

公司代码：600906

公司简称：财达证券

财达证券股份有限公司 2025 年半年度报告

重要提示

一、 本公司董事会及董事、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、 公司负责人张明、主管会计工作负责人唐建君及会计机构负责人（会计主管人员）田新声明：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年中期利润分配预案为：采用现金分红方式，以总股本3,245,000,000股为基数，向股权登记日登记在册的股东每10股派发现金红利人民币0.30元（含税），共派发现金红利人民币97,350,000.00元。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

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

公司主营业务与国内宏观经济环境、资本市场走势高度相关，经济金融政策变化和资本市场的波动都将对公司经营业绩产生重大影响。公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“五（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有不符的情况，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 15

第四节 公司治理、环境和社会35

第五节 重要事项 39

第六节 股份变动及股东情况46

第七节 债券相关情况 49

第八节 财务报告 55

第九节 证券公司信息披露 171

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并由公司盖章的公司2025年半年度报告文本
	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签字并盖章的财务报表
	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

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		
财达证券、本公司、公司	指	财达证券股份有限公司
财达期货	指	财达期货有限公司，本公司控股子公司
财达投资	指	财达投资（天津）有限公司，财达期货全资子公司
财达资本	指	财达资本管理有限公司，本公司全资子公司
财达鑫瑞投资	指	财达鑫瑞投资有限公司，本公司全资子公司
河钢集团	指	河钢集团有限公司，本公司间接控股股东
唐钢集团	指	唐山钢铁集团有限责任公司，本公司控股股东
国控运营	指	河北省国有资产控股运营有限公司
河北港口	指	河北港口集团有限公司
唐山港口	指	河北港口集团有限公司
河钢控股	指	河钢集团投资控股有限公司
河北建投	指	河北建设投资集团有限责任公司
国控投资	指	河北省国控投资管理有限公司
河北财投、财达企管咨询	指	河北财达企业管理咨询有限公司，原河北财达投资管理服务中心
达盛贸易	指	河北达盛贸易有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
河北证监局	指	中国证券监督管理委员会河北监管局
河北省国资委	指	河北省人民政府国有资产监督管理委员会，本公司实际控制人
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	现行有效的《财达证券股份有限公司章程》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日

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

注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,245,000,000.00	3,245,000,000.00
净资本	11,741,721,082.40	10,842,158,594.78

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司《营业执照》上载明的经营范围：证券经纪；证券投资咨询；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；代销金融产品。（以上凭许可证经营）为期货公司提供中间介绍业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，公司及所属分支机构、子公司所从事的相关业务均已获得相关有权部门颁发的许可证书或资格证书以及批复文件。截至本报告披露日，公司业务资格取得情况如下：

（一）经营证券期货业务资格

1、本公司持有中国证监会于2024年5月31日核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码：91130000738711917Q）。

2、本公司设立23家分公司和93家证券营业部，均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

3、财达期货持有中国证监会于2022年7月21日核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码：911200001000230581）。

4、财达期货设立8家分公司和3家期货营业部，均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

（二）其他主要业务资格

1、本公司取得的其他主要业务资格

序号	资质内容	业务许可文件名称	文号/证件号	批准/备案机构
1	证券经纪业务资格	关于同意河北财达证券有限责任公司开业的批复	证监机构字[2002]81号	中国证监会
2	证券投资咨询和证券自营业	关于核准河北财达证券经纪有	证监许可[2009]1206号	中国证监会

	务资格	限责任公司证券投资咨询和证券自营业务资格的批复		
3	证券投资基金销售业务资格	关于核准河北财达证券经纪有限责任公司证券投资基金销售业务资格的批复	证监许可[2009]1469号	中国证监会
4	参与全国银行间同业拆借中心组织的债券交易资格	关于湖北银行股份有限公司等25家机构加入全国银行间债券交易系统的公告	中汇交公告[2011]46号	全国银行间同业拆借中心
5	全国银行间债券市场准入备案	中国人民银行全国银行间债券市场准入备案通知书	-	中国人民银行上海总部
6	融资融券业务资格	关于核准财达证券有限责任公司融资融券业务资格的批复	证监许可[2012]775号	中国证监会
7	证券资产管理业务和证券承销业务资格	关于核准财达证券有限责任公司证券资产管理业务和证券承销业务资格的批复	冀证监发[2012]63号	河北证监局
8	融资融券业务交易权限	关于同意开通财达证券有限责任公司融资融券交易权限的函	上证会字[2012]141号	上海证券交易所
9	约定购回式证券交易权限	关于确认财达证券有限责任公司约定购回式证券交易权限的通知	上证会字[2012]263号	上海证券交易所
10	债券质押式报价回购交易权限	关于确认财达证券有限责任公司债券质押式报价回购交易权限的通知	上证会字[2013]34号	上海证券交易所
11	从事债券质押式报价回购业务试点	关于财达证券有限责任公司从事债券质押式报价回购业务试点的无异议函	机构部函[2013]10号	中国证监会
12	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]21号	深圳证券交易所
13	保荐机构资格	关于核准财达证券有限责任公司保荐机构资格的批复	证监许可[2013]147号	中国证监会
14	进入全国银行间同业拆借市场	中国人民银行上海总部关于财达证券有限责任公司进入全国银行间同业拆借市场的批复	银总部函[2013]21号	中国人民银行上海总部
15	参与转融通业务	关于申请参与转融通业务的复函	中证金函[2013]115号	中国证券金融股份有限公司
16	与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务和代销金融产品业务资格	关于核准财达证券有限责任公司与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务和代销金融产品业务资格的批复	冀证监发[2013]27号	河北证监局
17	为期货公司提供中间介绍业务资格	关于报备并公示为期货公司提供中间介绍业务资格的证明	-	河北证监局
18	证券资产管理业务参与股指期货交易资格	关于财达证券有限责任公司证券资产管理业务参与股指期货交易的备案函	冀证监函[2013]98号	河北证监局
19	股票质押式回购交易权限	关于股票质押式回购交易权限开通的通知	深证会[2013]63号	深圳证券交易所
20	作为全国中小企业股份转让系统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]639号	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
		关于同意财达证券有限责任公司作为全国中小企业股份转让系统主办券商从事推荐业务和经纪业务的公告	股转系统公告[2013]30号	
21	股票质押式回购业务交易权限	关于确认财达证券有限责任公司股票质押式回购业务交易权限的通知	上证会字[2013]109号	上海证券交易所
22	参与转融券业务试点资格	关于参与转融券业务试点的通知	中证金函[2014]123号	中国证券金融股份有限公司
23	作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务	主办券商业务备案函	股转系统函[2014]841号	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
24	证券自营业务参与股指期货交易业务	关于财达证券有限责任公司证券自营业务参与股指期货交易的备案函	冀证监函[2014]146号	河北证监局
25	在机构间私募产品报价与服务系统的参与人注册及业务权限	报价系统参与人名单公告（第八批）	-	中证机构间报价系统股份有限公司

26	港股通业务交易权限	关于同意开通财达证券有限责任公司港股通业务交易权限的通知	上证函[2014]581 号	上海证券交易所
27	上海证券交易所股票期权交易参与人资格	关于财达证券有限责任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]133 号	上海证券交易所
28	上海证券交易所股票期权自营交易权限	关于开通股票期权自营交易权限的通知	上证函[2015]197 号	上海证券交易所
29	深圳证券交易所股票期权交易权限	开通股票期权业务交易权限的机构名单	-	深圳证券交易所
30	开展互联网证券业务	关于同意开展互联网证券业务试点的函	中证协函[2015]115 号	中国证券业协会
31	证券质押登记业务代理资格	代理证券质押登记业务资格确认函	-	中国证券登记结算有限责任公司
32	中国票据交易系统接入	关于财达证券股份有限公司接入中国票据交易系统的通知	序号：202209001	上海票据交易所股份有限公司
33	参与人民币利率互换业务资格	关于财达证券股份有限公司进入利率互换市场的公告	-	全国银行间同业拆借中心
34	科创板和创业板转融券市场化约定申报	关于申请参与科创板和创业板转融券市场化约定申报的复函	中证金函〔2022〕62 号	中国证券金融股份有限公司
35	北京证券交易所融资融券交易权限	-	2023.1.10 开通权限	北京证券交易所
36	证券自营业务参与碳排放权交易	关于财达证券股份有限公司参与碳排放权交易有关意见的复函	机构司函〔2024〕2254 号	中国证监会
37	开展非金融企业债务融资工具承销业务	关于桂林银行股份有限公司等 15 家机构开展非金融企业债务融资工具承销业务有关事项的通知	中市协发〔2024〕184 号	中国银行间市场交易商协会

2、财达期货取得的其他主要业务资格

序号	资质内容	业务许可文件名称	文号/证件号	批准/备案机构
1	商品期货经纪	关于天津金震期货经纪有限公司的批复	证监期货字[1995]132 号	中国证监会
2	金融期货经纪业务资格	《关于核准财达期货有限公司金融期货经纪业务资格的批复》	证监许可[2012]1568 号	中国证监会
3	期货投资咨询业务	《关于核准财达期货有限公司期货投资咨询业务资格的批复》	津证监许可[2018]3 号	天津证监局
4	资产管理业务登记	《关于财达期货有限公司资产管理业务予以登记的通知》	中期协备字[2016]8 号	中国期货业协会
5	上海期货交易所会员	上海期货交易所《会员证书》	编号：0561106140681	上海期货交易所
6	大连商品交易所会员	大连商品交易所《会员证书》	证书编号：DCE00037 会员号：0063	大连商品交易所
7	郑州商品交易所会员	郑州商品交易所《会员证书》	编号：0265	郑州商品交易所
8	中国金融期货交易所交易会员	中国金融期货交易所《交易会员证书》	会员号：0287	中国金融期货交易所股份有限公司
9	上海国际能源交易中心会员	上海国际能源交易中心《会员证书》	编 号 No : 1022017060580681	上海国际能源交易中心股份有限公司
10	广州期货交易所会员	广州期货交易所《会员证书》	会员号：0130	广州期货交易所

3、财达投资取得的主要业务资格

序号	资质内容	业务许可文件名称	文号/证件号	批准/备案机构
1	风险管理公司试点业务备案（基差交易和仓单服务）	《关于财达投资（天津）有限公司试点业务予以备案的通知》	中 期 协 备 字 [2016]50 号	中国期货业协会

4、财达资本取得的会员资格

根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》等中国法律法规的要求在中国证券投资基金业协会完成管理人登记，登记编号/会员编码为 GC2600031828；根据《证券公司私募投资基金子公司管理规范》，加入中国证券业协会，成为协会会员，会员代码 850022。

序号	业务资格/证书名称	批准机构	取得时间
1	私募投资基金管理人（股权、创投）	中国证券投资基金业协会	2020 年 5 月
2	中国证券业协会会员证	中国证券业协会	2020 年 7 月

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	张磊	赵霞
联系地址	河北省石家庄市自强路35号	河北省石家庄市自强路35号
电 话	031166006224	031166006277
传 真	031166006200	031166006200
电子信箱	zhangl@cdzq.com	zzxx@cdzq.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	石家庄市自强路35号
公司注册地址的历史变更情况	1、石家庄市桥西区裕华西路 158 号（2002 年 4 月 25 日至 2006 年 8 月 4 日）； 2、因门牌号变更，注册地址变更为石家庄市桥西区裕华西路 40 号（2006 年 8 月 5 日至 2008 年 10 月 8 日）； 3、同城迁址，注册地址变更为石家庄市自强路 35 号（2008 年 10 月 9 日至今）。
公司办公地址	河北省石家庄市自强路35号
公司办公地址的邮政编码	050000
公司网址	https://www.95363.com（https://www.s10000.com）
电子信箱	cdzqdb@cdzq.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

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、上海证券报、证券时报、证券日报
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	财达证券董事会办公室
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	上海证券交易所	财达证券	600906	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	1,239,192,975.77	1,092,824,445.68	13.39
利润总额	469,760,801.32	302,429,180.35	55.33
归属于母公司股东的净利润	374,503,906.73	240,623,463.72	55.64
归属于母公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	374,503,165.99	239,414,268.11	56.42
经营活动产生的现金流量净额	1,817,322,815.92	1,739,019,443.29	4.50
其他综合收益	1,211,118.63		不适用
	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	54,107,753,550.14	52,248,695,387.28	3.56
负债总额	42,110,948,631.72	40,303,212,222.14	4.49
归属于母公司股东的权益	11,992,131,730.79	11,940,916,705.43	0.43
所有者权益总额	11,996,804,918.42	11,945,483,165.14	0.43

(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)	0.12	0.07	71.43
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.07	71.43
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.12	0.07	71.43
加权平均净资产收益率(%)	3.09	2.06	增加1.03个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	3.09	2.05	增加1.04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

净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定计算。

(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	11,741,721,082.40	10,842,158,594.78
净资产	11,922,343,848.18	11,882,888,741.26
各项风险资本准备之和	3,190,725,830.55	3,710,100,891.44
表内外资产总额	34,844,624,772.66	33,730,799,531.60
风险覆盖率(%)	368.00	292.23
资本杠杆率(%)	29.25	30.07
流动性覆盖率(%)	542.29	481.15
净稳定资金率(%)	261.08	216.25
净资本/净资产(%)	98.49	91.24

净资本/负债（%）	52.48	50.29
净资产/负债（%）	53.29	55.12
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	11.86	10.60
自营固定收益类证券/净资本（%）	179.45	192.24
融资（含融券）的金额/净资本(%)	63.18	71.83

注：上年度末数据根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2020]10 号）计算。本报告期末数据根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2024]13 号）计算（该规定自 2025 年 1 月 1 日实施）。

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	-80,550.04	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	142,667.85	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-73,328.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	197.28	

少数股东权益影响额（税后）	-148.90	
合计	740.74	

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

公司财务报告中主要项目会计数据，具体内容如下：
（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项 目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	增减（%）
货币资金	17,617,917,206.74	16,421,319,552.42	7.29
结算备付金	3,152,977,028.85	3,684,479,959.76	-14.43
融出资金	6,623,521,654.04	6,978,126,513.36	-5.08
衍生金融资产	4,503,195.31	1,343,601.52	235.16
存出保证金	832,395,367.18	581,505,642.80	43.14
应收款项	1,086,792,054.20	644,077,335.89	68.74
买入返售金融资产	217,956,701.57	423,024,193.40	-48.48
交易性金融资产	23,343,455,290.91	22,277,987,004.50	4.78
其他权益工具投资	130,140,608.10	128,525,783.26	1.26
投资性房地产	40,688,902.46	43,853,540.60	-7.22
固定资产	119,940,586.27	123,446,596.60	-2.84
在建工程	1,254,676.98	2,230,151.15	-43.74
使用权资产	111,723,962.31	117,784,034.97	-5.15
无形资产	142,476,552.32	165,166,512.39	-13.74
商誉	10,601,363.61	10,601,363.61	0.00
递延所得税资产	415,911,940.47	409,203,818.46	1.64
其他资产	255,496,458.82	236,019,782.59	8.25
资产总额	54,107,753,550.14	52,248,695,387.28	3.56
应付短期融资款		502,393,191.54	-100.00
交易性金融负债	640,447,591.07	718,335,479.49	-10.84
衍生金融负债		79,072.73	-100.00
卖出回购金融资产款	9,904,964,567.15	8,311,085,561.81	19.18
代理买卖证券款	19,122,989,125.06	18,319,944,202.60	4.38
应付职工薪酬	814,977,876.86	766,955,414.05	6.26
应交税费	59,052,795.43	116,898,192.75	-49.48
应付款项	273,184,218.32	149,606,961.58	82.60
合同负债	17,895,471.46	15,055,392.92	18.86
应付债券	10,679,806,850.86	11,133,102,039.58	-4.07
租赁负债	109,898,738.74	118,753,105.97	-7.46
递延收益	1,175,438.58	1,228,070.16	-4.29

递延所得税负债	109,797,659.29	96,299,612.18	14.02
其他负债	376,758,298.90	53,475,924.78	604.54
负债总额	42,110,948,631.72	40,303,212,222.14	4.49
股本	3,245,000,000.00	3,245,000,000.00	0.00
资本公积	4,729,491,286.18	4,729,491,286.18	0.00
其他综合收益	320,476.64	-890,641.99	不适用
盈余公积	457,120,434.25	457,120,434.25	0.00
一般风险准备	2,210,403,730.28	2,210,243,515.81	0.01
未分配利润	1,349,795,803.44	1,299,952,111.18	3.83
归属于母公司股东权益合计	11,992,131,730.79	11,940,916,705.43	0.43
少数股东权益	4,673,187.63	4,566,459.71	2.34
股东权益总额	11,996,804,918.42	11,945,483,165.14	0.43
项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减 (%)
营业收入	1,239,192,975.77	1,092,824,445.68	13.39
利息净收入	62,644,232.25	43,540,888.89	43.87
手续费及佣金净收入	725,770,329.46	570,239,318.71	27.27
投资收益	361,773,168.16	268,666,230.43	34.66
公允价值变动收益	43,882,023.53	76,281,652.82	-42.47
其他业务收入	43,755,165.56	132,482,936.34	-66.97
其他营业收入	1,368,056.81	1,613,418.49	-15.21
营业支出	769,340,791.36	790,543,975.26	-2.68
税金及附加	10,654,721.28	8,437,632.62	26.28
业务及管理费	705,479,165.84	623,129,494.20	13.22
信用减值损失	7,609,690.17	32,508,283.86	-76.59
其他业务成本	45,597,214.07	126,468,564.58	-63.95
营业利润	469,852,184.41	302,280,470.42	55.44
营业外收入	51,227.28	356,288.49	-85.62
营业外支出	142,610.37	207,578.56	-31.30
利润总额	469,760,801.32	302,429,180.35	55.33
所得税费用	95,150,166.67	61,680,177.71	54.26
净利润	374,610,634.65	240,749,002.64	55.60
归属于母公司股东的净利润	374,503,906.73	240,623,463.72	55.64
综合收益总额	375,821,753.28	240,749,002.64	56.11
归属于母公司股东的综合收益总额	375,715,025.36	240,623,463.72	56.14
项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	1,817,322,815.92	1,739,019,443.29	4.50
投资活动产生的现金流量净额	-15,075,998.30	-18,782,204.63	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,133,512,391.39	-1,148,046,745.62	不适用

(二) 母公司财务报表主要项目数据

单位：元 币种：人民币

项 目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	16,788,892,381.77	15,575,105,152.69	7.79
结算备付金	2,908,680,631.20	3,329,949,331.20	-12.65
融出资金	6,623,521,654.04	6,978,126,513.36	-5.08
衍生金融资产	4,503,195.31	1,343,601.52	235.16
存出保证金	191,313,324.51	176,460,315.02	8.42
应收款项	1,084,192,405.10	640,032,580.60	69.40

买入返售金融资产	203,545,371.00	155,022,322.43	31.30
交易性金融资产	22,057,878,639.91	21,745,881,971.80	1.43
其他权益工具投资	128,740,608.10	127,125,783.26	1.27
长期股权投资	871,000,000.00	871,000,000.00	0.00
投资性房地产	40,688,902.46	43,853,540.60	-7.22
固定资产	111,901,972.74	114,931,834.78	-2.64
在建工程	1,254,676.98	2,230,151.15	-43.74
使用权资产	108,765,429.24	113,813,314.52	-4.44
无形资产	140,726,215.43	163,122,708.85	-13.73
递延所得税资产	413,489,871.66	402,993,954.68	2.60
其他资产	192,017,313.66	197,697,280.21	-2.87
资产总额	51,871,112,593.11	50,638,690,356.67	2.43
项 目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	增减（%）
应付短期融资款		502,393,191.54	-100.00
交易性金融负债	440,327,185.10	503,099,724.83	-12.48
衍生金融负债		79,072.73	-100.00
卖出回购金融资产款	9,533,277,044.50	8,136,190,821.42	17.17
代理买卖证券款	17,576,237,479.27	17,197,980,440.00	2.20
应付职工薪酬	807,991,484.29	759,468,338.17	6.39
应交税费	58,589,786.75	115,729,360.21	-49.37
应付款项	266,500,550.34	148,165,693.67	79.87
合同负债	17,895,471.46	14,369,962.53	24.53
应付债券	10,679,806,850.86	11,133,102,039.58	-4.07
租赁负债	107,120,587.23	114,846,973.02	-6.73
递延所得税负债	104,406,580.60	91,167,640.80	14.52
其他负债	356,615,724.53	39,208,356.91	809.54
负债总额	39,948,768,744.93	38,755,801,615.41	3.08
股本	3,245,000,000.00	3,245,000,000.00	0.00
资本公积	4,731,563,546.98	4,731,563,546.98	0.00
其他综合收益	320,476.64	-890,641.99	不适用
盈余公积	481,843,678.43	481,843,678.43	0.00
一般风险准备	2,203,577,480.08	2,203,417,265.61	0.01
未分配利润	1,260,038,666.05	1,221,954,892.23	3.12
股东权益总额	11,922,343,848.18	11,882,888,741.26	0.33
项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减（%）
营业收入	1,150,555,775.73	918,849,501.31	25.22
利息净收入	58,878,760.46	37,306,380.34	57.82
手续费及佣金净收入	714,120,387.57	560,856,808.02	27.33
投资收益	314,556,398.75	242,784,138.50	29.56
公允价值变动收益	54,471,422.33	69,175,711.33	-21.26
其他业务收入	7,267,360.62	7,223,393.16	0.61
其他营业收入	1,261,446.00	1,503,069.96	-16.08
营业支出	697,760,128.51	637,289,653.70	9.49
税金及附加	10,164,791.80	7,723,734.83	31.60
业务及管理费	676,268,943.46	593,385,912.09	13.97
信用减值损失	7,612,176.53	32,456,104.17	-76.55
其他业务成本	3,714,216.72	3,723,902.61	-0.26
营业利润	452,795,647.22	281,559,847.61	60.82
营业外收入	51,227.03	208,569.49	-75.44

营业外支出	65,161.77	206,867.60	-68.50
利润总额	452,781,712.48	281,561,549.50	60.81
所得税费用	90,037,724.19	56,195,825.90	60.22
净利润	362,743,988.29	225,365,723.60	60.96
综合收益总额	363,955,106.92	225,365,723.60	61.50
项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	1,943,380,689.14	1,852,072,305.37	4.93
投资活动产生的现金流量净额	-14,629,629.82	-14,698,965.64	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,132,690,226.14	-1,149,258,314.59	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）报告期内公司所属行业情况说明

2025 年上半年，面对复杂多变的国际形势，我国坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，有效实施更加积极有为的宏观政策，国民经济顶住压力、迎难而上，经济运行总体平稳、稳中向好，新动能成长壮大，高质量发展取得新进展。2025 年上半年，我国实现国内生产总值（GDP）66.05 万亿元，按不变价格计算，同比增长 5.3%（数据来源：国家统计局）。

上半年，公司所属证券行业围绕金融强国战略及高质量发展要求，认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，紧扣防风险、强监管、促高质量发展主线，持续推动新“国九条”和资本市场“1+N”政策文件落地见效。5 月，中国证监会主席吴清在国新办新闻发布会上提出要贯彻落实中央政治局会议“持续稳定和活跃资本市场”的总体要求，切实抓好全力巩固市场回稳向好势头、突出服务新质生产力发展这个重要着力点、大力推动中长期资金入市等推动资本市场发展的具体举措。据中国上市公司协会数据，截至 6 月末，境内股票市场共有上市公司 5429 家，新增上市公司 51 家、退市 14 家；上市公司总市值 90.78 万亿元，较 2024 年末上涨 5.58%；2025 年上半年，A 股市场累计成交额为 162.68 万亿元，较 2024 年同期增长 61.14%。

随着中国证监会推动资本市场高质量发展的各项政策举措落地显效，资本市场内在稳定性显著增强，交投活跃度显著提升，市场持续回暖，证券行业秉承金融报国，担当职责使命，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，深化高质量发展转型，服务新质生产力发展，风险抵御能力、风控指标表现持续增强，头部券商领先优势持续巩固，中小券商依托区域资源禀赋精耕细作，推动行业整体实现特色化、差异化发展，在宏观经济稳中向好与资本市场改革深化双重驱动下加速转型。

（二）报告期内公司主营业务情况说明

经过多年发展，公司业务范围不断拓宽，形成了包括财富管理与机构业务、投资银行业务、资产管理业务、证券投资业务等多元化业务发展格局，并通过控股子公司从事期货、私募股权投资基金、另类投资等业务。

1、财富管理与机构业务：为客户代理买卖股票、基金、债券、期货、衍生金融工具，提供投资咨询、投资组合建议、产品销售、资产配置等增值服务，赚取手续费及佣金收入；向客户提供资本中介服务（包括融资融券业务、股票质押式回购等），赚取利息收入。

2、投资银行业务：为企业客户提供一站式的境内投资银行服务，包括境内的股权融资、债务融资、结构化融资、新三板挂牌、财务顾问、ABS、非金融企业债务融资工具承销等服务，赚取承销费、保荐费以及财务顾问费收入。

3、资产管理业务：为客户提供集合资产管理、单一资产管理及中国证监会批准的其它业务等服务，赚取管理费和业绩报酬费用。

4、证券投资业务：依托先进的量化模型和智能交易系统，结合多因子选股、趋势跟踪、统计套利等多元化的投资交易策略，运用高频交易、算法交易等高效的技术手段，以自有资金开展权益类证券、固定收益类证券、大宗商品以及衍生金融工具的交易，同时参与新三板做市业务和碳

排放权交易。通过动态资产配置策略和严格的风险对冲机制，构建多元化投资组合，实现资本长期稳健增值。

5、期货业务：通过控股子公司财达期货从事商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理业务（金融资产除外）、期货投资咨询业务，并通过其全资子公司财达投资开展基差交易、仓单服务等风险管理业务。

