
2.本期增加金额	73,869,954.28	6,995,614.84	80,865,569.12
3.本期减少金额	89,038,302.88	-	89,038,302.88
4.外币报表折算差额	-251,677.15	-	-251,677.15
5.期末余额	338,105,823.29	12,715,031.66	350,820,854.95
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.外币报表折算差额	-	-	-
5.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	337,232,678.64	18,958,000.96	356,190,679.60
2.期初账面价值	340,625,474.11	9,409,990.31	350,035,464.42

(2). 使用权资产的减值测试情况

□ 适用 √ 不适用

22、无形资产

(1). 无形资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	交易席位费	期货会员资格	土地使用权	软件及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	22,460,528.89	-	559,293.00	432,911,303.56	455,931,125.45
2.本期增加金额	-	-	-	8,124,872.67	8,124,872.67
(1)购置	-	-	-	8,124,872.67	8,124,872.67
3.本期减少金额	-	-	-	464,086.83	464,086.83
(1)处置	-	-	-	464,086.83	464,086.83
4.外币报表折算差额	-18,587.71	-	-	-675.24	-19,262.95
5.期末余额	22,441,941.18	-	559,293.00	440,571,414.16	463,572,648.34
二、累计摊销					
1.期初余额	-	-	261,612.71	325,878,959.67	326,140,572.38
2.本期增加金额	-	-	7,916.46	19,959,088.57	19,967,005.03
(1)购置	-	-	7,916.46	19,959,088.57	19,967,005.03
3.本期减少金额	-	-	-	353,637.27	353,637.27
(1)处置	-	-	-	353,637.27	353,637.27

4.外币报表折算差额	-	-	-	-	-
5.期末余额	-	-	269,529.17	345,484,410.97	345,753,940.14
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	22,441,941.18	-	289,763.83	95,087,003.19	117,818,708.20
2.期初账面价值	22,460,528.89	-	297,680.29	107,032,343.89	129,790,553.07

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
合并信达国际控股有限公司	98,822,734.82	-	-	98,822,734.82
收购中国金谷国际信托投资有限责任公司营业部	80,052,310.92	-	-	80,052,310.92
收购信达期货有限公司	15,456,911.47	-	-	15,456,911.47
合计	194,331,957.21	-	-	194,331,957.21

(2). 商誉减值准备

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
合并信达国际控股有限公司	98,822,734.82	-	-	98,822,734.82
收购中国金谷国际信托投资有限责任公司营业部	79,046,338.16	-	-	79,046,338.16
收购信达期货有限公司	15,456,911.47	-	-	15,456,911.47
合计	193,325,984.45	-	-	193,325,984.45

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□ 适用 √ 不适用

资产组或资产组组合发生变化

□ 适用 √ 不适用

其他说明

√ 适用 □ 不适用

①2019 年，本公司以现金取得了信达国际控股有限公司(以下简称“信达国际”)63%的股权，信达国际系本公司的母公司中国信达间接控股子公司，由于合并前后合并双方均受中国信达控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并。该项商誉为同一控制下企业合并时本公司自最终控制方获得，且该商誉以前年度已全额计提减值准备；

②2008 年 12 月，本公司收购中国金谷国际信托有限责任公司(曾用名为中国金谷国际信托投资有限责任公司，以下简称“金谷信托”)证券类业务，本公司在确认收购业务的可辨认资产和负债后，将购买成本大于收购资产中取得的可辨认净资产公允价值的差额确认为商誉。资产组的可收回金额按照其预计未来现金流量的现值确定，由于资产组的可收回金额低于其账面价值，因此确认商誉减值准备 79,046,338.16 元。于 2025 年 6 月 30 日和 2024 年 12 月 31 日，本次收购形成的商誉原值及净值分别为人民币 80,052,310.92 元和 1,005,972.76 元。

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

③2007 年 11 月，本公司收购信达期货有限公司，在确认收购业务的可辨认资产和负债后，将购买成本大于收购资产中取得的可辨认净资产公允价值的差额确认为商誉。该商誉以前年度已全额计提减值准备。

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**24、 递延所得税资产/ 递延所得税负债****(1). 未经抵销的递延所得税资产**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融资产公允价值变动	133,727,982.49	33,431,995.62	8,994,163.65	2,248,540.91
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
衍生金融工具公允价值变动	6,258,619.10	1,564,654.78	38,618,557.69	9,654,639.43
无形资产摊销	18,218,874.06	4,554,718.52	23,629,107.80	5,907,276.95
资产减值准备	81,126,153.73	20,242,173.06	69,812,323.95	17,422,935.35
已计提未支付的职工薪酬	138,248,601.44	34,562,150.36	143,605,473.22	35,901,368.30
经纪人风险准备金	10,761,802.45	2,690,450.61	11,339,342.55	2,834,835.64
可抵扣亏损	1,678,330.80	419,582.70	294,180,128.00	73,545,032.00
租赁	347,528,000.86	86,882,000.21	361,582,014.12	90,395,503.53
其他	88,366,210.42	24,668,716.11	61,704,631.13	15,426,157.77
合计	825,914,575.35	209,016,441.97	1,013,465,742.11	253,336,289.88

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	126,973,562.03	31,743,390.51	85,795,087.53	21,448,771.89
其他债权投资公允价值变动	440,312,992.54	110,078,248.13	674,926,711.05	168,731,677.76
其他权益工具投资公允价值变动	379,847,439.88	94,961,859.97	40,081,104.68	10,020,276.17
租赁	324,307,983.93	81,076,995.96	343,201,368.85	85,800,342.19
其他	4,148,560.36	1,037,140.09	4,148,560.21	1,037,140.08
合计	1,275,590,538.74	318,897,634.66	1,148,152,832.32	287,038,208.09

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-201,572,934.74	7,443,507.23	-249,334,015.03	4,002,274.85
递延所得税负债	-201,572,934.74	117,324,699.92	-249,334,015.03	37,704,193.06

(4). 未确认递延所得税资产明细

□ 适用 √ 不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

25、其他资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	562,507,426.42	387,719,589.57
长期待摊费用	42,801,255.40	48,258,637.90
待摊费用	17,559,900.32	17,948,773.37
其他	25,365,863.95	54,165,671.64
小计	648,234,446.09	508,092,672.48
减：坏账准备	14,761,152.30	15,100,731.56
合计	633,473,293.79	492,991,940.92

其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收股利	237,960,557.64	55,210,206.21
应收合营公司代收款	102,299,849.69	100,869,053.72
保证金	80,684,432.61	88,724,198.76
押金	32,753,645.92	39,862,473.92
预付款	22,548,525.46	32,562,896.91
代垫款项	2,139,142.13	1,999,731.41
其他	84,121,272.97	68,491,028.64
小计	562,507,426.42	387,719,589.57
减：坏账准备	14,761,152.30	15,100,731.56
合计	547,746,274.12	372,618,858.01

其他应收款按账龄分析：

项目	期末余额			
	账面余额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	509,838,540.43	90.64	137,593.14	0.03
1 至 2 年(含 2 年)	5,579,843.21	0.99	36,374.73	0.65
2 至 3 年(含 3 年)	3,099,980.57	0.55	194,471.42	6.27
3 年以上	43,989,062.21	7.82	14,392,713.01	32.72
合计	562,507,426.42	100.00	14,761,152.30	2.62

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

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见本节“五、11 金融工具”。

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他资产的说明：

其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

26、 所有权或使用权受限资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	571,072,828.72	571,072,828.72	其他	专户风险准备金	536,361,103.80	536,361,103.80	其他	专户风险准备金
交易性金融资产	15,836,332,987.13	15,836,332,987.13	质押	质押用于回购融资、 债券借贷、融资融券 业务借出证券	11,088,292,775.29	11,088,292,775.29	质押	质押用于回购融资、 债券借贷、融资融券 业务借出证券
其他债权投资	16,914,941,864.70	16,914,941,864.70	质押	质押用于回购融资、 债券借贷	11,621,734,364.29	11,621,734,364.29	质押	质押用于回购融资、 债券借贷
其他权益工具	672,060,428.11	672,060,428.11	质押	质押用于回购融资、 债券借贷	-	-	/	/
合计	33,994,408,108.66	33,994,408,108.66	/	/	23,246,388,243.38	23,246,388,243.38	/	/

交易性金融资产受限情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
债券	质押式回购业务质押	13,668,359,041.75
	债券借贷业务质押	272,539,076.76
基金	质押式回购业务质押	1,880,860,389.78
	融资融券业务借出证券	14,574,478.84
合计		15,836,332,987.13

27、 融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	-	-
—交易性金融资产	14,574,478.84	16,365,570.89
—转融通融入证券	-	-
转融通融入证券总额	-	-

融券业务违约情况：

□适用 √不适用

融券业务的说明：

截至报告期内，公司融券业务无重大合约逾期。

28、 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		汇率变动	期末余额
			转回	转/核销		
应收款项坏账准备	9,431,547.52	-	14,630.65	-	-	9,416,916.87
融出资金减值准备	60,842,575.82	10,741,473.45	12,397,868.16	-	-451,742.96	58,734,438.15
其他应收款坏账准备	15,100,731.56	56,075.96	393,682.62	-	-1,972.60	14,761,152.30
买入返售金融资产减值准备	3,110,338.94	18,120,890.06	746,119.25	-	-	20,485,109.75
其他债权投资减值准备	63,160,287.64	5,866,002.48	48,346,896.10	-	-35,521.67	20,643,872.35
金融工具信用减值准备小计	151,645,481.48	34,784,441.95	61,899,196.78	-	-489,237.23	124,041,489.42
商誉减值准备	193,325,984.45	-	-	-	-	193,325,984.45
合计	344,971,465.93	34,784,441.95	61,899,196.78	-	-489,237.23	317,367,473.87

29、 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
应收款项坏账准备	-	2,892.43	9,414,024.44	9,416,916.87
融出资金减值准备	27,424,205.00	859,917.04	30,450,316.11	58,734,438.15
其他应收款坏账准备	-	980,583.75	13,780,568.55	14,761,152.30
买入返售金融资产减值准备	20,485,109.75	-	-	20,485,109.75
其他债权投资减值准备	10,013,007.38	10,630,864.97	-	20,643,872.35
合计	57,922,322.13	12,474,258.19	53,644,909.10	124,041,489.42
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
应收款项坏账准备	-	17,523.08	9,414,024.44	9,431,547.52
融出资金减值准备	33,010,657.95	995,421.18	26,836,496.69	60,842,575.82
其他应收款坏账准备	15,100,731.56	-	-	15,100,731.56
买入返售金融资产减值准备	3,110,338.94	-	-	3,110,338.94
其他债权投资减值准备	22,179,124.36	40,981,163.28	-	63,160,287.64
合计	73,400,852.81	41,994,107.54	36,250,521.13	151,645,481.48

