

公司代码：601136

公司简称：首创证券

首创证券股份有限公司 2025 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人毕劲松、主管会计工作负责人唐洪广及会计机构负责人（会计主管人员）黄毅声明：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

公司本报告期末拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

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、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

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

公司经营活动面临的主要风险因素包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、洗钱风险、声誉风险和信息技术风险。公司建立了有效的内部控制体系、合规管理体系和动态的风险控制指标监管体系，以使公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请参阅第三节“管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”部分的内容。

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4

第三节 管理层讨论与分析 17

第四节 公司治理、环境和社会36

第五节 重要事项 38

第六节 股份变动及股东情况47

第七节 债券相关情况 51

第八节 财务报告 60

第九节 证券公司信息披露 194

备查文件目录	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公司半年度财务报表。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	其他有关资料

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		
首创证券、公司、本公司	指	首创证券股份有限公司，系由首创证券有限责任公司于2020年8月26日整体变更成立的股份有限公司
实际控制人/北京市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会，系公司实际控制人
控股股东/首创集团	指	北京首都创业集团有限公司，系公司控股股东
京投公司	指	北京市基础设施投资有限公司，系公司股东
京能集团	指	北京能源集团有限责任公司，系公司股东，曾用名是北京能源投资（集团）有限公司
城市动力	指	城市动力（北京）投资有限公司，系公司股东
首创京都期货	指	首创京都期货有限公司，系公司全资子公司
首正德盛	指	首正德盛资本管理有限公司，系公司全资子公司
首正泽富	指	首正泽富创新投资（北京）有限公司，系公司全资子公司
望京私募	指	北京望京私募基金管理有限公司，系首正德盛的控股子公司，曾用名是北京望京投资基金管理有限公司
中邮创业基金	指	中邮创业基金管理股份有限公司，系公司参股公司
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
证券业协会	指	中国证券业协会
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
期货业协会	指	中国期货业协会
全国银行间同业拆借中心	指	中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心
银行间市场	指	银行间同业交易市场，包括银行间外汇市场和银行间货币市场
新“国九条”	指	国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见（国发〔2024〕10号）
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
番茄财富 APP	指	公司推出的集投资、理财、投顾、智能服务等多功能为一体，可以为客户提供一站式综合金融服务的移动 APP
Wind 数据/Wind 资讯	指	万得信息技术股份有限公司旗下的金融数据终端
公司法/《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
FICC	指	英文“FixedIncomeCurrencies&Commodities”（固定收益、货币与商品）的缩写
ABS/资产证券化	指	英文“AssetBackedSecuritization”（资产支持证券）的缩写，是以项目所属的资产为支撑的证券化融资方式
REITs	指	不动产投资信托基金
IPO/首发	指	首次公开发行股票，是“InitialPublicOffering”的缩写
A 股	指	在中国境内发行并在境内证券交易所挂牌交易的，以人民币标明面值，以人民币认购和交易的普通股股票
股东大会	指	首创证券股份有限公司股东大会
董事会	指	首创证券股份有限公司董事会
监事会	指	首创证券股份有限公司监事会
公司章程/《公司章程》	指	现行有效的《首创证券股份有限公司章程》
本报告期/报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

本报告期末/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	首创证券股份有限公司
公司的中文简称	首创证券
公司的外文名称	Capital Securities Corporation Limited
公司的外文名称缩写	Capital Securities Co., Ltd.
公司的法定代表人	毕劲松
公司总经理	张涛

注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	2,733,333,800.00	2,733,333,800.00
净资产	12,274,374,300.53	11,958,507,883.50

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

公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，公司及下属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。截至本报告期末，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2023年3月8日核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码：91110000710925892P）。经营证券期货业务许可证记载的证券期货业务范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券投资基金销售；证券资产管理；融资融券；代销金融产品。

2. 截至报告期末，公司已设立20家分公司和48家营业部，子公司首创京都期货已设立5家分公司。

3. 公司子公司首创京都期货持有中国证监会于2024年9月5日核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码：911100001000205433）。经营证券期货业务许可证记载的证券期货业务范围为商品期货经纪、金融期货经纪。

上述《经营证券期货业务许可证》均未规定有效期，当机构名称、住所（营业场所）、注册资本、法定代表人（分支机构负责人）、证券期货业务范围等证载事项发生变更时，需向中国证监会或其派出机构申请换领。

（二）其他主要业务资格

1. 本公司的单项业务资格

序号	批准部门	资质名称/会员资格
1	中国人民银行	全国银行间同业拆借市场成员
2	中国证监会及其派出机构	网上证券委托业务资格
		实施证券经纪人制度
		为期货公司提供中间介绍业务（IB）
		见证开户业务资格
		网上开户业务资格
		自营业务参与股指期货交易资格
		金融债（含政策性金融债）承销业务资格
		参与国债期货业务
3	中国证券业协会	新股询价与网下申购资格
		中国证券业协会会员资格
4	中国证券登记结算有限责任公司	代理证券质押登记业务资格（代理证券远程质押登记业务资格）
		中国证券登记结算有限责任公司结算参与者（乙类）
		权证结算业务资格
		期权结算业务资格
		见证开户业务资格
		网上开户业务资格
		单向视频方式验证投资者身份的创新业务试点资格
		自然人投资者使用无纸化方式办理证券账户业务资格
5	中央国债登记结算有限责任公司	自营债券托管及结算业务资格
		中央国债登记结算有限责任公司托管结算资格（DVP）
		国债作为期货保证金业务资格
6	中国证券金融股份有限公司	转融通业务资格
		转融券业务资格
		市场化转融券约定申报资格

7	上海证券交易所/深圳证券交易所	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格（债券回购、债券借贷、现券交易、债券担保品处置）
		上海证券交易所债券担保品处置业务资格
		上海证券交易所债券借贷业务资格
		港股通业务交易权限
		上证基金通业务资格
		股票期权经纪业务
		约定购回式证券交易权限
		股票质押式回购交易权限
		转融通证券出借交易权限
		港股通业务交易权限（深港通下港股通业务资格）
		权证交易资格
		上海证券交易所会员资格
		深圳证券交易所会员资格
8	国家外汇管理局	外币有价证券经纪业务
		外汇业务资格
9	中国银行间市场交易商协会	中国银行间市场交易商协会会员资格
		非金融企业债务融资工具承销业务资格
10	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	主办券商业务（从事经纪业务、推荐业务、做市业务）
11	银行间市场清算所股份有限公司	上海清算所资金结算业务资格
12	全国银行间同业拆借中心	加入全国银行间同业拆借交易系统
		全国银行间同业拆借中心债券交易业务资格
		全国银行间债券交易业务资格（债券买断式回购业务资格）
		利率互换业务资格
		债券匿名拍卖业务资格
		质押式回购匿名点击业务资格
		银行间债券市场现券做市商（信用债专项）资格
13	中证资本市场发展监测中心有限责任公司（现已更名为中证机构间报价系统股份有限公司）	机构间私募产品报价与服务系统参与人资格（可开展创设类、投资类、代理交易类、推荐类、展示类 5 类业务）
14	中国金融期货交易所	国债作为期货保证金业务资格
15	北京金融资产交易所有限公司	非金融企业债务融资工具集中簿记建档业务资格

		北京金融资产交易所综合业务平台业务副主承销商资格
16	上海票据交易所股份有限公司	接入中国票据交易系统资格（资管）
		接入中国票据交易系统资格（自营）
		上海票据交易所会员资格
17	中国证券投资基金业协会	中国证券投资基金业协会会员资格
18	中国期货业协会	中国期货业协会会员资格
19	中国保险资产管理业协会	中国保险资产管理业协会会员资格
20	北京证券业协会	北京证券业协会会员资格
21	北京股权交易中心	北京股权交易中心会员资格
22	北京证券交易所	北京证券交易所会员资格
		北京证券交易所融资融券交易权限
23	中华人民共和国工业和信息化部	中华人民共和国电信网码号资源使用证书（短消息类服务接入代码和客户服务电话号码 95381）

2.控股子公司的单项业务资格

序号	子公司	资质名称/会员资格
1	首创京都期货	中国期货业协会备案登记的资产管理业务资格
		中国证券投资基金业协会会员资格
		中国银行间市场交易商协会会员资格
		中国期货业协会会员资格
		北京期货商会会员资格
		中国金融期货交易所交易结算会员资格
		大连商品交易所会员资格
		郑州商品交易所会员资格
		上海期货交易所会员资格
		广州期货交易所会员资格
		上海国际能源交易中心会员资格
2	首正德盛	中国证券投资基金业协会私募基金管理人登记
		中国证券业协会会员资格
		中国证券投资基金业协会会员资格
		北京基金业协会会员资格
3	首正泽富	中国证券业协会另类投资业务

		中国证券业协会会员资格
4	望京私募	中国证券投资基金业协会私募基金管理人登记
		中国证券投资基金业协会会员资格

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何峰	杨葵
联系地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层
电话	010-84976608	010-84976608
传真	010-81152008	010-81152008
电子信箱	pr@sczq.com.cn	pr@sczq.com.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层
公司注册地址的历史变更情况	1.公司成立 ，注册地址为北京市朝阳区北辰东路8号辰运大厦（2000年2月3日至2000年11月26日） 2.同城迁址 ，注册地址变更为北京市东城区东中街29号东环广场B座写字楼4层H-M号（2000年11月27日至2006年12月24日） 3.同城迁址 ，注册地址变更为北京市朝阳区北辰东路8号辰运大厦3层（2006年12月25日至2009年6月29日） 4.同城迁址 ，注册地址变更为北京市西城区德胜门外大街115号德胜尚城E座（2009年6月30日至2022年2月27日） 5.同城迁址 ，注册地址变更为北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层（2022年2月28日至今）
公司办公地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层
公司办公地址的邮政编码	100029
公司网址	https://www.sczq.com.cn
电子信箱	pr@sczq.com.cn
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（ https://www.cs.com.cn/ ） 上海证券报（ https://www.cnstock.com/ ） 证券时报（ http://www.stcn.com/ ） 证券日报（ http://www.zqrb.cn/ ） 经济参考报（ http://www.jjckb.cn/ ）
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层
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	首创证券	601136	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	1,283,977,917.15	1,254,751,533.16	2.33
利润总额	588,662,870.09	551,470,871.84	6.74
归属于母公司股东的 净利润	490,242,163.41	476,887,177.78	2.80
归属于母公司股东的 扣除非经常性损益的 净利润	483,819,409.80	472,608,226.65	2.37
经营活动产生的现金 流量净额	-382,919,280.97	-2,297,162,129.64	不适用
其他综合收益	268,486,500.92	131,399,465.88	104.33
	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	54,242,524,668.93	46,855,780,596.16	15.76
负债总额	40,498,417,823.63	33,610,675,878.48	20.49
归属于母公司股东的 权益	13,728,264,133.84	13,229,202,180.51	3.77
所有者权益总额	13,744,106,845.30	13,245,104,717.68	3.77

(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）	0.18	0.17	5.88
稀释每股收益（元 / 股）	0.18	0.17	5.88
扣除非经常性损益后的基本每股收 益（元 / 股）	0.18	0.17	5.88
加权平均净资产收益率（%）	3.60	3.78	减少0.18个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率（%）	3.56	3.75	减少0.19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

报告期内，公司积极把握市场机遇，及时调整经营策略，公司投资类业务收入同比增加，致公司上半年营业收入、归属于母公司股东的净利润、每股收益同比增加；其他综合收益增加带动净资产增幅大于净利润增幅，致加权平均净资产收益率同比减少。

(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	12,274,374,300.53	11,958,507,883.50
净资产	13,706,827,540.27	13,199,471,932.26
各项风险资本准备之和	4,705,017,267.10	4,245,362,398.98
表内外资产总额	46,957,767,500.34	38,976,746,931.37
风险覆盖率(%)	260.88	281.68
资本杠杆率(%)	22.84	26.32
流动性覆盖率(%)	337.25	858.22
净稳定资金率(%)	157.64	175.22
净资本/各项风险准备之和(%)	260.88	281.68
净资本/净资产(%)	89.55	90.60
净资本/负债(%)	38.23	47.55
净资产/负债(%)	42.69	52.48
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	53.28	21.59
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	249.88	199.38
融资(含融券)的金额/净资本(%)	25.28	25.87