6、私募股权投资基金业务：通过全资子公司财达资本从事股权投资；与股权投资相关的财务顾问业务。

7、另类投资业务：通过全资子公司财达鑫瑞投资开展《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务。

公司业务主要围绕上述主营业务展开，通过提供综合金融产品和服务获取手续费及佣金收入、利息收入和自营收入等。详见本报告第三节管理层讨论与分析之“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，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会、中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，完整准确全面贯彻新发展理念，认真落实河北省委省政府决策部署和省国资委、河钢集团工作要求，深刻把握金融工作的政治性、人民性，积极发挥资本市场中介机构的功能作用，聚焦服务新质生产力发展，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，更好服务经济社会高质量发展。公司领导团结一心带领广大员工，以坚如磐石的信心、奋勇拼搏的劲头、坚韧不拔的毅力，全面聚焦落实公司“1356”工作思路，紧紧围绕“特色化、差异化”经营策略，深入对标行业先进，积极探索并实践符合自身实际的特色服务模式，服务创新、产品创新、业务创新等方面显现出超强活力。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司资产总额 541.08 亿元、归属于母公司股东权益 119.92 亿元，分别较上年末增长 3.56%、0.43%。2025 年上半年，公司累计实现营业收入 12.39 亿元，同比增长 13.39%，利润总额 4.70 亿元，同比增长 55.33%，归属于母公司股东的净利润 3.75 亿元，同比增长 55.64%。

（一）财富管理与机构业务

1、证券经纪业务

报告期内，公司秉持以客户为中心，多措并举推动财富管理与机构业务发展转型，致力于以专业服务成就财富价值新高度，重塑财富管理新范式。一是聚焦客户营销服务与产品体系建设，零售客户实现“增量突破”与“存量深耕”双轮驱动，线上线下全域规模获客成效显著；践行买方投顾思维，以客户思维重塑投顾价值，通过高效整合投顾队伍与资源优势，强化投顾产品筛选与创设能力，精准匹配行业趋势和客户需求；持续完善金融产品谱系与专业服务能力，深度挖掘高净值客户投资需求，有效拓展金融产品规模。二是通过深化改革推动机制创新与管理优化，持续提升组织效能，一方面深入优化考核激励机制，加快引进金融产品、数字金融、投资顾问等专业人才，另一方面深化总分联动分布式营销服务体系建设，打造总分联动、上下同欲的良性生态，

不断丰富总部饱和式供给，满足一线分支机构和客户需求，释放财富管理转型成效。截至报告期末，公司共设立分公司 23 家，证券营业部 95 家，1—6 月累计新开客户同比提升 38.2%，股基交易量同比提升 59.6%，托管客户资产同比提升 26.7%。2025 年 6 月，公司获得财联社第二届“财富管理·华尊奖”最佳成长财富管理机构奖、最佳渠道合作奖、财富管理领军人物奖三个奖项。

2、信用交易业务

报告期内，公司贯彻“以投资者为本”理念，积极构建信用客户服务新体系，深度聚焦“增增量、活存量、防流失”的发展方向，持续挖掘融资融券业务潜力，稳步扩大业务规模，强化总分协同运营效能。同时，通过优化业务运营流程、深化科技赋能力度等举措有效提升业务服务质效。截至报告期末，信用业务规模达 74.76 亿元，其中融资融券业务规模 66.30 亿元，股票质押业务规模 8.46 亿元。

3、数字金融

公司持续推进财富管理与机构业务数字化转型，深度融合数字金融创新特征，强化数字科技与财富管理融合，推动服务线上化、业务数字化、运营场景化转型。聚焦零售客户一站式数字财富管理平台“财达证券股市通 APP”、理财顾问一站式数字展业平台“财达理财师 APP”数字主阵地建设，深化数字场景运营，升级服务模式，优化服务体系，提升客户体验和服务效率，拓展服务渠道与边界，激活财富管理与机构业务增长新动能。

报告期内，财达证券股市通 APP 聚焦用户核心需求，着力提升智能交易体验。通过量化客户体验差距，锁定提升目标，构建涵盖四大类 21 项智能条件策略的全面智能交易服务体系，实现普通账户与信用账户全覆盖。深化智能交易算法迭代，推动构建智能 T0 算法服务，形成从智能交易到智能持仓管理的一站式优质交易体验，助力投资者实现从策略执行到资产优化的全周期效能升级。着力构建数字金融生态，积极探索 AI 在财富管理数字化转型的应用，通过智能投顾工具、智能条件单交易、智能策略组合等功能升级，覆盖投资者选股、择时、盯盘、预警、交易等场景，打造“AI+投顾”服务新范式。

财达理财师 APP 融合数字化运营与专业服务，赋能员工数字化展业，打造“人+数字化”服务模式，打通财达理财师 APP 和财达证券股市通 APP 的各类数据和服务场景，链接客户、员工和平台，赋能客户服务全流程和展业关键阶段，综合提升理财顾问服务能力、效率和质量。

4、投资者教育

公司持续提升投资者教育质效，以创新驱动服务升级，拓宽覆盖领域。依托实体与数字投教基地双阵地，深化与交易所、监管机构、行业协会、院校及媒体的多方协同，联动全辖分支机构形成投教服务合力。

报告期内，通过“上市公司深度探访+社区投教宣讲+线上专题矩阵”等多元形式，累计开展投教活动 759 场次，发布投教内容 454 篇，实体投教基地面向社会公众开放 903 小时，累计服务公众 264 万人次，其中“财‘赋’石马·投教同行”活动借助石家庄马拉松赛事历史传递长期投资理念，“健步丈量燕赵 理性投资领航”防非健步走活动在区域内掀起理性投资、健康生活的新风潮，“探寻港股通 把握新机遇”港股通万里行活动聚焦跨境投资热点，为投资者解锁港股通投资密码，在强化投资者风险意识、提升专业素养的同时，切实履行“以投资者为本”的行业责任，构建良性互动的资本市场生态。

（二）投资银行业务

报告期内，公司坚定不移贯彻“深耕河北、服务全国”核心战略，全力打造特色鲜明、服务卓越的精品投资银行品牌。通过构建“全链条、一站式”综合金融服务体系，在债务融资、结构化融资、上市挂牌、并购重组、再融资、财务顾问等业务领域协同发力，为客户提供全方位、定制化的资本市场解决方案，区域投行领军地位持续巩固。

1、债券承销业务规模与排名再创历史新高，资产证券化业务实现快速增长。报告期内债券承销业务累计完成各类信用债券（公司债券、企业债券、非政策性金融债、证监会主管ABS）承销122期，较去年同期增长27.08%；实际承销规模340.77亿元，较去年同期增长47.61%，均创历史同期新高。其中公司债券（含企业债券）行业排名升至第21位，较去年提升1位，实现连续7年半稳步攀升，展现出强劲业务增长韧性；非政策性金融债承销2期，承销规模7.86亿元，同时前瞻布局项目储备，已锁定银行、证券等7家优质发行主体，为后续业务持续突破筑牢根基；资产证券化承销规模达33.97亿元（数据来源：万得资讯），较去年同期增长91.49%；地方债参团27家，累计分销53.79亿元，其中交易所地方债中标金额行业排名跃升至第17名（数据来源：证券业协会网站），较去年同期大幅提升9名；银行间非金融企业债务融资工具分销业务成功起步，累计分销规模达60.25亿元。公司业务版图不断拓展，多元化发展格局加速形成。2025年1月，公司凭借卓越的业务能力与市场口碑，荣获Qeubee第三届固收行业奖“DCM最有潜力信用债团队奖”和“债券销售最受欢迎个人奖”等奖项。

2、业务全国化布局取得进一步突破，省外市场拓展成效显著。报告期内，公司在稳固债券承销业务河北省内排名持续位居首位的基础上，加速推进全国市场拓展，实现多省份业务全面发展：在河南、湖南、黑龙江三省排名进入前10位，在甘肃、四川、重庆、上海、江苏、福建六地排名进入前20位，在新疆、天津、广西、北京、山东五地排名进入前30位，更成功实现湖北省首单业务落地，全国市场竞争力持续增强。（数据来源：万得资讯）

3、股权业务深耕河北本土市场，充分发挥就近服务及业务协同优势，为省内上市公司提供并购重组、股权激励等市值管理服务。开展普惠金融工作，组织开展20余场“金融赋能区县行”活动，为区县企业提供上市培训、内控规范等金融服务；为多家投资主体提供专业尽调服务，助力小微企业获得直接投资；报告期内新增1家督导企业，督导省内新三板企业数量达25家，继续位居首位。新三板做市业务方面，截至报告期末，公司做市报价项目19个，在全国股转公司公布的2025年一季度和二季度做市商评价结果中，公司均进入榜单前20%，获得做市交易经手费减免资格。同时，根据公司董事会审议及授权，持续推进北京证券交易所股票做市交易业务资格申报工作。

4、深度践行金融“五篇大文章”战略部署，投资银行业务服务实体经济成效显著。报告期内，公司聚焦国家重大战略方向，在重点领域债券承销实现全面突破，公司累计承销科技创新公司债券6期，承销规模27.23亿元，行业排名第23；累计承销中小微企业支持债券2期，承销规模9亿元，行业排名第3；承销乡村振兴公司债券1期，承销规模8亿元，行业排名第14（数据来源：证券业协会网站）；承销高成长产业债1期，承销规模5亿元；承销助力全国能源资源战略保障基地建设债券1期，承销规模3亿元。

5、数字化转型取得里程碑式突破，报告期内，公司自主研发的“智慧投行”系统成功上线，实现投行业务全流程数字化再造，业务审批处理时效大幅缩短，系统创新性引入人工智能大模型，

推动项目执行效率提升。“财达城投通”启动“2.0”设计，在原有服务体系基础上，将进一步拓展服务维度，持续丰富产品矩阵，着力构建更具针对性与前瞻性的城投类客户综合服务生态。

6、资本市场研究工作扎实推进，系列研究成果为业务开展提供了有力支撑。公司编著的《河北省资本市场发展研究（2023-2024）》正式发布；专项课题《培育“投行+研究”新引擎，打造投研硬实力》荣获2024年河北省国有企业改革发展优秀成果一等奖。在行业研究领域，中国证券业协会、中国上市公司协会、中国银行间市场交易商协会课题均高质量结项。同时，公司积极发挥行业引领作用，率先启动国有企业“十五五”规划项目研究，为国有企业高质量发展提供智力支持。在聚焦省内发展方面，河北省财政厅、河北省社科联、河北金融学会多个课题成功立项，研究内容紧密围绕河北省经济发展的关键问题，为破解区域发展难题、推动经济高质量发展注入新动能。

（三）资产管理业务

公司资产管理业务坚持“主动管理”为核心，秉持金融服务实体、服务居民财富管理的理念，以矩阵式产品体系、一体化的投研体系、多元化的客群体系以及专业化的团队体系协同发展为基础，以资产管理业务高质量发展助力河北资本市场发展为己任，以市场化改革为契机，构建“差异化、专业化、特色化”的发展路线，固定收益类、混合类、权益类、FOF类、资产证券化等主动管理业务稳步发展。报告期内，公司资产管理业务行业排名由2024年末第29名进一步提升至一季度末的第25名，市场影响力有效提升。截至报告期末，公司资产管理业务资产管理总规模443.42亿。

公司秉持“差异化、专业化、特色化”发展战略，聚焦“投研、产品、客群”体系建设，全面推动资产管理业务发展。紧跟行业数字化转型步伐，持续推动“科技赋能”实现业务管理转型升级，结合资管业务开展实际需求，自主研发的“慧智资管”投资运营管理系统持续迭代升级，助力资产管理业务迈入高质量发展新阶段。

在“专业化”投研体系构建方面，公司坚持投研引领，不断完善大类资产配置体系，发挥专业投资机构投研优势，着力推进多期限、多系列、多策略的丰富产品货架供给；强化资产端价值挖掘，凭借专业化资产配置能力与多元化产品货架体系，实现公司内客群需求全覆盖。根据私募排排网数据，公司股票型、混合型及债券型均有产品入选近1年收益20强。根据Wind数据，混合型产品“财达睿达固收增强1号”近半年排名第4，股票型产品“财达景明1号”近半年排名第5。

在构建“差异化”产品体系方面，公司以客户需求为导向，为投资者提供多元化资产配置选择。报告期内，公司新成立72只资产管理计划，包括集合计划67只，资产支持专项计划5只，其中集合产品中有15只长期固定收益产品（同比增幅400%）及6只股票型、混合型产品。根据基金业协会公布的证券公司集合资管产品信息公示，公司新成立集合资产管理计划数量位列行业第10。

在“特色化”客群体系构建上，公司持续优化“机构—零售—财富”三位一体的资产管理业务客群体系，着眼全国资产管理市场业务发展新格局，充分发挥“立足河北，辐射全国”的经营理念，以专业金融综合解决方案拓展机构业务。截至报告期末，公司与银行及三方渠道合作超30家，其中蚂蚁财富上半年新增销售规模33.06亿元，机构客户合作超130家，个人客户人数逾2.9万人，客群来源不断丰富。

（四）证券投资业务

2025 年以来，全球金融市场在复杂多变的局势下运行，地缘政治冲突、贸易保护主义抬头以及宏观经济数据的波动，使市场不确定性显著增加。在此背景下，A 股市场震荡走高，主要股指均呈上涨态势，其中，北证 50 指数表现最强，累计上涨 39.45%；中证 1000、万得全 A 指数均累计上涨超 5%，涨幅分别为 6.69%、5.83%；上证指数、科创 50、上证 50、创业板指、深证成指、沪深 300，涨幅分别为 2.76%、1.46%、1.01%、0.53%、0.48%、0.03%。从债券市场看，上半年国债收益率先上后下，信用利差多数收窄，资金面均衡偏松，国债期货季末收跌。截至 6 月 30 日，10 年期国债收益率仅为 1.6469%，较去年底小幅下行 2.83BP。从大宗商品市场看，上半年市场分化显著，黄金、铜受避险情绪及供给刚性支撑走强，原油阶段性大涨，黑色系及农产品则因需求疲软承压。在此形势下，公司通过动态调整投资策略、优化资产配置结构等系列举措积极应对，收入较去年同期实现正增长。（数据来源：万得资讯）

一是持续夯实债券投资基本盘，以优质债券资产为核心配置，发挥“压舱石”作用。其中，配置型资产采用久期中性策略，交易型资产实行灵活调整；新增互认基金参与境外债券投资，积极参与 REITs 等高分红产品投资，拓展跨境配置渠道，同时推进债券 FVOCI 账户建设，以降低整体资产净值波动程度。二是权益投资方面，聚焦商业模式清晰、竞争优势突出的优质企业，重点关注熟悉度高、具备持续跟踪能力的行业，确保投资逻辑的完整性和可验证性。同时，在市场波动加剧时，充分运用股指期货对冲系统性风险，降低投资组合的整体波动。三是持续升级量化全天候策略，依托多资产配置优势动态优化策略敞口，通过机器学习因子挖掘和引入 AI 大模型技术搭建行业知识图谱，显著提升收益风险比，实现基本面与量化信号的深度融合，持续增强策略适应性和超额收益能力。四是大力拓展创新业务，通过场外衍生品投资获取稳健收益，同步推进 MOM 组合管理和商业票据投资，持续丰富资产配置工具箱，在严控风险前提下，有效扩大低波动性资产规模，显著提升稳定收益业务占比，优化整体收益结构。

（五）子公司业务

公司通过控股子公司财达期货开展期货业务。截至报告期末，全国期货市场累计成交量 40.76 亿手，累计成交额 339.73 万亿元，同比分别增长 17.82%和 20.68%。报告期内，财达期货新增开户数 1,226 户，同比增长 11.76%；成交量为 1,117.68 万手，同比增长 28.21%。

公司通过全资子公司财达资本开展私募股权投资基金业务，通过全资子公司财达鑫瑞投资从事另类投资业务，截至报告期末，财达资本在管私募基金产品 2 支，认缴规模 3.6 亿元，实缴规模 7,000 万元，财达鑫瑞投资存续投资股权项目 2 个，投资规模 3,050 万元。报告期内，公司密切关注国家政策导向，围绕服务实体经济，关注新质生产力发展需求，充分发挥国有法人券商股东背景优势，强化与公司其他业务条线协同联动同时，围绕服务实体经济和战略性新兴产业领域，广泛储备、挖掘优质项目，团队建设、投研能力以及风控体系建设得到有效提升。

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

2025 年上半年，面对异常复杂严峻的市场形势，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会、中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，完整准确全面贯彻新发展理念，认真落实河北省委省政府决策部署和省国资委、河钢集团工作要求，以坚如磐石的信心、奋勇拼搏的劲头、坚韧不拔的毅力，全面聚焦落实公司“1356”工作思路，全面推动公司可持续高质量发展，创效能力不断增强，核心竞争力不断提升。公司的核心竞争力主要体现在以下几方面：

（一）独特的区位优势，为公司长期稳健发展提供了良好的外部环境

1、河北省雄厚的经济基础为公司发展提供了机遇。

河北省经济体量大，具备雄厚的经济基础，但与经济体量相比，河北省资本市场发展相对滞后，与东南部发达省份及沿海省份相比差距明显，未来上升空间巨大。为此，河北省近年来陆续出台相关政策，加快推进资本市场发展，优化资本市场环境，为公司做优做强做大提供了发展机遇，为公司各项业务发展创造了良好的外部环境。自成立以来，财达证券始终坚守“金融服务实体经济”的初心，以“服务河北实体经济实现高质量发展”为出发点和落脚点，积极开拓河北市场，争做服务客户、服务企业、服务河北经济发展的深耕者和先遣兵。

2、推进京津冀协同发展和高标准高质量建设雄安新区，为公司发展创造了千载难逢的重大历史机遇。

京津冀协同发展，是新形势下提升和完善首都功能、打造新的首都经济圈、推进区域均衡发展体制机制创新的需要，是促进环渤海经济区发展的重大国家战略；设立雄安新区，是党中央深入推进京津冀协同发展的一项重大决策部署，是千年大计、国家大事，是河北千载难逢的重大历史机遇。在党中央坚强领导下，雄安新区建设取得重大阶段性成果，各项工作有序推进，工作重心已转向高质量建设、高水平管理、高质量疏解发展并举的高速发展阶段。河北省面临着京津向河北疏解功能、转移产业、辐射要素的巨大机遇，在河北省经济调结构、促转型、谋发展的政策推动下，资本市场将会大有作为。

作为河北省本土券商，公司“立足河北、熟悉河北”，主要业务、骨干团队、分支机构均位于京津冀区域内，长期深耕河北资本市场，在服务京津冀协同发展和雄安新区建设方面，公司拥有得天独厚的区位优势，财富管理、投资银行等业务在省内市场占有率名列前茅。未来，公司将以服务河北融入京津、促进经济转型升级大局为切入点，以全面落实京津冀协同发展、高质量建设雄安新区重大战略为服务重点，充分借助北京、天津在人才、信息、资金、资源和政策等方面的优势，矢志“金融报国”，苦干实干、奋力赶超，推动实体经济借助资本市场实现更好更快发展，为建设经济强省、美丽河北贡献力量。

（二）强大的股东背景，广泛的战略合作，为公司践行“金融服务实体经济”、拓展业务领域和规模提供了有效支撑

公司间接控股股东河钢集团，是一家具有世界品牌影响力，钢铁材料、新兴产业、海外事业与金融服务协同发展的跨国工业集团。长期以来，河钢集团坚持“高端化、智能化、绿色化”发展，纵向推进钢铁产业链条向高端制造延伸，横向推进同类业务结构性重组，加快实现“钢铁向材料、制造向服务”转型，致力于建设最具竞争力钢铁企业，连续 17 年上榜《财富》世界 500

强榜单，2025年名列第254位。公司主要股东中，国控运营是河北省唯一一家省级国有资本运营公司试点单位，功能定位为“三平台一主体”，即国有资本运营平台、国有股权持有平台、国有资产经营平台、省级经营性国有资产集中统一监管实施主体；河北港口在全国沿海主要港口集团中排第三位，有港口运营、现代物流、投资运营、园区经济四个主营业务板块，致力于建立“立足京津冀、面向东北亚、联通全世界”的港口集疏运网络，打造多功能、综合性、现代化世界一流港口集团。

公司实际控制人河北省国资委，除持有财达证券股权的河钢集团、国控运营、河北港口、河北建投外，旗下还有开滦（集团）有限责任公司、冀中能源集团有限责任公司、唐山三友集团有限公司、河北交通投资集团公司等二十余家实力雄厚的国有企业。财达证券作为河北省国资委旗下唯一一家证券公司，在二十多年的经营中，与上述企业建立了广泛的战略合作和业务互动，为公司业务发展提供了强大的支撑。

（三）具有市场竞争力的改革举措落地见效，为深入推进核心业务转型升级高质量发展提供了制度保障

近年来，公司认真贯彻落实党中央、国务院战略部署，以开展国企改革三年行动和“双百行动”为契机，以“活机制、强团队、提质量、增效益”为抓手，紧紧扭住“三项制度”改革的关键环节发力攻坚，全面推进体制机制改革。公司经理层成员任期制和契约化管理签约率均达到100%，分管各业务条线的职业经理人全部到位履职；构建了以石家庄为总部基地、以北上深为业务核心的“一基地、三核心”格局，学历、年龄结构得到有效改善；更加科学完善、具有一定市场竞争力的考核分配机制顺利落地实施，“职级决定工资，贡献决定绩效”的分配机制有序铺开。得益于各项改革措施落地见效，经营发展的活力动力得到有效激发，公司“财富管理、证券投资、投资银行、资产管理”四轮驱动的业务发展格局逐步形成，核心业务创收创效能力显著提升。

（四）秉承扎实稳健经营风格，持续为股东创造中长期、稳健的投资回报

公司始终牢固树立“合规促发展、风控增效益”的价值理念，合规风控意识不断强化，合规风控管理体系不断完善，持续为股东创造稳定回报，主要体现在以下方面：一是树立全面合规的意识，通过建立和执行有效的合规管理运行机制，持续增强全员合规意识、规范业务操作行为、提升风险管控能力、培育良好的合规文化，有效履行合规管理的事前、事中审核职责，持续提升合规报告、合规监测、合规培训、合规检查等各项职责履行的质效，真正做到了从董事会、经理层到各部门、各分公司、各分支机构、再到一线员工，层层压实合规管理责任，以合规创造价值，助力公司高质量发展；二是持续加强全面风险管理体系建设，不断提高信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等领域的风险管理能力，加强重点领域的风险防控，持续做好重点领域的风险识别、计量、监控、处置和报告，保障公司持续稳健发展。

（五）以新思想为引领，以文化聚力促共同发展

2025年以来，公司以习近平文化思想为引领，积极践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，落实“十要素”及证券行业荣辱观要求；持续宣贯集团以及财达“诚朴”文化理念，进一步提升文化引领力、凝聚力，推动公司企业文化与发展战略有机融合；通过大力宣传公司全面深化改革取得的丰硕成果、干部职工担当实干、拼搏进取的生动实践，凝聚全员团结奋斗、勇毅前行的正能量，形成汇聚助推公司高质量可持续发展的强大合力。

（六）以高质量党建和文化建设引领公司实现高质量发展

深入贯彻落实党中央决策部署和习近平总书记关于国有企业改革发展和党的建设的重要论述，持续强化党的领导融入公司治理，党委聚焦把方向、管大局、促落实，支持董事会落实职权、依法决策，协调经理层履行职责、抓好落实，以全力推进“四强四融、守正共赢”党建品牌建设为抓手，坚持把党的建设融入公司改革发展的中心任务，坚持把公司发展融入经济社会发展大局，以高质量党建引领公司实现高质量发展。

四、报告期内主要经营情况

报告期末，公司资产总额 541.08 亿元，较上年末增加 3.56%；负债总额 421.11 亿元，较上年末增加 4.49%；股东权益 119.97 亿元，较上年末增加 0.43%。报告期内，公司实现营业总收入 12.39 亿元，同比增加 13.39%，利润总额 4.70 亿元、归属于母公司股东的净利润 3.75 亿元，同比分别增加 55.33%、55.64%。

(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	1,239,192,975.77	1,092,824,445.68	13.39
营业成本	769,340,791.36	790,543,975.26	-2.68
归属于母公司股东的净利润	374,503,906.73	240,623,463.72	55.64
经营活动产生的现金流量净额	1,817,322,815.92	1,739,019,443.29	4.50
投资活动产生的现金流量净额	-15,075,998.30	-18,782,204.63	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,133,512,391.39	-1,148,046,745.62	不适用

营业收入变动原因说明：报告期内，营业收入同比增加 13.39%，主要原因为经纪业务收入、证券投资业务收入、投资银行业务收入同比增加。

营业成本变动原因说明：报告期内，营业成本同比下降 2.68%，主要原因为信用减值损失和其他业务成本同比下降。

归属于母公司股东的净利润变动原因说明：报告期内，归属于母公司股东的净利润同比增加 55.64%，主要原因为经纪业务收入、证券投资业务收入、投资银行业务收入同比增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司经营活动产生的现金净流入 18.17 亿元，去年同期现金净流入 17.39 亿元。其中，经营活动现金流入 42.07 亿元，主要流入项目为收取利息、手续费及佣金的现金 11.85 亿元、回购业务资金净增加额 18.00 亿元、融出资金净减少额 3.66 亿元、代理买卖证券收到的现金净额 8.03 亿元、收到其他与经营活动有关的现金 0.53 亿元；经营活动现金流出 23.90 亿元，主要流出项目是为交易目的而持有的金融工具净增加额 9.76 亿元、支付利息、手续费及佣金的现金 2.67 亿元、支付给职工以及为职工支付的现金 4.56 亿元、支付的各项税费 2.09 亿元、支付的其他与经营活动有关的现金 4.82 亿元。经营活动产生的现金流量净额同比增加的主要原因是回购业务资金净增加额、代理买卖证券收到的现金净额同比增加，为交易目的而持有的金融资产净增加额同比减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，投资活动产生的现金净流出 0.15 亿元，流入项目为取得投资收益收到的现金 0.008 亿元、处置固定资产、无形资产、其他长期资产收回的现金净额 0.0001 亿元，流出项目为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 0.16 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，筹资活动现金净流出 11.34 亿元，其中，流入项目为发行债券收到的现金 14.99 亿元，主要流出项目为偿还债务支付的现金 25.00 亿元、分配股利、利润或偿付利息支付的现金 1.10 亿元、支付其他与筹资活动有关的现金 0.23 亿元，筹资活动产生的现金流量净额同比上升的主要原因是偿付利息支付的现金减少。