30、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	902,365,981.09	616,629,822.07
合计	902,365,981.09	616,629,822.07

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

31、 应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
扬帆收益凭证系列	1.00	2025 年 2 月- 2025 年 4 月	一年 以内	7,400,000,000.00	2.00-2.3 3	2,814,073,219.36	4,623,546,666.94	5,831,208,927.24	1,606,410,959.06
合计	/	/	/		/	2,814,073,219.36	4,623,546,666.94	5,831,208,927.24	1,606,410,959.06

应付短期融资款的说明：

系本公司通过机构间私募产品报价与服务系统发行的期限小于 1 年的收益凭证。于 2025 年 6 月 30 日，未到期收益凭证按固定年利率为 2.00%至 2.33% 计息。

32、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	16,813,271,218.70	11,841,818,940.52
转融通融入资金	7,013,311,666.34	4,011,198,333.61
合计	23,826,582,885.04	15,853,017,274.13

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内				
1 至 3 个月	3,007,758,332.61	1.68%-2.13%	1,005,472,500.22	1.99%
3 至 12 个月	4,005,553,333.73	1.68%	3,005,725,833.39	2.35%-2.40%
1 年以上				
合计	7,013,311,666.34	/	4,011,198,333.61	/

33、交易性金融负债

(1). 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	401,634,865.76	-	401,634,865.76	293,742.48	-	293,742.48
合计	401,634,865.76	-	401,634,865.76	293,742.48	-	293,742.48

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

√适用 □不适用

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债为本公司的发行的挂钩股指收益凭证，其对收益凭证持有人的回报与股票指数的表现相关。

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、 卖出回购金融资产款

(1). 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
质押式卖出回购	24,362,680,644.11	18,356,405,077.86
质押式报价回购	1,074,271,158.26	1,393,052,422.49
合计	25,436,951,802.37	19,749,457,500.35

(2). 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	24,362,680,644.11	18,356,405,077.86
基金	1,074,271,158.26	1,393,052,422.49
合计	25,436,951,802.37	19,749,457,500.35

(3). 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	31,527,900,411.32	20,892,391,258.06
基金	1,880,860,389.78	1,801,270,310.63
合计	33,408,760,801.10	22,693,661,568.69

(4). 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	1,002,224,744.72	1.40-8.00	1,153,582,708.53	1.80-8.00
一个月至三个月内	72,046,413.54	3.28-8.00	37,071,509.92	3.28-8.00
三个月至一年内	-	-	202,398,204.04	1.88-3.28
一年以上	-	-	-	-
合计	1,074,271,158.26		1,393,052,422.49	

卖出回购金融资产款的说明：

√适用 □不适用

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司卖出回购金融资产款余额中无向持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东作为交易对手方购入的金融资产

35、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	17,125,645,307.04	17,075,202,345.87
机构	4,534,548,052.70	4,337,696,511.80
小计	21,660,193,359.74	21,412,898,857.67
信用业务		
其中：个人	2,142,505,326.06	2,244,462,372.59
机构	71,609,593.75	61,833,946.14
小计	2,214,114,919.81	2,306,296,318.73
合计	23,874,308,279.55	23,719,195,176.40

36、代理承销证券款

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	132,105,036.50	519,028,477.60	484,578,713.43	166,554,800.67
离职后福利-设定提存计划	77,158,116.25	76,569,942.22	109,074,903.66	44,653,154.81
辞退福利	5,144,669.67	1,571,992.10	2,851,752.98	3,864,908.79
合计	214,407,822.42	597,170,411.92	596,505,370.07	215,072,864.27

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	48,172,310.35	429,773,315.36	392,389,726.29	85,555,899.42
职工福利费	12,727,716.82	12,068,399.39	23,655,232.72	1,140,883.49
社会保险费	1,381,391.62	34,938,972.50	29,203,614.81	7,116,749.31
其中：医疗保险费	1,226,317.82	33,980,822.02	28,246,594.63	6,960,545.21
工伤保险费	144,276.24	682,188.64	681,027.75	145,437.13
生育保险费	10,797.56	275,961.84	275,992.43	10,766.97
住房公积金	633,375.54	34,265,738.23	34,144,381.08	754,732.69
工会经费和职工教育经费	69,189,196.16	6,231,914.66	3,435,621.07	71,985,489.75
其他短期薪酬	1,046.01	1,750,137.46	1,750,137.46	1,046.01
合计	132,105,036.50	519,028,477.60	484,578,713.43	166,554,800.67

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	4,801,514.20	44,951,158.61	45,000,447.60	4,752,225.21
失业保险费	147,728.36	1,621,309.76	1,622,230.33	146,807.79
企业年金缴费	72,208,873.69	29,997,473.85	62,452,225.73	39,754,121.81

合计	77,158,116.25	76,569,942.22	109,074,903.66	44,653,154.81
----	---------------	---------------	----------------	---------------

其他说明：

√适用 □不适用

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

38、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	33,727,589.93	14,739,200.34
个人所得税	21,483,690.27	18,684,175.75
增值税	14,434,217.00	18,212,050.53
城市维护建设税	1,077,375.94	1,173,902.44
教育费附加及地方教育费附加	776,788.53	848,432.29
代扣客户红利及利息税	70,564.68	130,395.95
其他	70,536.04	398,889.76
合计	71,640,762.39	54,187,047.06

39、 应付款项

(1). 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付基金销售及服务费用	64,080,502.43	89,751,588.15
应付清算款	34,467,480.09	1,316,720.26
应付服务费和资产购置款	5,711,227.86	5,768,072.19
其他	2,055.23	121,198.21
合计	104,261,265.61	96,957,578.81

(2). 应付票据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、 合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
手续费及佣金预收款	5,225,786.17	3,032,389.94

合计	5,225,786.17	3,032,389.94
----	--------------	--------------

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

41、 持有待售负债

☐适用 ☒不适用

42、 预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

于 2025 年 6 月 30 日，预计负债余额为人民币 851,346.30 元，为博瑞格证券虚假陈述侵权责任纠纷的预计负债。

43、 长期借款

(1). 长期借款分类

☐适用 ☒不适用

其他说明，包括利率区间：

☐适用 ☒不适用

44、 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券 期限	发行金额	票面利 率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
23 信达 01	100	2023 年 4 月 13 日	3 年	2,000,000,000.00	3.23	2,045,930,613.61	32,237,827.35	64,776,671.67	2,013,391,769.29
20 信达 02	100	2020 年 3 月 27 日	5 年	1,000,000,000.00	3.57	1,027,289,686.79	8,508,122.93	1,035,797,809.72	-
24 信达 01	100	2024 年 2 月 26 日	368 天	2,000,000,000.00	2.33	2,039,183,837.63	7,799,175.02	2,046,983,012.65	-
24 信达 02	100	2024 年 3 月 19 日	3 年	1,200,000,000.00	2.65	1,224,127,630.32	15,950,183.87	31,800,349.60	1,208,277,464.59
24 信达 03	100	2024 年 3 月 19 日	5 年	1,100,000,000.00	2.85	1,123,725,492.24	15,664,472.68	31,380,070.37	1,108,009,894.55
24 信达 04	100	2024 年 11 月 7 日	368 天	2,000,000,000.00	2	2,004,270,046.43	20,773,411.32	-	2,025,043,457.75
24 信达 05	100	2024 年 11 月 25 日	3 年	2,000,000,000.00	2.26	2,003,955,457.33	22,434,825.01	-	2,026,390,282.34
24 信达 06	100	2024 年 12 月 12 日	2 年	3,000,000,000.00	1.96	3,002,316,408.98	29,265,822.39	-	3,031,582,231.37
24 信达 07	100	2024 年 12 月 17 日	368 天	1,700,000,000.00	1.72	1,700,702,203.31	14,695,596.75	-	1,715,397,800.06
信达 KC01	100	2025 年 6 月 23 日	368 天	1,000,000,000.00	1.73	-	999,299,475.43	-	999,299,475.43
24 信达 C1	100	2024 年 7 月 8 日	3 年	1,000,000,000.00	2.25	1,010,004,572.67	11,378,636.04	-	1,021,383,208.71
25 信达 C1	100	2025 年 5 月 14 日	372 天	2,000,000,000.00	1.81	-	2,002,801,948.58	-	2,002,801,948.58
信 达 证 券 扬 帆 67 号	1	2024 年 12 月 19 日	393 天	1,000,000,000.00	2.35	1,000,836,986.28	11,653,424.36	11,717,807.92	1,000,772,602.72
合计	/	/	/	/	/	18,182,342,935.59	3,192,462,921.73	3,222,455,721.93	18,152,350,135.39

可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

45、 租赁负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	331,285,143.13	332,362,556.64
机器及设备	24,043,272.62	10,076,962.51
合计	355,328,415.75	342,439,519.15

46、 递延收益

□ 适用 √ 不适用

47、 其他负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
第三方在结构化主体中享有的权益	467,423,237.87	360,450,282.97
其他应付款	293,586,106.40	274,401,405.07
应付股利	169,486,000.00	23,900,000.00
期货风险准备金	84,437,680.36	82,567,475.63
证券投资者保护基金	24,972,947.65	9,455,116.96
递延收益	-	6,833,600.00
期货投资者保障基金	104,350.84	220,645.76
其他	1,034,734.00	6,498.01
合计	1,041,045,057.12	757,835,024.40

其他应付款按款项性质列示：

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资管产品募集资金	21,000,000.00	-
押金及保证金	102,011,776.00	85,062,280.00
代扣代缴款	29,272,147.90	33,822,543.30
应付经纪人风险准备金	10,829,067.45	11,446,015.34
应付收购信达国际款项	8,812,484.74	8,948,641.23
应付销售服务费及设施使用费	7,013,699.19	7,349,802.04
证券清算款	-	41,268,455.73
其他	114,646,931.12	86,503,667.43
合计	293,586,106.40	274,401,405.07

48、 股本

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

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

49、其他权益工具

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

☐适用 ☒不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☒适用 ☐不适用

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

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

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

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

上述四期债券均设置发行人续期选择权，不设投资者回售选择权。即在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券延长 1 个重定价周期，即延续 5 年，或全额兑付本期债券，而投资者无权要求发行人赎回本期债券。

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

本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支

付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前 12 个月内，本公司向普通股股东分红或减少注册资本。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在本公司及本公司资产负债表列示于所有者权益中。于 2025 年 6 月 30 日，本公司应付永续债利息为人民币 68,125,000.00 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 23,900,000.00 元)

其他说明：
☐适用 ☒不适用

50、 资本公积
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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