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

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,081,779.74	
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	5,339,928.80	系收到的各类政府补助
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	354,575.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,787,968.98	
减：所得税影响额	2,140,734.73	
少数股东权益影响额（税后）	764.62	
合计	6,422,753.61	

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

（一）主要会计数据

1.合并财务报表主要项目财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	7,385,812,894.41	7,425,351,446.54	-0.53%
结算备付金	1,659,313,737.30	2,511,384,150.69	-33.93%
融出资金	3,048,422,979.85	3,040,258,060.67	0.27%
衍生金融资产	94,785,217.91	7,945,022.29	1093.01%
存出保证金	2,236,515,539.55	776,422,465.39	188.05%
应收款项	695,359,032.94	597,284,107.91	16.42%
买入返售金融资产	85,148,499.12	93,364,210.52	-8.80%
交易性金融资产	22,749,595,036.56	19,049,777,943.26	19.42%
其他债权投资	8,632,469,861.26	9,191,244,703.09	-6.08%
其他权益工具投资	5,715,891,236.99	2,334,308,331.11	144.86%
长期股权投资	910,836,388.32	898,281,709.35	1.40%
投资性房地产	30,158,898.79	36,982,324.95	-18.45%
固定资产	33,075,336.28	36,802,614.37	-10.13%
无形资产	183,424,260.85	191,729,073.24	-4.33%
使用权资产	286,676,330.39	317,281,183.33	-9.65%
商誉	125,837,824.13	125,837,824.13	0.00%
递延所得税资产	25,265,174.22	17,872,426.96	41.36%
其他资产	343,936,420.06	203,652,998.36	68.88%
资产总计	54,242,524,668.93	46,855,780,596.16	15.76%
应付短期融资款	4,401,329,977.53	1,990,808,722.12	121.08%
拆入资金	2,489,585,605.54	1,536,752,508.53	62.00%
交易性金融负债	1,303,451,520.29	1,253,098,721.09	4.02%
衍生金融负债	1,139,054.91	7,796,479.28	-85.39%
卖出回购金融资产款	13,325,298,312.65	9,287,839,096.75	43.47%
代理买卖证券款	7,589,774,921.29	7,678,581,659.36	-1.16%
应付职工薪酬	273,418,387.95	185,594,829.03	47.32%
应交税费	14,929,565.61	56,946,677.27	-73.78%
应付款项	93,226,131.38	143,481,256.48	-35.03%
合同负债	16,457,741.44	16,498,832.33	-0.25%
应付债券	9,784,126,255.11	10,459,116,042.71	-6.45%
租赁负债	345,704,407.26	380,733,920.70	-9.20%
递延所得税负债	174,152,052.57	58,782,855.78	196.26%
其他负债	685,823,890.10	554,644,277.05	23.65%
负债合计	40,498,417,823.63	33,610,675,878.48	20.49%
股本	2,733,333,800.00	2,733,333,800.00	0.00%

资本公积	6,787,529,145.84	6,787,529,145.84	0.00%
其他综合收益	643,300,167.58	344,623,723.63	86.67%
盈余公积	371,177,697.36	371,177,697.36	0.00%
一般风险准备	1,516,362,987.10	1,516,043,553.18	0.02%
未分配利润	1,676,560,335.96	1,476,494,260.50	13.55%
归属于母公司所有者权益合计	13,728,264,133.84	13,229,202,180.51	3.77%
少数股东权益	15,842,711.46	15,902,537.17	-0.38%
所有者权益合计	13,744,106,845.30	13,245,104,717.68	3.77%
负债和所有者权益总计	54,242,524,668.93	46,855,780,596.16	15.76%
项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减幅度
营业收入	1,283,977,917.15	1,254,751,533.16	2.33%
利息净收入	-82,185,027.20	-48,771,643.89	不适用
手续费及佣金净收入	471,331,040.50	713,704,128.73	-33.96%
投资收益	812,143,377.62	585,014,740.70	38.82%
其他收益	7,127,897.78	5,215,667.75	36.66%
公允价值变动收益	73,330,242.22	-639,434.17	不适用
汇兑收益	-206,530.93	153,826.98	-234.26%
其他业务收入	1,315,363.70	63,063.15	1985.79%
资产处置收益	1,121,553.46	11,183.91	9928.28%
营业支出	695,629,848.78	703,226,510.46	-1.08%
税金及附加	6,026,560.96	9,044,953.80	-33.37%
业务及管理费	665,791,206.89	673,475,172.68	-1.14%
信用减值损失	16,521,328.11	19,887,913.95	-16.93%
其他资产减值损失	5,915,184.44		不适用
其他业务成本	1,375,568.38	818,470.03	68.07%
营业利润	588,348,068.37	551,525,022.70	6.68%
营业外收入	413,896.38	102,582.49	303.48%
营业外支出	99,094.66	156,733.35	-36.78%
利润总额	588,662,870.09	551,470,871.84	6.74%
所得税费用	98,480,532.39	74,594,993.71	32.02%
净利润	490,182,337.70	476,875,878.13	2.79%
归属于母公司所有者的净利润	490,242,163.41	476,887,177.78	2.80%
综合收益总额	758,668,838.62	608,275,344.01	24.72%
项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	-382,919,280.97	-2,297,162,129.64	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-2,230,247,079.52	1,054,495,452.11	-311.50%
筹资活动产生的现金流量净额	1,498,748,079.82	-257,261,207.10	不适用

2.母公司财务报表主要项目财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	6,336,280,975.32	6,382,975,254.26	-0.73%
结算备付金	1,553,292,021.71	2,396,318,322.97	-35.18%
融出资金	3,048,422,979.85	3,040,258,060.67	0.27%
衍生金融资产	9,785,200.00	4,570,000.00	114.12%
存出保证金	281,035,594.58	325,159,763.59	-13.57%
应收款项	691,012,570.89	594,574,502.88	16.22%
买入返售金融资产	49,332,083.33	64,348,637.90	-23.34%

交易性金融资产	22,567,953,967.30	17,425,450,893.70	29.51%
其他债权投资	8,632,469,861.26	9,191,244,703.09	-6.08%
其他权益工具投资	5,714,491,236.99	2,332,908,331.11	144.95%
长期股权投资	2,435,007,119.89	2,422,526,840.92	0.52%
投资性房地产	20,055,109.95	20,542,964.25	-2.37%
固定资产	31,463,777.35	34,459,156.47	-8.69%
无形资产	178,412,514.24	186,310,067.31	-4.24%
使用权资产	270,944,762.79	299,443,215.77	-9.52%
商誉	105,520,381.58	105,520,381.58	0.00%
其他资产	317,752,404.97	164,320,512.16	93.37%
资产总计	52,243,232,562.00	44,990,931,608.63	16.12%
应付短期融资款	4,401,329,977.53	1,990,808,722.12	121.08%
拆入资金	2,489,585,605.54	1,536,752,508.53	62.00%
交易性金融负债	719,853,620.00	644,609,230.00	11.67%
衍生金融负债	798.00	7,796,479.28	-99.99%
卖出回购金融资产款	13,202,700,250.85	9,157,933,308.33	44.17%
代理买卖证券款	6,428,383,966.71	6,641,374,634.13	-3.21%
应付职工薪酬	261,049,508.08	171,958,903.96	51.81%
应交税费	11,291,810.14	56,245,335.82	-79.92%
应付款项	46,788,995.16	143,481,256.48	-67.39%
合同负债	14,831,261.93	14,940,768.67	-0.73%
应付债券	9,784,126,255.11	10,459,116,042.71	-6.45%
租赁负债	329,070,935.92	362,023,516.97	-9.10%
递延所得税负债	174,152,052.57	58,753,355.78	196.41%
其他负债	673,239,984.19	545,665,613.59	23.38%
负债合计	38,536,405,021.73	31,791,459,676.37	21.22%
股本	2,733,333,800.00	2,733,333,800.00	0.00%
资本公积	6,787,529,145.84	6,787,529,145.84	0.00%
其他综合收益	643,300,167.58	344,623,723.63	86.67%
盈余公积	371,070,002.26	371,070,002.26	0.00%
一般风险准备	1,511,238,736.67	1,511,238,736.67	0.00%
未分配利润	1,660,355,687.92	1,451,676,523.86	14.38%
所有者权益合计	13,706,827,540.27	13,199,471,932.26	3.84%
负债和所有者权益总计	52,243,232,562.00	44,990,931,608.63	16.12%
项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减幅度
营业收入	1,236,289,484.30	1,272,844,740.93	-2.87%
手续费及佣金净收入	465,808,085.01	706,837,824.34	-34.10%
利息净收入	-84,727,108.07	-53,415,047.81	不适用
投资收益	700,828,853.57	561,228,454.26	24.87%
其他收益	6,834,737.38	3,148,780.56	117.06%
公允价值变动收益	145,288,834.62	54,837,787.62	164.94%
汇兑收益	-152,533.48	153,826.98	-199.16%
其他业务收入	1,287,061.81	41,931.07	2969.47%
资产处置收益	1,121,553.46	11,183.91	9928.28%
营业支出	635,246,132.51	667,626,120.94	-4.85%
税金及附加	5,088,644.17	8,603,108.48	-40.85%
业务及管理费	626,943,334.80	638,617,204.53	-1.83%
信用减值损失	2,726,299.24	20,405,807.93	-86.64%
其他业务成本	487,854.30		不适用
营业利润	601,043,351.79	605,218,619.99	-0.69%

营业外收入	413,895.09	102,274.63	304.69%
营业外支出	70,468.66	146,733.35	-51.98%
利润总额	601,386,778.22	605,174,161.27	-0.63%
所得税费用	102,850,960.13	88,334,899.18	16.43%
净利润	498,535,818.09	516,839,262.09	-3.54%
综合收益总额	767,022,319.01	648,238,727.97	18.32%
项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	-385,176,930.58	-1,622,815,367.71	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-2,230,119,761.52	1,057,911,537.65	-310.80%
筹资活动产生的现金流量净额	1,501,288,645.38	-252,577,607.21	不适用

(二) 报告期内，公司获得的奖项及荣誉情况如下：

业务类型	颁奖机构	获得奖项
资产管理类业务/投资类业务	上交所	2024 年度“上海证券交易所债券市场交易百强机构”
财富管理类业务	财联社	2025 年度华尊奖 “最佳成长财富管理奖”
	财联社	2025 年度华尊奖 “最佳投顾团队奖”
	金科创新社	2025 年度鑫智奖 “数字运营优秀案例奖”
	新浪财经	最具创新性投资者服务机构
企业社会责任	中国金融思想政治工作研究会、中华志愿者协会	2024 年金融系统学雷锋活动示范点

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

本公司所属行业为证券行业，本公司的主要业务分为四大业务板块：资产管理类业务、投资类业务、投资银行类业务以及财富管理类业务。详情请参阅本章节中“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，我国经济在多重压力下实现温和修复，依靠强有力的财政政策和货币政策支持，整体企稳向好，但由于内需不足、房地产底部盘整、外部博弈持续加剧等多方面因素，经济发展仍受挑战。证券行业监管态势趋严，行业整合加快，头部效应增强，证券业进入发展新阶段。

面对复杂多变的市场环境，公司坚决贯彻“强基固本、稳中求进”的战略总基调，立足新发展阶段，坚持“稳健”与“进取”双轴驱动，坚定推进“以资产管理类业务为核心引领，以财富管理类业务和投资银行类业务为两翼支撑，以投资类业务为平衡驱动”的差异化发展战略，在加强合规管理和注重风险防范的基础上，发挥业务优势，强化市场拓展，加强内部协同，推动公司各项事业实现更高质量发展。

报告期内，公司资产管理业务继续向多资产、多策略转型，持续优化产品结构，提升投研和客户服务能力，在市场逆境中展现出稳健经营的能力，管理规模持续增长。固定收益自营业务有效把握市场机会，精准调整投资策略，取得良好的投资收益。核心特色业务优势持续巩固的同时，公司投行业务继续深耕北京市场根据地，挖掘业务资源，强化服务国家战略和实体经济的能力。财富管理业务持续深耕细作，以客户需求为中心，积极向财富管理转型。

报告期内，公司实现营业收入 128,397.79 万元，同比增长 2.33%；实现归属于母公司股东的净利润 49,024.22 万元，同比增长 2.80%。截至本报告期末，公司资产总额为 542.43 亿元，较上年末增长 15.76%；归属于母公司所有者权益为 137.28 亿元，较上年末增长 3.77%。