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 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	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	17,617,917,206.74	32.56	16,421,319,552.42	31.43	7.29	
结算备付金	3,152,977,028.85	5.83	3,684,479,959.76	7.05	-14.43	
融出资金	6,623,521,654.04	12.24	6,978,126,513.36	13.36	-5.08	
衍生金融资产	4,503,195.31	0.01	1,343,601.52	0.00	235.16	场外期权业务规模增加
存出保证金	832,395,367.18	1.54	581,505,642.80	1.11	43.14	期货交易保证金增加
应收款项	1,086,792,054.20	2.01	644,077,335.89	1.23	68.74	应收基金申购款增加
买入返售金融资产	217,956,701.57	0.40	423,024,193.40	0.81	-48.48	债券质押式回购业务规模降低
交易性金融资产	23,343,455,290.91	43.14	22,277,987,004.50	42.64	4.78	
其他权益工具投资	130,140,608.10	0.24	128,525,783.26	0.25	1.26	
投资性房地产	40,688,902.46	0.08	43,853,540.60	0.08	-7.22	
固定资产	119,940,586.27	0.22	123,446,596.60	0.24	-2.84	
在建工程	1,254,676.98	0.00	2,230,151.15	0.00	-43.74	软件工程完工转入无形资产
使用权资产	111,723,962.31	0.21	117,784,034.97	0.23	-5.15	
无形资产	142,476,552.32	0.26	165,166,512.39	0.32	-13.74	
商誉	10,601,363.61	0.02	10,601,363.61	0.02	0.00	
递延所得税资产	415,911,940.47	0.77	409,203,818.46	0.78	1.64	
其他资产	255,496,458.82	0.47	236,019,782.59	0.45	8.25	
应付短期融资款		0.00	502,393,191.54	0.96	-100.00	收益凭证到期兑付
交易性金融负债	640,447,591.07	1.18	718,335,479.49	1.37	-10.84	
衍生金融负债		0.00	79,072.73	0.00	-100.00	场外期权业务公允价值增加
卖出回购金融资产款	9,904,964,567.15	18.31	8,311,085,561.81	15.91	19.18	
代理买卖证券款	19,122,989,125.06	35.34	18,319,944,202.60	35.06	4.38	

应付职工薪酬	814,977,876.86	1.51	766,955,414.05	1.47	6.26	
应交税费	59,052,795.43	0.11	116,898,192.75	0.22	-49.48	应交未交企业所得税减少
应付款项	273,184,218.32	0.50	149,606,961.58	0.29	82.60	应付清算款增加
合同负债	17,895,471.46	0.03	15,055,392.92	0.03	18.86	
应付债券	10,679,806,850.86	19.74	11,133,102,039.58	21.31	-4.07	
租赁负债	109,898,738.74	0.20	118,753,105.97	0.23	-7.46	
递延收益	1,175,438.58	0.00	1,228,070.16	0.00	-4.29	
递延所得税负债	109,797,659.29	0.20	96,299,612.18	0.18	14.02	
其他负债	376,758,298.90	0.70	53,475,924.78	0.10	604.54	应付股利增加

其他说明
无

2、境外资产情况

☐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

详见本报告“第八节 财务报告”之“七、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，公司合并层面无长期股权投资。

(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

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	期末数	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	22,277,987,004.50	23,343,455,290.91	1,065,468,286.41	412,745,502.22
其他权益工具投资	128,525,783.26	130,140,608.10	1,614,824.84	824,311.74
衍生金融资产	1,343,601.52	4,503,195.31	3,159,593.79	21,545,875.11
合计	22,407,856,389.28	23,478,099,094.32	1,070,242,705.04	435,115,689.07

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

证券投资业务为公司的主营业务，交易频繁且交易品种类别较多，相关投资及收益情况请参见“第八节 财务报告”之“附注七、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”、“16、其他权益工具投资”、“58、投资收益”、“61、公允价值变动收益”。

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

1、财达期货有限公司

注册地址：天津市和平区五大道街西安道 10 号第九层

成立时间：1996 年 3 月 1 日

注册资本：50,000 万元

持股比例：财达证券持有 99.20%的股权

法定代表人：王蒙

经营范围：商品期货经纪；金融期货经纪；资产管理业务（金融资产除外）；期货投资咨询业务（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至报告期末，财达期货（合并）资产总额 25.42 亿元，净资产 5.84 亿元，2025 年 1-6 月累计实现营业收入 8,961.41 万元、利润总额 1,881.97 万元。

2、财达资本管理有限公司

注册地址：北京市丰台区金泽西路 8 号院 1 号楼-4 至 22 层 101 内 15 层 1504

成立时间：2019 年 11 月 20 日

注册资本：25,000 万元

持股比例：财达证券持有 100%的股权

法定代表人：宋松涛

经营范围：股权投资；与股权投资相关的财务顾问业务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）

截至报告期末，财达资本资产总额 2.52 亿元，净资产 2.51 亿元，2025 年 1-6 月累计实现营业收入 316.93 万元、利润总额 144.09 万元。

3、财达鑫瑞投资有限公司

注册地址：河北省石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 23 层 2323 室

成立时间：2021 年 6 月 28 日

注册资本：10,000 万元

持股比例：财达证券持有 100%的股权

法定代表人：李桂林

经营范围：以自有资金对国家非限制或非禁止的项目进行投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至报告期末，财达鑫瑞资产总额 1.01 亿元，净资产 1.00 亿元，2025 年 1-6 月累计实现营业收入-197.50 万元、利润总额-335.26 万元。

4、财达投资（天津）有限公司

注册地址：天津自贸试验区（空港经济区）高尔夫球场以北汇津广场 2 号楼-502

成立时间：2016 年 5 月 10 日

注册资本：14,000 万元

持股比例：财达期货持有 100%的股权

法定代表人：王蒙

经营范围：以自有资金对农、林、牧、渔业、采矿业、制造业、建筑业、批发和零售业、交通运输、仓储和邮政业、信息传输、软件和信息技术服务业、金融业、房地产业、租赁和商务服务业进行投资；投资管理；批发零售业；代办仓储服务；软件和信息技术服务；从事计算机领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；商务信息咨询；市场信息咨询与调查；国内货运代理；自有房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至报告期末，财达投资资产总额 1.55 亿元，净资产 1.46 亿元，2025 年 1-6 月累计实现营业收入 4,703.34 万元、利润总额 324.88 万元。

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七)公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

本公司通过综合评估公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响是否重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

本期本公司纳入合并范围的结构化主体共 12 家，分别为 2 只集合资产管理计划，5 只单一资产管理计划及 5 只私募证券投资基金。合并结构化主体的资产总额为人民币 670,947,843.49 元，本公司在上述合并结构化主体中的权益金额为人民币 329,504,618.24 元。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√ 适用 □ 不适用

1、公司经营活动面临的风险

报告期内，公司经营活动中面临的主要风险包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险、信息技术风险、廉洁从业风险。

(1) 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。公司涉及的市场风险主要是指在以自有资金进行证券投资时因市场价格变动而导致亏损的风险。

(2) 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约给公司带来损失的风险。公司信用风险主要来源于以下三方面，一是融资融券、股票质押式回购交易等融资类业务中，客户违约未能按期偿付本息而带来损失的风险；二是债券投资，其发行人违约造成投资损失的风险；三是债券回购、债券借贷、同业短期拆借交易对手违约引发损失的风险。

(3) 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

(4) 流动性风险

流动性风险主要是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

(5) 声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对证券公司形成负面评价，从而损害品牌价值，不利于正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

(6) 洗钱风险

洗钱风险是指公司在开展业务和经营过程中可能被违法犯罪活动利用而面临的风险。

(7) 信息技术风险

信息技术风险是指公司经营及业务开展过程中所依赖的电子信息系统可能会面临软硬件故障、通讯线路故障、恶意入侵等不可预料事件带来的信息系统风险隐患。

(8) 廉洁从业风险

廉洁从业风险是指公司及其全体工作人员在开展证券期货业务及相关活动中，未严格遵守法律法规、中国证监会的规定和行业自律规则，不遵守社会公德、商业道德、职业道德和行为规范，在公平竞争，合规经营，忠实勤勉，诚实守信，规范从业中存在不良行为，通过直接或者间接向他人输送不正当利益或者谋取不正当利益，从而产生影响行业声誉和良好职业形象的风险。

2、全面风险管理情况

公司秉持“竞进有为，行稳致远”的核心价值理念，坚持贯彻全覆盖、前瞻性、全局性、有效性、匹配性五项风险管理原则，通过建立健全完善的全面风险管理制度体系、权责明确运行高效的风险管理组织架构、科学完备的风险管理信息技术系统及各项风险管理措施，对经营活动中面临的各类风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时报告、妥善应对及全程管理，确保公司承受的风险与总体发展战略目标相适应，保障公司长远、稳健发展。

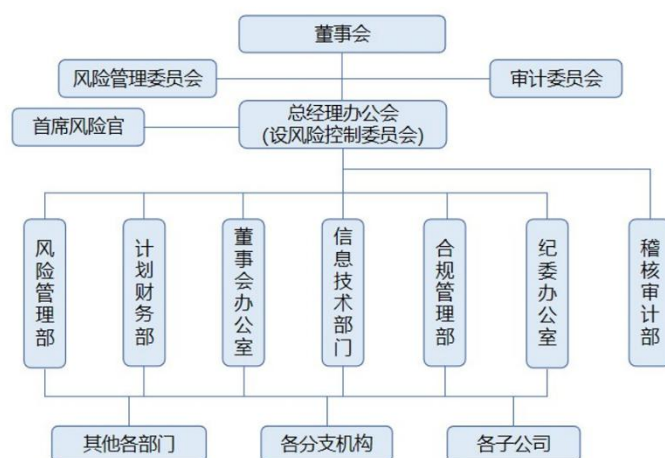
（1）风险管理制度体系

公司建立并持续完善由公司风险管理基本制度、具体风险管理制度、部门（业务）工作规章（实施细则）三个层面构成的制度体系，针对公司面临的各类风险进行识别和控制，建立了风险导向型风险管理工作机制和全面风险管理制度体系。

公司依据各项法律法规和自律监管规则制定的《风险管理办法》是对公司全面风险管理的总体要求；具体风险管理制度是对相关行业监管法规和公司基本管理制度的细化和落实，涵盖风险偏好管理体系、风险限额管理、风险控制指标、压力测试、新业务风险管理、应急管理、风险人员管理、风险管理考核等方面及各专业风险类型。其中，专业风险管理制度主要包括《流动性风险管理办法》《市场风险管理规定》《信用风险管理办法》《操作风险管理规定》《声誉风险管理办法》《信息技术风险管理办法》《洗钱风险管理办法》《廉洁从业管理制度》；部门（业务）工作规章（实施细则）主要是公司在具体业务层面制定的针对债券投资交易、内部信用评级、信用交易业务、金融工具估值与减值、投资银行类业务等风险管理制度。公司将全面风险管理工作贯穿落实到公司各项日常业务的工作流程和操作细则当中，确保公司风险管理制度的完整性、合理性、有效性和可操作性。

（2）风险管理组织架构

公司建立组织健全、职责边界清晰的风险管理组织架构体系，建立各部门、分支机构及子公司、风险管理部门、内审部门之间密切协作、相互衔接、有效制衡的运行机制。公司风险管理组织架构包括五个主要部分：董事会，董事会下设风险管理委员会、审计委员会，总经理办公会及风险控制委员会，风险管理部及各类专业风险管理部门，其他各部门、分支机构及子公司。公司设首席风险官，负责领导并推动公司全面风险管理工作的实施。



（3）风险管理信息技术系统

公司根据自身实际情况和全面风险管理工作的要求，持续提升数据治理质量，不断完善风险管理系统建设。目前已建立覆盖各类风险的专业风险管理系统，包含市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等风险管理系统，通过搭建风险计量模型，完善风险分析及预警功能，有效提升了公司风险识别、监测的智能化水平，稳步提升风险评估量化分析能力，全面提高公司风险管理效率。

在业务风险管理方面，公司已建立与业务复杂程度和风险指标体系相适应的覆盖各业务条线的风险管理信息技术系统，能够对各项业务的集中风险进行实时监测、分析与管理，以支持业务运作的全系统化管理，以及风险指标的控制、监测和预警，实现了公司对各类业务风险的准确计量、动态监测、科学评估和及时应对。

在风险的集团化管控方面，搭建了风控指标集团并表管理系统，实现集团范围内母子公司核心风控指标的统一监控管理；建立了同一业务同一客户风险管理系统，对同一业务、同一客户实现了统一风险计量、集中度监控等；公司持续推进风险管理“数智化”转型，强化风险管理科技赋能，自主研发建设了“风险管控一体化平台”，可多维度展示风险状况，提升风险管理的集中化、可视化水平。

（4）风险防范机制及措施

①市场风险

公司建立健全了与公司发展战略相适应的市场风险管理体系，并持续优化完善。公司对市场风险进行限额管理，建立了包含业务规模、损失限额、风险价值（VaR）、希腊字母等在内的市场风险限额体系和各类风险指标，根据风险限额类型、业务种类等确定市场风险限额监测、预警及处置机制。公司建立严格的投资决策流程和分级授权审批机制，通过多元化投资策略以及分段止损策略，动态管理组合投资风险，有效控制风险敞口。公司通过 VaR、敏感性指标、压力测试等方法分析和评估市场风险，并不断优化市场风险计量模型。公司加强市场风险管理系统建设，持续完善市场风险数据质量控制机制。

报告期内，公司不断完善市场风险管理体系，组织对投资策略进行风险排查，修订市场风险管理制度，优化市场风险计量模型，完善压力测试风险因子和情景设置，提高压力测试准确性和前瞻性；加强市场风险监测、应对及报告，有效应对市场波动风险。

②信用风险

在融资类业务的信用风险管理方面，加强对融资类业务的主动管控，不断完善、优化制度和流程，严把项目准入关，严格客户资质审核和授信，并通过一事一议的方式对股质项目中可能存在的风险进行量化评估。公司通过建立逐日盯市制度，对达到平仓线的账户进行强制平仓，加强监控和违约项目处理，防范信用风险；公司采取收取保证金、融资抵（质）押物等方式进行信用风险缓释。

在债券投资类业务的信用风险管理方面，逐步完善信用风险内部评级体系，制定了内部信用评级管理办法等相关制度，建立了公司级交易对手库、产品库，并根据内部信用评级实施相应的投资限制，通过系统风控指标实现控制或预警，有效防范信用风险；公司业务部门组建了信用研究团队，在公司内部评级体系框架下建立了适用于业务的部门级内部评级标准及投资限额管理机

制，并不断优化完善。公司搭建的舆情监测系统，实现了业务存续期间舆情监控，为信用风险管理提供了有效手段。

在交易对手管理方面，公司制定交易对手管理办法，明确交易对手评级方法及联动的授信机制，实时关注交易对手信用状况，及时调整交易对手内部评级及授信额度，对黑名单内交易对手严格禁止交易。

报告期内，公司持续提升信用风险管理能力，不断优化信用风险管理系统，补充完善公司内评模型。

③操作风险

公司主要通过风险与控制自我评估、关键风险指标、风险损失数据收集三大工具进行操作风险管理，并将其常态化嵌入新业务评估、新产品、信息系统建设等日常业务运作，逐步完善公司操作风险识别、评估、监测、控制与报告等机制。在风险与控制自我评估方面，公司通过对各项业务及管理流程梳理，完成操作风险事前识别及评估；在关键风险指标方面，公司通过建立操作风险关键风险指标体系，进行操作风险事中监测及跟踪；在风险损失数据收集方面，公司通过各项操作风险事件报告形成操作风险事件库，分析相关数据并跟踪操作风险事件的整改情况，实现公司操作风险事件闭环管理。

报告期内，公司持续完善操作风险管理体系，保障操作风险管理制度有效落地实施；通过开展操作风险管理技能培训，提升全员操作风险意识与能力；夯实操作风险监测与报告机制，提升操作风险闭环管控能力。

④流动性风险

公司关注并加强资金流动性风险管理，充分考量公司的风险偏好和风险承受，对自营、信用交易等各项风险业务设定相应的风控指标。公司财务部门统筹安排自有资金调度，加强现金流缺口预测，合理优化债务结构，通过监控净稳定资金率、流动性覆盖率、资产负债率、风险覆盖率、资本杠杆率、融资负债集中度等指标对公司流动性风险进行精准管控。

报告期内，公司流动性风控指标持续满足监管要求。公司充分利用流动性风险管理系统和资金管理系统做好流动性日常管理，统筹安排自有资金调度，加强现金流缺口预测，对公司流动性风险进行精准管控；推进多家金融机构授信及续授信工作，为有效融资提供保障；通过合理配置债务发行额度、期限、品种和渠道，持续优化债务结构，有效补充公司营运资金和净资本，提升了公司应对流动性风险的能力和净资本水平。

⑤声誉风险

公司坚持“全程全员、预防第一、审慎管理、快速响应”的声誉风险管理原则，建立常态化声誉风险管理机制，将声誉风险管理贯穿于公司各部门、分支机构、子公司经营管理所有领域，培育全员声誉风险防范意识，主动维护、巩固和提升公司声誉。公司注重事前评估和日常防范，明确了声誉风险管理的相关程序，主动识别和防范声誉风险，加强对声誉风险的发生原因、影响程度、发展变化的分析和预测，通过发现并解决经营管理中存在的问题，及时作出应对，消除影响公司声誉和形象的隐患，切实提高声誉风险的管理水平。

报告期内，公司经营管理运行平稳，舆论环境良好。公司严格按照监管规定和公司内部规章制度，不断完善制度体系，持续加强声誉风险的监测、报告与应对处置工作，防范或降低声誉损

失和负面影响；通过宣导、培训等方式，提高公司全员声誉风险防范意识，主动维护、巩固和提升公司声誉。

⑥洗钱风险

公司构建了完善的洗钱风险管理制度体系，包括《洗钱风险管理制度》《反洗钱内部控制制度》等，并根据洗钱风险状况及市场变化及时调整。此外，公司建设以客户为单位的反洗钱信息系统，配备了洗钱风险应急机制及信息管理机制，严格履行客户尽职调查、身份资料和交易记录保存、洗钱风险评估及分类管理、大额可疑交易监测管理、监控名单管理等各项反洗钱义务，通过加强反洗钱培训宣传、组织反洗钱内部监督检查、落实反洗钱考核及奖惩等管理措施，有效防范洗钱风险，确保公司合规、稳健、健康发展。

报告期，公司对《财达证券股份有限公司反洗钱协助调查工作实施细则》《财达证券股份有限公司资产管理业务反洗钱管理细则》进行了修订。

⑦信息技术风险

公司高度重视信息技术风险防范，从组织架构、制度建设、人员配备、运维管理、应急保障等多方面不断完善管理流程，严格同步上线与新业务相匹配的风险管控功能模块，形成由日常运维研发、合规审查、稽核检查的三防机制。修订完善应急预案，通过演练不断完善。信息技术风险防范已成为公司 IT 治理、创新业务开展的重要保障。

报告期内，公司通过建立持续有效的风险监督机制。在信息技术运维管理层面，通过完善中心机房基础环境建设，网络安全和数据安全的建设，内控系统建设、数据治理，加强测试和应急演练，做好业务连续性保障。在金融科技管理层面，通过公司运维管理平台，实现了系统报警、监控运维、项目上线、项目测试及部门日程管理、外包人员管理等全流程管控，形成规范化管理体系，通过系统监控机制以实时捕捉隐患，优化操作流程减少人为失误，从制度规范到执行落地，构建起研发风险的立体防控网，保障金融科技系统稳定与业务安全。

⑧廉洁从业风险

公司建立完善廉洁从业相关制度机制，制定《廉洁从业管理制度》《廉洁从业管理细则》和《人员聘用廉洁从业管理规范》，加强财务管理制度建设，将廉洁从业管理目标和总体要求纳入公司章程，成立廉洁从业管理领导小组，明确小组成员工作职责。各业务条线和子公司结合自身业务开展情况、业务环节实际情况，制定相应业务规范、执业行为管理制度。

报告期内，公司结合自身实际和行业特点，将廉洁从业工作与党风廉政建设、廉洁文化建设工作紧密结合，通过廉洁从业专项检查、深化廉洁文化建设、强化警示教育等措施，不断提升廉洁从业风险防范能力。

（5）公司风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司建立了以净资本和流动性风险为核心的风险控制指标体系，以及各项业务规模与净资本水平的动态调整机制，制定了风险控制指标动态监控管理制度，健全了风险监控工作组织体系，明确了监控系统建设、运行职责。通过净资本监控系统实现对净资本等风险控制指标的动态监控和自动预警，公司建立三级预警机制，设定了严于监管标准、预警标准的公司标准，加强对各项风险控制指标的监控、预警和报告。报告期内公司净资本等主要风险控制指标均符合监管要求。

公司建立了动态风险控制指标补足机制，并根据经营战略、风险状况和监管要求制定了资本补充规划。当净资本或其他风险控制指标达到公司预警标准时，公司采取措施调整业务规模和资

3、实施现金分红，积极回报投资者

2025 年 8 月 15 日，公司完成 2024 年年度权益分派实施工作，以总股本 3,245,000,000 股为基数，每股派发现金红利 0.10 元（含税），共计派发现金红利 324,500,000 元，占当年度归属于公司股东净利润的比例达 47.27%。长期以来，公司始终通过积极的现金分红政策，与全体股东共同分享公司稳健成长带来的投资回报，自 2021 年上市以来，公司累计实施现金分红 13.95 亿元；最近三个会计年度现金分红累计金额占最近三个会计年度年均净利润的 152.57%。

此外，公司于 2025 年 6 月 26 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于审议〈未来三年股东回报规划（2025—2027 年度）〉的议案》，进一步健全和完善了公司科学、持续和稳定的股东回报机制，增加了利润分配政策决策的透明度和可操作性，为切实维护公众投资者的合法权益提供了保障。

4、积极维护投资者关系，传递公司投资价值

长期以来，公司董事会高度重视投资者关系管理工作，有效建立并畅通与投资者交流沟通的渠道，积极、合理组织安排各类投资者关系管理活动。报告期内，公司按要求披露了定期报告和临时公告，涉及公司经营管理各类重大事项，并确保披露的信息真实、准确、完整，简明清晰、通俗易懂；公司将高质量组织召开业绩说明会作为与投资者沟通交流的重要平台，形成常态化召开机制，2025 年上半年，以直播方式召开了年度业绩说明会，公司核心领导团队积极参与，就投资者普遍关心的问题进行交流，公司已连续两年获得中国上市公司协会“业绩说明会最佳实践案例”；设置专人接待来访投资者调研、及时回复“上证 e 互动”投资者提问、接听或接收投资者电话及邮件，及时更新维护公司网站投资者关系专栏；积极发挥资本市场中介机构功能作用，依托实体与数字投教基地双阵地，深化与交易所、监管机构、行业协会、院校及媒体的多方协同，联动全辖分支机构形成投资者教育服务合力，持续提升投资者教育质效。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形
胡恒松	常务副总经理	聘任

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2025 年 5 月 15 日，公司第四届董事会第六次会议审议通过《关于聘任常务副总经理的议案》，聘任副总经理胡恒松先生为常务副总经理，任期至第四届董事会届满日止。

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）	0.30
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

《关于审议<2025 年中期利润分配方案>的议案》已经第四届董事会审计委员会 2025 年第六次会议、第四届董事会第十次会议审议通过，同意公司 2025 年中期利润分配采用现金分红方式，以总股本 3,245,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），共派发现金红利 97,350,000.00 元，占 2025 年半年度合并口径下归属于母公司股东净利润的 25.99%。

《2025 年中期利润分配方案》符合《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《公司章程》等相关规定，公司充分考虑了长远发展和投资者利益，不会对公司每股收益、现金流状况及正常经营产生重大影响。本次利润分配方案在 2024 年年度股东大会授权范围内，无需提交股东会审议。

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

公司及下属子公司均不属于环保部门公布的重点排污单位。公司所属证券行业，主要经营业务为证券经纪；证券投资咨询；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务。

公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等国家环境相关法律法规，在日常经营过程中倡导绿色办公，推广节能减排和节约水资源，通过张贴节能标识、开展环保主题活动等形式，提升员工环境保护意识。同时，积极推行“绿色办公，低碳生活”的健康生活理念，营造绿色、环保氛围，寻求节能、环保、高效的管理模式。公司积极践行节能降耗，坚决杜绝铺张浪费，助力资源节约型社会建设，实现可持续发展，提倡“节约一度电、节约一张纸、减耗增效”的绿色办公计划，组织员工开展健步走、绿色骑行、景区捡垃圾促环保，参加植树造林等活动，公司将绿色环保概念贯彻于经营管理过程中，积极履行企业社会责任，携手共建绿色低碳美好家园。

公司对环境的影响主要是日常办公的能源资源消耗和排放，对环境的影响较小，具体信息将在本公司《2025 年度社会责任暨 ESG 报告》中予以完整披露。

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 年以来，公司持续深入学习贯彻习近平总书记关于巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接重要讲话和重要指示批示精神，扎实推进中国证监会及河北省委、省政府相关工作部署，积极响应中国证券业协会发起的“一司一县”结对帮扶行动倡议，牢记金融服务实体经济职责，在各级有关部门的指导协调下，发挥专业优势，创新举措推动项目发展，积极打造“党建+金融扶贫”等具有公司特色的帮扶模式，在产业、金融、消费、公益、人才、文化等方面持续给予结对帮扶 5 个国家乡村振兴县、区（威县、丰宁满族自治县、涞源县、阳原县、崇礼区）和 2 个帮扶村（承德市丰宁县四岔口乡三岔口村、南关蒙古族乡两间房村）全面支持，以金融科技赋能乡村振兴，相关工作稳步推进。