51、 库存股
☐适用 ☒不适用

52、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	30,060,828.50	339,766,335.34	84,941,583.83	-	-	254,824,751.51	254,824,751.51	-	284,885,580.01
其中：其他权益工具投资公允价值变动	30,060,828.50	339,766,335.34	84,941,583.83	-	-	254,824,751.51	254,824,751.51	-	284,885,580.01
二、将重分类进损益的其他综合收益	581,111,738.22	-530,066,573.70	-136,049,996.91	-199,591,378.91	-	-194,425,197.88	-199,654,546.22	5,229,348.34	381,457,192.00
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	12,750,762.27	5,596,770.17	-	-	-	5,596,770.17	3,525,971.07	2,070,799.10	16,276,733.34
其他债权投资公允价值变动	489,974,796.94	-459,074,052.53	-125,183,889.27	-199,591,378.91	-	-134,298,784.35	-149,713,497.36	15,414,713.01	340,261,299.58
其他债权投资信用损失准备	41,366,122.09	-42,516,415.29	-10,866,107.64	-	-	-31,650,307.65	-32,001,072.31	350,764.66	9,365,049.78
外币财务报表折算差额	37,020,056.92	-34,072,876.05	-	-	-	-34,072,876.05	-21,465,947.62	-12,606,928.43	15,554,109.30
其他综合收益合计	611,172,566.72	-190,300,238.36	-51,108,413.08	-199,591,378.91	-	60,399,553.63	55,170,205.29	5,229,348.34	666,342,772.01

项目	期初余额	上期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-28,101,238.36	34,521,184.27	8,630,296.08	-	-3,837,564.61	29,728,452.80	29,728,452.80	-	1,627,214.44
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-28,101,238.36	34,521,184.27	8,630,296.08	-	-3,837,564.61	29,728,452.80	29,728,452.80	-	1,627,214.44
二、将重分类进损益的其他综合收益	160,521,611.83	148,143,814.73	38,706,331.04	55,826,935.16	-	53,610,548.53	56,056,491.82	-2,445,943.29	216,578,103.65
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	11,695,343.44	1,840,920.92	-	-	-	1,840,920.92	1,159,782.11	681,138.81	12,855,125.55
其他债权投资公允价值变动	108,128,524.06	171,219,644.78	45,232,069.43	55,826,935.16	-	70,160,640.19	73,726,615.99	-3,565,975.80	181,855,140.05
其他债权投资信用损失准备	30,169,457.19	-29,551,156.20	-6,525,738.39	-	-	-23,025,417.81	-21,749,586.43	-1,275,831.38	8,419,870.76
外币财务报表折算差额	10,528,287.14	4,634,405.23	-	-	-	4,634,405.23	2,919,680.15	1,714,725.08	13,447,967.29
其他综合收益合计	132,420,373.47	182,664,999.00	47,336,627.12	55,826,935.16	-3,837,564.61	83,339,001.33	85,784,944.62	-2,445,943.29	218,205,318.09

53、 盈余公积

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,212,415,228.40	100,921,408.26	-	1,313,336,636.66
合计	1,212,415,228.40	100,921,408.26	-	1,313,336,636.66

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加注册资本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增注册资本后，其余额不得少于转增前注册资本的25%。本期提取法定盈余公积金额为人民币100,921,408.26元。

54、 一般风险准备

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期 减少	期末余额
一般风险准备金	1,552,619,718.07	119,329,440.27	10	-	1,671,949,158.34
交易风险准备金	1,203,558,750.24	100,921,408.26	10	-	1,304,480,158.50
合计	2,756,178,468.31	220,250,848.53	/	-	2,976,429,316.84

一般风险准备的说明

本期一般风险准备增加：

(1)根据《金融企业财务规则》，信达证券、信达期货按照税后利润弥补以前年度亏损后的 10% 提取一般风险准备。本期提取金额合计人民币 102,728,607.99 元。

(2)根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》（证监会[2018]第 39 号公告），信达证券按照本期收取的大集合产品的资产管理业务收入的 10%提取一般风险准备金，本期提取金额为人民币 1,141,828.03 元。

(3)根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，信达澳亚按照基金管理费收入的 10%从税后利润中提取一般风险准备金，其余额达到基金资产净值的 1%时可以不再提取。本期信达澳亚计提人民币 28,627,785.63 元，其中归属于母公司金额为人民币 15,459,004.25 元。

本期交易风险准备增加：

根据《中华人民共和国证券法》，信达证券按照税后利润 10%的比例提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。本期提取金额合计人民币 100,921,408.26 元。

55、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	7,473,897,386.94	6,810,946,084.86
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	7,473,897,386.94	6,810,946,084.86
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,024,221,683.74	1,364,888,583.05
减：提取法定盈余公积	100,921,408.26	122,627,096.71
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	119,329,440.27	166,814,598.38
对股东的分配	87,561,000.00	269,169,000.00
提取交易风险准备	100,921,408.26	122,627,096.71
应付永续债利息	44,225,000.00	23,900,000.00
加：其他综合收益结转留存收益	-	3,200,510.83
期末未分配利润	8,045,160,813.89	7,473,897,386.94

56、 利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	802,656,671.36	725,348,412.00
其中：货币资金及结算备付金利息收入	200,897,544.93	230,923,652.26
拆出资金利息收入	-	5,835,524.73
融出资金利息收入	319,673,127.10	284,482,749.35
买入返售金融资产利息收入	23,619,740.31	16,226,789.87
其中：约定购回利息收入	-	-
股权质押回购利息收入	22,232,993.00	7,038,147.85
其他债权投资利息收入	258,466,259.02	187,879,567.56
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	-	128.23
利息支出	616,603,643.07	514,694,400.74
其中：短期借款利息支出	13,816,932.32	12,507,246.78
拆入资金利息支出	148,600,459.75	104,799,195.01
其中：转融通利息支出	48,169,443.85	26,916,916.64
卖出回购金融资产款利息支出	184,332,807.26	135,971,132.56
其中：报价回购利息支出	13,266,658.57	12,469,694.16
代理买卖证券款利息支出	28,859,659.36	49,225,335.34
应付债券利息支出	218,877,674.68	197,996,099.82
其中：次级债券利息支出	16,780,060.05	-
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	22,116,109.70	14,195,391.23
利息净收入	186,053,028.29	210,654,011.26

57、 手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	403,481,632.95	316,397,955.90
证券经纪业务收入	541,350,085.92	404,964,731.63
其中：代理买卖证券业务	497,258,356.10	310,813,656.98
交易单元席位租赁	25,288,337.57	82,390,723.67
代销金融产品业务	18,803,392.25	11,760,350.98
证券经纪业务支出	137,868,452.97	88,566,775.73
其中：代理买卖证券业务	137,868,452.97	88,566,775.73
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
2.期货经纪业务净收入	37,920,802.23	35,162,867.69
期货经纪业务收入	100,468,845.08	107,540,141.87
期货经纪业务支出	62,548,042.85	72,377,274.18
3.投资银行业务净收入	35,124,985.10	42,638,079.83
投资银行业务收入	35,124,985.10	44,369,620.26
其中：证券承销业务	25,082,271.89	38,873,459.78
证券保荐业务	141,509.44	830,188.67
财务顾问业务	9,901,203.77	4,665,971.81
投资银行业务支出	-	1,731,540.43
其中：证券承销业务	-	1,731,540.43
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	-	-
4.资产管理业务净收入	71,393,144.42	72,040,862.25
资产管理业务收入	71,583,422.89	72,287,107.55
资产管理业务支出	190,278.47	246,245.30
5.基金管理业务净收入	192,396,363.13	224,898,849.30
基金管理业务收入	284,225,233.29	313,440,650.85
基金管理业务支出	91,828,870.16	88,541,801.55
6.投资咨询业务净收入	12,056,303.58	17,962,141.55
投资咨询业务收入	13,698,292.71	18,121,035.56
投资咨询业务支出	1,641,989.13	158,894.01
7.其他手续费及佣金净收入	5,222,970.73	11,040,066.05
其他手续费及佣金收入	5,971,636.95	11,540,420.39
其他手续费及佣金支出	748,666.22	500,354.34
合计	757,596,202.14	720,140,822.57
其中：手续费及佣金收入	1,052,422,501.94	972,263,708.11
手续费及佣金支出	294,826,299.80	252,122,885.54

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	6,603,773.59	-

并购重组财务顾问业务净收入—其他	188,679.25	-
其他财务顾问业务净收入	3,108,750.93	4,665,971.81

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	25,461,836,449.21	18,803,392.25	22,784,093,669.10	11,760,350.98
合计	25,461,836,449.21	18,803,392.25	22,784,093,669.10	11,760,350.98

(4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	210.00	83.00	4.00
期末客户数量	26,628.00	83.00	62.00
其中：个人客户	25,847.00	9.00	-
机构客户	781.00	74.00	62.00
期初受托资金	26,244,364,558.77	31,110,982,685.65	20,667,640,000.00
其中：自有资金投入	294,833,389.97	-	80,000,000.00
个人客户	5,875,669,290.29	124,666,329.66	-
机构客户	20,073,861,878.51	30,986,316,355.99	20,587,640,000.00
期末受托资金	41,414,980,704.81	39,277,188,112.19	8,493,040,000.00
其中：自有资金投入	488,495,584.48	-	70,000,000.00
个人客户	5,511,446,047.48	373,429,512.95	-
机构客户	35,415,039,072.85	38,903,758,599.24	8,423,040,000.00
期末主要受托资产初始成本	35,895,673,762.66	41,691,557,735.31	8,428,539,350.00
其中：股票	1,685,004,686.84	22,085,057,774.09	-
债券	13,760,970,507.76	17,901,677,323.06	-
基金	17,315,495,371.89	313,919,525.99	-
资产支持证券	547,453,977.02	109,782,917.84	-
其他	2,586,749,219.15	1,281,120,194.33	8,428,539,350.00
当期资产管理业务净收入	49,531,090.20	14,135,968.53	928,853.13

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

58. 投资收益

(1). 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	5,204,143.63	13,524,124.42
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
金融工具投资收益	1,048,099,152.71	423,419,215.23
其中：持有期间取得的收益	1,060,316,851.00	779,111,258.59
—交易性金融工具	779,605,547.70	779,111,258.59

—其他权益工具投资	280,711,303.30	-
处置金融工具取得的收益	-12,217,698.29	-355,692,043.36
—交易性金融工具	-199,401,631.79	-434,827,303.09
—其他债权投资	280,310,408.59	84,303,888.99
—衍生金融工具	-93,126,475.09	-5,168,629.26
其他	-8,541,559.66	-7,740,920.36
合计	1,044,761,736.68	429,202,419.29