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

（一）资产管理类业务

公司资产管理类业务包括公司资产管理业务、全资子公司首正德盛私募投资基金业务及参股公司中邮创业基金公募基金业务。

报告期内，公司资产管理类业务实现收入 25,339.49 万元，占公司营业收入的比重为 19.74%，同比下降 54.06%。报告期内，公司持续加大对公司资产管理业务发展的支持，公司资产管理业务规模持续增长。

【市场环境】

2025 年上半年，行业发展环境面临新的挑战与机遇，发展环境呈现一定复杂性。债券市场方面，经济基本面韧性构成收益率底部约束，市场在资金面与关税扰动博弈中经历复杂波动，呈现“交易盘主导、配置盘弱化”特征，优质资产“资产荒”压力犹存；股票市场呈现震荡上行格局，但中美经贸关系反复成为核心扰动源，显著影响市场风险偏好并增加投资难度。在此背景下，2025 年上半年证券行业私募资管计划规模小幅增长。截至本报告期末，证券公司及其子公司私募资管业务规模为 6.14 万亿元，较上年末增加 0.69%。其中，单一资产管理计划规模较上年末下降 5.30%；集合资产管理计划规模较上年末增长 6.61%；资产支持专项计划 2.13 万亿元，较上年末增长 2.92%。

2025 年上半年，公募基金市场发行份额同比下降 20.34%。截至报告期末，公募基金管理规模 34.39 万亿元，较上年末增长 4.78%。（数据来源：Wind 数据，基金业协会）

【经营举措及业务发展】

1. 资产管理业务

2025 年上半年，公司资产管理业务持续优化以信用债投资为主的固定收益业务结构，同时积极推进多资产多策略转型布局，管理规模稳步增长，以信用债投资为主的固定收益产品风险抵御能力不断提高，利率、权益、“固收+”等多资产布局取得新的进展。债券及权益资产投研能力持续提升，及时跟踪市场变化、调整投资策略，把握市场机会，主动管理水平持续提升；进一步深化及拓宽与国有大行、股份制银行、地方性商业银行、优秀第三方基金销售机构的代销合作，以及央国企、上市公司、金融机构等直投类客户合作；高度重视合规风控工作，强化业务数字化水平，提升运营管理效率及业务合规风控管理能力。

公司资产管理业务净收入主要来源于管理费收入和超额业绩报酬收入。2024 年上半年债券市场处于牛市，10 年期国债价格较当年年初大幅上涨，公司资管产品超额业绩报酬收入贡献突出；2025 年同期，债市开年进入低利率水平后呈现宽幅震荡，受上述债券市场行情影响，公司资管产品超额业绩报酬大幅缩减，报告期内公司资产管理业务实现收入 2.38 亿元。

报告期内，公司资产管理业务收入虽有所降低，但资产管理规模稳步增长。截至报告期末，公司尚处于存续期的资产管理产品只数为 842 只，产品净值规模为 1654.40 亿元，较上年末增长 14.99%。分产品类型来看，公司不含专项资产管理计划在内的资产管理产品只数 775 只，产品净值规模 1240.95 亿元，较上年末增长 6.01%，主动管理规模占比达到 100%。

其中：集合资产管理产品只数 722 只，产品净值规模 1,045.95 亿元；单一资产管理产品只数 53 只，产品净值规模为 195.00 亿元。公司专项资产管理产品只数为 67 只，产品净值规模为 413.45 亿元。

2. 私募投资基金业务

公司通过全资子公司首正德盛开展私募投资基金业务。首正德盛聚焦重点产业、重点区域，不断提升募集资金能力和管理能力，报告期末管理的私募投资基金数量为 15 只，较上年末增加 1 只；私募投资基金管理规模 8.44 亿元，较上年末增长 1.81%。

3.公募基金业务

中邮创业基金系公司参股的公募基金管理公司，公司持股比例为 46.37%。中邮创业基金的产品类型主要分为公募基金产品和特定资产管理业务。中邮创业基金持续加强投研能力建设，截至报告期末，中邮创业基金存续产品只数 92 只，管理净值规模 881.33 亿元。其中：公募基金产品只数 56 只，管理净值规模 737.88 亿元；专户理财产品只数 36 只，管理净值规模 143.45 亿元。

（二）投资类业务

公司投资类业务根据投资品种的不同，分为固定收益投资交易业务、权益类证券投资业务、新三板做市业务和另类投资业务。报告期内，投资类业务实现收入 81,894.58 万元，同比增长 56.07%。其中，固定收益投资交易业务收入 63,698.18 万元，同比增长 2.77%。

【市场环境】

债市方面，报告期内，中债综合财富(总值)指数累计上涨 1.05%，债券型基金指数累计上涨 1.07%。当前外部冲击影响加大，世界经济增长动能不足，贸易保护主义抬头，地缘冲突持续存在，我国经济持续回升向好的基础还需要进一步稳固。因此，在宏观调控政策方面，财政政策延续了“适度加力、提质增效”的总基调，通过专项债、特别国债、税费优惠等多种政策工具进行信号传导，财政持续发力的预期逐渐增强；货币政策逆周期调节效果较为明显，金融总量平稳增长，政策工具箱不断充实，各类货币政策工具的组合运用，使得货币政策的传导更有针对性。虽然在 1 季度资金面有所收紧，但随着 2 季度以来，特别是 5 月宣布一揽子货币政策增量措施，现券市场随着货币市场回暖。相较于 2024 年，2025 年上半年债市呈现出低收益、高波动的特征。上半年 1 年期国债收益率较 2024 年年底上行 26BP 至 1.34%，10 年期国债收益率下行 3BP 至 1.65%，10 年期与 1 年期国债利差收窄 29BP，曲线整体平坦化。

股市方面，报告期内，上证综指累计上涨 2.76%，深证成指累计上涨 0.48%，创业板指累计上涨 0.53%，科创 50 指数累计涨 1.46%，北证 50 指数涨幅达到 39.45%，领跑 A 股市场主要指数。三板成指累计下跌 0.22%，三板做市指数累计上涨 13.73%。A 股市场宽幅震荡，整体呈现“N 型”震荡上行态势，不同指数表现有所分化。（数据来源：Wind 数据）

【经营举措及业务发展】

1.固定收益投资交易业务

2025年上半年,公司固定收益投资交易业务继续在向 FICC 全面进阶的战略框架下,巩固“固收+”核心优势,深化全资产谱系布局。自营投资业务方面,于可转债、可交换债、REITs 等多元化细分方向实现突破,对投资组合收益形成有力补充。此外,公司前瞻性地推进大宗商品及衍生品业务布局,通过实践积累经验,为未来有序构建全品类资产配置能力奠定了重要基础。资本中介业务方面,作为银行间债券市场做市商,主动响应外汇交易中心要求,持续稳定地为市场提供流动性支持。自获批非金融企业债务融资工具承销资质以来,公司持续深化分销网络布局,拓展服务能力。

2.权益类证券投资业务

报告期内,公司权益类证券投资业务以绝对收益为目标,持续推进去方向化的权益资产配置思路;持续完善内部投资研究和投资决策体系,重点提升深度研究水平;继续深挖符合长期政策导向、基本面相对稳健和估值相对合理的行业品种进行投资和储备。面对市场波动率较高,板块轮动速度较快的情况,公司通过仓位控制、分散投资、多策略配置以及对冲保护等策略,平抑了投资组合的大幅波动。

3.新三板做市业务

报告期内,公司不断提升综合交易能力,优选具有发展潜力的企业作为做市标的,完善项目全流程管理体系,持续提升专业化做市服务能力。截至报告期末,公司新三板做市企业数量 22 家,行业排名第 14 名;其中,创新层企业 18 家,占比 81.82%。

4.另类投资业务

公司全资子公司首正泽富使用自有资金,从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的股权投资、新三板投资、私募基金投资等另类投资业务,以及公司保荐项目跟投业务。

报告期内,首正泽富坚持稳健配置及价值投资的理念,谨慎扩展一级市场股权投资业务规模,加大新三板及北交所战略配售业务投资规模,重点布局符合未来经济发展趋势、具备核心技术优势和竞争力的企业。截至报告期末,首正泽富存续投资项目 89 个,总投资金额 70,665.16 万元。

(三) 投资银行类业务

公司的投资银行类业务主要包括:股票保荐及承销、债券发行承销、资产证券化、财务顾问等。报告期内,投资银行类业务实现收入 8,842.91 万元,同比增长 38.54%。

【市场环境】

经过 2024 年 IPO 市场的深度调整,2025 年上半年 IPO 市场进入温和复苏态势,反映出政策引导下资本市场入口端活性逐步修复、企业上市信心明显增强的积极信号。2025 年上半年,A 股

市场融资总规模为 7,628.36 亿元，较上年同期增长 402.91%，融资家数为 144 家，较上年同期减少 3.36%。其中，IPO 融资规模为 373.55 亿元，较上年同期增长 14.96%，融资家数为 51 家，较上年同期增长 15.91%。2025 年上半年 A 股市场共受理 175 家首发申请，较上年同期增加 143 家，增幅达 446.88%。

债券一级市场方面，债券发行总规模实现同比增长。2025 年上半年，利率债发行规模同比上涨 20.06%，信用债发行规模同比上涨 6.40%。受监管对城投融资趋严的持续影响，城投债发行规模同比下降 8.37%。证监会主管 ABS 发行规模同比上涨 32.29%。（数据来源：Wind 数据）

【经营举措及业务发展】

1. 股权融资及财务顾问业务

2025 年上半年，公司主动适应新形势下监管要求，坚持以客户为中心，寻求差异化发展路径，全面发展多元化股权融资业务，深化北京根据地战略，聚焦国家级专精特新“小巨人”企业客户，强化业务协同策略，积极拓展新的业务领域和创新业务模式，推动业务实现革新突破。

截至报告期末，公司累计完成 124 家推荐挂牌项目，持续督导挂牌公司 101 家，其中创新层企业 32 家，占督导挂牌公司总数的 31.68%。公司依托新三板财务顾问业务积累，筛选出一批“专精特新”企业以及具有行业竞争优势的优质企业作为重点项目跟踪推进，项目储备日益丰富。同时，公司持续优化调整业务管理组织架构，持续加强团队建设，不断提高投行业务质量控制及合规管理水平。

2. 债券承销及资产证券化业务

2025 年上半年，公司继续加强拓展重点区域债券承销业务，积极开拓资产证券化等创新业务。报告期内，公司担任主承销商完成的债券承销数量为 80 只，主承销金额为 133.00 亿元，行业排名 35 名，较上年同期上升 1 名（Wind 数据统计排名）。公司积极拓展资产证券化业务，报告期内作为计划管理人共发行 34 只 ABS 产品，发行规模 206.74 亿元；作为计划销售机构，共销售 40 只 ABS 产品，销售规模 183.21 亿元，发行规模和销售规模均进入行业前 10 名（Wind 数据统计排名）。

（四）财富管理类业务

公司财富管理类业务主要包括：代理买卖证券业务、证券投资咨询服务、代销金融产品、两融业务和期货业务等。报告期内，公司坚持以客户为中心，巩固和加强大财富管理业务体系和专业能力建设，财富管理类业务实现收入 22,023.97 万元，同比增长 23.21%。

【市场环境】

2025 年上半年，A 股市场整体呈现震荡行情，市场交易较活跃。全年沪深北三市股票基金单边交易量 192.25 万亿元，同比上涨 65.73%；期末市场融资融券余额 1.85 万亿元，同比增长 24.96%。期货市场方面，交易活跃度上升。2025 年上半年，全国期货市场累计成交量 4,076,413,725 手，同比增长 17.82%；成交金额 3,397,278.36 亿元，同比增长 20.68%。

【经营举措及业务发展】

1.财富管理业务

公司财富管理业务主要包括代理买卖证券业务、证券投资咨询服务、代销金融产品、两融业务等。2025 年上半年，公司积极践行“金融为民”，坚持以客户为中心，不断强化金融科技应用，加强内部机构协同，加快推进财富管理业务转型升级。

报告期内，公司紧密贴合市场动态与客户需求，全力深化客户服务。加速构造以“固收”和“固收+”为核心优势的金融产品体系，同时加快打造专业化的投资顾问团队，搭建标准化、多元化的投顾产品体系，帮助客户实现多资产多策略配置，实现财富保值增值目标。同时，公司加快“番茄财富 APP”一站式综合金融服务平台的迭代升级，为客户提供更加智能、稳定、便捷综合金融服务。