（一）加强组织领导。公司党委进一步完善帮扶组织领导，党委书记、董事长亲自主抓，并明确公司党委副书记、工会主席直接负责帮扶工作，及时调整结对帮扶责任人，保持高站位、细谋划，多次召开党委会研究落实集团和上级乡村振兴帮扶会议工作部署，坚持每季度召开帮扶工作会议，主要领导实地入村调研指导 1 次，细化帮扶工作落实。积极与丰宁县和“五包一”各单位对接，根据沟通意见制定公司 2025 年帮扶计划。公司乡村振兴办公室和驻村工作队召开 2025 年度驻村乡村振兴工作会，按照帮扶村实际确定年度乡村振兴重点工作。

（二）拓展产业帮扶。公司投入资金 40 万元实施产业帮扶项目 2 个（两间房、三岔口 50kw 集中式光伏电站），目前两项目均已建成并平稳运行，每个项目年收益均在 3 万元以上，收益将覆盖包括建档立卡户、防贫监测户和所有符合救助的村民。结合前期建成村级光伏发电项目，实

现每户稳定增收 1500 元以上。投入资金 20 万元协助两个帮扶村修建文化广场、灌溉水井等民生暖心项目，切实改善村民居住环境，提升村民幸福感、获得感。

公司驻丰宁县三岔口村、两间房村两个工作队持续开展产业带就业项目，多种途径助力脱贫人口稳定增收。上半年以来，工作队组织开展就业培训、养殖种植指导和积极协调帮扶村就业、外出务工 158 人次，就业人口上半年人均收入 1.6 万元以上，脱贫人口上半年人均收入同比增长 6% 以上。

（三）推动金融帮扶。公司派出专业团队会同当地有关部门对帮扶县域企业开展多层次的资本市场培训活动，并进行了初步尽调。同时，安排专业人员采取多种方式，对帮扶县域具备条件企业分批次进行尽职调查和规范辅导，并出具上市分析及初步方案，助推企业按阶段实现既定目标。在对县域企业持续跟踪服务的同时，坚持“有需求必回应”的原则，全力助推企业按阶段实现既定目标。

（四）建强组织帮扶。公司分支机构和驻村工作队与帮扶县域基层党支部持续开展党建联建和推进乡村振兴有关工作，用好用实“三会一课”组织党员学习，与帮扶村党支部签订了党建联建协议、乡村振兴战略合作协议，并为帮扶地区基层党组织捐赠办公用品，支持基层党组织建设。帮扶村开展第一书记讲党课，组织新党员入党宣誓和老党员重温入党誓词，开展“情系老党员 温暖送到家”主题党日活动，看望慰问老党员和 70 周岁以上的村民。组织开展“艺起庆新春”、春节元宵花会主题慰问活动和文化送下乡惠民演出。通过组织系列党建活动，提升了帮扶村党支部的凝聚力、战斗力，增强党员干部在乡村振兴中的责任感、使命感，切实以党建引领巩固拓展脱贫攻坚成果。

（五）深化公益帮扶。公司捐建爱心超市以“积分改变习惯、勤劳改变生活，环境提振精气神、善举共建好乡村”为理念，“爱心超市”经过多年的运转已经形成良性循环，累计捐赠 16 万元，涉及群众 1270 人，好人好事 1276 人次，持续发挥激励带动作用。同时积极落实“为民办实事”，通过捐赠协助等方式，解决群众和互助幸福院急、难、愁、盼问题 8 项。今年六一儿童节，公司分支机构和驻村工作队代表公司携手帮扶村两委到教学点开展了“情暖童心 快乐六一”公益捐赠主题活动，向村小学捐赠了电脑、图书、文具等礼物，践行“金融向善”理念，助力乡村教育振兴。

（六）加大消费帮扶。公司有效利用帮扶地区旅游、物产等资源，协助有关部门依托当地企业，扩大民宿旅游资源供给，推进修建村民污水管网工程并投入使用，持续改善帮扶区域人居环境。同时，在巩固发展集体光伏电站、中草药、种植养殖等现有产业基础上，依托公司内部优势，持续做好多渠道消费平台推介，进一步推进强村富民。今年以来，公司开展消费帮扶活动 3 次，组织采购农特产品 9 万元，帮销农特产品 7.8 万元。

（七）强化人才帮扶。公司坚持选派政治素质好、工作作风实、综合能力强的工作队分别在两个帮扶县三个帮扶村驻村帮扶，驻村干部 11 人均均为党员，其中工作队第一书记均为公司中层管理人员，通过驻村带动规范党员培训教育等组织生活，增强党员干部在乡村振兴中的先锋模范作用。工作队以每次入户为契机宣讲惠农、脱贫政策，切实让帮扶群众了解政策、用好政策，同时引导其转变思想观念，激发脱贫致富内生动力。日常工作中，工作队通过美丽乡村基础建设、安排引导就业等惠民生、解民忧、暖民心的帮扶工作，协助解决帮扶群众的“急难愁盼”，真正成为帮扶群众的“贴心人”“主心骨”。

下一步，公司将持续聚焦“守底线、抓发展、促振兴”，结合“一司一县”帮扶县域实际需求，发挥专业优势，在金融、产业、文化、人才、生态、组织上给予全面支持，因地制宜、精准帮扶，持续健全帮扶机制，巩固提高脱贫人口收入，筑牢防返贫保障网，大力加强和美乡村建设，提升富民强村水平，增强村民幸福感和获得感，为帮扶县巩固拓展脱贫攻坚成果、推进乡村全面振兴提供有力支撑。

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	解决同业竞争	唐山集团 河钢集团	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”	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为财达证券的控股股东/间接控股股东之日止	否	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为财达证券的控股股东/间接控股股东之日止	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	唐山集团 河钢集团	关于规范和减少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”	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为财达证券的股东或其他关联方之日止	否	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为财达证券的股东或其他关联方之日止	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	唐钢集团	所持股份锁定期满后 24 个月内，如需减持的，将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式进行；将以不低于财达证券首次公开发行的价格，24 个月内减持股份数合计不得超过其所持财达证券股份总数的 10%；自财达证券上市之日至其减持之日，若财达证券发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整；若其违反承诺则自愿将减持所得收益上缴至财达证券，并同意归财达证券所有。	锁定期满后 24 个月内	是	锁定期满后 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	国控运营	所持股份锁定期满后 24 个月内，如需减持的，将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式进行；将以不低于财达证券首次公开发行的价格，24 个月内减持股份数合计不得超过其所持财达证券股份总数的 35%；自财达证券上市之日至其减持之日，若财达证券发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整；若其违反承诺则自愿将减持所得收益上缴至财达证券，并同意归财达证券所有。	锁定期满后 24 个月内	是	锁定期满后 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	河北港口	所持股份锁定期满后 24 个月内,如需减持的,将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式进行;将以不低于财达证券首次公开发行的价格, 24 个月内减持股份数合计不得超过其所持财达证券股份总数的 50%;自财达证券上市之日起至其减持之日,若财达证券发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项,则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整;若其违反承诺则自愿将减持所得收益上缴至财达证券,并同意归财达证券所有。	锁定期满后 24 个月内	是	锁定期满后 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、唐钢集团、河钢集团、国控运营、河北港口、董事、监事、高级管理人员	关于履行承诺的约束措施	长期有效	否	长期有效	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	董事、监事、高级管理人员	关于信息披露与投资者教育的专项承诺	长期有效	否	长期有效	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司、唐钢集团、河钢集团、董事、监事、高级管理人员、发行保荐机构、发行人律师、会计师	关于招股说明书真实、准确、完整的承诺	长期有效	否	长期有效	是	不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	股份限售	唐钢集团 河钢控股 财达企管咨询 (原河北财投) 达盛贸易	自所持财达证券股份解除限售之日起,自愿延长锁定期 36 个月,即 2024 年 5 月 7 日至 2027 年 5 月 6 日。不以任何方式减持所持有的财达证券股份,包括承诺期间发生资本公积转增股本、派送股票红利、配股、增发等产生的股份。如有违反上述承诺,本公司因减持股票所得收益将全部归财达证券所有,并依法承担由此产生的法律责任。	2024 年 5 月 7 日至 2027 年 5 月 6 日	是	2024 年 5 月 7 日至 2027 年 5 月 6 日	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

报告期内，公司未发生《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币1,000万元并占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁。

截至本报告披露日，公司作为一方当事人涉及的标的金额超过1,000万元的尚未了结且无后续进展的诉讼、仲裁情况：

（一）与周某某、童某质押式证券回购纠纷

因周某某违反《股票质押式回购交易业务协议》《股票质押式回购交易协议书》的约定，公司以质押式证券回购纠纷为案由，于2018年8月14日向河北省高级人民法院提起诉讼。河北省高级人民法院作出一审判决，判决被告周某某向公司偿还本金、利息及违约金，并支付律师代理费。公司对周某某质押的相关股票拍卖、变卖的价款享有优先受偿权。

公司向法院申请强制执行，现已完成部分股票拍卖，对应拍卖款已划入公司账户。

截至目前，本案处于执行阶段。

（二）与金花投资控股集团有限公司、西安秦岭国际高尔夫俱乐部有限公司及西安智康物业管理服务有限公司质押式证券回购纠纷

因金花投资控股集团有限公司（以下简称“金花投资”）违反《股票质押式回购交易业务协议》《股票质押式回购交易协议书》的约定，财达证券以质押式证券回购纠纷为案由，向河北省石家庄市中级人民法院提起诉讼。石家庄市中级人民法院作出一审判决，判决被告金花投资向公司偿还本金、利息及违约金，并支付律师代理费，公司对金花投资、西安智康物业质押的股份、股权及相应孳息依法享有优先受偿权。

判决书生效后，公司向法院申请强制执行。公司已分批分次对商联卡、宏达股份进行拍卖，款项已到公司账户。2022年6月8日，收到金花投资控股集团有限公司破产管理人发来的债权申报通知。公司已按规定申报债权，破产管理人已认定我公司申报的债权。

截至目前，本案处于破产重整阶段。

（三）与振发能源集团有限公司、江苏振发控股集团有限公司及中启能源科技发展无锡有限公司质押式证券回购纠纷

因振发能源集团有限公司（以下简称“振发能源”）违反《股票质押式回购交易业务协议》《股票质押式回购交易协议书》的约定，公司以质押式证券回购纠纷为案由，向河北省石家庄市

中级人民法院提起诉讼。河北省石家庄市中级人民法院作出一审判决书，判决被告振发能源向公司支付融资本金、利息及违约金，并支付律师代理费，公司对振发能源质押的相应股权、股份享有优先受偿权，中启能能源科技发展无锡有限公司在约定的担保范围内承担连带清偿责任。

判决生效后，公司申请强制执行，现已完成股票拍卖，对应拍卖款已划入公司账户。

截至目前，本案处于执行阶段。

（四）与华讯方舟科技有限公司、深圳市狼翔投资有限公司、林某某、李某某、深圳市华讯方舟投资有限公司、上海富嘉通讯技术有限公司、深圳市金森宝能计算机科技有限公司、深圳市馨谷景科技有限公司、深圳市利利安科技有限公司质押式证券回购纠纷

因华讯方舟科技有限公司（以下简称“华讯科技”）违反《股票质押式回购交易业务协议》《股票质押式回购交易协议书》的约定，公司以质押式证券回购纠纷为案由，向河北省石家庄市中级人民法院提起诉讼。

河北省石家庄市中级人民法院于2021年6月27日作出一审判决书，判决被告华讯方舟科技有限公司向公司支付本金、利息及违约金，深圳华讯方舟投资有限公司、深圳市馨谷景科技有限公司、深圳市金森宝能计算机科技有限公司、深圳市利利安科技有限公司、深圳市狼翔投资有限公司、林某某、李某某、上海富嘉通讯技术有限公司对给付义务承担连带保证责任，公司对华讯方舟科技有限公司质押的股票折价、拍卖或变卖所得价款依法享有优先受偿权，对深圳华弘电力科技有限公司质押的股权折价、拍卖或变卖所得价款享有优先受偿权。

判决生效后，公司已向法院申请强制执行，广东省深圳市中级人民法院于2021年12月6日已受理。2022年10月19日，广东省深圳市中级人民法院裁定终结本次执行程序。2023年3月7日，广东省深圳市中级人民法院裁定恢复执行程序。

截至目前，本案处于执行阶段。

（五）与青岛盈和投资合伙企业、陕西君研投资管理有限公司、陕西润研企业管理咨询有限公司、西安核丰投资管理合伙企业、何某某质押式证券回购纠纷

因青岛盈和投资合伙企业违反《股票质押式回购交易业务协议》《股票质押式回购交易协议书》的约定，公司以质押式证券回购纠纷为案由，向石家庄市桥西区人民法院提起诉讼。

石家庄市桥西区人民法院作出一审判决，判决被告青岛盈和投资合伙企业(有限合伙)向公司支付融资本金、利息及违约金，公司有权对三被告质押的股票、股权折价或拍卖、变卖价款优先受偿，三被告承担担保责任后，有权向被告青岛盈和投资合伙企业(有限合伙)追偿，被告陕西君研投资管理有限公司承担连带还款责任，其承担保证责任后，有权向被告青岛盈和投资合伙企业(有限合伙)追偿。

判决生效后，对方与公司达成和解，由于对方未按协议履行，公司已向法院申请执行。

截至目前，本案暂时终结执行。

（六）与中南城市建设投资有限公司质押式证券回购纠纷

因中南城市建设投资有限公司违反《股票质押式回购交易业务协议》《股票质押式回购交易协议书》的约定，公司以质押式证券回购纠纷为案由，于2022年9月30日向石家庄市桥西区人民法院提起诉讼。石家庄市桥西区人民法院作出一审判决，判决被告中南城市建设投资有限公司向公司支付融资本金、利息、违约金，公司对被告中南城市建设投资有限公司质押的股票及相应孳息依法享有优先受偿权。

公司向法院申请强制执行，现已完成部分股票拍卖，对应拍卖款已划入公司账户。

截至目前，本案处于执行阶段。

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

√适用 □不适用

报告期内，公司及董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况。

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

报告期内，公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

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

公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》《财达证券股份有限公司信息披露管理制度》《财达证券股份有限公司关联交易管理办法》开展关联交易，定价公允、决策程序合规、信息披露规范。

报告期内，公司日常关联交易按照公司 2024 年年度股东大会审议通过的《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》执行，具体披露情况详见财务报表附注中的关联交易数额（依据企业会计准则编制）。

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

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)	79,281
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（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	
唐山钢铁集团 有限责任公司	0	1,052,631,050	32.44	1,052,631,050	无	0	国有法人
河北省国有资 产控股运营有 限公司	0	441,780,550	13.61	0	质押	188,440,150	国有法人
河北港口集团 有限公司	0	340,000,000	10.48	0	无	0	国有法人
唐山港口实业 集团有限公司	0	80,000,000	2.47	0	无	0	国有法人
唐山金海资产 开发投资有限 公司	0	67,088,000	2.07	0	质押	33,540,000	国有法人
河钢集团投资 控股有限公司	0	62,280,000	1.92	62,280,000	无	0	国有法人
保定市财信产 融运营管理有	0	43,160,800	1.33	0	无	0	国有法人

限公司							
秦皇岛市财信资产事务中心	4,670,000	40,728,372	1.26	0	无	0	国有法人
河北建设投资集团有限责任公司	0	40,000,000	1.23	0	无	0	国有法人
河北国傲投资集团有限公司	0	32,425,000	1.00	0	质押	19,425,000	境内非国有法人
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				
河北省国有资产控股运营有限公司	441,780,550	人民币普通股	441,780,550				
河北港口集团有限公司	340,000,000	人民币普通股	340,000,000				
唐山港口实业集团有限公司	80,000,000	人民币普通股	80,000,000				
唐山金海资产开发投资有限公司	67,088,000	人民币普通股	67,088,000				
保定市财信产融运营管理有限公司	43,160,800	人民币普通股	43,160,800				
秦皇岛市财信资产事务中心	40,728,372	人民币普通股	40,728,372				
河北建设投资集团有限责任公司	40,000,000	人民币普通股	40,000,000				
河北国傲投资集团有限公司	32,425,000	人民币普通股	32,425,000				
河北省国控投资管理有限公司	30,000,000	人民币普通股	30,000,000				
香港中央结算有限公司	27,671,414	人民币普通股	27,671,414				
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	截至本报告期末，唐山钢铁集团有限责任公司、河钢集团投资控股有限公司同为河钢集团有限公司的子公司，上述两家股东因关联关系而构成一致行动关系；河北省国控投资管理有限公司作为河北省国有资产控股运营有限公司的子公司，因股权控制关系构成一致行动关系；唐山港口实业集团有限公司作为河北港口集团有限公司的子公司，因股权控制关系构成一致行动关系；唐山钢铁集团有限责任公司、河北省国有资产控股运营有限公司、河北港口集团有限公司、唐山港口实业集团有限公司、河钢集团投资控股有限公司、河北建设投资集团有限责任公司、河北省国控投资管理有限公司同受河北省国资委控制。除此之外，公司未发现上述股东之间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	唐山钢铁集团有限责任公司	1,052,631,050	2027.5.7	0	自 2024 年 5 月 7 日首发限售日结束起，自愿延长锁定期 36 个月。
2	河钢集团投资控股有限公司	62,280,000	2027.5.7	0	
3	河北财达企业管理咨询有限公司	3,284,000	2027.5.7	0	
4	河北达盛贸易有限公司	2,570,000	2027.5.7	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至本报告期末，唐山钢铁集团有限责任公司、河钢集团投资控股有限公司、河北财达企业管理咨询有限公司、河北达盛贸易有限公司同为河钢集团有限公司的子公司，且受河北省国资委控制，四家股东因关联关系而构成一致行动关系。			

(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、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(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
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22 财达 01	137168.SH	2022.8.18	2022.8.19		2025.8.19	15.00	2.78	按年付息，到期一次还本	上交所	申万宏源证券股份有限公司 西部证券股份有限公司 渤海证券股份有限公司	申万宏源证券有限公司	面向专业投资者公开发行	固收+竞价	否
2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	23 财达 01	115701.SH	2023.8.4	2023.8.7		2026.8.7	25.00	3.08	按年付息，到期一次还本	上交所	申万宏源证券有限公司	申万宏源证券有限公司	面向专业投资者公开发行	固收+竞价	否
2024 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	24 财达 C1	240757.SH	2024.3.20	2024.3.21		2027.3.21	10.00	2.80	按年付息，到期一次还本	上交所	申万宏源证券有限公司	申万宏源证券有限公司	面向专业投资者公开发行	固收+竞价	否
2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	24 财达 01	241499.SH	2024.8.23	2024.8.26		2027.8.26	20.00	2.16	按年付息，到期一次还本	上交所	渤海证券股份有限公司 首创证券股份有限公司 粤开证券股份有限公司	渤海证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	固收+竞价	否

2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	24 财达 02	241998.SH	2024.11.20	2024.11.21		2027.11.21	20.00	2.29	按年付息，到期一次还本	上交所	首创证券股份有限公司	首创证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	固收+竞价	否
2025 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	25 财达 C1	242859.SH	2025.4.24	2025.4.25		2028.4.25	15.00	2.49	按年付息，到期一次还本	上交所	首创证券股份有限公司 广发证券股份有限公司	首创证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	固收+竞价	否

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

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

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
为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已为到期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。	报告期内，公司严格履行偿债计划和偿债保障措施的约定，按时足额支付各项债券利息和/或本金，及时披露债券相关信息，专项账户运转规范。	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
242859.SH	25 财达 C1	否	不适用	15.00	0.00	0.00
241998.SH	24 财达 02	否	不适用	20.00	0.00	0.00

2、募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
241998.SH	24 财达 02	20.00	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00	不适用

(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

(3). 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□ 适用 √ 不适用

(4). 募集资金用于特定项目

□ 适用 √ 不适用

(5). 募集资金用于其他用途

□ 适用 √ 不适用

(6). 临时补流

√ 适用 □ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
242859.SH	25 财达 C1	15.00	2025 年 4 月 29 日起临时补流资金分别划入中央结算公司和银行间市场清算所，用于临时补充流动资金。

			预计将于 22 财达 01 债券到期前，将资金归还至募集资金专户。以上临时补流均严格按照公司财务管理制度及公司自有资金管理办法执行。
--	--	--	--

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
242859.SH	25 财达 C1	本期债券发行金额为不超过 15 亿元（含 15 亿元），拟全部用于偿还到期公司债券（22 财达 01）本金。	目前全部用于临时补流	是	是	是
241998.SH	24 财达 02	本期债券发行金额为不超过 20 亿元（含 20 亿元），拟全部用于偿还到期公司债券（22 财达 C1）本金。	全部用于偿还 22 财达 C1 本金	是	是	是

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

(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 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 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%

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202.74亿元和206.53亿元，报告期内有息债务余额同比变动1.87%。

单位：亿元 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）		
交易性金融负债		4.40		4.40	2.13
卖出回购金融资产款		95.33		95.33	46.16
应付债券		15.36	91.44	106.80	51.71
合计		115.09	91.44	206.53	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额106.80亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

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204.49亿元和210.25亿元，报告期内有息债务余额同比变动2.82%。

单位：亿元 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）		
交易性金融负债		4.40		4.40	2.09
卖出回购金融资产款		99.05		99.05	47.11
应付债券		15.36	91.44	106.80	50.80
合计		118.81	91.44	210.25	—

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106.80亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

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0亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为0亿元人民币。

(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

(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	2.48	2.31	7.36	
速动比率	2.48	2.30	7.83	
资产负债率（%）	65.71	64.79	1.42	
	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	374,503,165.99	239,414,268.11	56.42	主要是本期利润总 额同比增加所致
EBITDA 全部债务 比	0.03	0.02	50.00	主要是本期利润总 额同比增加所致
利息保障倍数	4.00	2.99	33.78	主要是本期利润总 额同比增加所致
现金利息保障倍数	6.48	10.49	-38.23	主要是扣除代理买 卖证券款后经营活 动现金净流量同比 减少
EBITDA 利息保障 倍数	4.47	3.46	29.19	主要是本期利润总 额同比增加所致
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：财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	17,617,917,206.74	16,421,319,552.42
其中：客户资金存款		15,939,096,589.35	15,076,309,840.20
结算备付金	七、2	3,152,977,028.85	3,684,479,959.76
其中：客户备付金		2,069,687,767.36	2,511,110,788.00
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	6,623,521,654.04	6,978,126,513.36
衍生金融资产	七、6	4,503,195.31	1,343,601.52
存出保证金	七、7	832,395,367.18	581,505,642.80
应收款项	七、8	1,086,792,054.20	644,077,335.89
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	217,956,701.57	423,024,193.40
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、13	23,343,455,290.91	22,277,987,004.50
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资	七、16	130,140,608.10	128,525,783.26
长期股权投资			
投资性房地产	七、18	40,688,902.46	43,853,540.60
固定资产	七、19	119,940,586.27	123,446,596.60
在建工程	七、20	1,254,676.98	2,230,151.15
使用权资产	七、21	111,723,962.31	117,784,034.97
无形资产	七、22	142,476,552.32	165,166,512.39
其中：数据资源			
商誉	七、23	10,601,363.61	10,601,363.61
递延所得税资产	七、24	415,911,940.47	409,203,818.46
其他资产	七、25	255,496,458.82	236,019,782.59
资产总计		54,107,753,550.14	52,248,695,387.28
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	七、31		502,393,191.54
拆入资金			

交易性金融负债	七、33	640,447,591.07	718,335,479.49
衍生金融负债	七、6		79,072.73
卖出回购金融资产款	七、34	9,904,964,567.15	8,311,085,561.81
代理买卖证券款	七、35	19,122,989,125.06	18,319,944,202.60
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、37	814,977,876.86	766,955,414.05
应交税费	七、38	59,052,795.43	116,898,192.75
应付款项	七、39	273,184,218.32	149,606,961.58
合同负债	七、40	17,895,471.46	15,055,392.92
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、44	10,679,806,850.86	11,133,102,039.58
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	109,898,738.74	118,753,105.97
递延收益	七、46	1,175,438.58	1,228,070.16
递延所得税负债	七、24	109,797,659.29	96,299,612.18
其他负债	七、47	376,758,298.90	53,475,924.78
负债合计		42,110,948,631.72	40,303,212,222.14
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	3,245,000,000.00	3,245,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、50	4,729,491,286.18	4,729,491,286.18
减：库存股			
其他综合收益	七、52	320,476.64	-890,641.99
盈余公积	七、53	457,120,434.25	457,120,434.25
一般风险准备	七、54	2,210,403,730.28	2,210,243,515.81
未分配利润	七、55	1,349,795,803.44	1,299,952,111.18
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		11,992,131,730.79	11,940,916,705.43
少数股东权益		4,673,187.63	4,566,459.71
所有者权益（或股东权益）合计		11,996,804,918.42	11,945,483,165.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计		54,107,753,550.14	52,248,695,387.28

公司负责人：张明

主管会计工作负责人：唐建君

会计机构负责人：田新

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：财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		16,788,892,381.77	15,575,105,152.69