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	779,605,547.70	779,111,258.59
	处置取得收益	-206,465,609.25	-433,685,262.75
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	7,063,977.46	-1,136,090.34
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-5,950.00

59、净敞口套期收益

□适用 √不适用

60、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动相关的政府补助	7,550,064.58	11,160,431.50
代扣个人所得税手续费返还	3,566,860.57	4,449,068.92
合计	11,116,925.15	15,609,500.42

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-5,757,185.59	235,426,299.74
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	-65,970.71	-116,000.25
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	9,632.54
衍生金融工具	32,307,986.25	-12,675,088.19
合计	26,484,829.95	222,635,211.30

62、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
房屋租赁收入	333,333.30	379,857.15
其他	1,892,702.55	1,888,655.22
合计	2,226,035.85	2,268,512.37

63、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置净收益	-	11,433.28
其他	63,652.91	-
合计	63,652.91	11,433.28

其他说明：

□适用 √不适用

64、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	6,013,794.11	4,513,567.97	按实际缴纳的流转税额的 1%-7%计缴
教育费附加及地方教育费附加	4,316,702.66	3,230,438.17	按实际缴纳的流转税额的 3%或 2%计缴
房产税	250,458.87	255,031.74	按税法有关规定缴纳
土地使用税	48,313.02	48,875.52	按税法有关规定缴纳
印花税	286,729.82	42,099.74	按税法有关规定缴纳
环境保护税	-	31,329.24	按税法有关规定缴纳
车船使用税	2,220.00	6,870.00	按税法有关规定缴纳
合计	10,918,218.48	8,128,212.38	/

65、 业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	597,170,411.92	666,765,263.06
折旧摊销费	123,094,796.66	117,305,652.57
房租物业费	14,731,598.32	41,317,516.37
电子设备运转费	43,764,832.16	35,384,843.82
投资者保护基金	23,652,993.15	19,444,037.86
邮电通讯费	15,294,670.21	13,647,045.40
交易所设施使用费	12,530,769.27	11,518,941.64
差旅费	7,032,535.92	9,673,731.96
业务招待费	6,599,136.75	8,125,729.56
咨询顾问费	15,140,815.20	7,268,340.10
基金及资产管理计划代销费用	3,262,126.14	4,823,379.07
维修与保养费	6,293,368.44	1,382,767.07
其他	47,029,620.64	40,381,823.61
合计	915,597,674.78	977,039,072.09

66、 信用减值损失

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
买入返售金融资产减值损失	17,374,770.81	608,529.63
应收款项坏账损失	-14,630.65	4,240,371.03
其他应收款项坏账损失	-337,606.66	374,179.37
融出资金减值损失	-1,656,394.71	12,525,741.77
其他债权投资减值损失	-42,480,893.62	-29,551,156.20
合计	-27,114,754.83	-11,802,334.40

67、 其他资产减值损失

□ 适用 √ 不适用

68、 其他业务成本

□ 适用 √ 不适用

69、 营业外收入

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	3,044.25	5,107.25	3,044.25
罚没收入	-	-	-
其他	60,863.79	1,441,629.44	60,863.79
合计	63,908.04	1,446,736.69	63,908.04

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

70、 营业外支出

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	136,370.39	142,287.30	136,370.39
赔偿款	129,167.16	14,055.88	129,167.16
其他	29,403.00	3,270.72	29,403.00
合计	294,940.55	159,613.90	294,940.55

71、 所得税费用**(1). 所得税费用表**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	30,502,156.99	16,726,883.30
递延所得税费用	75,494,758.83	-18,715,597.29

合计	105,996,915.82	-1,988,713.99
----	----------------	---------------

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,137,586,192.87
按法定/适用税率计算的所得税费用	284,396,548.22
不可抵扣费用的纳税影响	3,648,790.08
免税收入的纳税影响	-168,830,298.60
子公司适用不同税率的影响	-1,428,977.53
使用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-2,055,373.40
以前年度纳税调整	-220,888.32
其他	-9,512,884.63
所得税费用	105,996,915.82

其他说明：

□适用 √不适用

72、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见本节七、52 其他综合收益。

73、 现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的往来款	64,590,071.31	42,611,735.92
其他业务收入及营业外收入	2,286,899.64	3,710,141.81
存出保证金的减少	-	178,162,421.94
其他	11,116,925.15	15,609,500.42
合计	77,993,896.10	240,093,800.09

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
以现金支付的营业费用	184,673,679.94	177,494,102.48
存出保证金的增加	284,979,583.97	-
支付的往来款	147,946,206.91	34,974,934.44
其他	34,870,295.08	37,321,432.07
合计	652,469,765.90	249,790,468.99

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债款	83,602,521.59	79,379,908.81
合计	83,602,521.59	79,379,908.81

筹资活动产生的各项负债变动情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	616,629,822.07	296,590,433.57	27,889,645.82	38,743,920.37	-	902,365,981.09
应付债券	18,182,342,935.59	3,000,000,000.00	192,462,921.73	3,222,455,721.93	-	18,152,350,135.39
应付短期融资款	2,814,073,219.36	4,600,000,000.00	23,546,666.94	5,831,208,927.24	-	1,606,410,959.06
租赁负债	342,439,519.15	-	96,491,418.19	83,602,521.59	-	355,328,415.75
应付股利	23,900,000.00	-	145,586,000.00	-	-	169,486,000.00
其他	360,450,282.97	106,972,954.90	-	-	-	467,423,237.87
合计	22,339,835,779.14	8,003,563,388.47	485,976,652.68	9,176,011,091.13	-	21,653,364,729.16

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

74、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,031,589,277.05	625,747,141.22
加：信用减值损失	-27,114,754.83	-11,802,334.40
固定资产折旧	14,751,516.15	13,527,079.54
使用权资产折旧	80,865,569.12	77,883,717.37
无形资产摊销	19,967,005.03	20,323,135.45
长期待摊费用摊销	7,510,706.36	5,571,720.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/（收益）	69,673.23	125,746.77
公允价值变动损失/（收益）	-26,484,829.95	-222,635,211.30
利息支出	-4,951,124.47	34,631,524.88
投资损失/（收益）	-557,684,295.86	-90,087,093.05
递延税项的变动	75,494,758.83	-18,715,597.29
经营性应收项目的减少/（增加）	-13,309,986,353.57	-62,083,798.54
经营性应付项目的增加/（减少）	13,870,120,623.76	1,244,291,207.18
汇兑损益	-8,915,952.84	4,685,655.98
经营活动产生的现金流量净额	1,165,231,818.01	1,621,462,894.02
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	25,486,548,909.56	19,681,930,798.31
减：现金的期初余额	26,230,792,300.72	19,014,873,821.88
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-744,243,391.16	667,056,976.43

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□ 适用 √ 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□ 适用 √ 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	25,486,548,909.56	19,681,930,798.31
其中：库存现金	49,767.45	61,018.99
可随时用于支付的银行存款	21,521,414,275.09	16,600,439,863.82
可随时用于支付的其他货币资金	7,520,395.21	7,630,742.10
结算备付金	3,957,564,471.81	3,073,799,173.40
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	25,486,548,909.56	19,681,930,798.31

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
集合资产管理计划风险准备金	19,392,942.58	风险准备金
一般风险准备定期存款	433,130,127.78	风险准备金
一般风险准备专户存款	83,428,748.92	风险准备金
质押银行存款（Pledged bank deposits）	11,721,009.44	质押保证金
一般户自有资金	23,400,000.00	司法冻结的资金
合计	571,072,828.72	/

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

75. 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

76. 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	346,778,262.96
其中：美元	19,148,389.76	7.1586	137,075,662.91
港币	229,681,564.53	0.9120	209,469,586.85
欧元	2,263.91	8.4024	19,022.26
日元	3,693,504.03	0.0496	183,197.80
澳元	6,577.34	4.6817	30,793.14

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

☐适用 ☒不适用

77. 租赁

(1). 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间	
	合并	母公司
租赁负债利息费用	6,132,871.85	4,953,349.49
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	812,179.94	246,826.19
计入当期损益的采用简化处理的低价值租赁费用	256,563.43	222,334.07
与租赁相关的总现金流出	98,471,264.96	62,519,558.86

单位：元

项目	截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间	
	合并	母公司
租赁负债利息费用	9,207,975.91	8,093,201.41
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	27,751,487.27	27,751,487.27
计入当期损益的采用简化处理的低价值租赁费用	145,300.30	145,300.30
与租赁相关的总现金流出	107,276,696.38	82,836,254.04

售后租回交易及判断依据
☐ 适用 ☒ 不适用

与租赁相关的现金流出总额98,471,264.96(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁
☐ 适用 ☒ 不适用

作为出租人的融资租赁
☐ 适用 ☒ 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表
☐ 适用 ☒ 不适用

未来五年未折现租赁收款额
☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐ 适用 ☒ 不适用

78、 数据资源

☐ 适用 ☒ 不适用

79、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☐适用 ☒不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、资产证券化业务的会计处理

☐适用 ☒不适用

十、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

☒适用 ☐不适用

2025 年上半年，本公司的合并范围除结构化主体的变化外，不存在其他变化。

6、其他

√适用 □不适用

公司对由本公司及子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素决定是否纳入合并范围。本期纳入合并范围的产品 56 只，其中新增 24 只结构化主体纳入合并报表范围，因产品清算、持有份额变化等原因丧失控制不再纳入合并报表范围结构化主体 3 只。

十一、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
信达期货	浙江省	60,000	浙江省	金融期货经纪	100	-	通过设立或投资取得
信风投资	北京市	10,000	北京市	投资管理咨询	100	-	通过设立或投资取得
信达创新	北京市	100,000	北京市	投资管理	100	-	通过设立或投资取得
信达澳亚	深圳市	10,000	深圳市	基金募集销售	54	-	同一控制下合并取得
香港控股	香港	港币 64,426.04	香港	证券经纪与投资	100	-	通过设立或投资取得

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
信达澳亚	46%	1,740,434.92	13,800,000.00	299,848,780.41

公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
信达澳亚	838,702,705.31	186,857,530.50	830,750,606.74	152,688,986.11

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
信达澳亚	295,899,450.33	3,783,554.18	3,783,554.18	-516,282.75	330,038,044.00	15,702,363.03	15,702,363.03	-1,946,097.24

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

□ 适用 √ 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	27,730,075.62	27,214,461.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	515,614.62	
--其他综合收益	-	
--综合收益总额	515,614.62	
联营企业：		
投资账面价值合计	442,966,094.14	438,620,486.47
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	4,688,529.01	13,524,124.42
--其他综合收益	-342,921.34	4,813,039.58
--综合收益总额	4,345,607.67	18,337,164.00