报告期内，公司新开户客户超 4 万户，期末客户总数超 84 万户；截至 2025 年 6 月底，番茄财富 APP 总注册用户数、月活用户数分别同比增长 21.90%、52.17%。上半年代理买卖股票基金交易额 4,212.44 亿元，较上年同期增长 64.41%；期末融资融券余额（不含息）为 28.84 亿元，较上年同期增长 48.86%，两融期末维持担保比例为 272.66%，维持担保比例适中，业务风险控制在较低水平。

报告期内，公司荣获财联社 2025 年度华尊奖“最佳成长财富管理奖”、最佳投顾团队奖；新浪财经“最具创新性投资者服务机构”；公司数智化运营平台项目荣获“鑫智奖·2025 第六届金融机构数智化转型优秀案例评选优秀案例奖”。

2.期货业务

公司通过全资子公司首创京都期货开展期货经纪业务和期货公司资产管理业务。

首创京都期货积极优化经纪业务展业模式，在持续拓展商品期货业务的同时，加大对金融期货的业务布局，丰富公司客户结构及多元创收。按照“回归资管本源、坚持主动管理、体现期货特色、实现差异化发展”的原则，聚焦 CTA、MOM 两大产品线，努力将资管业务打造成为公司的品牌业务、优势业务。报告期内，首创京都期货经纪业务代理买卖成交金额达 4,028.13 亿元，同比增长 60.29%；日均客户权益同比增长 34.77%。

（五）研究业务

报告期内，公司巩固“一所一中心”的买卖分拆研究格局。

其中，研究发展部以“内外兼顾、差异突围、深度协同”为战略重点，一方面，在激烈竞争环境下，通过聚焦特色行业，打造差异化研究能力，对外服务机构客户，增强品牌影响力。另一方面，积极承担对内服务的重要职责，为经纪、投行、资管、自营等条线提供投研支持，通过深度研究增强业务部门的专业能力和服务效率，提升公司整体业务协同力。

公司投资与产品中心立足“买方研究”，在市场研究、策略开发、资产组合配置等方面为公司投资类业务赋能；对国内外资本市场的经营环境、监管政策、发展趋势等进行持续的跟踪和研究，为公司经营决策和发展规划提供建议；基于价值判断，甄选出优质资产组合，提供资产配置的合理建议，为公司财富管理业务转型升级提供研究支持。

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

公司系北京市国资委控股的证券公司，截至本报告期末，公司股东首创集团、京投公司、京能集团均为北京市国资委下属的大型国有企业，合计持股比例达 82.38%。

公司积极探索差异化发展道路，持续巩固特色化竞争优势。一是公司资产管理业务有效应对行业周期性变化，继续向多资产、多策略转型，权益类产品规模突破 30 亿元，资产管理规模突破 1,600 亿元，保持了积极的发展态势，赢得了良好的市场口碑。二是公司固定收益投资交易业务资产配置与综合交易能力不断增强，加快向“FICC”的货币端和大宗商品端两个“C 端”进阶，风险控制持续提升，盈利能力保持稳健。三是依托北京区位优势，立足北京、深耕北京，加强服务“专精特新”中小企业及国家战略性新兴产业，加快推进“股债融合”，投行专业能力建设持续强化。四是公司及子公司进一步加强在经济较发达地区的战略布局，分支机构网点布局不断优化，市场拓展及客户服务基础进一步夯实。五是大力促进内部协同，赋能业务发展。公司着力优化体制机制及业务管理架构，强化总部策略协同、总部与分支机构业务协同，强调全业务链协同互联，加强中后台对前台业务的支持服务，经营与管理效率持续提升。六是公司人员结构不断优化，管理层和核心人员稳定，高素质的专业员工队伍为公司业务创新发展提供有力的人才保障；同时公司高度重视企业文化建设，不断厚植“自信，规矩，良知，专业”为核心价值观的优秀企业文化，积极倡导与时俱进、拼搏进取、以创新打开发展局面和空间，强调底线思维、规矩意识、以稳健应对变化、务实前行，为公司实现高质量可持续发展提供坚实保障。

四、报告期内主要经营情况

(一)主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,283,977,917.15	1,254,751,533.16	2.33
营业成本	695,629,848.78	703,226,510.46	-1.08
经营活动产生的现金流量净额	-382,919,280.97	-2,297,162,129.64	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-2,230,247,079.52	1,054,495,452.11	-311.50
筹资活动产生的现金流量净额	1,498,748,079.82	-257,261,207.10	不适用

营业收入变动原因说明：2025 年 1-6 月，公司实现营业收入 12.84 亿元，较上年同期增加 0.29 亿元，同比增长 2.33%。主要变化：手续费及佣金净收入较上年同期减少 2.42 亿元，同比下降 33.96%，主要系资产管理业务手续费净收入减少所致；利息净收入较上年同期减少 0.33 亿元，主要系其他债权投资利息收入减少所致；投资收益较上年同期增加 2.27 亿元，同比增长 38.82%，主要系金融工具投资收益增加所致；公允价值变动收益较上年增加 0.74 亿元，主要系交易性金融工具公允价值增加所致。

营业成本变动原因说明：2025 年 1-6 月，公司发生营业成本 6.96 亿元，较上年同期减少 0.08 亿元，同比减少 1.08%，主要系职工薪酬等费用同比减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2025 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额-3.83 亿元，较上年同期增加 19.14 亿元。主要系回购业务资金净增加额等较上年同期变动较大所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2025 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额-22.30 亿元，较上年同期减少 32.85 亿元，同比减少 311.50%，主要系其他债权投资、其他权益工具投资等投资规模变动所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2025 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为 14.99 亿元，较上年同期增加 17.56 亿元，主要系公司发行债券及偿还债券规模变化所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	7,385,812,894.41	13.62	7,425,351,446.54	15.85	-0.53	主要系自有资金存款减少

结算备付金	1,659,313,737.30	3.06	2,511,384,150.69	5.36	-33.93	主要系自有及客户备付金减少
融出资金	3,048,422,979.85	5.62	3,040,258,060.67	6.49	0.27	主要系信用类融资业务规模增加
衍生金融资产	94,785,217.91	0.17	7,945,022.29	0.02	1,093.01	主要系衍生品规模及价值变动影响
存出保证金	2,236,515,539.55	4.12	776,422,465.39	1.66	188.05	主要系履约保证金增加
应收款项	695,359,032.94	1.28	597,284,107.91	1.27	16.42	主要系应收清算款增加
买入返售金融资产	85,148,499.12	0.16	93,364,210.52	0.20	-8.80	主要系债券质押式逆回购规模减少
交易性金融资产	22,749,595,036.56	41.94	19,049,777,943.26	40.66	19.42	主要系债券和基金等投资增加
其他债权投资	8,632,469,861.26	15.91	9,191,244,703.09	19.62	-6.08	主要系债券投资规模减少
其他权益工具投资	5,715,891,236.99	10.54	2,334,308,331.11	4.98	144.86	主要系基于高股息策略的股票投资增加
长期股权投资	910,836,388.32	1.68	898,281,709.35	1.92	1.40	主要系权益法核算的投资确认投资收益影响
投资性房地产	30,158,898.79	0.06	36,982,324.95	0.08	-18.45	主要系计提投资性房地产减值影响
固定资产	33,075,336.28	0.06	36,802,614.37	0.08	-10.13	主要系固定资产折旧影响
使用权资产	286,676,330.39	0.53	317,281,183.33	0.68	-9.65	主要系计提折旧影响
无形资产	183,424,260.85	0.34	191,729,073.24	0.41	-4.33	主要系无形资产摊销影响
商誉	125,837,824.13	0.23	125,837,824.13	0.27	-	不适用
递延所得税资产	25,265,174.22	0.05	17,872,426.96	0.04	41.36	主要系可抵扣暂时性差异增加
其他资产	343,936,420.06	0.63	203,652,998.36	0.43	68.88	主要系预付账款和应收股利增加
应付短期融资款	4,401,329,977.53	8.11	1,990,808,722.12	4.25	121.08	主要系发行短期融资款影响
拆入资金	2,489,585,605.54	4.59	1,536,752,508.53	3.28	62.00	主要系转融通拆入资金规模增加

交易性金融负债	1,303,451,520.29	2.40	1,253,098,721.09	2.67	4.02	主要系债券借贷规模增加
衍生金融负债	1,139,054.91	0.00	7,796,479.28	0.02	-85.39	主要系衍生品规模及价值变动影响
卖出回购金融资产款	13,325,298,312.65	24.57	9,287,839,096.75	19.82	43.47	主要系债券质押式正回购规模增加
代理买卖证券款	7,589,774,921.29	13.99	7,678,581,659.36	16.39	-1.16	主要系客户存款减少
应付职工薪酬	273,418,387.95	0.50	185,594,829.03	0.40	47.32	主要系应付短期薪酬增加
应交税费	14,929,565.61	0.03	56,946,677.27	0.12	-73.78	主要系应交企业所得税和应交个人所得税减少
应付款项	93,226,131.38	0.17	143,481,256.48	0.31	-35.03	主要系应付清算款减少
合同负债	16,457,741.44	0.03	16,498,832.33	0.04	-0.25	主要系预收款项余额减少
应付债券	9,784,126,255.11	18.04	10,459,116,042.71	22.32	-6.45	主要系发行的长期债券到期兑付
租赁负债	345,704,407.26	0.64	380,733,920.70	0.81	-9.20	主要系房屋租赁付款额折现金额减少
递延所得税负债	174,152,052.57	0.32	58,782,855.78	0.13	196.26	主要系应纳税暂时性差异增加
其他负债	685,823,890.10	1.26	554,644,277.05	1.18	23.65	主要系应付股利增加

其他说明

(1) 资产情况

截至报告期末，公司资产总额 5,424,252.47 万元，较年初增加 738,674.41 万元，增幅 15.76%。公司资产中，货币资金、结算备付金及存出保证金合计 1,128,164.22 万元，占总资产的 20.80%，较年初增加 56,848.41 万元；融出资金和买入返售金融资产合计 313,357.15 万元，占总资产的 5.78%，较年初减少 5.08 万元；交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资和衍生金融资产合计 3,719,274.14 万元，占总资产的 68.57%，较年初增加 660,946.54 万元；应收款项、长期股权投资、固定资产、使用权资产等其他资产项目合计 263,456.97 万元，占总资产的 4.86%，较年初增加 20,884.54 万元。

(2) 负债情况

截至报告期末，公司负债总额 4,049,841.78 万元，较年初增加 688,774.19 万元，增幅 20.49%。公司负债中，代理买卖证券款 758,977.49 万元，占总负债的 18.74%，较年初减少 8,880.67 万元；

卖出回购金融资产款 1,332,529.83 万元，占总负债的 32.90%，较年初增加 403,745.92 万元；应付短期融资款、拆入资金及应付债券合计 1,667,504.18 万元，占总负债的 41.17%，较年初增加 268,836.46 万元；交易性金融负债及衍生金融负债合计 130,459.06 万元，占总负债的 3.22%，较年初增加 4,369.54 万元；其他负债项目合计 160,371.22 万元，占总负债的 3.96%，较年初增加 20,702.95 万元。

(3) 剔除客户资金后的资产、负债情况

截至报告期末，公司剔除客户资金后的资产总额为 4,665,274.97 万元，较上年末增加 747,555.08 万元，增幅 19.08%；剔除客户资金后的负债总额为 3,290,864.29 万元，较上年末增加 697,654.87 万元，增幅 26.90%。报告期末，公司剔除客户资金后的资产负债率 70.54%。

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

截至报告期末，公司的主要资产受限情况请参阅本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“26、所有权或使用权受限资产”相关内容

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

报告期末，公司长期股权投资为 91,083.64 万元，较年初增加 1,255.47 万元，增幅为 1.40%。具体内容详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“17、长期股权投资”。

(1).重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2).重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3).以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

具体情况请参阅本报告“第八节财务报告”之“二十、其他重要事项”之“8、以公允价值计量的资产和负债”相关内容。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

1.首创京都期货有限公司

首创京都期货系公司全资子公司，注册资本人民币 6 亿元，实缴资本 6 亿元，主营业务为商品期货经纪、金融期货经纪；资产管理。

截至报告期末，首创京都期货资产总额 203,867.70 万元，净资产 62,264.30 万元。报告期内累计实现营业收入 1,479.59 万元，营业利润-967.70 万元，净利润-661.70 万元。受存款利率下调以及债券市场行情的影响，报告期内首创京都期货收入、利润同比有所下滑。