其中：客户资金存款		15,266,624,547.55	14,602,454,022.95
结算备付金		2,908,680,631.20	3,329,949,331.20
其中：客户备付金		1,804,717,177.09	2,225,426,178.33
贵金属			
拆出资金			
融出资金		6,623,521,654.04	6,978,126,513.36
衍生金融资产		4,503,195.31	1,343,601.52
存出保证金		191,313,324.51	176,460,315.02
应收款项		1,084,192,405.10	640,032,580.60
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		203,545,371.00	155,022,322.43
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		22,057,878,639.91	21,745,881,971.80
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资		128,740,608.10	127,125,783.26
长期股权投资	二十一、1	871,000,000.00	871,000,000.00
投资性房地产		40,688,902.46	43,853,540.60
固定资产		111,901,972.74	114,931,834.78
在建工程		1,254,676.98	2,230,151.15
使用权资产		108,765,429.24	113,813,314.52
无形资产		140,726,215.43	163,122,708.85
其中：数据资源			
商誉			
递延所得税资产		413,489,871.66	402,993,954.68
其他资产		192,017,313.66	197,697,280.21
资产总计		51,871,112,593.11	50,638,690,356.67
负债：			
短期借款			
应付短期融资款			502,393,191.54
拆入资金			
交易性金融负债		440,327,185.10	503,099,724.83
衍生金融负债			79,072.73
卖出回购金融资产款		9,533,277,044.50	8,136,190,821.42
代理买卖证券款		17,576,237,479.27	17,197,980,440.00
代理承销证券款			
应付职工薪酬	二十一、2	807,991,484.29	759,468,338.17
应交税费		58,589,786.75	115,729,360.21
应付款项		266,500,550.34	148,165,693.67
合同负债		17,895,471.46	14,369,962.53
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		10,679,806,850.86	11,133,102,039.58
其中：优先股			
永续债			

公司负责人：张明	主管会计工作负责人：唐建君	会计机构负责人：田新
----------	---------------	------------

2025 年 1—6 月

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		1,239,192,975.77	1,092,824,445.68
利息净收入	七、56	62,644,232.25	43,540,888.89
其中：利息收入		340,130,584.32	339,446,532.05
利息支出		277,486,352.07	295,905,643.16
手续费及佣金净收入	七、57	725,770,329.46	570,239,318.71
其中：经纪业务手续费净收入		433,236,072.58	288,471,243.17
投资银行业务手续费净收入		160,697,178.26	137,275,207.70
资产管理业务手续费净收入		130,006,612.29	141,201,477.15
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	361,773,168.16	268,666,230.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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	1,635,910.46	1,441,539.27
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	43,882,023.53	76,281,652.82
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-205,358.01	173,798.11
其他业务收入	七、62	43,755,165.56	132,482,936.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	-62,495.64	-1,918.89
二、营业总支出		769,340,791.36	790,543,975.26
税金及附加	七、64	10,654,721.28	8,437,632.62
业务及管理费	七、65	705,479,165.84	623,129,494.20

信用减值损失	七、66	7,609,690.17	32,508,283.86
其他资产减值损失			
其他业务成本	七、68	45,597,214.07	126,468,564.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		469,852,184.41	302,280,470.42
加：营业外收入	七、69	51,227.28	356,288.49
减：营业外支出	七、70	142,610.37	207,578.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		469,760,801.32	302,429,180.35
减：所得税费用	七、71	95,150,166.67	61,680,177.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		374,610,634.65	240,749,002.64
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		374,610,634.65	240,749,002.64
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）		374,503,906.73	240,623,463.72
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		106,727.92	125,538.92
六、其他综合收益的税后净额	七、72	1,211,118.63	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,211,118.63	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,211,118.63	
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		1,211,118.63	
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			
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			
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			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		375,821,753.28	240,749,002.64
归属于母公司所有者的综合收益总额		375,715,025.36	240,623,463.72
归属于少数股东的综合收益总额		106,727.92	125,538.92
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.12	0.07
（二）稀释每股收益(元/股)		0.12	0.07

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：张明

主管会计工作负责人：唐建君

会计机构负责人：田新

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		1,150,555,775.73	918,849,501.31
利息净收入	二十一、3	58,878,760.46	37,306,380.34
其中：利息收入		332,813,933.19	326,552,904.86
利息支出		273,935,172.73	289,246,524.52
手续费及佣金净收入	二十一、4	714,120,387.57	560,856,808.02
其中：经纪业务手续费净收入		418,336,324.51	276,951,252.68
投资银行业务手续费净收入		160,697,178.26	137,275,207.70
资产管理业务手续费净收入		133,571,862.19	143,573,168.17
投资收益（损失以“－”号填列）	二十一、5	314,556,398.75	242,784,138.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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		1,529,299.65	1,331,190.74
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	二十一、6	54,471,422.33	69,175,711.33
汇兑收益（损失以“－”号填列）		-205,358.01	173,798.11
其他业务收入		7,267,360.62	7,223,393.16
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-62,495.64	-1,918.89
二、营业总支出		697,760,128.51	637,289,653.70
税金及附加		10,164,791.80	7,723,734.83
业务及管理费	二十一、7	676,268,943.46	593,385,912.09
信用减值损失		7,612,176.53	32,456,104.17
其他资产减值损失			
其他业务成本		3,714,216.72	3,723,902.61
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		452,795,647.22	281,559,847.61
加：营业外收入		51,227.03	208,569.49
减：营业外支出		65,161.77	206,867.60
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		452,781,712.48	281,561,549.50
减：所得税费用		90,037,724.19	56,195,825.90
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		362,743,988.29	225,365,723.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		362,743,988.29	225,365,723.60
（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		1,211,118.63	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,211,118.63	
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		1,211,118.63	
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			
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			
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			
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		363,955,106.92	225,365,723.60
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：张明

主管会计工作负责人：唐建君

会计机构负责人：田新

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			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,184,676,313.05	1,004,053,793.11
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		1,800,093,684.19	1,575,008,785.26
融出资金减少额		366,468,551.55	747,037,865.56
代理买卖证券收到的现金净额		803,339,343.34	66,437,740.11
收到其他与经营活动有关的现金	七、73	52,658,279.27	1,136,783,687.45
经营活动现金流入小计		4,207,236,171.40	4,529,321,871.49
为交易目的而持有的金融资产净增加额		975,534,878.27	1,546,518,301.85
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		267,322,528.41	253,720,122.58
支付给职工及为职工支付的现金		455,880,333.89	423,808,563.96
支付的各项税费		208,895,403.57	98,660,021.36
支付其他与经营活动有关的现金	七、73	482,280,211.34	467,595,418.45
经营活动现金流出小计		2,389,913,355.48	2,790,302,428.20
经营活动产生的现金流量净额		1,817,322,815.92	1,739,019,443.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		824,311.74	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,660.19	124,514.29
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		829,971.93	124,514.29
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长		15,905,970.23	18,906,718.92

期资产支付的现金			
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		15,905,970.23	18,906,718.92
投资活动产生的现金流量净额		-15,075,998.30	-18,782,204.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		1,499,056,603.77	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,499,056,603.77	1,000,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,500,000,000.00	2,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		109,623,972.60	131,800,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73	22,945,022.56	16,246,745.62
筹资活动现金流出小计		2,632,568,995.16	2,148,046,745.62
筹资活动产生的现金流量净额		-1,133,512,391.39	-1,148,046,745.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-205,358.01	173,798.11
五、现金及现金等价物净增加额	七、74	668,529,068.22	572,364,291.15
加：期初现金及现金等价物余额	七、74	20,092,817,425.16	13,610,569,995.37
六、期末现金及现金等价物余额	七、74	20,761,346,493.38	14,182,934,286.52

公司负责人：张明

主管会计工作负责人：唐建君

会计机构负责人：田新

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			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,115,550,889.93	1,018,175,639.80
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		1,349,681,887.17	902,910,570.89
融出资金净减少额		366,271,551.55	747,037,865.56
代理买卖证券收到的现金净额		378,551,460.15	58,524,713.88
收到其他与经营活动有关的现金		20,999,874.98	923,374,261.51
经营活动现金流入小计		3,231,055,663.78	3,650,023,051.64
为交易目的而持有的金融资产净增加额		220,267,533.09	791,185,824.78
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		227,189,346.10	291,999,286.38
支付给职工及为职工支付的现金		436,376,629.03	405,464,298.91
支付的各项税费		204,493,522.20	91,757,303.83
支付其他与经营活动有关的现金		199,347,944.22	217,544,032.37
经营活动现金流出小计		1,287,674,974.64	1,797,950,746.27
经营活动产生的现金流量净额		1,943,380,689.14	1,852,072,305.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		824,311.74	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,660.19	128,010.24
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		829,971.93	128,010.24
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,459,601.75	14,826,975.88
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		15,459,601.75	14,826,975.88
投资活动产生的现金流量净额		-14,629,629.82	-14,698,965.64
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		1,499,056,603.77	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,499,056,603.77	1,000,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,500,000,000.00	2,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		109,623,972.60	131,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		22,122,857.31	17,458,314.59
筹资活动现金流出小计		2,631,746,829.91	2,149,258,314.59
筹资活动产生的现金流量净额		-1,132,690,226.14	-1,149,258,314.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-205,358.01	173,798.11
五、现金及现金等价物净增加额		795,855,475.17	688,288,823.25
加：期初现金及现金等价物余额		18,892,545,482.09	12,747,079,641.91
六、期末现金及现金等价物余额		19,688,400,957.26	13,435,368,465.16

公司负责人：张明

主管会计工作负责人：唐建君

会计机构负责人：田新

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	3,245,000,000.00				4,729,491,286.18		-890,641.99	457,120,434.25	2,210,243,515.81	1,299,952,111.18	4,566,459.71	11,945,483,165.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,245,000,000.00				4,729,491,286.18		-890,641.99	457,120,434.25	2,210,243,515.81	1,299,952,111.18	4,566,459.71	11,945,483,165.14
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							1,211,118.63		160,214.47	49,843,692.26	106,727.92	51,321,753.28
（一）综合收益总额							1,211,118.63			374,503,906.73	106,727.92	375,821,753.28
（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									160,214.47	-324,660,214.47		-324,500,000.00
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备									160,214.47	-160,214.47		

3. 对所有者（或股东）的分配										-324,500,000.00		-324,500,000.00
4. 其他												
（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	3,245,000,000.00				4,729,491,286.18		320,476.64	457,120,434.25	2,210,403,730.28	1,349,795,803.44	4,673,187.63	11,996,804,918.42

项目	2024 年半年度											
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,245,000,000.00				4,729,491,286.18		2,052,657.94	389,754,075.31	2,073,687,310.50	1,141,833,974.56	4,416,695.25	11,586,235,999.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,245,000,000.00				4,729,491,286.18		2,052,657.94	389,754,075.31	2,073,687,310.50	1,141,833,974.56	4,416,695.25	11,586,235,999.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									124,092.34	-84,000,628.62	125,538.92	-83,750,997.36
（一）综合收益总额										240,623,463.72	125,538.92	240,749,002.64

（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								124,092.34	-324,624,092.34			-324,500,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备								124,092.34	-124,092.34			
3. 对所有者（或股东）的分配									-324,500,000.00			-324,500,000.00
4. 其他												
（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	3,245,000,000.00				4,729,491,286.18		2,052,657.94	389,754,075.31	2,073,811,402.84	1,057,833,345.94	4,542,234.17	11,502,485,002.38

公司负责人：张明

主管会计工作负责人：唐建君

会计机构负责人：田新

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	3,245,000,000.00				4,731,563,546.98		-890,641.99	481,843,678.43	2,203,417,265.61	1,221,954,892.23	11,882,888,741.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,245,000,000.00				4,731,563,546.98		-890,641.99	481,843,678.43	2,203,417,265.61	1,221,954,892.23	11,882,888,741.26
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							1,211,118.63		160,214.47	38,083,773.82	39,455,106.92
（一）综合收益总额							1,211,118.63			362,743,988.29	363,955,106.92
（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									160,214.47	-324,660,214.47	-324,500,000.00
1．提取盈余公积											
2．提取一般风险准备									160,214.47	-160,214.47	
3．对所有者（或股东）的分配										-324,500,000.00	-324,500,000.00
4．其他											
（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	3,245,000,000.00				4,731,563,546.98		320,476.64	481,843,678.43	2,203,577,480.08	1,260,038,666.05	11,922,343,848.18

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	3,245,000,000.00				4,731,563,546.98		2,052,657.94	414,477,319.49	2,068,368,067.11	1,075,206,860.32	11,536,668,451.84
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,245,000,000.00				4,731,563,546.98		2,052,657.94	414,477,319.49	2,068,368,067.11	1,075,206,860.32	11,536,668,451.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									124,092.34	-99,258,368.74	-99,134,276.40
（一）综合收益总额										225,365,723.60	225,365,723.60
（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									124,092.34	-324,624,092.34	-324,500,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备									124,092.34	-124,092.34	

3. 对所有者（或股东）的分配										-324,500,000.00	-324,500,000.00
4. 其他											
（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	3,245,000,000.00				4,731,563,546.98		2,052,657.94	414,477,319.49	2,068,492,159.45	975,948,491.58	11,437,534,175.44

公司负责人：张明

主管会计工作负责人：唐建君

会计机构负责人：田新

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

财达证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)由财达证券有限责任公司(前身为河北财达证券经纪有限责任公司)整体变更设立,系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2002年3月26日《关于同意河北财达证券经纪有限责任公司开业的批复》(证监机构字[2002]81号)文件批准设立,于2002年4月25日在河北省工商行政管理局注册登记,成立时注册资本22,955.00万元。

2006年9月经中国证监会证监机构字[2006]213号文件核准,公司注册资本增至人民币66,955.00万元。2008年12月经中国证监会证监许可字[2008]1479号文件核准,公司注册资本增至人民币141,690.00万元。2013年9月和11月经中国证监会河北监管局冀证监发[2013]63号和冀证监函[2013]167号文件核准,公司注册资本增至人民币187,000.00万元。2013年12月经中国证监会河北监管局冀证监发[2013]91号文件核准,公司注册资本增至人民币221,000.00万元。2014年12月,经第五次临时股东会决议通过,公司注册资本增至人民币274,500.00万元,本次增资已在中国证监会河北监管局备案。

2015年12月11日,经第四次临时股东会决议通过,财达证券有限责任公司整体变更设立为股份有限公司,以财达证券有限责任公司经审计的2015年8月31日的净资产按照1:0.3711的比例进行折股,每股1元。2016年7月14日,公司在河北省工商行政管理局办理了变更登记,换发《营业执照》(统一社会信用代码:91130000738711917Q)。2016年7月20日,河北证监局出具了《备案材料回执》,公司组织形式变更已在中国证监会河北监管局备案。

经公司2019年第三次临时股东大会决议通过,并经中国证监会证监许可[2021]1017号文《关于核准财达证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,公司向社会公开发行人民币普通股股票50,000万股,每股面值人民币1.00元,每股发行价格为人民币3.76元。本次发行完毕后公司股本变更为324,500万股。

公司股票于2021年5月7日在上海证券交易所上市,简称“财达证券”,股票代码:600906。

公司统一社会信用代码:91130000738711917Q

公司注册地址:石家庄市自强路35号

本公司属于证券行业,本公司及各子公司主要经营范围为:证券经纪;证券投资咨询;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;代销金融产品;股权投资;与股权投资相关的财务顾问业务;为期货公司提供中间介绍业务;商品期货经纪、金融期货经纪;期货投资咨询及资产管理;投资管理等。

截至2025年06月30日,本公司经批准设立23家分公司和95家证券营业部,本公司下设子公司情况参见本附注十一、1。

本财务报表业经本公司2025年8月28日第四届董事会第十次会议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）及其颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 持续经营

√适用 □不适用

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

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

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融工具、客户交易结算资金、买入返售及卖出回购金融资产、融资融券业务的核算、客户资产管理业务以及收入的确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注五、42（11）“重大会计判断和估计”。

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的财务状况及 2025 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。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。

3、 营业周期

√适用 □不适用

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

本公司根据所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。判断项目性质的重要性时，本公司考虑该项目在性质上是否属于公司日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；判断项目金额大小的重要性时，本公司考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日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账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，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）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7（2）“合并财务报表编制的方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、19“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。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）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日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。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后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。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日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，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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。

公司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。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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，详见本附注五、19“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、19“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产

生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币业务采用统账制记账方法。本公司发生的外币交易在初始确认时，按上月期末汇率将外币金额折算为记账本位币金额。但发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日的即期汇率进行折算。报表日，对外币项目按报表日汇率进行折算，因汇率波动而产生的汇兑差额，记入当期损益。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）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之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算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。

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

1、在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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，且终止确认该负债时，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。其余公允价值变动计入当期损益。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（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②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、财务担保合同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。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，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净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。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价

值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）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，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

2、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，主要包括应收款项、债权投资、其他债权投资、融出资金、买入返售金融资产等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：①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；②货币时间价值；③在资产负债表日无需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。

本公司基于单项或组合评估金融资产的预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。因证券清算形成的应收款项、本公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金等由于信用风险不重大，作为特定款项组合判断减值准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第1阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第2阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第3阶段：对于已发生信用减值的金融工具，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。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。根据金融工具的特点，针对具有相同风险特征的金融工具界定存在发生信用减值证据的情形。金融工具已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

①发行方或债务人发生重大财务困难。

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。

③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。

④债务人很可能破产或进行其他财务重组。

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融工具的活跃市场消失。

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融工具，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑦其他表明金融工具已发生信用减值的情形。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在上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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

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

详见本附注五、11“金融工具”。

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

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

(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

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见本附注五、11“金融工具”。

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

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

19、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见本附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）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股东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股东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，应分别是否属于“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股东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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，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权益法核算的长期股权投资

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。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在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，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，并按比例结转当期损益；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按比例结转当期损益。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注五、25“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命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。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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	20	5	4.75
电子设备及通讯	年限平均法	3	0	33.33
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公及其他设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50

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

22、在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产等，在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注五、25“长期资产减值”。

23、借款费用

√适用 □不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、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，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

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

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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本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。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额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。本公司所有的无形资产主要包括土地使用权，软件，交易席位等。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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。

25、长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、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。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明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。减值损失金额先抵减分摊至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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

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报告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按直线法摊销。

27、附回购条件的资产转让

□适用 √不适用

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的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

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。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期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

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本公司聘请独立精算师根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

30、预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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

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的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）手续费及佣金收入

①经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

②投资银行业务收入

证券承销业务在承销合同中约定的履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入。

证券保荐业务和财务顾问，在合同开始日对保荐业务合同中包含的各单项履约义务进行识别，并在各单项履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入。

③根据咨询服务的性质及合同条款，在履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认收入。

④资产管理和基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本公司履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

（2）利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售时，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

融资业务根据客户实际使用资金及使用时间，确认相应的融资利息收入。

（3）其他业务收入

其他业务收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。

（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

当年实现的税后利润，按以下顺序分配：1. 弥补上一年度的亏损。2. 按净利润的 10%提取一般风险准备。3. 按净利润的 10%提取法定盈余公积金。4. 按净利润的 10%提取交易风险准备。5. 提取任意盈余公积金。6. 支付股东股利。

法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。一般风险准备金按照中国证监会规定的比例提取，一般风险准备金余额达到注册资本的百分之五十的，可不再提取。不得在弥补公司亏损和提取一般风险准备金、法定公积金、交易风险准备金之前向股东分配利润。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

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

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

(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

除与资产相关的政府补助之外界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

（1）当期所得税

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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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。

于资产负债表日，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）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入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。

（4）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

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

本公司作为承租人：

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

①初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。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，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

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（详见本附注五、21“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率（即折现率）计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际

行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

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

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

40、融资融券业务

√适用 □不适用

融资融券业务，是指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。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

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

融券业务，按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不应终止确认该证券，但应确认相应利息收入。

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）买入返售及卖出回购金融资产

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

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

(2) 证券承销业务

①对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务,在收到代发行人发售的证券时,按承购价格同时确认为一项资产和一项负债。将证券转售给投资者时,按承销价格确认为证券承销收入,按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本。发行期结束后,如有未售出的证券,按承销价格转为自营证券。

②对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务,在约定的期限内售出,同时确认一项资产和负债,承销期结束后,如有未售出的证券,按约定的承销价格转为自营证券。

③对于以代销方式进行代理发行证券的业务,承销期结束后,如有未售出的证券,将未售出证券退还委托单位。

(3) 客户资产管理业务

客户资产管理业务,指本公司接受委托负责经营管理客户资产的业务,包括单一资产管理业务、专项资产管理计划和集合资产管理业务。本公司客户资产管理业务参照证券投资基金核算,以托管客户或集合计划为主体,独立建账,独立核算和编制财务报表并定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核、对账。

(4) 转融通业务

转融通业务,是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给本公司,供本公司办理融资融券业务的经营活动。转融通业务分为转融资业务和转融券业务。

对于融入的资金确认为一项资产,同时确认一项对出借方的负债,并确认相应利息支出。对于融入的证券,由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担,仅确认相应利息支出,不将其计入资产负债表。

(5) 客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上,与自有资金分开管理。为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构,在结算备付金中进行核算。本公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债。

本公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券,与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额,按清算日买卖证券成交价的差额,加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金;如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额,按清算日买卖证券成交价的差额,减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。于每季度末按规定向客户统一结息时,增加客户交易结算资金。

(6) 存货

①存货的分类

本公司持有的存货为期货交易而持有的以备出售的商品。

②存货取得和发出的计价方法

基差交易所购进的存货采用加权平均法计价。

③存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

④存货的盘存制度为永续盘存制。

(7) 期货客户保证金

期货客户缴存的保证金全额存入公司指定的结算银行，单独立户管理，按每一客户开设保证金进行明细核算。对客户委托的交易，控制在客户存入保证金所允许的风险范围内，并根据当日结算的浮动盈亏，调整客户保证金存款账户的余额。

(8) 风险准备金

根据《金融企业财务规则》（财政部令第42号）和《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007]320号）的规定，按照税后利润的10%提取一般风险准备；根据《证券法》、证监机构字[2007]320号文件的规定，按税后利润的10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

本公司之子公司财达期货有限公司按《商品期货交易财务管理暂行规定》（财商[1997]44号）有关规定，按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后净收入的5%提取期货风险准备金，计入当期损益。当期货风险准备金达到相当于期货经纪机构注册资本的10倍时，不再提取。根据《金融企业财务规则》（财政部令第42号）和《金融企业财务规则—实施指南》（财金[2007]23号）的规定，按本年实现净利润的10%提取一般风险准备金。

根据中国证监会[2018]39号《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》，本公司管理的大集合按照公募基金有关规定计提风险准备金。

(9) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源，评价其业绩；
- ③能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征，并且满足一定条件，可以合并为一个经营分部。

在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本公司财务报表所采用的会计政策一致。

(10) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

此外，本公司根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》确定本公司的关联方。

（11）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

①金融资产的分类

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产进行分类和计量。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式。在判断业务模式时，本公司考虑包括如何收取该组资产的现金流、评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，考虑本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。

②金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

③金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

④所得税及递延所得税资产

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

⑤结构化主体的合并

本公司管理层需对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认是否会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

本公司在评估控制时，需考虑：投资方对被投资方的权力；参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需要考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平以及本公司持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

对于本公司担任资产管理方的资产管理计划，本公司会持续评估因管理该资产管理计划而获得的薪酬水平和面临的可变回报风险程度是否表明本公司为该资产管理计划的主要责任人。如本公司为该资产管理计划的主要责任人，应将上述资产管理计划纳入合并范围。

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

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	3%-13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	5%或 7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

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

2、 税收优惠

☒适用 ☐不适用

(1) 增值税

①根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）过渡政策的规定，国债、地方政府债利息收入以及符合条件的统借统还利息收入免税。

②根据财政部、国家税务总局《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税〔2016〕46号），金融机构开展质押式买入返售金融商品及持有政策性金融债券取得的利息收入免税。

③根据财政部、国家税务总局《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税〔2016〕70号），金融机构开展的同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、持有金融债券以及同业存单取得的利息收入免税。

(2) 所得税

根据财政部、国家税务总局《关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号），对企业和个人取得的2012年及以后年度发行的地方政府债券利息收入，免征企业所得税和个人所得税。

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：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
银行存款：	/	/	17,596,620,445.89	/	/	16,415,634,381.03
其中：自有资金	/	/	1,657,523,856.54	/	/	1,339,324,540.83
人民币	/	/	1,650,241,648.64	/	/	1,332,013,754.80
美元	1,017,267.05	7.15860	7,282,207.90	1,017,025.49	7.18840	7,310,786.03
客户资金	/	/	15,939,096,589.35	/	/	15,076,309,840.20
人民币	/	/	15,920,817,809.68	/	/	15,063,874,993.87
美元	1,463,206.89	7.15860	10,474,512.84	839,967.77	7.18840	6,038,024.32
港币	8,557,779.32	0.91195	7,804,266.83	6,907,716.74	0.92604	6,396,822.01
其他货币资金：	/	/	21,296,760.85	/	/	5,685,171.39
人民币	/	/	21,296,760.85	/	/	5,685,171.39
合计	/	/	17,617,917,206.74	/	/	16,421,319,552.42

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	/	/	246,985,550.67	/	/	108,904,672.28
人民币	/	/	246,985,550.67	/	/	108,904,672.28
客户信用资金	/	/	1,041,267,853.37	/	/	856,165,073.64
人民币	/	/	1,041,267,853.37	/	/	856,165,073.64
合计	/	/	1,288,253,404.04	/	/	965,069,745.92

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

截至 2025 年 06 月 30 日，本公司使用权受到限制的货币资金为人民币 1,711,095.29 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,540,348.03 元），系本公司因开展资产管理业务而存放在银行的风险准备金。

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：	/	/	820,615,879.35	/	/	540,667,594.67
人民币	/	/	820,615,879.35	/	/	540,667,594.67
公司信用备付金：	/	/	262,673,382.14	/	/	632,701,577.09
人民币	/	/	262,673,382.14	/	/	632,701,577.09
客户普通备付金：	/	/	2,069,587,757.69	/	/	2,460,987,525.84
人民币	/	/	2,034,978,529.68	/	/	2,424,440,966.44
美元	3,558,816.47	7.15860	25,476,143.58	3,782,265.31	7.18840	27,188,435.95
港币	10,014,896.03	0.91195	9,133,084.43	10,105,528.33	0.92604	9,358,123.45
客户信用备付金：	/	/	100,009.67	/	/	50,123,262.16
人民币	/	/	100,009.67	/	/	50,123,262.16
合计	/	/	3,152,977,028.85	/	/	3,684,479,959.76