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司作为结构化主体的管理者，在报告期间对结构化主体拥有管理权，这些主体包括资产管理计划、基金及有限合伙企业等。除已合并的结构化主体外，本公司因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本公司并未合并该等结构化主体。

于 2025 年 6 月 30 日和 2024 年 12 月 31 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体，及本公司投资的关联方或第三方独立机构发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

	2025 年 6 月 30 日	
	账面价值	最大风险敞口
交易性金融资产	12,972,873,748.34	12,972,873,748.34

截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司从由本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的手续费及佣金收入为人民币 355,808,656.18 元（截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 385,727,758.40 元）。

6、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十二、政府补助**1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

☐ 适用 ☒ 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐ 适用 ☒ 不适用

3、计入当期损益的政府补助

☐ 适用 ☒ 不适用

十三、与金融工具相关的风险**1、金融工具的风险**

☒ 适用 ☐ 不适用

详见附注十九、风险管理。

2、套期**(1). 公司开展套期业务进行风险管理**

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、 金融资产转移**(1). 转移方式分类**

☒适用 ☐不适用

在日常业务中，本公司部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本公司尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

①卖出回购协议

本公司通过转让交易性金融资产、其他债权投资等从交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本公司的义务。本公司认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

于 2025 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 33,408,760,801.10 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 22,693,661,568.69 元)，相关负债的账面价值为人民币 25,436,951,802.37 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 19,749,457,500.35 元)。

②融出证券

本公司与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认这些证券。于 2025 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 14,574,478.84 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 16,365,570.89 元)。

(2). 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十四、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	3,346,784,240.64	36,746,901,756.38	6,325,895,569.49	46,419,581,566.51
（1）债券	25,847,385.30	32,911,013,401.32	-	32,936,860,786.62
（2）股票	385,582,384.42	-	22,845,866.04	408,428,250.46
（3）资管计划和私募基金	-	658,961,309.92	1,213,820,135.13	1,872,781,445.05
（4）公募基金	2,935,354,470.92	-	49,658,440.00	2,985,012,910.92
（5）银行理财产品	-	2,634,640,273.77	-	2,634,640,273.77
（6）信托计划	-	109,978,813.96	1,946,100,872.93	2,056,079,686.89
（7）非上市公司股权	-	-	101,418,781.09	101,418,781.09
（8）资产支持证券	-	432,307,957.41	2,992,051,474.30	3,424,359,431.71
（二）其他债权投资	984,731,337.69	20,775,897,983.26	-	21,760,629,320.95
（三）其他权益工具投资	6,305,504,682.22	1,460,243,840.00	48,645,440.00	7,814,393,962.22
（四）衍生金融资产	42,950.00	-	20,690,141.97	20,733,091.97
持续以公允价值计量的资产总额	10,637,063,210.55	58,983,043,579.64	6,395,231,151.46	76,015,337,941.65
（五）交易性金融负债	-	401,634,865.76	-	401,634,865.76
持续以公允价值计量的负债总额	-	401,634,865.76	-	401,634,865.76

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

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

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

√适用 □不适用

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

对于为交易目的而持有的金融资产和金融负债、其他债权投资、指定为以公允价值计量的金融资产中不存在公开市场的债务及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、投资标的市价等估值参数。

截至 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	输入值
债券	53,686,911,384.58	44,628,542,011.58	现金流量折现法	收益率曲线
银行理财产品	2,634,640,273.77	4,615,761,007.35	投资标的市场组合法	投资标的市价
资管计划和私募基金	658,961,309.92	569,854,690.52	投资标的市场组合法	投资标的市价
信托计划	109,978,813.96	66,266,259.51	投资标的市场组合法	投资标的市价
资产支持证券	432,307,957.41	321,739,513.32	现金流量折现法	收益率曲线
其他非交易性权益工具	1,460,243,840.00	1,474,962,840.00	现金流量折现法	收益率曲线
合计	58,983,043,579.64	51,677,126,322.28	/	/

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	输入值
交易性金融负债	401,634,865.76	293,742.48	投资标的市场组合法	投资标的市价
合计	401,634,865.76	293,742.48	/	/

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

√适用 □不适用

对于衍生金融资产、上市股权投资、非上市股权投资及结构化主体，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法、市场比较法和期权定价模型等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如波动率、流动性折扣等。持续第三层次公允价值计量的金融工具对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

截至 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
资产支持证券	2,992,051,474.30	2,626,951,175.08	现金流量折现法	未来现金流、现值系数	未来现金流越大，公允价值越高/ 现值系数越大，公允价值越低
资管计划和私募基金	1,213,820,135.13	1,724,877,884.60	市场法/ 现金流量折现法	流动性折扣/ 未来现金流、现值系数	流动性折扣越大，公允价值越低/ 未来现金流越大，公允价值越高/ 现值系数越大，公允价值越低
限售股票/非上市股权投资	117,512,177.67	101,502,128.28	市场法/ 被投资单位资产净值	流动性折扣/ 投资标的净值	流动性折扣越大，公允价值越低/ 投资标的净值越高，公允价值越高
新三板股票	6,752,469.46	5,812,014.69	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低
信托计划	1,946,100,872.93	1,080,870,280.22	现金流量折现法	未来现金流、现值系数	未来现金流越大，公允价值越高/ 现值系数越大，公允价值越低
公募基金	49,658,440.00	-	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大，公允价值越低
其他非交易性权益工具	48,645,440.00	1,400,000.00	现金流量折现法	未来现金流、现值系数	未来现金流越大，公允价值越高/ 现值系数越大，公允价值越低
衍生金融资产	20,690,141.97	21,323,254.84	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高，公允价值越高
衍生金融负债	-	18,624,487.99	期权定价模型	标的工具波动率	标的工具波动率越高，公允价值越高

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

√适用 □不适用

项目	交易性金融资产	其他权益工具投资	衍生金融资产	衍生金融负债
期初余额	5,540,013,482.87	1,400,000.00	21,323,254.84	18,624,487.99
当期利得或损失总额	-900,488,119.41	17,265,600.00	-719,140.27	-156,700.00
—计入损益	-900,488,119.41	-	-719,140.27	-156,700.00
—计入其他综合收益	-	17,265,600.00	-	-
购买	2,952,470,650.39	29,979,840.00	130,410.96	0.00
出售/结算	-1,298,649,553.80	-	-44,383.56	-18,467,787.99
转入第三层次	67,148,269.80	-	0.00	-
转出第三层次	-34,599,160.36	-	0.00	-
期末余额	6,325,895,569.49	48,645,440.00	20,690,141.97	-

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

√适用 □不适用

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

2025 年上半年及 2024 年度，本公司持有的按公允价值计量的金融工具在各层次之间无重大转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

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

9、其他

□适用 √不适用

十五、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
-------	-----	------	------	-----------------	------------------

中国信达	北京	不良资产经营管理	3,816,453.51	78.67	78.67
------	----	----------	--------------	-------	-------

企业的母公司情况的说明：
本公司的母公司为中国信达。

本企业最终控制方是财政部。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

详见本节“十一、1、在子公司中的权益”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

详见本节“十一、3、在合营企业或联营企业中的权益”

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

√适用 □不适用

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

其他说明：

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

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

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

出售商品/提供劳务情况表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南洋商业银行有限公司	提供证券经纪业务	2,225,200.33	1,024,340.53
信达投资有限公司	提供证券经纪业务	796,652.51	-
Cinda International HGB Investment (UK) Limited	提供证券经纪业务	174,164.46	4,568,532.24
中国信达	提供证券经纪业务	1,814.62	39,928.58
CPI Investment Holdings Limited	提供投资咨询业务	2,704,343.43	1,811,300.55
山东鲁泰控股集团有限公司	提供投资咨询业务	613,207.55	-
中国信达控制的结构化主体	提供投资咨询业务	367,313.31	-
中润经济发展有限责任公司	提供投资咨询业务	45,283.02	-
中国信达	提供投资咨询业务	-	377,358.49
信达地产股份有限公司	提供承销保荐业务	4,007,018.87	-
华建国际实业(深圳)有限公司	提供承销保荐业务	975,707.55	1,579,691.98
中国信达	提供承销保荐业务	-	1,923,003.77
信达投资有限公司	提供承销保荐业务	-	1,693,810.37
南洋商业银行有限公司	提供承销保荐业务	-	551,698.11
China Cinda (2020) I Management Limited	提供承销保荐业务	-	139,366.78
统一石化化工有限公司	提供财务顾问业务	6,603,773.59	-
金谷信托	提供财务顾问业务	1,149,444.28	-
中国信达	提供财务顾问业务	-	141,509.43
中国信达控制的结构化主体	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	13,615,134.52	14,723,183.57
盛云达(上海)投资咨询有限公司	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	8,747,960.47	-
中国信达	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	4,940,804.22	-
信达投资有限公司	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	3,896,622.97	-
International High Grade Fund B,L.P.	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	1,326,037.57	1,726,701.50
盛达领先(深圳)私募股权基金管理有限公司	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	701,731.70	-
Cinda International HGB Investment(UK) Limited	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	-	4,357,785.72
芜湖信石华油投资合伙企业(有限合伙)	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	-	940,811.58
宁波信达华建投资有限公司	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	-	896,226.42
三亚天域实业有限公司	提供资管业务、基金管理业务及资管投顾业务	-	229,841.58

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明：

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中国信达	房屋及建筑物	-	-	825,574.66	27,186.21	748,273.32	-	-	825,574.71	43,662.17	745,017.39
中国信达	机器及设备	-	-	1,933,962.22	102,605.60	-	-	-	1,933,962.22	155,090.24	11,071,720.11
上海信达立人投资管理有限公司	房屋及建筑物	-	-	127,371.43	9,223.17	-	-	-	127,371.43	13,215.60	-
信达投资有限公司	房屋及建筑物	7,640.78	-	3,595,268.26	41,809.09	7,138,229.26	14,904,154.50	-	-	-	-

关联租赁情况说明
□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方
☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方
☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明
☐适用 ☒不适用

(5). 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7). 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	471.49	372.60

(8). 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

本公司购买关联方发起的产品：

单位：元 币种：人民币

公司名称	关联交易内容	期末持仓余额	本期取得的收益
金谷信托	交易性金融资产	561,552,943.97	8,347,959.50
信达投资有限公司	交易性金融资产	119,306,186.45	2,015,525.07
鑫盛利保股权投资有限公司	交易性金融资产	102,788,156.80	3,283,677.44
信达地产股份有限公司	其他债权投资	91,391,464.46	2,077,904.65
上海信达汇融股权投资基金管理有限公司	交易性金融资产	100,000.00	1,349,553.29
华建国际实业(深圳)有限公司	交易性金融资产	-	175,156.19