2.首正德盛资本管理有限公司

首正德盛系公司全资子公司，注册资本人民币 5 亿元，实缴资本 2.5 亿元，主营业务为投资管理、财务咨询，为公司从事私募投资基金业务的子公司。

首正德盛持有望京私募 51%股权。望京私募注册资本 3,000 万元，系公司设立的二级私募投资基金子公司。

截至报告期末，首正德盛合并财务报表资产总额 21,119.51 万元，净资产 20,903.28 万元，报告期内累计实现营业收入 305.08 万元、营业利润-2,334.44 万元，净利润-1,770.00 万元。受计提减值因素影响，报告期内首正德盛收入、利润同比下滑。

3.首正泽富创新投资（北京）有限公司

首正泽富系公司全资子公司，注册资本 8 亿元，实缴注册资本 6.7 亿元，从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的股权投资、新三板投资、私募基金投资等另类投资业务，同时开展公司保荐项目跟投业务。

截至报告期末，首正泽富资产总额 72,788.80 万元，净资产 71,572.96 万元。报告期内，首正泽富另类投资业务累计实现营业收入 2,611.06 万元，营业利润 2,032.63 万元，净利润 1,596.36 万元。2025 年上半年，北交所流动性显著改善，其上市企业的估值实现系统性提升，使得另类投资业务收入和利润同比实现双增长。

4.中邮创业基金管理股份有限公司

中邮创业基金注册资本人民币 30,410 万元，主营业务为基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。中邮创业基金系公司参股的公募基金管理公司，公司持股比例 46.37%。

截至报告期末，中邮创业基金资产总额 241,408.63 万元，净资产 217,008.74 万元，报告期内累计实现营业收入 17,768.12 万元、营业利润 3,847.28 万元，净利润 2,725.68 万元，归属于母公司的净利润 2,703.96 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

2025 年 1-6 月，公司合并了 26 个结构化主体（26 只资产管理计划）。针对本公司作为投资人或管理人的情形，综合评估公司持有的投资份额及可变回报的比重，判断公司是否有能力运用对结构化主体的权力影响其回报，并据此判断是否将结构化主体纳入合并范围。截至 2025 年 6 月末，纳入合并范围的结构化主体总资产为人民币 36.73 亿元。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1.公司可能面对的风险

公司经营活动面临的主要风险因素包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、洗钱风险、声誉风险和信息技术风险。

(1) 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，公司面临的市場风险包括权益类证券资产（包括股票及其衍生品等）价格风险、利率风险、汇率风险。

①权益类证券资产价格风险。公司主要通过实施多元化投资策略，对权益类证券仓位进行适当的控制，在收益与风险之间取得平衡，利用股指期货套期保值，对冲系统性风险，适当地控制了市场风险。公司建立了完备的市场风险管理体系，搭建了市场风险管理信息系统，建立了覆盖投前、投中、投后的全流程风险管控流程，全面实施风险限额管理，包括规模类限额、集中度类限额、止损类限额、敏感性限额，对不同业务类型、投资策略会设置差异化风险限额，实现精细化管理，为业务开展精准赋能，并定期开展风险限额回测及有效性评估相关工作，建立风险限额动态调整机制。

为了监控市场风险对权益类证券价值的影响，公司采用风险价值（VaR）作为衡量公司证券及其衍生品投资组合市场风险的工具，公司定期跟踪权益类证券持仓的风险价值变化情况，在具体参数设置上采用1天持有期、95%置信度。风险价值模型主要依赖历史数据相关信息，存在一定局限性，尤其难以反映极端情况下的尾部风险，作为补充，公司还实施日常和专项压力测试，评估风险因素极端不利变化对公司净资本等风险控制指标、自营组合盈亏、公司整体盈亏等的影响，根据评估情况提出相关建议和措施，并拟定应急预案，确保公司整体风险状态在可控、可接受范围内。

②利率风险。利率风险是指因市场利率变动而导致的风险，公司资产中有关利率风险的部分主要包括货币性存款、债券投资等。公司对利率风险的控制，宏观上紧盯PPI、PMI、CPI和工业增加值等一系列宏观经济数据，以此对货币政策和利率走势提前预判。在投资策略上，主要采用规模控制和投资组合等方法，合理配置资产，并通过框定各类业务规模、定期测算投资组合久期、DV01、VaR值等指标衡量利率风险。

③汇率风险。汇率风险是指因外汇汇率变动导致本公司资产出现损失的可能性。本公司外汇相关业务较少，占公司业务比重较小。

（2）信用风险

信用风险是指因交易对手、融资方及证券发行人无法履约而带来损失的风险。报告期内，公司面临的信用风险主要集中在融资融券业务、股票质押式回购交易业务、固定收益投资交易业务等。

为控制固定收益投资交易业务的信用风险，公司固定收益投资交易业务主要投资对象为国债、政策性金融债、城投债、国企产业债，并制定了完备的风险限额管理、债券池、交易对手库以及内部信用评级体系。报告期内，公司固定收益投资交易业务投资标的主要为高信用评级产品，发行人多为中央或地方重点国有企业。公司密切跟踪债券发行人的经营情况和信用评级变化，通过分散投资降低集中度风险，控制债券投资组合的信用风险水平。交易对手信用风险的主要管理方法包括但不限于：交易对手白名单、分级管理、限额管理等，并鼓励采用DVP结算。

为控制融资融券、股票质押式回购交易等业务的信用风险，公司建立了以净资本为核心的业务规模监控和调整机制，制定了全面的风险防范、监控、应对机制，包括客户适当性管理、资信审核、担保品管理、标的证券管理、风险限额管理、逐日盯市、预警与平仓等，同时健全业务隔离制度，确保融资融券及股票质押式回购业务与资产管理、证券自营、投资银行等业务在机构、人员、信息、账户等方面相互分离。

（3）流动性风险

公司的流动性风险主要指在经营过程中，因公司资产负债结构不匹配或受宏观政策、市场变化、经营状况、信用程度等因素的影响而产生的流动性不足的风险。

公司流动性风险管理重点关注总体财务状况、自有资金余额、长期资金占用和流动性情况。公司高度重视融资体系建设，不断丰富融资渠道和融资方式，加强与各大商业银行的合作；完善

负债期限和投资交易集中度管理，有效防范交易对手、融资品种、负债期限或投资持仓过度集中引发的流动性风险。公司建立了以流动性覆盖率、净稳定资金率指标为核心的流动性风险监测指标体系，并设置风险限额，实施每日监控，保持充足的流动性资产储备。公司定期和不定期开展流动性风险专项压力测试，建立优质流动性资产储备，确保在压力情景下能够及时满足流动性需求。公司重视流动性风险应急管理，制定流动性风险管理应急预案，确保能够迅速有效处置流动性风险事件，最大程度地预防和减少流动性风险事件给公司造成的危害和损失，确保公司稳健发展。报告期内，公司各项流动性指标均符合监管标准，未发生流动性风险事件。

（4）操作风险

操作风险是指由于人员、系统、流程和外部事件引发，令公司遭受直接或间接损失的风险。公司经营的每一个环节都可能发生操作风险事件，包括但不限于玩忽职守、虚报或者隐瞒必要信息、不恰当地使用或者披露保密信息、进行未经授权或者超出权限的交易等。

在操作风险管理方面，公司依照监管要求，严格遵循全程全员、协同管理、审慎应对、防范预见原则，建立了组织健全、职责清晰的操作风险管理架构，制定了操作风险管理办法及涵盖经营管理各个方面的规章制度和操作流程，持续完善以损失数据收集(LDC)、风险控制与自我评估(RCSA)、关键风险指标(KRI)三大管理工具为核心的操作风险管理体系，并通过操作风险管理系统进行操作风险的评估、监测与报告。对于新业务和重点业务，公司要求完成流程梳理和关键风险指标设置，开展风险辨识和成因分析工作，主动识别存在于业务、流程及系统内的操作风险，制定风险防范和缓释措施。报告期内，公司未发生重大操作风险。

（5）合规风险

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

为有效管控合规风险，公司持续优化权责明晰、运行有效的合规管理机制，明确各机构合规管理责任，将合规管理贯彻经营管理各个环节，做好事前事中事后管控，确保合规管理全员参与、全面覆盖、全程贯穿；加快建设专业能力过硬、综合素养全面的合规队伍，将“勇于说不、善于说行”的要求向全体合规管理人员推行，要求合规管理人员加深对监管要求的理解、加强对业务模式的研究，持续提升合规履职能力，同时充分发挥合规人员考核作用，定期优化合规管理人员考核评价体系，引导相关人员做细、做实合规管理工作；持续完善机构合规考核机制，动态优化总部、分支机构、子公司合规考核指标，压实分公司对本辖区营业部的合规管理职责，加大对子公司的管控力度，将合规管控关口不断前移；高效推动内部制度体系升级，将合规管理要求有效制度化、规范化，嵌入到公司业务流程、操作规程之中，持续完善公司内部制度体系；严格落实合规审查、合规咨询、合规宣导与培训、合规监测、合规风险处置、合规检查等各项合规管控要求，提升全链条合规管理实效；加强合规管理系统信息化建设，科技赋能高效合规，打造保障支持业务开展、提升管理效率的合规工作新模式。

（6）洗钱风险

洗钱、恐怖融资和扩散融资风险（统称洗钱风险）是指公司在开展业务和经营管理过程中可能被违法犯罪活动利用而发生洗钱风险事件或案件，可能给公司带来严重的声誉风险和法律风险，并导致公司客户流失、业务损失和财务损失的风险。

为有效管控洗钱风险，公司根据全面、独立、匹配、有效性原则，持续健全洗钱风险管理制度和工作机制，按照风险为本的方法制定科学、清晰、可行的洗钱风险管理策略，并根据洗钱风险状况及市场变化及时进行调整，根据公司经营发展实际不断修正完善；建立科学合理、控制严密、运行高效的洗钱风险管理工作体系，持续完善分工合理、职责明确、报告关系清晰的内部控制治理和组织架构，明确董事会、监事会、高级管理层和反洗钱工作牵头部门及业务部门、管理职能部门的工作职责，建立反洗钱工作领导小组，完善反洗钱工作协调机制，并本着“横向到边、纵向到点”的原则，根据公司经营业务范围、资产规模、地域风险建立总分联动的反洗钱工作机制，筑牢业务部门、内控合规部门、内部审计部门各司其职、高效协同的三道防线，确保反洗钱工作有效开展；合理配置反洗钱人力资源，配备与实际工作需要相符的洗钱风险管理人员，通过细化岗位职责、提升任职资格、优化考核机制等方式，持续提升洗钱风险管理人员的履职能力；统筹安排资金、系统等反洗钱资源，在组织架构、管理流程等方面确保各机构及洗钱风险管理人员工作履职的独立性，满足履行洗钱风险管理职责的需要；定期评估洗钱风险策略的有效性，持续识别和评估洗钱风险，并采取针对性的控制措施，确保反洗钱工作要求覆盖各项业务环节和管理流程。

（7）声誉风险

声誉风险指由公司经营、管理及其他行为或外部事件，以及公司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，导致公司的股东、员工、客户、第三方合作机构、监管机构、媒体及公众等利益相关方对公司负面评价的风险，从而损害公司品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

公司将声誉风险管理纳入公司治理及全面风险管理体系，建立健全声誉风险管理制度和机制，明确声誉风险管理框架、职责分工、管理要求；公司遵循预防为主的管理原则，加强日常监测和预警，形成了较为完善的舆情报告和应对工作机制，要求各部门、分支机构及子公司对经营管理及业务发展过程中存在的声誉风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理，最大限度减少对公司声誉造成的损失和负面影响。报告期内，公司声誉风险管理机制运行平稳，未发生重大声誉风险事件。

（8）信息技术风险

信息技术风险是指公司信息系统因内外部原因发生技术故障或数据泄露，导致系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据安全等方面不能持续保障交易与业务管理稳定，从而造成损失的风险。公司各项业务及中后台运营管理均高度依赖信息系统，信息系统对公司的业务经营至关重要。报告期内，公司不断完善信息技术治理，持续加大信息科技投入，健全信息技术相关管理制度，不断更新完善应急预案和操作手册，通过定期开展应急演练，保障紧急情况下业务的连续性；