结算备付金的说明：

无

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	6,626,969,184.86	6,990,655,894.54
其中：个人	6,516,952,595.15	6,935,895,254.56
机构	110,016,589.71	54,760,639.98
减：减值准备	3,447,530.82	12,529,381.18
账面价值小计	6,623,521,654.04	6,978,126,513.36
境外		
其中：个人		
机构		
减：减值准备		
账面价值小计		
账面价值合计	6,623,521,654.04	6,978,126,513.36

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	1,009,912,437.82	996,528,395.25
债券	12,573,108.80	5,516,679.51
股票	18,771,515,562.88	18,483,562,266.26
基金	543,898,747.84	529,213,161.06
合计	20,337,899,857.34	20,014,820,502.08

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

详见本附注七、29 “金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

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

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		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具						
股指期货	180,726,381.67	64,040.00	1,268,418.33	116,193,520.00	1,228,240.00	901,520.38
减：可抵销暂收暂付		64,040.00	1,268,418.33		1,228,240.00	901,520.38
股票期权						
权益类收益互换	708,160,209.80	1,928,071.32		697,034,707.40	1,343,601.52	
场外期权	200,000,000.00	2,575,123.99		13,920,927.27		79,072.73
其他衍生工具						
国债期货	2,294,355.46	675.00	680.46	37,892,740.00	9,352.64	44,350.00
减：可抵销暂收暂付款		675.00	680.46		9,352.64	44,350.00
商品期货	1,224,996,913.39	177,645.37	1,649,147.08	1,211,777,839.00	3,568,212.03	175,297.50
减：可抵销暂收暂付款		177,645.37	1,649,147.08		3,568,212.03	175,297.50
收益互换						
合计	2,316,177,860.32	4,503,195.31		2,076,819,733.67	1,343,601.52	79,072.73

已抵销的衍生金融工具：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
股指期货	-1,204,378.33	-1,204,378.33	
国债期货	-5.46	-5.46	
商品期货	-1,471,501.71	-1,471,501.71	
合计	-2,675,885.50	-2,675,885.50	

衍生金融工具的说明：

在当日无负债结算制度下，公司结算备付金已包括期货合约产生的持仓损益金额，衍生金融资产和衍生金融负债项下的期货投资与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，抵销后的净额为人民币 0.00 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	/	/	809,544,562.21	/	/	560,592,482.18

其中：人民币	/	/	807,155,765.21	/	/	558,188,594.18
美元	270,000.00	7.15860	1,932,822.00	270,000.00	7.18840	1,940,868.00
港币	500,000.00	0.91195	455,975.00	500,000.00	0.92604	463,020.00
信用保证金	/	/	22,850,804.97	/	/	20,913,160.62
其中：人民币	/	/	22,850,804.97	/	/	20,913,160.62
合计	/	/	832,395,367.18	/	/	581,505,642.80

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

存出保证金的说明：

无

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	619,016,810.30	512,185,344.49
应收资产管理费	123,661,957.79	46,903,664.66
应收手续费及佣金	83,089,415.31	61,334,311.01
应收融资融券客户款	9,668,780.52	9,680,780.52
场外衍生品保证金	46,535,708.80	20,635,708.80
股票、基金申购款	229,262,500.00	
其他	9,731,546.53	11,080,406.92
合计	1,120,966,719.25	661,820,216.40
减：坏账准备(按简化模型计提)	34,174,665.05	17,742,880.51
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	1,086,792,054.20	644,077,335.89

(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	1,043,115,328.98	93.06	617,148,465.04	93.25
1-2 年	37,428,037.70	3.34	22,379,537.63	3.38
2-3 年	20,679,695.57	1.84	5,937,294.71	0.90
3 年以上	19,743,657.00	1.76	16,354,919.02	2.47
合计	1,120,966,719.25	100.00	661,820,216.40	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:								
应收融资融券客户款	9,668,780.52	0.87	9,668,780.52	100.00	9,680,780.52	1.46	9,680,780.52	100.00
应收手续费及佣金	3,385,000.00	0.30	3,385,000.00	100.00	3,385,000.00	0.51	3,385,000.00	100.00
应收租赁款	4,853,982.33	0.43	4,853,982.33	100.00				
单项计小计	17,907,762.85	1.60	17,907,762.85	100.00	13,065,780.52	1.97	13,065,780.52	100.00
组合计提坏账准备:								
账龄组合	84,615,349.23	7.55	16,266,902.20	19.22	69,129,717.93	10.45	4,677,099.99	6.77
特定款项组合	1,018,443,607.17	90.85			579,624,717.95	87.58		
组合小计	1,103,058,956.40	98.40	16,266,902.20	1.47	648,754,435.88	98.03	4,677,099.99	0.72
合计	1,120,966,719.25	100.00	34,174,665.05	3.05	661,820,216.40	100.00	17,742,880.51	2.68

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

详见本附注七、29“金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

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
股票质押式回购	845,935,491.88	846,941,991.84
债券质押式回购	198,915,534.90	402,976,526.77
减：减值准备	826,894,325.21	826,894,325.21
账面价值合计	217,956,701.57	423,024,193.40

(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	845,935,491.88	846,941,991.84
债券	198,915,534.90	402,976,526.77
减：减值准备	826,894,325.21	826,894,325.21
买入返售金融资产账面价值	217,956,701.57	423,024,193.40

(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	87,840,000.00	60,132,800.00
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

注：上述担保物不包括交易所质押式逆回购交易取得的担保物的公允价值。截至 2025 年 06 月 30 日，上述交易所质押式逆回购交易金额为人民币 198,915,534.90 元。（2024 年 12 月 31 日为人民币 402,976,526.77 元）

(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	826,894,325.21	826,894,325.21
一个月至三个月内		
三个月至一年内	19,041,166.67	20,047,666.63
一年以上		
合计	845,935,491.88	846,941,991.84

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

详见本附注七、29 “金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

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

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	15,665,165,009.46		15,665,165,009.46	15,319,810,466.50		15,319,810,466.50
公募基金	2,491,577,520.11		2,491,577,520.11	2,434,607,726.23		2,434,607,726.23
股票	1,268,472,120.20		1,268,472,120.20	1,273,314,735.97		1,273,314,735.97
银行理财产品	771,465,153.36		771,465,153.36	770,000,000.00		770,000,000.00
券商资管产品	912,394,777.01		912,394,777.01	881,528,818.32		881,528,818.32
私募基金	139,693,897.06		139,693,897.06	118,946,118.96		118,946,118.96
同业存单	295,539,621.09		295,539,621.09	295,010,500.00		295,010,500.00
票据	1,680,946,602.81		1,680,946,602.81	1,680,538,669.27		1,680,538,669.27
其他	118,200,589.81		118,200,589.81	113,406,000.00		113,406,000.00
合计	23,343,455,290.91		23,343,455,290.91	22,887,163,035.25		22,887,163,035.25
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	16,657,394,829.85		16,657,394,829.85	16,166,743,780.87		16,166,743,780.87
公募基金	2,267,940,806.71		2,267,940,806.71	2,239,070,747.09		2,239,070,747.09
股票	963,202,688.02		963,202,688.02	1,031,707,964.80		1,031,707,964.80
银行理财产品	1,304,860,068.35		1,304,860,068.35	1,300,000,000.00		1,300,000,000.00
券商资管产品	642,553,925.93		642,553,925.93	623,044,496.47		623,044,496.47
私募基金	121,563,505.19		121,563,505.19	108,253,435.01		108,253,435.01
同业存单	197,045,156.44		197,045,156.44	196,784,100.00		196,784,100.00
其他	123,426,024.01		123,426,024.01	116,767,757.54		116,767,757.54
合计	22,277,987,004.50		22,277,987,004.50	21,782,372,281.78		21,782,372,281.78

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

14、 债权投资
☐适用 ☒不适用

15、 其他债权投资
☐适用 ☒不适用

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					
中证机构间报价系统股份有限公司	32,736,877.25						32,736,877.25		2,736,877.25		
基金	44,388,906.01			1,614,824.84			46,003,730.85	824,311.74		2,309,575.06	
其他	51,400,000.00						51,400,000.00				
合计	128,525,783.26			1,614,824.84			130,140,608.10	824,311.74	2,736,877.25	2,309,575.06	/

(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

(2). 长期股权投资的减值测试情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	146,625,987.03			146,625,987.03
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	146,625,987.03			146,625,987.03
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	102,772,446.43			102,772,446.43
2.本期增加金额	3,164,638.14			3,164,638.14
(1) 计提或摊销	3,164,638.14			3,164,638.14
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	105,937,084.57			105,937,084.57
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	40,688,902.46			40,688,902.46
2.期初账面价值	43,853,540.60			43,853,540.60

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

☐适用 ☒不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

19、 固定资产

(1). 固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	电子及通讯设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值:					
1.期初余额	306,169,715.48	226,219,339.05	3,301,386.43	38,117,393.59	573,807,834.55
2.本期增加金额		14,133,850.95	592,743.36	679,186.57	15,405,780.88
(1) 购置		14,133,850.95	592,743.36	679,186.57	15,405,780.88
3.本期减少金额		3,085,512.47	21,531.45	2,651,230.40	5,758,274.32
(1) 处置或报废		3,085,512.47	21,531.45	2,651,230.40	5,758,274.32
4.期末余额	306,169,715.48	237,267,677.53	3,872,598.34	36,145,349.76	583,455,341.11
二、累计折旧					
1.期初余额	222,540,938.92	194,197,730.90	2,968,647.11	30,653,921.02	450,361,237.95
2.本期增加金额	6,098,458.91	11,625,221.33	25,979.16	1,075,921.58	18,825,580.98
(1) 计提	6,098,458.91	11,625,221.33	25,979.16	1,075,921.58	18,825,580.98
3.本期减少金额		3,083,012.47		2,589,051.62	5,672,064.09
(1) 处置或报废		3,083,012.47		2,589,051.62	5,672,064.09
4.期末余额	228,639,397.83	202,739,939.76	2,994,626.27	29,140,790.98	463,514,754.84
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	77,530,317.65	34,527,737.77	877,972.07	7,004,558.78	119,940,586.27
2.期初账面价值	83,628,776.56	32,021,608.15	332,739.32	7,463,472.57	123,446,596.60

(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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
邯郸丛台路营业部营业楼	13,149,516.41	该处房屋系2007年打包购买的原河北证券破产资产之一，因历史原因，尚未办理产权证书
秦皇岛海宁路证券营业部营业楼	362,084.44	由于房地产开发公司手续不全，暂未办理房屋产权证书
石家庄槐中路华脉新村房产	29,048.16	原房产所有人未办理房产证，且原房产所有人已经注销
唐山龙泽路营业部营业楼	14,324,722.50	正在办理房屋产权证书
合 计	27,865,371.51	

(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

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
软件开发工程	1,254,676.98		1,254,676.98	2,230,151.15		2,230,151.15
合 计	1,254,676.98		1,254,676.98	2,230,151.15		2,230,151.15

(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	其他	合计
一、账面原值			

1.期初余额	213,505,268.82	1,042,572.02	214,547,840.84
2.本期增加金额	17,899,841.39		17,899,841.39
(1)租赁	17,899,841.39		17,899,841.39
3.本期减少金额	15,877,623.92	235,723.52	16,113,347.44
(1)租赁到期	15,877,623.92	235,723.52	16,113,347.44
4.期末余额	215,527,486.29	806,848.50	216,334,334.79
二、累计折旧			
1.期初余额	96,256,041.67	507,764.20	96,763,805.87
2.本期增加金额	23,198,368.78	114,977.28	23,313,346.06
(1)计提	23,198,368.78	114,977.28	23,313,346.06
3.本期减少金额	15,272,246.11	194,533.34	15,466,779.45
(1)处置	15,272,246.11	194,533.34	15,466,779.45
4.期末余额	104,182,164.34	428,208.14	104,610,372.48
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	111,345,321.95	378,640.36	111,723,962.31
2.期初账面价值	117,249,227.15	534,807.82	117,784,034.97

(2). 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

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	土地使用权	交易席位费	软件	合计
一、账面原值				
1.期初余额	19,715,768.00	34,010,000.00	448,069,736.11	501,795,504.11
2.本期增加金额			3,664,011.72	3,664,011.72
(1)购置			1,050,796.48	1,050,796.48
(2)在建工程转入			2,613,215.24	2,613,215.24
3.本期减少金额			74,360.00	74,360.00
(1)处置			74,360.00	74,360.00
4.期末余额	19,715,768.00	34,010,000.00	451,659,387.83	505,385,155.83
二、累计摊销				

1.期初余额	9,254,473.10	33,643,328.00	293,731,190.62	336,628,991.72
2.本期增加金额	201,483.24		26,152,488.55	26,353,971.79
(1) 计提	201,483.24		26,152,488.55	26,353,971.79
3.本期减少金额			74,360.00	74,360.00
(1)处置			74,360.00	74,360.00
4.期末余额	9,455,956.34	33,643,328.00	319,809,319.17	362,908,603.51
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	10,259,811.66	366,672.00	131,850,068.66	142,476,552.32
2.期初账面价值	10,461,294.90	366,672.00	154,338,545.49	165,166,512.39

本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

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	
收购子公司财达期货有限公司	17,910,191.63			17,910,191.63
合计	17,910,191.63			17,910,191.63

(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	其他	处置	其他	
收购子公司财达期货有限公司	7,308,828.02					7,308,828.02
合计	7,308,828.02					7,308,828.02

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☒ 适用 ☐ 不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
财达期货有限公司	期货业务相关资产	期货业务	是

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

2009 年，本公司收购财达期货有限公司，收购后持有财达期货有限公司 60%的股权。本公司将收购成本与按持股比例享有的可辨认净资产公允价值之间的差额确认为商誉，形成商誉 1,791.02 万元。于 2024 年 12 月 31 日，本公司对上述商誉进行了减值测试，将与期货业务相关资产作为资产组，并将商誉分摊至该资产组，将包含全部商誉资产组账面价值与其可收回金额进行比较，可收回金额低于账面价值，确认商誉减值准备人民币 7,308,828.02 元。

(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
资产减值准备	892,737,161.94	223,184,290.48	885,087,942.22	221,271,985.55
应付职工薪酬	654,416,140.80	163,604,035.20	611,113,840.96	152,778,460.24
交易性金融工具及衍生工具公允价值变动	1,361,380.00	340,345.00	9,270,484.79	2,317,621.20
可抵扣亏损	5,234,340.48	1,308,585.12	11,402,377.26	2,850,594.31
租赁负债	109,898,738.67	27,474,684.67	118,753,105.97	29,688,276.50
其他权益工具投资公允价值变动			1,187,522.64	296,880.66
合计	1,663,647,761.89	415,911,940.47	1,636,815,273.84	409,203,818.46

(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
交易性金融工具及衍生工具公允价值变动	327,039,372.68	81,759,843.17	267,414,413.70	66,853,603.43
其他权益工具投资公允价值变动	427,302.21	106,825.55		
使用权资产	111,723,962.29	27,930,990.57	117,784,034.97	29,446,008.75
合计	439,190,637.18	109,797,659.29	385,198,448.67	96,299,612.18

(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

(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
托管基金	119,025,956.86	112,015,872.28
预缴税款	3,455,055.04	2,836,451.01
预付账款	74,207,646.36	57,101,276.11
长期待摊费用	8,783,283.67	11,386,815.72
其他应收款	20,247,323.69	19,601,705.78

存货	26,279,983.31	28,051,376.15
其他	3,497,209.89	5,026,285.54
合计	255,496,458.82	236,019,782.59

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
待激活小休单资金账户	587,425.75	587,426.13
押金及保证金	9,948,490.57	9,779,682.96
往来款项	10,798,158.47	10,287,559.93
代垫款项	1,489,006.15	1,635,980.29
其他	666,200.29	253,728.47
合计	23,489,281.23	22,544,377.78
减：减值准备	3,241,957.54	2,942,672.00
其他应收款账面价值	20,247,323.69	19,601,705.78

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

详见本附注七、29 “金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

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：

无

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	受限类型	受限情况	账面余额	受限类型	受限情况
货币资金	1,711,095.29	其他	风险准备金	1,540,348.03	其他	风险准备金
交易性金融资产	10,082,863,777.35	质押	为回购业务设定质押	8,626,555,924.27	质押	为回购业务设定质押
交易性金融资产	959,658,275.42	质押	为债券借贷等业务设定质押	1,137,972,910.35	质押	为债券借贷等业务设定质押
交易性金融资产	5,002,895.26	其他	融出证券	6,961,506.65	其他	融出证券
交易性金融资产	42,521,415.90	其他	限售股	33,479,799.96	其他	限售股
合计	11,091,757,459.22	/	/	9,806,510,489.26	/	/

其他说明：

无

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	5,002,895.26	6,961,506.65

一交易性金融资产	5,002,895.26	6,961,506.65
一转融通融入证券		
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：

无

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		期末余额
			转回	转/核销	
融出资金减值准备	12,529,381.18	-9,081,850.36			3,447,530.82
应收款项坏账准备	17,742,880.51	16,443,784.54	12,000.00		34,174,665.05
买入返售金融资产减值准备	826,894,325.21				826,894,325.21
其他应收款坏账准备	2,942,672.00	338,815.09	39,529.55		3,241,957.54
其他金融资产减值准备	24,978,683.32				24,978,683.32
金融工具及其他项目信用减值准备小计	885,087,942.22	7,700,749.27	51,529.55		892,737,161.94
商誉减值准备	7,308,828.02				7,308,828.02
其他资产减值准备小计	7,308,828.02				7,308,828.02
合计	892,396,770.24	7,700,749.27	51,529.55		900,045,989.96

资产减值准备的说明：

无

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			合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
融出资金减值准备	3,327,575.94	84,605.57	35,349.31	3,447,530.82
应收款项坏账准备(简化模型)	/	16,489,502.20	17,685,162.85	34,174,665.05
买入返售金融资产减值准备			826,894,325.21	826,894,325.21
其他应收款坏账准备	467,571.69	227,281.37	2,547,104.48	3,241,957.54
其他金融资产减值准备			24,978,683.32	24,978,683.32
合计	3,795,147.63	16,801,389.14	872,140,625.17	892,737,161.94
金融工具类别	期初余额			合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
融出资金减值准备	12,188,311.40	123,745.36	217,324.42	12,529,381.18

应收款项坏账准备（简化模型）	/	4,677,099.99	13,065,780.52	17,742,880.51
买入返售金融资产减值准备			826,894,325.21	826,894,325.21
其他应收款坏账准备	429,526.89	100,088.91	2,413,056.20	2,942,672.00
其他金融资产减值准备			24,978,683.32	24,978,683.32
合计	12,617,838.29	4,900,934.26	867,569,169.67	885,087,942.22

30、 短期借款

(1). 短期借款分类

☐ 适用 ☒ 不适用

(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
财运达 95 号	100,000,000.00	2024/10/22	85 天	100,000,000.00	2.43	100,472,465.14	93,425.27	100,565,890.41	
财运达 96 号	400,000,000.00	2024/10/24	181 天	400,000,000.00	2.55	401,920,726.40	3,137,355.79	405,058,082.19	
合计	/	/	/	500,000,000.00	/	502,393,191.54	3,230,781.06	505,623,972.60	

应付短期融资款的说明：

本公司 2024 年共发行 2 期收益凭证，固定收益率为 2.43%-2.55%,本期均已到期兑付。

32、 拆入资金

□适用 √不适用

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	440,327,185.10		440,327,185.10	503,099,724.83		503,099,724.83
其他参与人在合并结构化主体中享有的权益	200,120,405.97		200,120,405.97	215,235,754.66		215,235,754.66
合计	640,447,591.07		640,447,591.07	718,335,479.49		718,335,479.49

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

(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
买断式卖出回购	281,241,899.73	
质押式卖出回购	9,478,307,503.74	7,910,565,249.04
质押式报价回购	145,415,163.68	307,445,475.78
质押式协议回购		93,074,836.99
合计	9,904,964,567.15	8,311,085,561.81

(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	8,325,958,363.45	8,311,085,561.81
票据	1,579,006,203.70	
合计	9,904,964,567.15	8,311,085,561.81

(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	18,800,352,485.58	9,598,791,353.17
票据	1,571,198,071.27	
同业存单	157,698,740.00	
合计	20,529,249,296.85	9,598,791,353.17

(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	108,510,890.95	1.50%-8.18%	114,727,951.04	1.25%-6.00%
一个月至三个月内	30,498,492.37		129,244,344.79	
三个月至一年内	6,405,780.36		63,473,179.95	
合计	145,415,163.68		307,445,475.78	

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

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	16,722,099,627.96	16,202,614,069.42
机构	1,390,963,145.27	1,120,770,589.89
小计	18,113,062,773.23	17,323,384,659.31
信用业务		
其中：个人	950,601,334.61	967,577,514.52
机构	59,325,017.22	28,982,028.77
小计	1,009,926,351.83	996,559,543.29
合计	19,122,989,125.06	18,319,944,202.60

代理买卖证券款的说明：

无

36、 代理承销证券款

□适用 √不适用

37、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	619,466,949.36	435,599,168.78	389,342,675.38	665,723,442.76
二、离职后福利-设定提存	9,477,426.82	57,818,349.45	57,107,372.97	10,188,403.30

计划				
离职后福利-设定受益计划	108,312,745.35	1,558,111.78	549,195.57	109,321,661.56
三、辞退福利	29,698,292.52	1,935,305.28	1,889,228.56	29,744,369.24
四、一年内到期的其他福利				
合计	766,955,414.05	496,910,935.29	448,888,472.48	814,977,876.86

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	475,811,314.56	358,321,490.40	316,993,950.98	517,138,853.98
二、职工福利费		6,572,339.41	6,572,339.41	
三、社会保险费	1,095,708.54	27,958,589.42	27,830,012.58	1,224,285.38
其中：医疗保险费	897,656.75	21,725,468.19	21,604,311.91	1,018,813.03
补充医疗保险		5,022,895.35	5,022,895.35	
工伤保险费	190,818.75	1,067,175.63	1,059,755.07	198,239.31
生育保险费	7,233.04	143,050.25	143,050.25	7,233.04
四、住房公积金	2,683,406.60	28,409,611.79	28,321,885.79	2,771,132.60
五、工会经费和职工教育经费	139,876,519.66	14,337,137.76	9,624,486.62	144,589,170.80
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	619,466,949.36	435,599,168.78	389,342,675.38	665,723,442.76

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	232,527.44	36,620,565.27	36,526,472.07	326,620.64
2、失业保险费	32,752.12	1,478,564.18	1,474,447.58	36,868.72
3、企业年金缴费	9,212,147.26	19,719,220.00	19,106,453.32	9,824,913.94
合计	9,477,426.82	57,818,349.45	57,107,372.97	10,188,403.30

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、失业保险计划，根据员工参保城市的政策要求，本公司按规定的缴存基数和比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，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
增值税	5,406,057.83	13,144,179.39
企业所得税	47,561,947.87	90,560,909.45

代扣代缴税费	4,297,881.46	11,630,083.55
城市维护建设税	978,651.23	793,334.40
教育费附加及地方教育费附加	697,639.82	563,485.90
其他税项	110,617.22	206,200.06
合计	59,052,795.43	116,898,192.75

其他说明：

无

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
应付清算款项	167,885,598.22	69,528,592.17
应付经纪业务风险金	6,494,737.45	5,992,535.23
应付投资者保护基金	5,797,273.54	7,168,839.34
应付设备工程款	4,529,189.14	4,454,188.60
应付手续费及佣金	614,073.69	940,561.06
应付票据	4,340,100.00	
其他	83,523,246.28	61,522,245.18
合计	273,184,218.32	149,606,961.58

(2). 应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,340,100.00	
合计	4,340,100.00	

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	17,895,471.46	14,369,962.53
销售货物预收款		685,430.39
合计	17,895,471.46	15,055,392.92

(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

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
次级债(注 1)	100.00	2022/4/28	3 年	2,000,000,000.00	3.80	2,050,384,967.11	25,615,032.89	2,076,000,000.00	
公司债(注 2)	100.00	2022/8/19	3 年	1,500,000,000.00	2.78	1,514,542,711.88	21,331,077.38		1,535,873,789.26
公司债(注 2)	100.00	2023/8/7	3 年	2,500,000,000.00	3.08	2,527,836,765.12	39,242,518.18		2,567,079,283.30
次级债(注 1)	100.00	2024/3/21	3 年	1,000,000,000.00	2.80	1,021,873,988.93	13,321,370.36	28,000,000.00	1,007,195,359.29
公司债(注 3)	100.00	2024/8/26	3 年	2,000,000,000.00	2.16	2,013,370,497.26	21,773,818.81		2,035,144,316.07
公司债(注 3)	100.00	2024/11/21	3 年	2,000,000,000.00	2.29	2,005,093,109.28	22,639,677.80		2,027,732,787.08
次级债(注 4)	100.00	2025/4/25	3 年	1,500,000,000.00	2.49		1,506,781,315.86		1,506,781,315.86
合 计				12,500,000,000.00		11,133,102,039.58	1,650,704,811.28	2,104,000,000.00	10,679,806,850.86

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：
无

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

注 1：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2022]722 号文，本公司获准向专业投资者公开发行面值不超过人民币 30 亿元的次级债券，本公司于 2022 年 4 月、2024 年 3 月先后公开发行“22 财达 C1”、“24 财达 C1”两期次级债券，发行金额分别为 20 亿元、10 亿元，“22 财达 C1”债券已兑付。

注 2：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2022]1350 号文，本公司获准向专业投资者公开发行一年期以上公司债券面值总额不超过 40 亿元，公开发行短期公司债券面值余额不超过 35 亿元。本公司于 2022 年 8 月、2023 年 8 月先后公开发行“22 财达 01”、“23 财达 01”两期公司债券，发行金额分别为 15 亿元、25 亿元。

注 3：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2024]691 号文，本公司获准向专业投资者公开发行面值不超过人民币 40 亿元的公司债券，本公司于