与关联方的其他关联交易：

单位：元 币种：人民币

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南洋商业银行有限公司	业务及管理费-代销佣金	979,557.38	1,846,277.04
中国信达	利息支出-代理买卖证券款	26,194.20	46,390.45
南洋商业银行有限公司	利息收入-货币资金	4,789.71	219,981.69

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

其他应收款	盛达领先(深圳)私募股权基金管理有限公司	102,299,849.69	-	100,869,053.72	-
应收款项	中国信达控制的结构化主体	86,831,091.56	-	71,581,447.73	-
货币资金	南洋商业银行有限公司	12,567,227.38	-	8,266,320.92	-
应收款项	信达投资有限公司	3,044,056.71	-	3,044,056.71	-
应收款项	信达地产股份有限公司	2,104,400.00	-	-	-
应收款项	金谷信托	900,000.00	-	-	-
应收款项	中国信达	345,047.54	-	225,047.54	-
应收款项	International High Grade Fund B,L.P.	-	-	3,114,453.37	-

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
代理买卖证券款	中国信达	22,883,636.35	482,962.53
其他应付款	中国信达(香港)控股有限公司	8,812,484.74	8,948,641.23
代理买卖证券款	信达投资有限公司	7,255,361.20	8,656.25
其他应付款	南洋商业银行有限公司	495,479.73	620,803.04
代理买卖证券款	信达地产股份有限公司	582.07	581.77

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

√适用 □不适用

2025 年 1-6 月，本公司经批准支付人民币 62,452,225.73 元至中国信达企业年金计划 (2024 年度：人民币 66,485,491.08 元)。

本公司与中国信达资产管理股份有限公司设立的企业年金计划除正常的供款外，未发生其他关联交易。

十六、股份支付

1、各项权益工具

(1). 明细情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、本期股份支付费用

□适用 √不适用

5、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十七、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

□适用 √不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

□适用 √不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

□适用 √不适用

十八、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

□适用 √不适用

2、利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	152,421,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	152,421,000.00

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

(一) 发行债券

公司于2025年7月11日至2025年7月14日完成了信达证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)(代码：243316，简称：25信达Y1)的网下发行工作，25信

达 Y1 发行规模 15 亿元，本期债券以每 5 个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年)或全额兑付本期债券。本期债券前 5 个计息年度(首个定价周期)为固定利率 2.39%，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

公司于 2025 年 8 月 20 日至 2025 年 8 月 21 日完成了信达证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（代码：243558，简称：25 信达 01）的网下发行工作，25 信达 01 发行规模 20 亿元，期限 368 天，债券票面利率 1.80%。

（二）其他

本公司之子公司信达国际，分别于 2025 年 7 月 14 日、2025 年 8 月 13 日赎回对联营公司 CPI Absolute Return Fund 的全部股份，CPI Absolute Return Fund 不再被视作信达国际的联营公司。

十九、 风险管理

1、 风险管理政策及组织架构

（1）. 风险管理政策

√适用 □不适用

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

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

（2）. 风险治理组织架构

√适用 □不适用

本公司风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构和风险管理组织结构。

①法人治理结构

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

②风险管理组织结构

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

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

2、信用风险

√适用 □不适用

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

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、融出资金、债券投资等，其信用风险主要指交易对手违约风险和标的证券发行主体违约风险。

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

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

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

①预期信用损失评估

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

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

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

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

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

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

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

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

②信用风险显著增加判断标准

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

本公司评估金融工具的信用风险是否已发生显著增加时主要考虑的因素有：

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

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

③已发生信用减值资产的定义

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

④预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等因素估计违约概率；
- 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示；
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

⑤前瞻性信息

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

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

本公司		
项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金	22,125,559,135.08	22,137,561,702.79
结算备付金	3,963,740,749.95	4,664,059,490.94
融出资金	13,137,672,318.81	12,569,953,612.89
衍生金融资产	20,733,091.97	21,323,254.84
存出保证金	2,897,325,646.42	2,612,346,062.45
应收款项	401,365,992.38	361,946,635.63
买入返售金融资产	1,271,536,580.64	541,990,835.27

本公司		
项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
交易性金融资产	41,052,151,874.50	28,178,166,318.47
其他债权投资	21,760,629,320.95	25,802,019,850.00
其他资产	525,197,748.66	340,055,961.10
最大信用风险敞口	107,155,912,459.36	97,229,423,724.38

3、流动风险

√适用 □不适用

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

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

项目	2025 年 6 月 30 日						
	已逾期/无期限	即期偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
金融负债							
短期借款	-	-	868,365,528.68	37,573,377.17	-	-	905,938,905.85
应付短期融资款	-	-	1,608,443,561.64	-	-	-	1,608,443,561.64
拆入资金	-	-	19,833,378,440.50	4,033,973,333.32	-	-	23,867,351,773.82
交易性金融负债	-	401,634,865.76	-	-	-	-	401,634,865.76
应付款项	-	104,261,265.61	-	-	-	-	104,261,265.61
卖出回购金融资产款	-	131,406,558.67	25,308,533,777.67	-	-	-	25,439,940,336.34
代理买卖证券款	-	23,874,308,279.55	-	-	-	-	23,874,308,279.55
应付债券	-	-	-	9,086,256,082.19	9,637,492,191.78	-	18,723,748,273.97
租赁负债	-	1,159,330.70	43,381,280.02	98,072,822.53	227,675,274.08	-	370,288,707.33
其他金融负债	467,423,237.87	573,621,819.25	-	-	-	-	1,041,045,057.12
合计	467,423,237.87	25,086,392,119.54	47,662,102,588.51	13,255,875,615.21	9,865,167,465.86	-	96,336,961,026.99

公司持有的金融负债及租赁负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：（续）

项目	2024 年 12 月 31 日						
	已逾期/无期限	即期偿还	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
金融负债							
短期借款	-	-	629,063,610.67	40,095,891.98	-	-	669,159,502.65
应付短期融资款	-	-	2,818,510,684.93	-	-	-	2,818,510,684.93
拆入资金	-	-	12,853,023,076.93	3,035,995,555.56	-	-	15,889,018,632.49
交易性金融负债	-	293,742.48	-	-	-	-	293,742.48
衍生金融负债	-	136,200.00	18,488,287.99	-	-	-	18,624,487.99
应付款项	-	96,957,578.81	-	-	-	-	96,957,578.81
卖出回购金融资产款	-	40,297,958.90	19,474,345,496.37	254,954,473.96	-	-	19,769,597,929.23
代理买卖证券款	-	23,719,195,176.40	-	-	-	-	23,719,195,176.40
应付债券	-	-	3,145,833,013.70	3,960,909,095.89	11,804,902,739.73	-	18,911,644,849.32
租赁负债	-	-	41,274,514.37	95,617,774.48	227,478,614.95	-	364,370,903.80
其他金融负债	360,450,282.97	390,551,141.43	-	-	-	-	751,001,424.40
合计	360,450,282.97	24,247,431,798.02	38,980,538,684.96	7,387,572,791.87	12,032,381,354.68	-	83,008,374,912.50

4、 市场风险

√适用 □不适用

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

（1）利率风险

利率风险是指本公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，当利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和权益产生的影响。本公司债券投资主要为企业债、地方政府债等债券品种，本公司通过配置投资组合的久期、凸性等来降低组合的利率风险。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，本公司认为经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。

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

项目	2025 年 6 月 30 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	非生息	合计
金融资产						
货币资金	22,081,007,651.52	19,000,000.00	-	-	25,601,251.01	22,125,608,902.53
结算备付金	3,957,564,471.81	-	-	-	6,176,278.14	3,963,740,749.95
融出资金	3,058,805,795.14	9,572,743,956.30	-	-	506,122,567.37	13,137,672,318.81
衍生金融资产	43,440.00	-	20,646,701.97	-	42,950.00	20,733,091.97
存出保证金	2,897,279,258.23	-	-	-	46,388.19	2,897,325,646.42
应收款项	-	-	-	-	401,365,992.38	401,365,992.38
买入返售金融资产	240,153,936.09	239,659,341.49	789,429,165.25	-	2,294,137.81	1,271,536,580.64
交易性金融资产	4,273,859,167.11	19,248,637,508.45	12,805,711,888.39	1,717,712,681.75	8,373,660,320.81	46,419,581,566.51
其他债权投资	29,969,838.73	526,574,061.43	9,032,922,798.12	11,955,704,701.54	215,457,921.13	21,760,629,320.95
其他权益工具投资	-	409,295,380.00	1,019,358,430.00	31,590,030.00	6,354,150,122.22	7,814,393,962.22
其他金融资产	-	-	-	-	525,197,748.66	525,197,748.66
金融资产小计	36,538,683,558.63	30,015,910,247.67	23,668,068,983.73	13,705,007,413.29	16,410,115,677.72	120,337,785,881.04
金融负债						

短期借款	862,656,594.65	36,956,089.79	-	-	2,753,296.65	902,365,981.09
应付短期融资款	1,600,000,000.00	-	-	-	6,410,959.06	1,606,410,959.06
拆入资金	19,809,000,000.00	4,000,000,000.00	-	-	17,582,885.04	23,826,582,885.04
交易性金融负债	401,546,400.00	-	-	-	88,465.76	401,634,865.76
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
应付款项	-	-	-	-	104,261,265.61	104,261,265.61
卖出回购金融资产款	25,428,192,304.70	-	-	-	8,759,497.67	25,436,951,802.37
代理买卖证券款	23,659,099,598.15	-	-	-	215,208,681.40	23,874,308,279.55
应付债券	-	8,696,151,031.76	9,295,125,019.49	-	161,074,084.14	18,152,350,135.39
租赁负债	42,054,295.67	91,845,626.26	221,428,493.82	-	-	355,328,415.75
其他金融负债	-	-	-	-	1,041,045,057.12	1,041,045,057.12
金融负债小计	71,802,549,193.17	12,824,952,747.81	9,516,553,513.31	-	1,557,184,192.45	95,701,239,646.74
净敞口	-35,263,865,634.54	17,190,957,499.86	14,151,515,470.42	13,705,007,413.29	14,852,931,485.27	24,636,546,234.30