公司持续完善和优化监控体系，不断提高对重要信息系统的运行情况检测的有效性，并通过定期开展压力测试和容量评估，对网络带宽、系统容量等进行评估分析，保障系统性能和容量满足业务运行需求；公司定期进行安全漏洞检查，并采购第三方安全服务作为有力补充，整体提升了网络和信息安全水平。报告期内，公司重要信息系统安全平稳运行，未发生信息技术风险事件。

2.公司落实全面风险管理情况

为保证公司持续稳健运行、提高风险管理能力和核心竞争力，公司建立了符合监管要求的全面风险管理体系，包括全面的、可操作的管理制度，健全的、执行有力的组织架构，强大的、专业的风险管理人才队伍，科学合理的量化风险指标体系，可靠的信息技术系统和有效的风险应对处理机制。报告期内，公司恪守稳健务实的风险管理理念，严格按照有关法律法规和监管部门要求，不断完善全面风险管理体系。

（1）风险管理制度体系

公司制定了《全面风险管理制度》《信用风险管理办法》《市场风险管理办法》《流动性风险管理办法》《操作风险管理办法》《声誉风险管理办法》《风险控制指标动态监控系统指引》《风险控制指标管理办法》《压力测试工作办法》等 29 项风险管理制度，在公司层面、业务层面以及市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等各类风险管理层面均建立了较为健全的风险管理制度体系与工作机制，为公司的各项风险管理工作提供了制度保障。报告期内，公司根据监管政策变化和内部管理需要，组织对《全面风险管理制度》《市场风险管理办法》《子公司风险管理实施细则》等公司层级风险管理制度予以修订，对多项业务层级风险管理制度进行审核，进一步完善了公司全面风险管理制度体系，为公司的各项风险管理工作提供了制度保障。

（2）风险管理组织架构

截至本报告期末，公司建立了由“董事会、监事会—管理层、总经理办公会—风险管理职能部门—各业务部门、分支机构及子公司”组成的四级风险管理组织架构，履行全面风险管理职责，建立了多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。

董事会是公司风险管理的最高决策机构，对公司全面风险管理工作的有效性承担最终责任，主要履行公司风险文化建设、审议全面风险管理基本制度等重要职责，董事会可授权其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职责。公司监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

公司管理层对全面风险管理承担主要责任，主要负责制定风险管理制度、建立健全公司全面风险管理经营管理架构等重要工作，总经理办公会下设风险管理委员会。风险管理委员会开展多项风险管理工作，包括按照董事会确定的风险管理政策，拟定公司风险偏好、容忍度、主要风险限额及风控标准，拟定风险管理制度和涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系，审核信息技术系统和数据质量控制机制，审核新业务新产品，审批公司风险报告等。

公司风险管理职能部门包括风险管理部、合规部、质量控制总部、信用业务部、资金运营管理部、计划财务部、运营管理中心、信息技术部、督导室等。

风险管理部在首席风险官的领导下，负责推动公司全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。

合规部协助合规总监，负责公司合规风险管理工作。

质量控制总部和信用业务部，分别针对投资银行类业务和信用业务贯彻落实公司的风险管理要求。

资金运营管理部主要负责公司的流动性风险管理工作；计划财务部主要负责公司的日常财务核算，并负责制作公司定期财务报表及风险管理监管报表；运营管理中心负责公司的交易保障、产品管理，提供综合数据服务；信息技术部负责公司信息技术系统的采购运营和维护并确保公司各类交易、经纪、办公等系统的正常运转。上述四部门均承担风险管理职责，聚焦于减少公司内部操作性、流程性风险，提高公司整体运营效率。

业务部门、分支机构及子公司层面，能够全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险，并承担风险管理的直接责任。报告期内，公司各业务部门及涉及特定风险类型的中后台部室均配备至少1名风控员。风控员负责协助本部门负责人开展风险管理工作，并配合公司风险管理部推进各项风险管理工作。风控员由所在部门和公司风险管理部共同实施考核。

（3）风险管理人才队伍

公司由风险管理部牵头组织全面风险管理各项具体工作。经过近几年的运作培养，公司已打造了一支专业的风险管理人才队伍。按照《证券公司全面风险管理规范》中“风险管理部门具备3年以上的证券、金融、会计、信息技术等有关领域工作经历的人员占公司总部员工比例不低于2%”的要求，风险管理部具备上述条件人员符合监管规定。公司风险管理人员素质较高，为公司的全面风险管理工作提供了有力保障。

（4）风险控制指标体系

公司不断健全以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，健全动态监控和预警机制，公司结合自身实际情况，在不低于中国证监会规定的监管标准基础上，对核心风险控制指标设置预警标准，对于规定“不得低于”一定标准的风险控制指标，其预警标准是规定标准的120%；对于规定“不得超过”一定标准的风险控制指标，其预警标准是规定标准的80%。公司持续对各项风险控制指标进行监控、预警和报告，不断提高监控能力和水平，确保了净资本及各项风险控制指标在任一时点都符合规定标准。

报告期内，结合公司本报告期的发展战略和经营目标，公司审慎制定了《首创证券股份有限公司2025年度风险偏好政策》，经公司董事会审议通过后正式实施。公司将风险容忍度指标进一步分解到各业务条线和部门，结合公司业务管理需要制定了100余项年度风险限额关键指标，经风险管理委员会审议后下发至各业务部门，将风险偏好以限额指标的形式贯穿于业务经营和管理决策中，实现风险偏好在公司内部自上而下的传导。多层级的风险指标体系覆盖了各业务条线和

子公司，能够全方面、多角度、全流程地透视公司风险水平，及时识别和预警各类风险隐患，并采取相应的管控措施。

（5）风险管理信息系统

报告期内，公司债券交易监控系统、信用风险管理系统、市场风险管理系统、流动性风险管理系统、操作风险管理系统、证券预警系统等各类风险管理系统运行稳定。报告期内，公司根据监管新增要求、业务发展需要和信创要求，推动市场风险系统、信用风险系统、债券交易监控功能升级和日常维护，进一步提升系统覆盖范围，完善系统压力测试、数据管理、驾驶舱等功能；对监管数据报送系统启动人行报表自动化取数改造开发工作，改善监管数据报送的效率；推动建设同一业务同一客户系统，在同一业务准确分类分层以及同一客户内部唯一识别和关联关系认定的基础上，实现各层级、各维度的集中度风险精细化管控。上述各系统、各功能模块相辅相成，提升了公司全面风险管理信息化水平。

（6）风险应对机制

风险管理部参与审核业务部门的项目立项、制度修订与流程设计，协同业务部门制定投资准入标准、投资限额、分级授权、逐级审批、交易黑白名单等风险管控机制，并在必要情况下对重点投资项目开展现场尽职调查，从前端有效把控风险。风险管理部持续强化风险监控和报告工作，每日通过特定模型定量计量公司持仓的风险度和敏感度，对于风险事件及时发送风险提示、问询邮件和报告，要求业务部门及时采取风险防范、缓释或应对措施。此外，公司通过专项压力测试等工具，对公司各类风险进行评估；对已发生的风险事件，组织相关部门有效开展应对及处置工作。

综上所述，公司在制度体系、组织架构、人才队伍、指标体系、信息系统、应对机制六个领域建立起了完善的全面风险管理体系，开展了多项工作，在满足外部监管要求的同时，也与公司的业务发展相匹配。

（二）其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

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	否
每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数(元)（含税）	-
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	
-	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

公司始终坚守初心使命，不忘国企社会责任，严格按照党中央、北京市委和市国资委的工作部署，积极落实证券业协会发起的“一司一县”结对帮扶行动倡议，坚持“长久帮扶、持续提升”，全面推进乡村振兴，将“金融首善·创享美好”的公司使命践行在祖国大地上。

1.消费帮扶方面

报告期内，公司工会采购消费帮扶产品 28.27 万元，包括内蒙古乌兰察布市兴和县、察右后旗的牛肉干、燕麦片、奶酪等产品，全部用于员工福利，让员工在享受帮扶地区优质产品的同时，助力了帮扶地区的经济发展。

2.公益帮扶方面

公司积极践行“一司一县”结对帮扶行动倡议，采取远程视频支教的方式，为内蒙古乌兰察布市兴和县育才小学四年级的孩子们开设“首创筑梦”网络支教课。报告期内，公司共完成 15 期线上支教课程，累计 18 名员工志愿者参与线上授课，课程内容涉及少儿财商知识、科学知识、地理知识、音乐知识、传统文化等多方面，促进乡村青少年的全面发展。

3.组织帮扶方面

根据北京市国资委关于做好北京市集体经济薄弱村帮扶工作的相关要求，公司对北京市平谷区金海湖镇海子村开展集体经济薄弱村帮扶工作。报告期内，由公司派出的党务干部在该村担任驻村“第一书记”，深入参与当地环境治理，组织便民服务，帮助村民拓宽农副产品销售渠道，帮助村集体经济提升经营性收入 12.50 万元。

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	首创集团	具体内容详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”	2021 年 8 月	是	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为首创证券的控股股东之日止	是	不适用	不适用
	解决关联交易	首创集团、京投公司、京能集团、城市动力、公司、公司董事、监事、高级管理人员	具体内容详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”	2021 年 9 月、2022 年 3 月	是	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为首创证券的股东或其他关联方之日止	是	不适用	不适用
	股份限售	首创集团	股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺，具体内容详见公司《招股说明书》“重大事项提示”之“本次发行的相关重要承诺的说明”	2021 年 9 月	是	自公司 A 股股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月	是	不适用	不适用
	股份限售	京投公司、京能集团	股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺，具体内容详见公司	2021 年 12 月	是	自公司 A 股股票在证券交易所上市交易之日起 36	是	不适用	不适用

			《招股说明书》“重大 事项提示”之“本次发 行的相关重要承诺的 说明”			个月			
	其他	首创集团、京投 公司、京能集 团、城市动力	公开发行前持有公司 5%以上股份的股东 持股意向及减持意向 的承诺，具体内容详 见《招股说明书》“重 大事项提示”之“本次 发行的相关重要承诺 的说明”	2021 年 9 月	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	首创集团、公 司、公司董事 （独立董事和 未在公司领薪 的董事除外）和 高级管理人员	关于公司股价稳定措 施的预案，具体内容 详见《招股说明书》 “重大事项提示”之 “本次发行的相关重 要承诺的说明”	2021 年 9 月、 2022 年 3 月	是	自公司 A 股股票 在证券交易所上 市交易之日起三 年	是	不适用	不适用
	其他	首创集团、公司 董事和高级管 理人员	对公司填补回报措施 能够得到切实履行作 出的承诺，具体内容 详见《招股说明书》 “重大事项提示”之 “本次发行的相关重 要承诺的说明”	2021 年 9 月、 2022 年 3 月	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	首创集团、公 司、公司董事、 监事和高级管 理人员	关于招股说明书如有 虚假记载、误导性陈 述或者重大遗漏赔偿 投资者损失的承诺， 具体内容详见《招股 说明书》“重大事项提 示”之“本次发行的相	2021 年 9 月、 2022 年 3 月	是	长期	是	不适用	不适用

			关重要承诺的说明”						
	其他	首创集团、京投公司、京能集团、城市动力、公司、公司董事、监事及高级管理人员	招股说明书中有关承诺的相应约束措施，具体内容详见《招股说明书》“重大事项提示”之“本次发行的相关重要承诺的说明”	2021 年 9 月、2022 年 3 月	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司	关于申请首发上市企业股东持股情况的承诺，具体内容详见《招股说明书》“重大事项提示”之“本次发行的相关重要承诺的说明”	2021 年 12 月	是	长期	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。

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

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照 2024 年年度股东大会审议通过的《关于确认公司 2024 年度关联交易及预计公司 2025 年度日常关联交易的议案》开展日常关联交易，关于公司 2025 年度日常关联交易预计的具体情况详见公司于 2025 年 4 月 12 日在上海证券交易所网站披露的《关于 2024 年度日常关联交易执行情况及预计 2025 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2025-008）。公司关联交易主要基于公司日常经营需要，公司与关联方本着公平、自愿、诚信的原则，涉及的关联交易公开、公平、合理，关联交易的定价公允。报告期内，公司日常关联交易执行情况详见本报告“第八节财务报告”之“十五、关联方及关联交易”相关内容。