2024年8月、11月先后公开发行“24财达01”、“24财达02”两期公司债券，两期发行金额均为20亿元。

注4：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2025]177号文，本公司获准向专业投资者公开发行面值不超过人民币30亿元的次级债券，本公司于2025年4月公开发行“25财达C1”次级债券，发行金额为15亿元。

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
房屋建筑物及其他	109,898,738.74	118,753,105.97
其中：一年内到期的租赁负债	40,032,051.90	37,971,665.02
合计	109,898,738.74	118,753,105.97

其他说明：

无

46、 递延收益

√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
政府补助	1,228,070.16		52,631.58	1,175,438.58	落户奖励，用于天津空港区内购置自用办公用房
合计	1,228,070.16		52,631.58	1,175,438.58	/

其他说明：

□适用 √不适用

47、 其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	26,373,066.10	32,810,293.63
期货风险准备金	14,627,213.26	13,698,347.08
应付股利	329,000,000.00	4,500,000.00
预收款项	1,342,081.93	1,900,464.07
其他	5,415,937.61	566,820.00
合计	376,758,298.90	53,475,924.78

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	期末账面余额	期初账面余额
代扣代缴款	6,519,095.12	6,230,531.54
往来款项	4,074,959.50	4,074,959.50
质保金	46,673.25	79,406.32
其他	15,732,338.23	22,425,396.27
合计	26,373,066.10	32,810,293.63

其他负债的说明：

无

48、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	3,245,000,000.00						3,245,000,000.00

其他说明：

无

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

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

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
资本溢价（股本溢价）	4,729,491,286.18			4,729,491,286.18
合计	4,729,491,286.18			4,729,491,286.18

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

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	-890,641.99	1,614,824.84	403,706.21			1,211,118.63	1,211,118.63		320,476.64
其中：重新计量设定受益计划变动额									
其他权益工具投资公允价值变动	-890,641.99	1,614,824.84	403,706.21			1,211,118.63	1,211,118.63		320,476.64
二、将重分类进损益的其他综合收益									
其他综合收益合计	-890,641.99	1,614,824.84	403,706.21			1,211,118.63	1,211,118.63		320,476.64

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	2,052,657.94								2,052,657.94
其中：重新计量设定受益计划变动额									
其他权益工具投资公允价值变动	2,052,657.94								2,052,657.94
二、将重分类进损益的其他综合收益									
其他综合收益合计	2,052,657.94								2,052,657.94

其他综合收益说明：

无

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	457,120,434.25			457,120,434.25
合计	457,120,434.25			457,120,434.25

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据公司法、公司章程的规定，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

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	1,109,302,607.55	160,214.47	10		1,109,462,822.02
交易风险准备	1,100,940,908.26		10		1,100,940,908.26
合计	2,210,243,515.81	160,214.47			2,210,403,730.28

一般风险准备的说明

本期增加系根据中国证监会[2018]39号《证券公司大集合资产管理业务适用操作指引》，本公司管理的大集合按照公募基金有关规定计提风险准备金。

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	1,299,952,111.18	1,141,833,974.56
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	1,299,952,111.18	1,141,833,974.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	374,503,906.73	686,540,700.87
减：提取法定盈余公积		67,366,358.94
提取一般风险准备	160,214.47	69,189,846.37
提取交易风险准备		67,366,358.94
应付普通股股利	324,500,000.00	324,500,000.00
期末未分配利润	1,349,795,803.44	1,299,952,111.18

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

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	340,130,584.32	339,446,532.05
其中：货币资金及结算备付金利息收入	142,034,806.83	152,394,215.55
融资融券利息收入	195,234,692.57	176,698,209.97
买入返售金融资产利息收入	2,754,006.10	10,062,832.79
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	721,540.90	7,463,375.61
其他利息收入	107,078.82	291,273.74
利息支出	277,486,352.07	295,905,643.16
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	3,230,781.06	38,972,411.13
拆入资金利息支出		
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	111,146,382.33	129,706,980.50
其中：报价回购利息支出	2,615,817.58	3,933,818.19
代理买卖证券款利息支出	7,985,826.24	12,297,980.81
应付债券利息支出	151,648,207.51	110,681,653.64
其中：次级债券利息支出	46,661,115.34	47,261,493.21
租赁负债利息支出	1,698,075.21	2,182,181.94
债券借贷利息支出	1,754,342.42	1,277,490.39
其他利息支出	22,737.30	786,944.75
利息净收入	62,644,232.25	43,540,888.89

利息净收入的说明：

无

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	417,573,728.09	276,922,482.32
证券经纪业务收入	517,994,465.84	341,505,308.58
其中：代理买卖证券业务	514,498,922.05	330,756,852.39
交易单元席位租赁	251,329.98	7,186,681.61
代销金融产品业务	3,244,213.81	3,561,774.58
证券经纪业务支出	100,420,737.75	64,582,826.26
其中：代理买卖证券业务	100,420,737.75	64,582,826.26
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	15,662,344.49	11,548,760.85
期货经纪业务收入	51,508,165.13	47,006,761.63
期货经纪业务支出	35,845,820.64	35,458,000.78
3.投资银行业务净收入	160,697,178.26	137,275,207.70
投资银行业务收入	166,390,419.44	143,940,649.85
其中：证券承销业务	161,760,608.28	135,733,142.56
证券保荐业务		
财务顾问业务	4,629,811.16	8,207,507.29

投资银行业务支出	5,693,241.18	6,665,442.15
其中：证券承销业务	5,243,241.18	6,270,442.15
证券保荐业务		
财务顾问业务	450,000.00	395,000.00
4.资产管理业务净收入	130,006,612.29	141,201,477.15
资产管理业务收入	130,006,612.29	141,248,499.00
资产管理业务支出		47,021.85
5.基金管理业务净收入	33,039.33	
基金管理业务收入	33,039.33	
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	4,022,130.95	3,329,128.00
投资咨询业务收入	4,135,634.24	3,404,412.66
投资咨询业务支出	113,503.29	75,284.66
7.其他手续费及佣金净收入	-2,224,703.95	-37,737.31
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出	2,224,703.95	37,737.31
合计	725,770,329.46	570,239,318.71
其中：手续费及佣金收入	870,068,336.27	677,105,631.72
手续费及佣金支出	144,298,006.81	106,866,313.01

(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		
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	4,179,811.16	7,812,507.29

(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	2,075,890,763.20	3,244,213.81	809,783,086.54	3,561,774.58
合计	2,075,890,763.20	3,244,213.81	809,783,086.54	3,561,774.58

(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	277	17	8
期末客户数量	36,996	17	170
其中：个人客户	36,717	2	
机构客户	279	15	170
期初受托资金	20,336,613,211.59	2,788,096,406.96	1,587,102,600.00
其中：自有资金投入	588,578,638.69		
个人客户	11,837,357,658.85	28,140,000.00	
机构客户	7,910,676,914.05	2,759,956,406.96	1,587,102,600.00

期末受托资金	25,193,510,540.30	5,610,328,923.56	3,531,176,300.00
其中：自有资金投入	723,546,231.94		
个人客户	15,610,223,115.33	28,140,000.00	
机构客户	8,859,741,193.03	5,582,188,923.56	3,531,176,300.00
期末主要受托资产初始成本	32,576,121,965.64	6,355,724,582.04	3,531,176,300.00
其中：股票	267,945,600.12	7,867,931.26	
债券	29,352,187,008.92	6,073,276,915.57	
基金	1,398,098,631.77	161,164,474.00	
其他投资产品	1,557,890,724.83	113,415,261.21	3,531,176,300.00
当期资产管理业务净收入	127,888,700.45	2,086,304.60	31,607.24

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		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	361,773,168.16	268,666,230.43
其中：持有期间取得的收益	257,960,277.75	347,399,940.36
— 交易性金融工具	257,135,966.01	347,399,940.36
— 其他权益工具投资	824,311.74	
处置金融工具取得的收益	103,812,890.41	-78,733,709.93
— 交易性金融工具	100,232,774.42	-112,052,344.90
— 衍生金融工具	3,580,115.99	33,318,634.97
合计	361,773,168.16	268,666,230.43

(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	257,135,966.01	347,399,940.36
处置取得收益	106,642,253.70	-112,120,086.33
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	-6,409,479.28	67,741.43
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		

投资收益的说明：

无

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
代扣个人所得税手续费返还	1,493,242.61	1,264,841.35
政府补助	142,667.85	176,697.92
合计	1,635,910.46	1,441,539.27

其他说明：

无

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	48,967,282.51	71,219,192.11
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	-686,341.08	-12,886,213.33
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	-4,398,917.90	17,948,674.04
合计	43,882,023.53	76,281,652.82

其他说明：

无

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
商品销售收入（注）	36,325,569.33	124,936,826.25
房屋租赁	7,172,059.44	6,943,900.31
其他	257,536.79	602,209.78
合计	43,755,165.56	132,482,936.34

其他业务收入说明：

注：商品销售收入为本公司之子公司财达投资（天津）有限公司从事基差交易的现货销售收入。

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
非流动资产处置收益	-62,495.64	-1,918.89
合计	-62,495.64	-1,918.89

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	4,892,336.74	3,590,087.26	5%或 7%
教育费附加及地方教育费附加	3,509,973.01	2,559,150.78	3%或 2%
房产税	1,917,600.80	1,937,368.77	1.2%或 12%
土地使用税	209,438.09	209,438.09	按规定缴纳
印花税	121,487.64	135,570.32	按规定缴纳
其他	3,885.00	6,017.40	按规定缴纳
合计	10,654,721.28	8,437,632.62	/

其他说明：

无

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	495,012,482.83	429,471,091.67
折旧及摊销	48,213,947.13	45,100,414.33
使用权资产折旧	23,313,346.06	23,260,968.39
业务宣传及广告费	43,742,134.04	30,640,450.73
代理销售费	14,687,748.55	10,041,679.80
电子设备运转费	18,860,885.68	21,157,241.73
邮电通讯费	8,069,070.01	7,160,159.48
投资者保护基金	5,463,730.25	6,413,882.86
交易单元年费	8,580,621.14	6,329,274.97
租赁及物业管理费	5,957,693.50	5,739,370.09
咨询费及中介机构服务费	3,178,125.35	4,445,415.72
其他	30,399,381.30	33,369,544.43
合计	705,479,165.84	623,129,494.20

其他说明：

无

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
融出资金减值损失	-9,081,850.36	4,600,343.69
应收款项坏账损失	16,431,784.54	2,651,271.11
买入返售金融资产减值损失		25,237,527.62
其他应收款坏账损失	259,755.99	19,141.44
合计	7,609,690.17	32,508,283.86

其他说明：

无

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

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
商品销售成本（注）	41,882,997.35	122,810,661.97
投资性房地产折旧	3,164,638.14	3,164,638.14
其他	549,578.58	493,264.47
合计	45,597,214.07	126,468,564.58

其他说明：

商品销售成本为本公司之子公司财达投资（天津）有限公司从事基差交易的现货销售成本。

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合计	17,574.07	20,812.55	17,574.07
其中：固定资产处置利得	17,574.07	20,812.55	17,574.07
与企业日常活动无关的政府补助		313,219.00	
其他	33,653.21	22,256.94	33,653.21
合计	51,227.28	356,288.49	51,227.28

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合计	35,628.47	62,964.64	35,628.47
其中：固定资产处置损失	35,628.47	62,964.64	35,628.47
对外捐赠	18,700.00		18,700.00
赔偿损失	58,748.60		58,748.60
其他	29,533.30	144,613.92	29,533.30
合计	142,610.37	207,578.56	142,610.37

营业外支出的说明：

无

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	88,763,947.78	51,881,728.80
递延所得税费用	6,386,218.89	9,798,448.91
合计	95,150,166.67	61,680,177.71

(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	469,760,801.32
按法定/适用税率计算的所得税费用	117,440,200.33
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-6,839,418.33
非应税收入的影响	-18,029,941.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,859,687.67
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
其他	719,638.23
所得税费用	95,150,166.67

其他说明：

□适用 √不适用

72、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见本附注七、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
收到清算款项		912,024,118.07
收到的大宗商品交易现金流入	35,640,138.94	124,936,826.25
应付货币保证金增加额		79,718,421.29
房租收入收到的现金	7,926,959.41	7,047,973.53
收到的政府补助	90,036.27	489,916.92
个税手续费返还	1,493,242.61	
其他	7,507,902.04	12,566,431.39
合计	52,658,279.27	1,136,783,687.45

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

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
支付清算款项	8,474,599.76	
付现业务及管理费	139,428,192.41	125,836,118.40
支付大宗商品交易现金流出	68,150,899.22	199,831,233.92
存出保证金净增加额	250,917,763.69	87,889,545.54
其他	15,308,756.26	54,038,520.59
合计	482,280,211.34	467,595,418.45

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(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
支付租赁负债的现金	22,945,022.56	16,246,745.62
合计	22,945,022.56	16,246,745.62

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

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	
应付短期融资款	502,393,191.54		3,230,781.06	505,623,972.60		
应付债券	11,133,102,039.58	1,500,000,000.00	151,648,207.51	2,104,943,396.23		10,679,806,850.86
租赁负债	118,753,105.97		17,781,634.07	22,945,022.56	3,690,978.74	109,898,738.74
其他负债-应付股利	4,500,000.00		324,500,000.00			329,000,000.00
合计	11,758,748,337.09	1,500,000,000.00	497,160,622.64	2,633,512,391.39	3,690,978.74	11,118,705,589.60

(4). 以净额列报现金流量的说明

√适用 □不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
为交易目的而持有的金融工具净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出等	本期净额列示在“为交易目的而持有的金融工具净减少额”
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	本期净额列示在“回购业务资金净减少额”
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	本期净额列示在“融出资金净增加额”
代理买卖证券收到/支付的现金净额	证券业务中代理客户买卖证券交易所产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	本期净额列示在“代理买卖证券收到的现金净额”

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

□适用 √不适用

74、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	374,610,634.65	240,749,002.64
加：资产减值准备		
信用减值损失	7,609,690.17	32,508,283.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,988,754.66	21,124,833.40
使用权资产摊销	23,313,346.06	23,260,968.39
无形资产摊销	26,353,971.79	23,134,674.82
长期待摊费用摊销	2,547,056.23	3,466,445.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	62,495.64	1,918.89
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	18,054.40	42,152.09
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-43,882,023.53	-76,281,652.82
利息支出	156,577,063.78	151,836,246.71
汇兑损失（收益以“－”号填列）	205,358.01	-173,798.11
投资损失（收益以“－”号填列）	-824,311.74	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-6,708,122.01	-6,369,327.93
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	13,094,340.90	16,167,776.84
交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	-1,016,764,131.71	-2,064,524,594.75
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,771,392.84	-17,411,853.36
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-176,994,948.80	1,706,378,544.01
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,434,344,194.58	1,685,109,822.95
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,817,322,815.92	1,739,019,443.29

2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	20,761,346,493.38	14,182,934,286.52
减: 现金的期初余额	20,092,817,425.16	13,610,569,995.37
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	668,529,068.22	572,364,291.15

(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	20,761,346,493.38	20,092,817,425.16
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	17,587,379,668.99	16,404,511,182.42
可随时用于支付的其他货币资金	21,296,760.85	5,685,171.39
结算备付金	3,152,670,063.54	3,682,621,071.35
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	20,761,346,493.38	20,092,817,425.16
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

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

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	9,240,776.90	11,123,198.61	受限资金及应计利息
结算备付金	306,965.31	1,858,888.41	应计利息
合计	9,547,742.21	12,982,087.02	/

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			25,560,987.57
其中：美元	2,480,473.94	7.15860	17,756,720.74
港币	8,557,779.32	0.91195	7,804,266.83
结算备付金			34,609,228.01
其中：美元	3,558,816.47	7.15860	25,476,143.58
港币	10,014,896.03	0.91195	9,133,084.43
存出保证金			2,388,797.00
其中：美元	270,000.00	7.15860	1,932,822.00
港币	500,000.00	0.91195	455,975.00
代理买卖证券款			35,319,830.66
其中：美元	3,647,201.03	7.15860	26,108,853.29
港币	10,100,309.66	0.91195	9,210,977.37
应付款项			3,259.56
其中：美元	392.87	7.15860	2,812.40
港币	490.34	0.91195	447.16
其他应付款			27,812.32
其中：美元	2,628.68	7.15860	18,817.67
港币	9,863.10	0.91195	8,994.65

其他说明：

无

(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

本期未纳入租赁负债计量的简化处理的短期租赁费用为 97,473.94 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 164,398.03 元。

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23,206,894.53(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

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	7,172,059.44	
合计	7,172,059.44	

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

其他说明

无

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

其他说明

无

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

6、其他

☐适用 ☒不适用

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:万元 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	
财达期货有限公司	天津市	50,000.00	天津市和平区	商品期货经纪、金融期货经纪；期货投资咨询及资产管理	99.20		非同一控制下的企业合并
财达投资(天津)有限公司	天津市	14,000.00	天津市自贸试验区	股权投资；投资管理；批发零售业等		100.00	投资设立
财达资本管理有限公司	北京市	25,000.00	北京市丰台区	股权投资；与股权投资相关的财务顾问业务	100.00		投资设立
财达鑫瑞投资有限公司	河北省石家庄市	10,000.00	河北省石家庄市桥西区	以自有资金对国家非限制或非禁止的项目进行投资	100.00		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司通过综合评估公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响是否重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

本期本公司纳入合并范围的结构化主体共 12 家，分别为 2 只集合资产管理计划，5 只单一资产管理计划及 5 只私募证券投资基金。合并结构化主体的资产总额为人民币 670,947,843.49 元，本公司在上述合并结构化主体中的权益金额为人民币 329,504,618.24 元。

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(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
财达期货有限公司	0.80	106,727.92		4,673,187.63

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
财达期货有限公司	2,541,547,108.09	1,957,398,653.78	1,917,874,121.82	1,347,066,658.87

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
财达期货有限公司	89,614,100.27	13,340,991.36	13,340,991.36	139,494,874.46	171,631,003.63	15,692,364.56	15,692,364.56	-60,073,946.99

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

☐适用 ☒不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

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

(1) 在本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划及私募投资基金，这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费等收入，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入及业绩报酬等。

本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	期末余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	899,441,010.87	899,441,010.87

(续)

单位：元 币种：人民币

项 目	期初余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	625,327,064.45	625,327,064.45

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，公司获取的管理费、业绩报酬等收入请参见本附注七、57。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本公司直接持有的第三方机构发起设立的结构化主体，这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，期末公司通过直接持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	期末余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	3,498,941,704.26	3,498,941,704.26

(续)

单位：元 币种：人民币

项 目	期初余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	3,711,591,241.73	3,711,591,241.73

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

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
--------	------	----------	-------------	----------	--------	------	----------

递延收益	1,228,070.16			52,631.58		1,175,438.58	与资产相关
合计	1,228,070.16			52,631.58		1,175,438.58	/

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	90,036.27	437,285.34
与资产相关	52,631.58	52,631.58
合计	142,667.85	489,916.92

其他说明：

无

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

与金融工具相关的风险情况请参见本节“十九、风险管理”。

2、 套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

3、 金融资产转移

(1). 转移方式分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
融出证券	交易性金融资产	5,002,895.26	未终止确认	见“其他说明”
买断式回购业务担保物	交易性金融资产	283,080,560.00	未终止确认	见“其他说明”
合计	/	288,083,455.26	/	/

(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

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。这些金融资产转让若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当公司保留已转让金融资产几乎所有风险和报酬时继续在资产负债表中确认此类资产。

(1) 融券业务

本公司与客户订立协议，融出证券予客户，以客户的证券或押金为抵押，根据融出证券协议规定，尽管客户可于协议期间出售相关证券，但有责任于未来指定日期向本公司归还该等证券。由于本公司仍保留了相关证券的几乎所有风险和报酬，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。截至 2025 年 06 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 283,080,560.00 元，相关负债的账面价值为人民币 281,241,899.73 元。（2024 年 12 月 31 日无余额）

(2) 卖出回购交易

本公司卖出回购交易中买断式回购业务通过转让交易性金融资产予交易对手取得款项，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。同时，本公司将收到的现金确认为一项金融负债。截至 2025 年 06 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 5,002,895.26 元。（2024 年 12 月 31 日：人民币 6,961,506.65 元）

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	1,824,051,504.18	20,961,398,396.17	558,005,390.56	23,343,455,290.91
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,824,051,504.18	20,961,398,396.17	558,005,390.56	23,343,455,290.91
（1）债券	274,917,004.31	14,960,170,059.94	430,077,945.21	15,665,165,009.46
（2）基金	344,969,491.93	2,286,301,925.24		2,631,271,417.17
（3）股票	1,204,165,007.94	42,521,415.90	21,785,696.36	1,268,472,120.20
（4）券商资管产品		912,394,777.01		912,394,777.01
（5）票据		1,680,946,602.81		1,680,946,602.81
（6）其他		1,079,063,615.27	106,141,748.99	1,185,205,364.26

2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资	46,003,730.85		84,136,877.25	130,140,608.10
（四）衍生金融资产		1,928,071.32	2,575,123.99	4,503,195.31
持续以公允价值计量的资产总额	1,870,055,235.03	20,963,326,467.49	644,717,391.80	23,478,099,094.32
（五）交易性金融负债		640,447,591.07		640,447,591.07
（六）衍生金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		640,447,591.07		640,447,591.07
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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金融资产或金融负债，本公司采用资产负债表日活跃市场上未经调整的报价确定其公允价值。

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

对于交易性金融资产及负债、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。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体；其公允价值以估值技术确定。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

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

对于非上市股权投资、基金投资、债券投资、信托产品及金融负债，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和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣和市场乘数等。非上市股权投资、基金投资、其他投资及金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、其他金融资产、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券、其他金融负债等。本报告期末，除应付债券外，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异，应付债券的账面价值与公允价值之间的偏离度小于 1.00%。

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 (%)
唐山钢铁集团有限责任公司	唐山市路北区	钢铁冶金	553,073.12	32.44	32.44

本企业的母公司情况的说明：

河钢集团有限公司（以下简称“河钢集团”）持有唐山钢铁集团有限责任公司（以下简称“唐钢集团”）100%股权、河北财达企业管理咨询有限公司 100%股权；间接持有河钢集团投资控股有限公司、河北达盛贸易有限公司 100%股权。河钢集团间接持有本公司股权比例为 34.54%。

本企业最终控制方是河北省国资委

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

☒适用 ☐不适用

本企业子公司的情况详见本附注十一、“在其他主体中的权益”。

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

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

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
河钢集团有限公司	间接控股股东
河北省国有资产控股运营有限公司	持有公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
河钢集团投资控股有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河北燕山大酒店有限责任公司	受同一最终控制方控制的公司
河北财达企业管理咨询有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河北达盛贸易有限公司	受同一最终控制方控制的公司
邯郸钢铁集团有限责任公司	受同一最终控制方控制的公司
河钢股份有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河钢集团财务有限公司	受同一最终控制方控制的公司
唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司	受同一最终控制方控制的公司
唐山方信投资有限责任公司	受同一最终控制方控制的公司
河北唐银钢铁有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河北钢铁集团矿业有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河钢集团物资贸易有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河北国控工程项目管理有限公司	持有公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
河北电机股份有限公司	公司董监高担任董事、高级管理人员的其他法人
河北国傲投资集团有限公司	公司董监高担任董事、高级管理人员的其他法人，公司股东
河北港口集团（天津）投资管理有限公司	持有公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
河北省国控商贸集团有限公司	持有公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
唐山港口实业集团有限公司	持有公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
关联自然人	公司董监高及其关系密切的家庭成员；母公司董监高及其关系密切的家庭成员；间接控股公司的法人的董事及高级管理人员及其他关联自然人

其他说明：

无

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

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
河北燕山大酒店有限责任公司	会议费、住宿费、餐费	1,604.00	30,433.96

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
邯郸钢铁集团有限责任公司	代理买卖证券业务收入	9,038.86	157,595.08
河北财达企业管理咨询有限公司	代理买卖证券业务收入	26,517.03	27,535.95
河北国傲投资集团有限公司	代理买卖证券业务收入	547.80	2,078.88
唐山方信投资有限责任公司	代理买卖证券业务收入	764.15	566.04
唐山钢铁集团有限责任公司	代理买卖证券业务收入	8,764.13	
河钢集团有限公司	代理买卖证券业务收入	8,151.93	
关联自然人	代理买卖证券业务收入	71,969.23	22,979.58
河钢集团有限公司	资产管理业务收入	135,824.79	82,050.96
河钢股份有限公司	证券承销业务收入	819,785.66	2,993,632.08
河北省国有资产控股运营有限公司	证券承销业务收入	1,981,132.08	
河钢集团有限公司	证券承销业务收入	622,641.51	451,886.79
关联自然人	投资咨询业务收入		375.47
合计		3,685,137.17	3,738,700.83

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

☐适用 ☒不适用

(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

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
河北财达企业管理咨询有限公司	房产	6,257.14	6,257.14

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		
		支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
河北财达企业管理咨询有限公司	房产	250,000.00	6,234.41		238,095.24	3,109.28	930,354.92

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：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	8,544,044.92	6,374,097.12

(8). 其他关联交易☒适用 ☐不适用**(1) 向关联方支付的利息**

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
河北财达企业管理咨询有限公司	客户存款利息支出	5,749.01	10,584.29
邯郸钢铁集团有限责任公司	客户存款利息支出	7,703.30	3,082.95
唐山方信投资有限责任公司	客户存款利息支出	700.31	993.39
河北国傲投资集团有限公司	客户存款利息支出	297.03	1,929.54
唐山港口实业集团有限公司	客户存款利息支出	3.51	6.38
河钢集团投资控股有限公司	客户存款利息支出	0.46	
河北省国有资产控股运营有限公司	客户存款利息支出	116.97	223.62
河北燕山大酒店有限责任公司	客户存款利息支出		256.09
河钢集团有限公司	客户存款利息支出	1,232.96	4.26
河钢集团财务有限公司	客户存款利息支出	14.00	13.92
河北钢铁集团矿业有限公司	客户存款利息支出	5.81	12.33
河北电机股份有限公司	客户存款利息支出	0.02	0.06
河北省国控商贸集团有限公司	客户存款利息支出	0.05	0.10