项目	2024 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	非生息	合计
金融资产						
货币资金	21,682,615,227.22	429,000,000.00	-	-	26,001,218.42	22,137,616,445.64
结算备付金	4,655,271,742.78	-	-	-	8,787,748.16	4,664,059,490.94
融出资金	1,570,875,447.80	10,526,328,729.13	-	-	472,749,435.96	12,569,953,612.89
衍生金融资产	7,650.00	-	20,593,035.09	-	722,569.75	21,323,254.84
存出保证金	2,612,142,811.77	-	-	-	203,250.68	2,612,346,062.45
应收款项	-	-	-	-	361,946,635.63	361,946,635.63
买入返售金融资产	101,257,278.23	227,714,345.99	212,109,608.51	-	909,602.54	541,990,835.27
交易性金融资产	8,115,863,388.35	11,996,299,231.67	6,977,093,037.11	687,035,811.48	6,687,017,382.40	34,463,308,851.01
其他债权投资	21,179,646.85	155,605,795.28	10,738,377,001.24	14,619,111,243.44	267,746,163.19	25,802,019,850.00
其他权益工具投资	-	-	1,442,951,460.00	32,011,380.00	703,635,948.59	2,178,598,788.59
其他金融资产	-	-	-	-	340,055,961.10	340,055,961.10
金融资产小计	38,759,213,193.00	23,334,948,102.07	19,391,124,141.95	15,338,158,434.92	8,869,775,916.42	105,693,219,788.36
金融负债						

短期借款	577,571,611.02	36,439,210.98	-	-	2619000.07	616,629,822.07
应付短期融资款	2,800,000,000.00	-	-	-	14,073,219.36	2,814,073,219.36
拆入资金	12,839,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-	14,017,274.13	15,853,017,274.13
交易性金融负债	-	-	-	-	293,742.48	293,742.48
衍生金融负债	18,488,287.99	-	-	-	136,200.00	18,624,487.99
应付款项	-	-	-	-	96,957,578.81	96,957,578.81
卖出回购金融资产款	19,490,581,186.42	252,270,000.00	-	-	6,606,313.93	19,749,457,500.35
代理买卖证券款	23,291,298,151.91	-	-	-	427,897,024.49	23,719,195,176.40
应付债券	2,999,411,332.09	3,697,743,208.69	11,294,793,051.43	-	190,395,343.38	18,182,342,935.59
租赁负债	35,413,129.08	89,001,396.85	218,024,993.22	-	-	342,439,519.15
其他金融负债	-	-	-	-	751,001,424.40	751,001,424.40
金融负债小计	62,051,763,698.51	7,075,453,816.52	11,512,818,044.65	-	1,503,997,121.05	82,144,032,680.73
净敞口	-23,292,550,505.51	16,259,494,285.55	7,878,306,097.30	15,338,158,434.92	7,365,778,795.37	23,549,187,107.63

（2）汇率风险

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

（3）其他价格风险

价格风险是指因市场价格变动利率风险或汇率风险引起的变动除外而引起的金融工具未来现金流量公允价值变动的风险，不论该变动是由于个别金融工具或其本公司的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。

本公司面临的价格风险主要来自持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的价格波动，相关金融资产主要包括股权、股票、基金等。

敏感性分析

假设上述金融资产的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
--	-----------------	------------------

市价变化	利润总额	其他综合收益	利润总额	其他综合收益
市价上升 10%	545,888,703.18	630,690,468.22	630,150,810.34	70,223,594.86
市价下降 10%	-545,888,703.18	-630,690,468.22	-630,150,810.34	-70,223,594.86

二十、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本公司的主要分部为证券及期货经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务及其他业务五个分部。其中资产管理业务分部主要包括证券公司资产管理业务、公募基金管理业务；其他业务分部主要包括境外业务、私募股权投资基金业务、另类投资业务以及研究业务等其他业务。

分部会计政策与编制合并财务报表时采用的会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。间接归属于各分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	证券及期货经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	合计
一、营业收入：						
手续费及佣金净收入	419,232,963.56	89,955.35	25,689,779.69	236,237,309.00	76,346,194.54	757,596,202.14
其他	398,579,328.87	743,349,859.49	1,122,627.97	20,746,746.82	115,823,598.52	1,279,622,161.67
营业收入合计	817,812,292.43	743,439,814.84	26,812,407.66	256,984,055.82	192,169,793.06	2,037,218,363.81
二、营业支出	392,320,740.74	-16,350,577.48	23,500,979.28	227,221,552.17	272,708,443.72	899,401,138.43
三、营业利润	425,491,551.69	759,790,392.32	3,311,428.38	29,762,503.65	-80,538,650.66	1,137,817,225.38
四、资产总额	40,745,179,960.45	71,220,647,053.62	105,308,197.54	1,660,469,651.44	7,767,508,371.45	121,499,113,234.50
五、负债总额	23,944,024,668.53	42,496,239,689.09	10,330,509.04	686,876,281.64	28,973,883,957.49	96,111,355,105.79
六、补充信息：						
折旧和摊销费用	36,761,633.00	539,106.50	292,838.03	18,845,160.42	66,656,058.71	123,094,796.66
资本性支出	6,762,206.65	99,167.24	53,866.79	3,466,518.18	12,261,208.41	22,642,967.27

上年同期/上年末						
项目	证券及期货经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	合计
一、营业收入：						
手续费及佣金净收入	305,086,320.00	1,053,482.04	28,503,995.06	256,956,363.29	128,540,662.18	720,140,822.57
其他	368,059,255.11	398,291,515.96	1,898,596.27	71,219,232.87	36,226,831.73	875,695,431.94
营业收入合计	673,145,575.11	399,344,998.00	30,402,591.33	328,175,596.16	164,767,493.91	1,595,836,254.51
二、营业支出	347,469,295.21	-2,384,440.47	28,274,814.75	236,730,416.94	363,274,863.64	973,364,950.07
三、营业利润	325,676,279.90	401,729,438.47	2,127,776.58	91,445,179.22	-198,507,369.73	622,471,304.44
四、资产总额	38,708,722,979.74	53,053,851,692.83	1,003,949,526.43	2,342,235,804.23	11,793,644,374.31	106,902,404,377.54
五、负债总额	23,996,594,466.60	31,460,930,054.50	1,169,833.01	487,942,552.12	26,514,412,173.28	82,461,049,079.51
六、补充信息：						
折旧和摊销费用	39,255,325.78	507,997.46	305,668.31	21,249,827.32	55,986,833.70	117,305,652.57
资本性支出	6,146,316.51	79,538.59	47,859.34	3,327,145.09	8,766,015.65	18,366,875.18

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

☐适用 ☒不适用

8、 以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币					
项目	期初金额	本期公允价值变动 损益	计入权益的累计公 允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	34,463,308,851.01	-5,757,185.59	-	-	46,419,581,566.51
2、衍生金融资产	21,323,254.84	32,307,986.25	-	-	20,733,091.97
3、其他债权投资	25,802,019,850.00	-	-192,952,213.98	-42,516,415.29	21,760,629,320.95
4、其他权益工具投资	2,178,598,788.59	-	339,766,335.34		7,814,393,962.22
金融资产小计	62,465,250,744.44	26,550,800.66	146,814,121.36	-42,516,415.29	76,015,337,941.65
上述合计	62,465,250,744.44	26,550,800.66	146,814,121.36	-42,516,415.29	76,015,337,941.65
金融负债	18,918,230.47	-65,970.71			401,634,865.76

9、 金融工具项目计量基础分类表

(1). 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	22,125,608,902.53	-	-	-	-	-
结算备付金	3,963,740,749.95	-	-	-	-	-
融出资金	13,137,672,318.81	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	20,733,091.97	-	-
存出保证金	2,897,325,646.42	-	-	-	-	-
应收款项	401,365,992.38	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,271,536,580.64	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	46,419,581,566.51	-	-
其他债权投资	-	21,760,629,320.95	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	7,814,393,962.22	-	-	-
其他金融资产	525,197,748.66	-	-	-	-	-
合计	44,322,447,939.39	21,760,629,320.95	7,814,393,962.22	46,440,314,658.48	-	-
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	22,137,616,445.64	-	-	-	-	-
结算备付金	4,664,059,490.94	-	-	-	-	-

融出资金	12,569,953,612.89	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	21,323,254.84	-	-
存出保证金	2,612,346,062.45	-	-	-	-	-
应收款项	361,946,635.63	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	541,990,835.27	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	34,463,308,851.01	-	-
其他债权投资	-	25,802,019,850.00	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	2,178,598,788.59	-	-	-
其他金融资产	340,055,961.10	-	-	-	-	-
合计	43,227,969,043.92	25,802,019,850.00	2,178,598,788.59	34,484,632,105.85	-	-

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	902,365,981.09	-	-	-
应付短期融资款	1,606,410,959.06	-	-	-
拆入资金	23,826,582,885.04	-	-	-
交易性金融负债	-	401,634,865.76	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	25,436,951,802.37	-	-	-
代理买卖证券款	23,874,308,279.55	-	-	-
应付款项	104,261,265.61	-	-	-
应付债券	18,152,350,135.39	-	-	-
租赁负债	355,328,415.75	-	-	-
其他金融负债	1,041,045,057.12	-	-	-
合计	95,299,604,780.98	401,634,865.76	-	-

期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	616,629,822.07	-	-	-
应付短期融资款	2,814,073,219.36	-	-	-
拆入资金	15,853,017,274.13	-	-	-
交易性金融负债	-	293,742.48	-	-
衍生金融负债	-	18,624,487.99	-	-
卖出回购金融资产款	19,749,457,500.35	-	-	-
代理买卖证券款	23,719,195,176.40	-	-	-
应付款项	96,957,578.81	-	-	-
应付债券	18,182,342,935.59	-	-	-
租赁负债	342,439,519.15	-	-	-
其他金融负债	751,001,424.40	-	-	-
合计	82,125,114,450.26	18,918,230.47	-	-

10、外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产	10,808,924.83	475,874.69	-	-	21,785,777.64
2、衍生金融资产	-	-	-	-	-
3、贷款和应收款	-	-	-	-	-
4、其他债权投资	573,323,921.43	-	41,661,504.53	948,015.28	984,731,337.69
5、其他权益工具投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	584,132,846.26	475,874.69	41,661,504.53	948,015.28	1,006,517,115.33
金融负债	849,002,362.35	-	-	-	1,288,274,589.08

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

12、其他

☐适用 ☒不适用

二十一、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,313,918,826.99	-	2,313,918,826.99	2,313,918,826.99	-	2,313,918,826.99
对联营、合营企业投资	38,720,442.26	-	38,720,442.26	39,278,745.98	-	39,278,745.98
合计	2,352,639,269.25	-	2,352,639,269.25	2,353,197,572.97	-	2,353,197,572.97

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
信达期货	617,976,250.51	-	-	-	-	-	617,976,250.51	-
信风投资	100,000,000.00	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
信达创新	1,000,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000,000.00	-
信达澳亚	125,059,580.16	-	-	-	-	-	125,059,580.16	-
香港控股	470,882,996.32	-	-	-	-	-	470,882,996.32	-
合计	2,313,918,826.99	-	-	-	-	-	2,313,918,826.99	-