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

(一) 营业网点变更情况

1.证券分公司

(1) 报告期内，公司完成 1 家营业部升格分公司及注册地址变更，具体情况如下：

序号	分公司名称	变更前地址	变更后地址
1	重庆分公司 (原重庆渝北区 洪湖东路证券营 业部)	重庆市渝北区财富大道2号12-2	重庆市两江新区财富大道2号1902号

序号	分公司名称	变更前地址
1	湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路195号银健大厦23层2302-2号

(2) 报告期内，公司新设 1 家证券分公司，具体情况如下：

2.证券营业部

(1) 报告期内，公司完成 2 家证券营业部注册地址变更，具体情况如下：

序号	证券营业部名称	变更前地址	变更后地址
----	---------	-------	-------

1	宁波启明路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区潘火街道启明路 818 号 21 幢 141 号 1 层	浙江省宁波市鄞州区启明路 818 号 21 幢 141 号
2	长沙滨江路证券营业部（原长沙万家丽路证券营业部）	湖南省长沙市雨花区万家丽中路二段 8 号华晨世纪广场 B 区华晨世纪中心第 1627 号	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路 195 号银健大厦 23 层 2302-1 号

（2）报告期内，公司完成 1 家证券营业部名称的变更，具体情况如下：

序号	证券营业部现名称	证券营业部原名称
1	长沙滨江路证券营业部	长沙万家丽路证券营业部

期后事项：

2025 年 7-8 月，公司注销 1 家证券营业部，具体情况如下：

序号	证券营业部名称	注册地址	注销时间
1	上海普陀区长寿路证券营业部	上海市普陀区长寿路 309 弄 10 号 12 层 02 室	2025 年 7 月 29 日

注：2025 年 7 月，公司决定撤销上海普陀区长寿路证券营业部。截至报告期末，营业部已妥善处理相关客户资产，终止经营活动，办理工商注销等相关手续，并向证券营业部所在地中国证监会派出机构完成备案。

3. 子公司分支机构

报告期内，子公司首创京都期货有限公司完成 1 家分公司设立，具体情况如下：

序号	分公司名称	注册地址
1	山东分公司	山东省济南市高新区舜华路街道经十路 7000 号汉峪金融商务中心 A4-5 号楼产业园 6 层 605,606

（二）申请设立资产管理子公司

2022 年 9 月 23 日，公司召开 2022 年第二次临时股东大会审议通过了《关于设立资产管理子公司的议案》。2023 年 12 月 15 日，公司向中国证监会递交了申请材料，并于当天收到中国证监会下发的行政许可接收凭证，于 2024 年 3 月 6 日获得正式受理。2024 年 6 月 27 日，公司收到中国证监会下发的《首创证券股份有限公司申请设立资管子公司反馈意见》。公司已根据相关反馈意见及时反馈至中国证监会。此外，公司已全面推进资管子公司各项准备工作，主要包括系统迁移、产品合同变更、工商注册登记及公司制度完善等相关工作，相关工作正按照计划有序进行，为提升后期现场检查效率，公司已完成资管子公司名称预核准相关认证，为后期现场检查工作做好了充分准备。

（三）申报北交所股票做市交易业务资格

2023 年 10 月 27 日，公司召开第二届董事会第二次会议审议通过了《关于申请北京证券交易所股票做市交易业务资格并开展北京证券交易所股票做市交易业务的议案》。2023 年 12 月 8 日，

公司向中国证监会递交了申请材料，并于当天收到中国证监会下发的行政许可接收凭证，并于2024年3月29日获得正式受理。2024年4月12日，公司收到中国证监会下发的《首创证券股份有限公司申请北交所股票做市业务资格反馈意见》。北交所股票做市交易业务资格申请属于中国证监会行政许可事项，存在达不到法律法规和监管要求而导致监管机构不予核准的情形。

（四）重大资产负债表日后事项

1. 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

（1）公司于2025年8月28日召开2025年第一次临时股东会，审议通过了《关于审议不再设立监事会并修改<公司章程>及相关议事规则的议案》，对《公司章程》及相关议事规则进行修订，并废止《首创证券股份有限公司监事会议事规则》。为优化公司治理结构、提升公司治理运作效率，根据《公司法》《上市公司章程指引》、中国证券监督管理委员会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》及相关法律法规的规定并结合公司实际情况，公司不再设立监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权，并对《公司章程》及相关议事规则进行修订完善。公司第二届监事会监事履职至本次新修订的《公司章程》经公司股东会审议通过之日，现任监事会成员不再担任监事及监事会相关职务，《首创证券股份有限公司监事会议事规则》等监事会相关公司治理制度相应废止。

（2）根据《公司法》和《公司章程》等相关规定，公司于2025年8月28日召开职工代表大会选举第二届董事会职工代表董事。经选举，蒋青峰先生出任公司第二届董事会职工代表董事，任期自选举通过之日起至公司第二届董事会任期届满时止。

（3）为满足公司经营管理需要，公司于2025年8月28日召开第二届董事会第十五次会议，审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任王育峰先生为公司首席信息官，任期自本次董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满时止。

2. 重大投融资行为

公司于2025年7月7日发行“首创证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”，本期债券实际发行规模为人民币10亿元，期限为3年，票面利率为2.00%，为固定利率债券。

公司于2025年8月8日发行“首创证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行次级债券（第三期）”，本期债券实际发行规模为人民币5亿元，期限为3年，票面利率为2.08%，为固定利率债券。

公司于2025年8月11日发行“首创证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）”，本期债券实际发行规模为人民币10亿元，期限为3年，票面利率为2.04%，为固定利率债券。

3. 重大诉讼仲裁事项

报告期后，公司无新发生的重大诉讼、仲裁事项。

（五）“提质增效重回报”落实情况

为践行“以投资者为本”的发展理念，维护公司全体股东利益，公司基于未来发展前景，结合自身发展战略、经营情况，制定了“提质增效重回报”行动方案，具体内容详见公司披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《首创证券股份有限公司关于“提质增效重回报”行动方案的公告》（公告编号：2024-042），目前实施进展顺利。

公司严格按照上市证券公司治理和规范运作要求，持续完善以《公司章程》为核心的公司治理制度体系，不断提升公司治理质效。

2025 年上半年，根据公司经营发展需要，依照《公司章程》有关规定，公司共组织召开了 2 次董事会会议，审议并通过了 38 项议案；公司召开了 2 次监事会会议，审议并通过了 18 项议案；董事会下设的 4 个专门委员会共召开 6 次会议，共计审议 34 项议案；召开了 2 次独立董事专门会议，共计审议 4 项议案；召集 1 次股东会，公司董事会共向公司股东会提交了 12 项议案，均获得通过。董事会及下设各专门委员会、监事会、股东会权责分明、有效运作，有力保障和实现了公司规范治理及运作。

公司高度重视 ESG 治理工作，于 2025 年 4 月发布《首创证券股份有限公司 2024 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。2025 年 6 月，Wind 公布 2025 年 ESG 评级结果，公司凭借环境、社会和治理（ESG）等维度取得的成果，Wind ESG 评级由 BBB 上调至 A。本次评级结果是公司自上市以来首次获得 Wind ESG 给予的 A 评级，在上市券商中排名靠前，充分肯定了公司 ESG 治理工作的成果。

2025 年 6 月 27 日，中诚信国际发布《2025 年度首创证券股份有限公司信用评级报告》，将公司主体信用评级由 AA+ 上调至 AAA，评级展望为稳定。中诚信国际在评级报告中指出，公司近年来在控股股东支持、资本实力、业务发展、业绩表现及风险指标等方面表现突出，为信用水平提升提供了有力支撑。此次评级上调充分体现了市场与专业机构对首创证券综合实力、经营成果及未来发展前景的高度认可，标志着公司信用水平和市场影响力迈上新台阶。

公司始终高度重视投资者回报，在日常经营、公司治理、重大投融资决策等过程中充分考虑投资者的利益回报，坚持稳健经营，致力于通过打造特色化、差异化的竞争优势，不断提升公司的长期投资价值，同时通过持续的现金分红、一年多次分红等举措回报投资者。根据公司 2024 年度利润分配方案，公司 2024 年派发现金分红总额达人民币 4.10 亿元（含中期分红），占 2024 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 41.63%。其中，公司积极落实新“国九条”和证监会“一年多次分红”的政策导向，在 2024 年首次开展中期分红，共派发现金分红人民币 1.50 亿元（含税），于 2024 年 12 月 18 日实施完毕。公司自 2022 年上市以来，已累计实施分红 11.89 亿元，现金分红比例始终保持在 30% 以上，持续提升投资者的获得感。

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)	86,289
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-

(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	
北京首都创业集团有限公司	-	1,551,690,000	56.77	1,551,690,000	无	-	国有法人
北京市基础设施投资有限公司	-	473,080,000	17.31	473,080,000	无	-	国有法人
北京能源集团有限责任公司	-	227,080,000	8.31	227,080,000	无	-	国有法人
城市动力（北京）投资有限公司	-5,855,000	27,245,000	1.00	-	无	-	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	-16,306,582	23,443,793	0.86	-	无	-	境外法人
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型	822,001	9,799,001	0.36	-	无	-	其他

开放式指数证券投资基金							
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	499,632	8,459,900	0.31	-	无	-	其他
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	438,300	6,947,489	0.25	-	无	-	其他
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-140,869	6,517,218	0.24	-	无	-	其他
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	762,800	5,090,200	0.19	-	无	-	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
城市动力（北京）投资有限公司	27,245,000	人民币普通股	27,245,000				
香港中央结算有限公司	23,443,793	人民币普通股	23,443,793				
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	9,799,001	人民币普通股	9,799,001				
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	8,459,900	人民币普通股	8,459,900				
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	6,947,489	人民币普通股	6,947,489				
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	6,517,218	人民币普通股	6,517,218				
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	5,090,200	人民币普通股	5,090,200				
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	4,386,900	人民币普通股	4,386,900				
龙士学	3,130,000	人民币普通股	3,130,000				
陈威	2,339,900	人民币普通股	2,339,900				
前十名股东中回购专户情况说明	前十名股东中无回购专户。						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	公司未知上述股东是否涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况。						
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京首都创业集团有限公司、北京市基础设施投资有限公司和北京能源集团有限责任公司同属北京市国资委控制的企业，但均独立进行日常经营管理及对外投资决策，三家国有股东的法定代表人、董事、高级管理人员之间不存在人员重合的情形，亦不存在通过协议或其他安排形成一致行动关系的情形，三家国有股东不构成一致行动关系。 公司首发前股东之间不存在关联关系。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市						

	公司收购管理办法》中规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股股东。

注：1.上表股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。
2.上表持股数量来源于公司自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司取得的在册股东情况。

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	北京首都创业集团有限公司	1,551,690,000	2025 年 12 月 22 日	-	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
2	北京市基础设施投资有限公司	473,080,000	2025 年 12 月 22 日	-	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
3	北京能源集团有限责任公司	227,080,000	2025 年 12 月 22 日	-	自公司股票上市之日起锁定 36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		北京首都创业集团有限公司、北京市基础设施投资有限公司和北京能源集团有限责任公司同属北京市国资委控制的企业，但均独立进行日常经营管理及对外投资决策，三家国有股东的法定代表人、董事、高级管理人员之间不存在人员重合的情形，亦不存在通过协议或其他安排形成一致行动关系的情形，三家国有股东不构成一致行动关系。			

(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、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一)公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
首创证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券	22首证01	194874	2022年7月11日至2022年7月12日	2022年7月12日	不适用	2025年7月12日	10.00	3.35	每年付息一次，到期一次还本付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	首创证券股份有限公司,财达证券股份有限公司	财达证券股份有限公司	面向专业投资者交易的债券	大宗交易机制、报价交易机制	否
首创证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行次级债券（第二期）	22首创C2	182985	2022年11月7日至2022年11月8日	2022年11月8日	不适用	2025年11月8日	5.00	3.53	每年付息一次，到期一次还本付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	首创证券股份有限公司,财达证券股份有限公司	财达证券股份有限公司	面向专业投资者交易的债券	大宗交易机制、报价交易机制	否
首创证券股	23首创	250960	2023年	2023年	不适	2026年	10.00	4.19	每年付息一次，	上	首创证券	国信证	面向专	大宗交易	否