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
唐山钢铁集团有限责任公司	客户存款利息支出	1,835.64	
关联自然人	客户存款利息支出	1,423.76	1,825.29
合 计		19,082.83	18,932.22

(2) 关联方持有公司发行的资产管理计划

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	期末市值	期初市值
唐山方信投资有限责任公司	资产管理计划	29,323,363.06	29,708,352.88
邯郸钢铁集团有限责任公司	资产管理计划	10,285,313.68	10,120,276.55
河钢集团有限公司	资产管理计划	644,977,850.07	442,053,378.69
关联自然人	资产管理计划	40,474,468.41	35,164,047.83
合 计		725,060,995.22	517,046,055.95

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	期末账面余额	期初账面余额
应收款项	河北省国有资产控股运营有限公司	714,150.00	714,150.00
应收款项	河钢股份有限公司	218,900.00	218,900.00
应收款项	河钢集团有限公司	579,280.00	158,030.00
应收款项	河钢集团物资贸易有限公司	4,930,091.94	

(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
预收款项	河北财达企业管理咨询有限公司	6,570.00	
租赁负债	河北财达企业管理咨询有限公司	431,481.18	663,202.79
代理买卖证券款	邯郸钢铁集团有限责任公司	13,131,649.88	13,119,731.08
代理买卖证券款	河北国傲投资集团有限公司	502.21	3,376,835.50
代理买卖证券款	唐山方信投资有限责任公司	6,262,659.08	1,403,709.49
代理买卖证券款	河北省国有资产控股运营有限公司	244,903.68	244,786.71
代理买卖证券款	河北钢铁集团矿业有限公司	12,150.45	12,144.64
代理买卖证券款	唐山港口实业集团有限公司	7,348.52	7,345.01
代理买卖证券款	河钢集团财务有限公司	2,528.71	2,514.71
代理买卖证券款	唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司	1,100.00	1,100.00
代理买卖证券款	河钢集团投资控股有限公司	952.26	951.80
代理买卖证券款	河北财达企业管理咨询有限公司	179.28	622.34
代理买卖证券款	河北省国控商贸集团有限公司	104.98	104.93
代理买卖证券款	唐山钢铁集团有限责任公司	1,645.20	100.00
代理买卖证券款	河北电机股份有限公司	54.67	54.65
代理买卖证券款	河北达盛贸易有限公司		38.21

代理买卖证券款	河钢集团有限公司	155,090.30	29.58
代理买卖证券款	河北唐银钢铁有限公司	6.66	6.66
代理买卖证券款	河北燕山大酒店有限责任公司	3,500.00	0.76
代理买卖证券款	关联自然人	2,059,894.08	1,692,373.06

(3). 其他项目

☒ 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
预付款项	河北国控工程项目管理有限公司	6,750.00	

7、 关联方承诺

☐ 适用 ☒ 不适用

8、 其他

☒ 适用 ☐ 不适用

河北国傲投资集团有限公司作为公司管理的财达宝堃(雄安)科创股权投资基金合伙企业(有限合伙)的有限合伙人,于2024年12月10日签署了《财达宝堃(雄安)科创股权投资基金合伙企业(有限合伙)之有限合伙协议》,截至2025年06月30日,持有基金份额3,333,000.00份,市值为3,329,594.81元。

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	97,350,000.00
-----------	---------------

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

本公司于 2025 年 2 月收到中国证券监督管理委员会《关于同意财达证券股份有限公司向 专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕177 号），同意本公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元次级公司债券的注册申请，自同意注册之日起 24 个月内有效，本公司在注册有效期内可以分期发行次级公司债券。本公司于 2025 年 7 月 7 日完成面向专业投资者公开发行 2025 年科技创新次级公司债券（第二期），发行规模为人民币 5 亿元，债券期限 2 年，票面利率 1.84%。

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

公司秉持“竞进有为，行稳致远”的核心价值理念，建立了风险导向型风险管理工作机制和事前、事中、事后控制相统一的全面风险管理制度体系。公司风险管理制度由基本管理制度、具体管理制度、部门（业务）工作规章（实施细则）三个层面构成，覆盖公司所有部门、人员和业务，

渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节，减少风险管理空白地带，确保公司各项业务能够在合法、合规，风险可测、可控、可承受的前提下持续稳健发展。

公司依据各项法律法规和自律监管规则制定了《风险管理办法》，对全面风险管理的定义、总体目标、工作原则、组织体系、风险识别与评估、风险指标的计量与监控、风险应对与管控、风险管理工作评估及风险报告等内容进行了规范，是对公司全面风险管理的总体要求；具体管理制度是对相关行业监管法规和公司基本管理制度的细化和落实，包括风险偏好管理体系、风险限额管理、风险控制指标、压力测试、应急管理、风险人员管理、新业务风险管理等方面，涵盖市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险、信息技术风险和廉洁从业风险等各项专业风险类型；部门（业务）工作规章（实施细则）主要是公司在具体业务层面制定的针对债券投资交易、内部信用评级、信用交易业务、金融工具估值与减值、投资银行类业务等风险管理制度。公司将全面风险管理工作贯穿落实到公司各项日常业务的工作流程和操作细则当中，确保公司风险管理制度的完整性、合理性、有效性和可操作性。

(2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司建立组织健全、职责边界清晰的风险管理组织架构体系，形成多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。公司风险管理组织架构包括五个主要部分：董事会，董事会下设风险管理委员会、审计委员会，总经理办公会及风险控制委员会，风险管理部及各类专业风险管理部门，其他各部门、分支机构及子公司。公司设首席风险官，负责领导并推动公司全面风险管理工作的实施。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约给公司带来损失的风险。公司信用风险主要来源于以下三方面，一是融资融券、股票质押式回购交易等融资类业务中，客户违约未能按期偿付本息而带来损失的风险；二是债券投资，其发行人违约造成的投资损失；三是债券回购、债券借贷、同业短期拆借交易对手违约引发的损失风险。针对不同业务的信用风险，公司采取了以下措施：

（1）在融资类业务的信用风险管理方面，加强对融资类业务的主动管控，不断完善、优化制度和流程，严把项目准入关，严格客户资质审核和授信，并通过一事一议的方式对股质项目中可能存在的风险进行量化评估。公司通过建立逐日盯市制度，对达到平仓线的账户进行强制平仓，加强监控和违约项目处理，防范信用风险；公司采取收取保证金、融资抵（质）押物等方式进行信用风险缓释。

（2）在债券投资类业务的信用风险管理方面，逐步完善信用风险内部评级体系，制定了内部信用评级管理办法等相关制度，建立了公司级交易对手库、产品库，并根据内部信用评级实施相应的投资限制，通过系统风控指标实现控制或预警，有效防范信用风险；公司业务部门组建了信用研究团队，在公司内部评级体系框架下建立了适用于业务的部门级内部评级标准及投资限额管理机制，并不断优化完善。公司搭建的舆情监测系统，实现了业务存续期间舆情监控，为信用风险管理提供了有效手段。

（3）在交易对手管理方面，公司制定交易对手管理办法，明确交易对手评级方法及联动的授信机制，实时关注交易对手信用状况，及时调整交易对手内部评级及授信额度，对黑名单内交易对手严格禁止交易。

公司银行存款及存出保证金主要存放于具有良好信用评级的金融机构。结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

若不考虑担保品和其他信用增级，公司最大信用风险敞口为金融资产的账面价值。本公司最大信用风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	期末余额	期初余额
货币资金	17,617,917,206.74	16,421,319,552.42
结算备付金	3,152,977,028.85	3,684,479,959.76
融出资金	6,623,521,654.04	6,978,126,513.36
衍生金融资产	4,503,195.31	1,343,601.52
存出保证金	832,395,367.18	581,505,642.80
买入返售金融资产	217,956,701.57	423,024,193.40
应收款项	1,086,792,054.20	644,077,335.89
交易性金融资产	17,646,654,128.62	16,861,401,492.94
其他金融资产	20,303,747.55	19,642,222.80
最大信用风险敞口	47,203,021,084.06	45,614,920,514.89

对于合并资产负债表中已确认的公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大敞口，其最大风险敞口将随未来公允价值的变化而改变。

3、 流动风险

√适用 □不适用

流动性风险主要是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司一贯重视流动性风险管理，遵循全面性、审慎性、预见性的总体原则，依托全面风险管理架构建立健全与公司战略相适应的流动性风险管理体系，贯彻实施稳健的流动性风险管理政策。公司建立了以净资本和流动性为核心的风险控制体系，以及各项业务规模与净资本水平的动态调整机制，结合业务发展状况和流动性风险管理情况，保证公司流动性覆盖率和净稳定资金率等流动性风险监管指标持续符合监管要求。同时，公司持续、动态、实时监控净资本及风险控制指标的变化，保证公司业务发展与净资本水平相匹配，确保公司净资本等风险监控指标均符合监管要求。

期末公司各项金融负债以未折现的合同现金流按到期日列示如下：

单位：元 币种：人民币

项 目	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
非衍生金融负债						
应付短期融资款						
交易性金融负债		640,447,591.07				640,447,591.07
卖出回购金融资产款		9,899,111,902.69	6,394,181.76			9,905,506,084.45
代理买卖证券款	19,122,989,125.06					19,122,989,125.06
应付款项	167,885,598.22	99,501,346.56	5,797,273.54			273,184,218.32
应付债券		1,661,900,000.00	111,150,000.00	9,357,700,000.00		11,130,750,000.00
租赁负债		13,271,338.13	29,512,311.94	67,993,382.64	4,546,180.34	115,323,213.05
其他金融负债	4,859,329.52	26,353,457.52				31,212,787.04
非衍生金融负债合计	19,295,734,052.80	12,340,585,635.97	152,853,767.24	9,425,693,382.64	4,546,180.34	41,219,413,018.99
衍生金融负债						

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给证券公司带来损失的风险。报告期内，公司涉及的市场风险主要是指在以自有资金进行证券投资时因市场价格变动而导致亏损的可能性。

公司建立健全了与公司发展战略相适应的市场风险管理体系，并持续优化完善。公司对市场风险进行限额管理，建立了包含业务规模、损失限额、风险价值（VaR）、希腊字母等在内的市场风险限额体系和各类风险指标，根据风险限额类型、业务种类等确定市场风险限额监测、预警及处置机制。公司建立严格的投资决策流程和分级授权审批机制，通过多元化投资策略以及分段止损策略，动态管理组合投资风险，有效控制风险敞口。公司通过 VaR、敏感性指标、压力测试等方法分析和评估市场风险，并不断优化市场风险计量模型。公司加强市场风险管理系统建设，持续完善市场风险数据质量控制机制。

（1）风险价值

风险价值是指在给定的置信度下衡量给定资产或负债在给定期间内可能发生的最大损失。公司采用风险价值(VaR)方法对自营证券投资业务的市场风险进行评估和分析，计量口径为母公司，具体分析如下表所示：

单位：万元 币种：人民币

项 目	期末数	
	风险价值	风险价值/净资产
VaR (95%, 1天)	3,512.25	0.29%

（2）利率风险

利率风险是指金融资产因利率变动导致未来现金流量发生波动，造成损失引发的风险。报告期内，公司受利率风险影响较大的业务主要为自营债券投资业务。公司主要的应对措施为控制久期长短，避免久期过长导致较大利率风险；加大宏观研究力度，密切跟踪市场情况，预测市场利率变动方向；每日监控投资组合运行情况，结合当前经济形势，制定最新投资策略；通过召开投资决策会和大类资产配置会议，确立总体投资策略，为各项投资决策制定明确方向。

对于自营债券等非权益类投资的利率风险敏感度分析如下表所示：

单位：万元 币种：人民币

项 目	对利润总额的影响
市场利率上升 50 个基点	-43,102.85
市场利率下降 50 个基点	45,731.81

（3）权益价格风险

权益价格风险是指金融资产因市场价格波动导致公允价值下降造成损失引发的风险。为应对价格风险，公司紧密跟踪市场变化，加大风险研究力度，通过既设的业务规模和风险限额控制风险暴露程度，并根据市场价格变化及时调整投资策略，通过风险敞口调整或增加风险对冲等操作，以控制公司投资组合的价格风险。对于自营证券投资的权益价格风险敏感度分析如下表所示：

单位：万元 币种：人民币

项 目	对利润总额的影响
市场价格上升 10%	13,264.81
市场价格下降 10%	-14,557.74

(4) 商品价格风险

商品价格风险是指公司进行的大宗商品投资因标的价格波动而发生损失的风险。公司紧密关注宏观经济走势和突发政治事件，加强市场走势研判，开展多元化投资，通过有效控制风险敞口和风险限额，及加强风险对冲操作，以控制投资组合的商品价格风险。对于大宗商品投资的商品价格敏感度分析如下所示：

单位：万元 币种：人民币

项 目	对利润总额的影响
商品价格上升 10%	690.08
商品价格下降 10%	-690.08

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

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《财达证券股份有限公司企业年金方案》。本公司选择具备国家人社保行政部门认定资格的法人受托机构进行企业年金管理，建立信托管理关系。根据方案的规定，凡与公司签订劳动合同，并在公司试用期满,且已依法参加基本养老保险并履行足额缴费义务的正式职工，可自愿申请参加该方案。

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

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 7 个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 7 个报告分部，分别为证券经纪、证券自营、信用交易、资产管理、投资银行、期货业务、公司总部及其他。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(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	证券经纪	证券自营	信用交易	资产管理	投资银行	期货业务	公司总部及其他	抵销	合计
一、营业总收入	497,642,915.41	146,911,781.77	135,278,430.98	148,801,609.70	156,835,203.58	86,699,606.76	67,735,051.30	-711,623.73	1,239,192,975.77
利息净收入	85,026,435.75	-185,613,748.72	135,278,430.98	-7,436,535.74	-3,847,976.98	3,752,065.76	35,485,561.20		62,644,232.25
手续费及佣金净收入	409,442,374.71	221,841.21		130,587,721.75	160,697,178.26	16,103,236.49	9,476,199.44	-758,222.40	725,770,329.46
投资收益		291,642,514.40		18,958,710.62		19,955,034.96	31,170,309.51	46,598.67	361,773,168.16
公允价值变动收益		40,661,174.88		6,691,713.07		10,316,749.54	-13,787,613.96		43,882,023.53
其他业务收入	1,954,243.62					36,487,804.94	5,313,117.00		43,755,165.56
二、营业总支出	337,248,934.62	36,810,901.13	-3,507,452.42	88,077,628.56	84,302,103.91	67,802,474.04	159,317,825.25	-711,623.73	769,340,791.36
三、营业利润	160,393,980.79	110,100,880.64	138,785,883.40	60,723,981.14	72,533,099.67	18,897,132.72	-91,582,773.95		469,852,184.41
四、利润总额	160,369,299.89	110,100,880.64	138,785,883.40	60,720,401.14	72,533,099.67	18,819,684.37	-91,568,447.79		469,760,801.32
五、资产总额	202,879,947.26	19,908,709,983.46	8,228,848,246.49	1,217,382,152.76	495,912,328.88	2,541,547,108.09	22,464,550,544.62	-952,076,761.42	54,107,753,550.14
六、负债总额	17,792,359,664.67	9,984,467,851.17	92,173,482.98	295,347,115.34	72,794,086.37	1,957,398,653.78	12,008,140,565.59	-91,732,788.18	42,110,948,631.72

注：总部债务融资利息支出根据各分部资本占用情况进行了分解。

(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）	22,277,987,004.50	48,967,282.51			23,343,455,290.91
2、衍生金融资产	1,343,601.52	2,191,924.53			4,503,195.31
3、其他债权投资					
4、其他权益工具投资	128,525,783.26		1,614,824.84		130,140,608.10
金融资产小计	22,407,856,389.28	51,159,207.04	1,614,824.84		23,478,099,094.32
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	22,407,856,389.28	51,159,207.04	1,614,824.84		23,478,099,094.32
金融负债	718,414,552.22	-7,277,183.51			640,447,591.07

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	17,617,917,206.74					
结算备付金	3,152,977,028.85					

融出资金	6,623,521,654.04					
衍生金融资产				4,503,195.31		
存出保证金	832,395,367.18					
应收款项	1,086,792,054.20					
买入返售金融资产	217,956,701.57					
交易性金融资产				23,343,455,290.91		
债权投资						
其他债权投资						
其他权益工具投资			130,140,608.10			
其他金融资产	20,303,747.55					
合计	29,551,863,760.13		130,140,608.10	23,347,958,486.22		
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	16,421,319,552.42					
结算备付金	3,684,479,959.76					
融出资金	6,978,126,513.36					
衍生金融资产				1,343,601.52		
存出保证金	581,505,642.80					
应收款项	644,077,335.89					
买入返售金融资产	423,024,193.40					
交易性金融资产				22,277,987,004.50		
债权投资						
其他债权投资						
其他权益工具投资			128,525,783.26			
其他金融资产	19,642,222.80					
合计	28,752,175,420.43		128,525,783.26	22,279,330,606.02		

(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
应付短期融资款				
交易性金融负债		640,447,591.07		
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款	9,904,964,567.15			

代理买卖证券款	19,122,989,125.06			
应付款项	273,184,218.32			
应付债券	10,679,806,850.86			
租赁负债	109,898,738.74			
其他金融负债	31,212,787.04			
合计	40,122,056,287.17	640,447,591.07		
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
应付短期融资款	502,393,191.54			
交易性金融负债		718,335,479.49		
衍生金融负债		79,072.73		
卖出回购金融资产款	8,311,085,561.81			
代理买卖证券款	18,319,944,202.60			
应付款项	149,606,961.58			
应付债券	11,133,102,039.58			
租赁负债	118,753,105.97			
其他金融负债	32,954,575.18			
合计	38,567,839,638.26	718,414,552.22		

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					
2、衍生金融资产					
3、贷款和应收款					
4、其他债权投资					
5、其他权益工具投资					
金融资产小计					
金融负债	30,437.68				31,071.88

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	871,000,000.00		871,000,000.00	871,000,000.00		871,000,000.00
合计	871,000,000.00		871,000,000.00	871,000,000.00		871,000,000.00

(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		
财达期货有限公司	521,000,000.00						521,000,000.00	
财达资本管理有限公司	250,000,000.00						250,000,000.00	
财达鑫瑞投资有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
合计	871,000,000.00						871,000,000.00	

(2). 对联营、合营企业投资

□ 适用 √ 不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

2、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	611,979,873.48	419,002,232.61	372,182,849.82	658,799,256.27
二、离职后福利-设定提存计划	9,477,426.82	55,571,257.50	54,922,487.10	10,126,197.22
离职后福利-设定受益计划	108,312,745.35	1,558,111.78	549,195.57	109,321,661.56
三、辞退福利	29,698,292.52	1,935,305.28	1,889,228.56	29,744,369.24
四、一年内到期的其他福利				
合计	759,468,338.17	478,066,907.17	429,543,761.05	807,991,484.29

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	473,034,779.82	345,333,356.11	303,039,972.49	515,328,163.44
二、职工福利费		6,297,043.31	6,297,043.31	
三、社会保险费	1,095,708.54	26,686,379.10	26,557,802.26	1,224,285.38
其中：医疗保险费	897,656.75	20,482,672.01	20,361,515.73	1,018,813.03
补充医疗保险		5,022,895.35	5,022,895.35	
工伤保险费	190,818.75	1,026,435.26	1,019,014.70	198,239.31
生育保险费	7,233.04	154,376.48	154,376.48	7,233.04
四、住房公积金	2,683,406.60	26,976,245.37	26,888,519.37	2,771,132.60
五、工会经费和职工教育经费	135,165,978.52	13,709,208.72	9,399,512.39	139,475,674.85
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	611,979,873.48	419,002,232.61	372,182,849.82	658,799,256.27

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	232,527.44	34,508,194.45	34,414,101.25	326,620.64
2、失业保险费	32,752.12	1,406,049.13	1,401,932.53	36,868.72
3、企业年金缴费	9,212,147.26	19,657,013.92	19,106,453.32	9,762,707.86
合计	9,477,426.82	55,571,257.50	54,922,487.10	10,126,197.22

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	332,813,933.19	326,552,904.86

其中：货币资金及结算备付金利息收入	135,021,753.63	145,915,750.81
融资融券利息收入	195,234,692.57	176,698,209.97
买入返售金融资产利息收入	2,489,766.01	3,647,670.34
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	721,540.90	1,800,458.81
其他利息收入	67,720.98	291,273.74
利息支出	273,935,172.73	289,246,524.52
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	3,230,781.06	38,972,411.13
拆入资金利息支出		
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	107,665,365.75	123,116,625.86
其中：报价回购利息支出	2,615,817.58	3,933,818.19
代理买卖证券款利息支出	7,987,652.52	12,297,980.81
应付债券利息支出	151,648,207.51	110,681,653.64
其中：次级债券利息支出	46,661,115.34	47,261,493.21
租赁负债利息支出	1,648,823.47	2,113,417.94
债券借贷利息支出	1,754,342.42	1,277,490.39
其他利息支出		786,944.75
利息净收入	58,878,760.46	37,306,380.34

利息净收入的说明：

无

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	418,336,324.51	276,951,252.68
证券经纪业务收入	518,757,062.26	341,534,078.94
其中：代理买卖证券业务	515,256,703.99	330,785,622.75
交易单元席位租赁	256,144.46	7,186,681.61
代销金融产品业务	3,244,213.81	3,561,774.58
证券经纪业务支出	100,420,737.75	64,582,826.26
其中：代理买卖证券业务	100,420,737.75	64,582,826.26
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		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3.投资银行业务净收入	160,697,178.26	137,275,207.70
投资银行业务收入	166,390,419.44	143,940,649.85
其中：证券承销业务	161,760,608.28	135,733,142.56
证券保荐业务		
财务顾问业务	4,629,811.16	8,207,507.29
投资银行业务支出	5,693,241.18	6,665,442.15
其中：证券承销业务	5,243,241.18	6,270,442.15

证券保荐业务		
财务顾问业务	450,000.00	395,000.00
4.资产管理业务净收入	133,571,862.19	143,573,168.17
资产管理业务收入	133,571,862.19	143,620,190.02
资产管理业务支出		47,021.85
5.基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	3,739,112.06	3,093,789.28
投资咨询业务收入	3,852,615.35	3,169,073.94
投资咨询业务支出	113,503.29	75,284.66
7.其他手续费及佣金净收入	-2,224,089.45	-36,609.81
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出	2,224,089.45	36,609.81
合计	714,120,387.57	560,856,808.02
其中：手续费及佣金收入	822,571,959.24	632,263,992.75
手续费及佣金支出	108,451,571.67	71,407,184.73

(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		
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	4,179,811.16	7,812,507.29

(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	2,075,890,763.20	3,244,213.81	809,783,086.54	3,561,774.58
合计	2,075,890,763.20	3,244,213.81	809,783,086.54	3,561,774.58

(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	268	15	8
期末客户数量	37,095	15	170
其中：个人客户	36,817	1	
机构客户	278	14	170
期初受托资金	20,461,023,517.57	2,675,328,402.54	1,587,102,600.00
其中：自有资金投入	599,126,123.22		
个人客户	11,925,860,024.09	18,140,000.00	
机构客户	7,936,037,370.26	2,657,188,402.54	1,587,102,600.00
期末受托资金	25,242,990,753.75	5,550,411,053.35	3,531,176,300.00
其中：自有资金投入	733,394,118.97		

个人客户	15,692,588,489.16	18,140,000.00	
机构客户	8,817,008,145.62	5,532,271,053.35	3,531,176,300.00
期末主要受托资产初始成本	32,723,587,679.77	6,245,672,683.20	3,531,176,300.00
其中：股票	269,160,760.12		
债券	29,613,259,548.01	5,971,938,209.20	
基金	1,399,747,648.91	161,164,474.00	
其他投资产品	1,441,419,722.73	112,570,000.00	3,531,176,300.00
当期资产管理业务净收入	131,560,944.86	1,979,310.09	31,607.24

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		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	314,556,398.75	242,784,138.50
其中：持有期间取得的收益	240,447,049.59	294,653,748.04
一交易性金融工具	239,622,737.85	294,653,748.04
一其他权益工具投资	824,311.74	
一衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	74,109,349.16	-51,869,609.54
一交易性金融工具	87,145,640.63	2,404,458.42
一衍生金融工具	-13,036,291.47	-54,274,067.96
合计	314,556,398.75	242,784,138.50

(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	239,622,737.85
	处置取得收益	93,555,119.91
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	-6,409,479.28
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	67,741.43

投资收益的说明：

无

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	56,061,960.81	67,975,372.38
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	16,900.00	-811,055.91
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	-1,607,438.48	2,011,394.86
合计	54,471,422.33	69,175,711.33

公允价值变动收益的说明：

无

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	476,168,454.71	411,705,822.34
折旧及摊销	68,696,005.22	65,213,708.80
业务宣传及广告费	43,573,294.26	30,475,337.91
电子设备运转费	16,181,408.87	18,808,624.79
代理销售费	14,687,748.55	10,041,679.80
邮电通讯费	7,359,039.54	6,408,614.03
交易单元年费	8,580,621.14	6,329,274.97
租赁及物业管理费	5,587,826.09	5,367,471.63
投资者保护基金	5,419,241.18	6,379,635.72
咨询费及中介机构服务费	3,105,955.54	4,806,740.81
其他	26,909,348.36	27,849,001.29
合计	676,268,943.46	593,385,912.09

业务及管理费的说明：

无

8、其他

□适用 √不适用

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	-80,550.04	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府	142,667.85	

补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-73,328.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	197.28	
少数股东权益影响额（税后）	-148.90	
合计	740.74	

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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.09	0.12	0.12

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.09	0.12	0.12
-------------------------	------	------	------

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：张明

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 28 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