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备	其他		

一、合营企业												
无	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业												
辽宁股权交易中心股份有限公司	39,278,745.98	-	-	-	-558,303.72	-	-	-	-	-	38,720,442.26	-
小计	39,278,745.98	-	-	-	-558,303.72	-	-	-	-	-	38,720,442.26	-
合计	39,278,745.98	-	-	-	-558,303.72	-	-	-	-	-	38,720,442.26	-

(3). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、 应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	89,197,800.21	324,938,653.51	329,982,571.43	84,153,882.29
离职后福利-设定提存计划	59,986,844.86	59,776,648.62	90,791,487.86	28,972,005.62
辞退福利	4,706,166.16	179,887.67	1,182,208.50	3,703,845.33
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	153,890,811.23	384,895,189.80	421,956,267.79	116,829,733.24

(2). 短期薪酬列示

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	10,996,203.17	253,324,658.58	254,971,273.00	9,349,588.75
职工福利费	12,630,516.82	10,256,120.20	21,753,253.53	1,133,383.49
社会保险费	1,073,576.50	28,853,270.83	23,115,820.56	6,811,026.77
其中：医疗保险费	924,322.43	28,188,756.57	22,451,911.29	6,661,167.71
工伤保险费	138,456.51	505,951.92	505,316.34	139,092.09
生育保险费	10,797.56	158,562.34	158,592.93	10,766.97
住房公积金	633,375.54	26,948,858.67	27,005,385.52	576,848.69
工会经费和职工教育经费	63,863,082.17	5,123,768.41	2,704,862.00	66,281,988.58
短期带薪缺勤	1,046.01	431,976.82	431,976.82	1,046.01
短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	89,197,800.21	324,938,653.51	329,982,571.43	84,153,882.29

(3). 设定提存计划列示

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	4,289,508.76	35,363,341.41	35,408,767.26	4,244,082.91
失业保险费	131,727.91	1,231,880.73	1,232,680.60	130,928.04
企业年金缴费	55,565,608.19	23,181,426.48	54,150,040.00	24,596,994.67
合计	59,986,844.86	59,776,648.62	90,791,487.86	28,972,005.62

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

3、 利息净收入

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	710,069,551.15	608,336,129.64
其中：货币资金及结算备付金利息收入	143,083,946.77	137,221,742.02
拆出资金利息收入	-	-
融出资金利息收入	318,143,540.13	279,443,428.83
买入返售金融资产利息收入	22,308,177.94	15,013,069.16

其中：约定购回利息收入	-	-
股权质押回购利息收入	22,232,993.00	6,006,666.84
债权投资利息收入	-	-
其他债权投资利息收入	226,533,886.31	176,657,761.40
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	-	128.23
利息支出	565,158,767.08	458,556,244.06
其中：短期借款利息支出	-	-
应付短期融资款利息支出	-	-
拆入资金利息支出	148,600,459.75	104,799,195.01
其中：转融通利息支出	48,169,443.85	26,916,916.64
卖出回购金融资产利息支出	182,741,196.13	135,541,928.81
其中：报价回购利息支出	13,266,658.57	12,099,259.27
代理买卖证券款利息支出	8,690,504.88	12,125,819.01
长期借款利息支出	-	-
应付债券利息支出	218,877,674.68	197,996,099.82
其中：次级债券利息支出	16,780,060.05	-
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	6,248,931.64	8,093,201.41
利息净收入	144,910,784.07	149,779,885.58

4、 手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	401,617,339.43	312,710,021.55
证券经纪业务收入	534,156,598.99	398,410,634.78
其中：代理买卖证券业务	485,060,084.12	304,259,560.13
交易单元席位租赁	30,293,122.62	82,390,723.67
代销金融产品业务	18,803,392.25	11,760,350.98
证券经纪业务支出	132,539,259.56	85,700,613.23
其中：代理买卖证券业务	132,539,259.56	85,700,613.23
2.投资银行业务净收入	25,864,410.30	29,215,038.97
投资银行业务收入	25,864,410.30	30,946,579.40
其中：证券承销业务	15,821,697.09	25,450,418.92
证券保荐业务	141,509.44	830,188.67
财务顾问业务	9,901,203.77	4,665,971.81
投资银行业务支出	-	1,731,540.43
其中：证券承销业务	-	1,731,540.43
3.资产管理业务净收入	92,102,326.88	115,510,290.01
资产管理业务收入	92,184,859.77	115,589,540.60
资产管理业务支出	82,532.89	79,250.59
4.投资咨询业务净收入	4,584,903.10	4,594,842.17
投资咨询业务收入	6,226,892.23	4,725,434.30
投资咨询业务支出	1,641,989.13	130,592.13
5.其他手续费及佣金净收入	-748,666.22	-28,656.23
其他手续费及佣金收入	-	471,698.11
其他手续费及佣金支出	748,666.22	500,354.34
合计	523,420,313.49	462,001,536.47

其中：手续费及佣金收入	658,432,761.29	550,143,887.19
手续费及佣金支出	135,012,447.80	88,142,350.72

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	6,603,773.59	-
并购重组财务顾问业务净收入--其他	188,679.25	-
其他财务顾问业务净收入	3,108,750.93	4,665,971.81
合计	9,901,203.77	4,665,971.81

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	25,461,836,449.21	18,803,392.25	22,784,093,669.10	11,760,350.98
合计	25,461,836,449.21	18,803,392.25	22,784,093,669.10	11,760,350.98

(4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	78.00	42.00	4.00
期末客户数量	25,503.00	42.00	62.00
其中：个人客户	25,110.00	2.00	-
机构客户	393.00	40.00	62.00
期初受托资金	11,889,656,565.10	27,479,138,019.77	20,667,640,000.00
其中：自有资金投入	288,282,011.67	723,200,000.00	80,000,000.00
个人客户	4,004,596,780.36	18,182,975.16	-
机构客户	7,596,777,773.07	26,737,755,044.61	20,587,640,000.00
期末受托资金	24,524,484,653.78	34,976,253,535.58	8,493,040,000.00
其中：自有资金投入	379,384,089.42	171,260,600.00	70,000,000.00
个人客户	4,118,581,844.22	258,376,443.83	-
机构客户	20,026,518,720.14	34,546,616,491.75	8,423,040,000.00
期末主要受托资产初始成本	21,972,596,680.95	36,942,244,472.03	8,428,539,350.00
其中：股票	1,082,999,792.94	21,740,510,582.52	-
债券	12,932,750,672.82	13,562,939,964.30	-
基金	4,892,584,639.03	158,232,877.63	-
资产支持证券	552,386,394.84	76,020,498.69	-
其他	2,511,875,181.32	1,404,540,548.89	8,428,539,350.00
当期资产管理业务净收入	38,600,646.46	45,775,594.73	928,853.13

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

5、投资收益

(1). 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	66,200,000.00	50,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-558,303.72	-461,526.13
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
金融工具投资收益	1,008,584,713.12	439,426,428.17
其中：持有期间取得的收益	1,005,603,648.27	771,881,596.02
一交易性金融工具	724,892,344.97	771,881,596.02
一其他权益工具投资	280,711,303.30	-
处置金融工具取得的收益	2,981,064.85	-332,455,167.85
一交易性金融工具	-175,715,268.13	-409,526,113.41
一其他债权投资	280,310,408.59	84,233,055.78
一衍生金融工具	-101,614,075.61	-7,162,110.22
其他	-8,469,690.82	-6,362,206.73
合计	1,065,756,718.58	482,602,695.31

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	724,892,344.97	771,881,596.02
	处置取得收益	-182,779,245.59	-408,384,073.07
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	7,063,977.46	-1,136,090.34
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-5,950.00

6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-103,310,283.16	81,682,213.48
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	70,104.37	9,632.54
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融工具	32,359,938.59	-7,135,283.03
其他	-	-
合计	-70,880,240.20	74,556,562.99

7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	384,895,189.80	424,232,602.06
折旧摊销费	88,797,448.36	81,638,446.70
电子设备运转费	26,620,470.85	18,617,654.21
投资者保护基金	23,561,191.23	19,355,939.64
交易所设施使用费	11,053,892.70	11,042,715.23
房租物业费	10,488,501.02	37,991,090.28
邮电通讯费	10,401,306.63	9,491,348.59
咨询顾问费	5,784,855.58	5,697,172.66
差旅费	5,709,031.14	8,155,250.57
业务招待费	5,678,661.59	7,109,797.22
基金及资产管理计划代销费用	3,262,126.14	4,823,379.07
其他	19,468,212.84	11,410,384.27
合计	595,720,887.88	639,565,780.50

8、其他

√适用 □不适用

现金流量表补充资料：

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	本期发生额	上期发生额
净利润	1,009,214,082.57	583,126,836.85
加：信用减值损失	-31,825,025.87	-22,370,773.08
固定资产折旧	8,527,892.28	7,270,012.35
使用权资产折旧	60,319,457.41	58,736,692.80
无形资产摊销	13,188,353.91	13,553,953.67
长期待摊费用摊销	6,761,744.76	2,077,787.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	98,023.12	114,628.35
公允价值变动损失/(收益)	70,880,240.20	-74,556,562.99
利息支出	-2,702,862.14	27,490,169.98
投资收益	-618,193,717.35	-127,409,322.92
递延税项的变动	68,070,969.01	-33,506,626.30
经营性应收项目的增加	-13,485,126,571.06	-714,584,270.18
经营性应付项目的增加	15,157,308,675.49	1,341,091,767.33
汇兑损益	445,961.39	-440,731.76
经营活动产生的现金流量净额	2,256,967,223.72	1,060,593,561.98

(2) 现金及现金等价物净变动情况：

项目	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	20,007,599,318.88	13,227,194,465.48
减：现金的期初余额	19,765,316,589.52	12,788,473,973.03
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	242,282,729.36	438,720,492.45

(3) 现金及现金等价物的构成:

项目	本期发生额	上期发生额
现金	20,007,599,318.88	13,227,194,465.48
其中：库存现金	3,874.25	3,874.25
可随时用于支付的银行存款	16,349,685,222.63	10,706,998,746.40
可随时用于支付的其他货币资金	7,502,615.30	7,629,576.41
可随时用于支付的结算备付金	3,650,407,606.70	2,512,562,268.42
合计	20,007,599,318.88	13,227,194,465.48

二十二、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-69,673.23	
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	7,550,064.58	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-97,706.37	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
减：所得税影响额	1,877,963.04	
少数股东权益影响额（税后）	768,997.43	
合计	4,735,724.51	

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

2、 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.94	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.91	0.30	0.30

3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、 其他

□适用 √不适用

董事长：艾久超

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 27 日

修订信息

☐适用 ☒不适用

第九节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

☐适用 ☒不适用

二、 监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用