份有限公司 2023 年面向 专业投资者 非公开发行 次级债券	C1		4 月 21 日至 2023 年 4 月 25 日	4 月 25 日	用	4 月 25 日			到期一次还本 付息,最后一期 利息随本金的 兑付一起支付	交 所	股份有限 公司	券股份 有限公 司	业投资 者交易 的债券	机制、报 价交易机 制	
首创证券股 份有限公司 2023 年面向 专业投资者 非公开发行 次级债券 (第二期)	23 首创 C2	253203	2023 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 29 日	2023 年 11 月 29 日	不适 用	2026 年 11 月 29 日	10.00	3.50	每年付息一次, 到期一次还本 付息,最后一期 利息随本金的 兑付一起支付	上 交 所	首创证券 股份有限 公司	国信证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者交易 的债券	大宗交易 机制、报 价交易机 制	否
首创证券股 份有限公司 2024 年面向 专业投资者 非公开发 行公司债 券(第一期)	24 首创 01	254221	2024 年 3 月 19 日至 2024 年 3 月 21 日	2024 年 3 月 21 日	不适 用	2027 年 3 月 21 日	20.00	2.75	每年付息一次, 到期一次还本 付息,最后一期 利息随本金的 兑付一起支付	上 交 所	首创证券 股份有限 公司	国信证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者交易 的债券	大宗交易 机制、报 价交易机 制	否
首创证券股 份有限公司 2024 年面向 专业投资者 非公开发 行次级债 券(第一期)	24 首创 C1	255545	2024 年 8 月 8 日至 2024 年 8 月 12 日	2024 年 8 月 12 日	不适 用	2027 年 8 月 12 日	10.00	2.10	每年付息一次, 到期一次还本 付息,最后一期 利息随本金的 兑付一起支付	上 交 所	财达证 券股份 有限公 司	财达证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者交易 的债券	大宗交易 机制、报 价交易机 制	否
首创证券股 份有限公司 2025 年面向 专业投资者 非公开发 行次级债 券	25 首创 C1	257517	2025 年 2 月 20 日至 2025 年 2 月 24 日	2025 年 2 月 24 日	不适 用	2028 年 2 月 24 日	5.00	2.27	每年付息一次, 到期一次还本 付息,最后一期 利息随本金的 兑付一起支付	上 交 所	财达证 券股份 有限公 司	财达证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者交易 的债券	大宗交易 机制、报 价交易机 制	否

(第一期)															
首创证券股份有限公司 2025 年面向 专业投资者 非公开发行 公司债券 (第一期)	25 首创 01	259260	2025 年 7 月 3 日至 2025 年 7 月 7 日	2025 年 7 月 7 日	不适 用	2028 年 7 月 7 日	10.00	2.00	每年付息一次， 到期一次还本 付息，最后一期 利息随本金的 兑付一起支付	上 交 所	财达证券 股份有限 公司	财达证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者交易 的债券	大宗交易 机制、报 价交易机 制	否
首创证券股份有限公司 2025 年面向 专业投资者 非公开发 行次级债 券 (第三期)	25 首创 C3	259597	2025 年 8 月 6 日至 2025 年 8 月 8 日	2025 年 8 月 8 日	不适 用	2028 年 8 月 8 日	5.00	2.08	每年付息一次， 到期一次还本 付息，最后一期 利息随本金的 兑付一起支付	上 交 所	财达证券 股份有限 公司	财达证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者交易 的债券	大宗交易 机制、报 价交易机 制	否
首创证券股份有限公司 2025 年面向 专业投资者 非公开发 行公司债 券 (第二期)	25 首创 02	259616	2025 年 8 月 7 日至 2025 年 8 月 11 日	2025 年 8 月 11 日	不适 用	2028 年 8 月 11 日	10.00	2.04	每年付息一次， 到期一次还本 付息，最后一期 利息随本金的 兑付一起支付	上 交 所	财达证券 股份有限 公司	财达证 券股份 有限公 司	面向专 业投资 者交易 的债券	大宗交易 机制、报 价交易机 制	否

其他说明: “首创证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行次级债券” 已于 2025 年 3 月 29 日到期并按时、足额兑付全部本金及相应利息。

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

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
首创证券股份有限公司	中诚信国际	2025 年 6 月 27 日	由 AA+调升至 AAA	维持评级展望为稳定	公司控股股东实力较强、资本实力不断提升、资产管理业务具有较强的竞争优势、稳健增长的投资业绩、投行业务发展方向符合国家政策导向和战略部署、盈利水平持续提升等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用。

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

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
257517	25 首创 C1	否	-	5.00	0	0

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
257517	25 首创 C1	5.00	0	5.00	0	-	-	-

(2). 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
257517	25 首创 C1	偿还到期次级债券（22 首创 C1）本金 5 亿元。	-

(3). 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 募集资金用于特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 募集资金用于其他用途

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 临时补流

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
257517	25 首创 C1	5.00	根据募集说明书约定，经公司内部审批通过，为提高募集资金的使用效率，在不影响偿债计划的前提下，公司于 2025 年 2 月 25 日将闲置债券募集资金用于临时补充流动资金，金额为 5 亿元，用于公司经营。公司已于 2025 年 3 月 24 日本期债券募集资金约定用途付款之前，将该部分资金归还至募集资金专户，用于偿还到期次级债券 22 首创 C1 本金。

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
257517	25 首创 C1	全部用于偿还公司债券本金。	全部用于偿还公司债券本金。	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

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237.89亿元和305.98亿元，报告期内有息债务余额同比变动28.62%。

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）		
应付短期融资款		44.01		44.01	14.38
拆入资金		24.90		24.90	8.14
交易性金融负债		7.20		7.20	2.35
卖出回购金融资产款		132.03		132.03	43.15
应付债券		38.56	59.28	97.84	31.98
合计		246.70	59.28	305.98	100.00

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额71.10亿元，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245.28亿元和313.03亿元，报告期内有息债务余额同比变动27.62%。

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）		
应付短期融资款		44.01		44.01	14.06
拆入资金		24.90		24.90	7.95
交易性金融负债		13.03		13.03	4.16
卖出回购金融资产款		133.25		133.25	42.57
应付债券		38.56	59.28	97.84	31.26
合计		253.75	59.28	313.03	100.00

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71.10亿元，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

截止报告期末，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	1.36	1.73	-21.39	
速动比率	1.36	1.73	-21.39	
资产负债率 (%)	70.54	66.19	增长 4.35 个百分点	
	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	483,819,409.80	472,608,226.65	2.37	-
EBITDA 全部债务比	3.22	3.70	-12.97	
利息保障倍数	2.63	2.57	2.33	
现金利息保障倍数	0.21	-5.23	不适用	主要系经营活动产生的现金流量净额增加所致
EBITDA 利息保障倍数	2.79	2.73	2.20	
贷款偿还率 (%)	不适用	不适用	不适用	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

注：上表中资产负债率为剔除客户资金后的资产负债率。

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：首创证券股份有限公司

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	7,385,812,894.41	7,425,351,446.54
其中：客户资金存款		6,018,338,199.91	5,998,735,143.91
结算备付金	七、2	1,659,313,737.30	2,511,384,150.69
其中：客户备付金		987,505,866.86	1,270,534,036.72
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	3,048,422,979.85	3,040,258,060.67
衍生金融资产	七、6	94,785,217.91	7,945,022.29
存出保证金	七、7	2,236,515,539.55	776,422,465.39
应收款项	七、8	695,359,032.94	597,284,107.91
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	85,148,499.12	93,364,210.52
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、13	22,749,595,036.56	19,049,777,943.26
债权投资			
其他债权投资	七、15	8,632,469,861.26	9,191,244,703.09
其他权益工具投资	七、16	5,715,891,236.99	2,334,308,331.11
长期股权投资	七、17	910,836,388.32	898,281,709.35
投资性房地产	七、18	30,158,898.79	36,982,324.95
固定资产	七、19	33,075,336.28	36,802,614.37
在建工程			
使用权资产	七、21	286,676,330.39	317,281,183.33
无形资产	七、22	183,424,260.85	191,729,073.24
其中：数据资源			
商誉	七、23	125,837,824.13	125,837,824.13
递延所得税资产	七、24	25,265,174.22	17,872,426.96
其他资产	七、25	343,936,420.06	203,652,998.36
资产总计		54,242,524,668.93	46,855,780,596.16
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	七、31	4,401,329,977.53	1,990,808,722.12
拆入资金	七、32	2,489,585,605.54	1,536,752,508.53
交易性金融负债	七、33	1,303,451,520.29	1,253,098,721.09

衍生金融负债	七、6	1,139,054.91	7,796,479.28
卖出回购金融资产款	七、34	13,325,298,312.65	9,287,839,096.75
代理买卖证券款	七、35	7,589,774,921.29	7,678,581,659.36
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、37	273,418,387.95	185,594,829.03
应交税费	七、38	14,929,565.61	56,946,677.27
应付款项	七、39	93,226,131.38	143,481,256.48
合同负债	七、40	16,457,741.44	16,498,832.33
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、44	9,784,126,255.11	10,459,116,042.71
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	345,704,407.26	380,733,920.70
递延收益			
递延所得税负债	七、24	174,152,052.57	58,782,855.78
其他负债	七、47	685,823,890.10	554,644,277.05
负债合计		40,498,417,823.63	33,610,675,878.48
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	2,733,333,800.00	2,733,333,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、50	6,787,529,145.84	6,787,529,145.84
减：库存股			
其他综合收益	七、52	643,300,167.58	344,623,723.63
盈余公积	七、53	371,177,697.36	371,177,697.36
一般风险准备	七、54	1,516,362,987.10	1,516,043,553.18
未分配利润	七、55	1,676,560,335.96	1,476,494,260.50
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		13,728,264,133.84	13,229,202,180.51
少数股东权益		15,842,711.46	15,902,537.17
所有者权益（或股东权益）合计		13,744,106,845.30	13,245,104,717.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		54,242,524,668.93	46,855,780,596.16

公司负责人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：首创证券股份有限公司

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		6,336,280,975.32	6,382,975,254.26

其中：客户资金存款		5,419,515,981.95	5,495,407,356.58
结算备付金		1,553,292,021.71	2,396,318,322.97
其中：客户备付金		767,964,135.42	1,105,184,330.84
贵金属			
拆出资金			
融出资金		3,048,422,979.85	3,040,258,060.67
衍生金融资产		9,785,200.00	4,570,000.00
存出保证金		281,035,594.58	325,159,763.59
应收款项		691,012,570.89	594,574,502.88
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		49,332,083.33	64,348,637.90
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		22,567,953,967.30	17,425,450,893.70
债权投资			
其他债权投资		8,632,469,861.26	9,191,244,703.09
其他权益工具投资		5,714,491,236.99	2,332,908,331.11
长期股权投资	二十一、1	2,435,007,119.89	2,422,526,840.92
投资性房地产		20,055,109.95	20,542,964.25
固定资产		31,463,777.35	34,459,156.47
在建工程			
使用权资产		270,944,762.79	299,443,215.77
无形资产		178,412,514.24	186,310,067.31
其中：数据资源			
商誉		105,520,381.58	105,520,381.58
递延所得税资产			
其他资产		317,752,404.97	164,320,512.16
资产总计		52,243,232,562.00	44,990,931,608.63
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		4,401,329,977.53	1,990,808,722.12
拆入资金		2,489,585,605.54	1,536,752,508.53
交易性金融负债		719,853,620.00	644,609,230.00
衍生金融负债		798.00	7,796,479.28
卖出回购金融资产款		13,202,700,250.85	9,157,933,308.33
代理买卖证券款		6,428,383,966.71	6,641,374,634.13
代理承销证券款			
应付职工薪酬	二十一、2	261,049,508.08	171,958,903.96
应交税费		11,291,810.14	56,245,335.82
应付款项		46,788,995.16	143,481,256.48
合同负债		14,831,261.93	14,940,768.67
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		9,784,126,255.11	10,459,116,042.71
其中：优先股			
永续债			

租赁负债		329,070,935.92	362,023,516.97
递延收益			
递延所得税负债		174,152,052.57	58,753,355.78
其他负债		673,239,984.19	545,665,613.59
负债合计		38,536,405,021.73	31,791,459,676.37
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,733,333,800.00	2,733,333,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,787,529,145.84	6,787,529,145.84
减：库存股			
其他综合收益		643,300,167.58	344,623,723.63
盈余公积		371,070,002.26	371,070,002.26
一般风险准备		1,511,238,736.67	1,511,238,736.67
未分配利润		1,660,355,687.92	1,451,676,523.86
所有者权益（或股东权益）合计		13,706,827,540.27	13,199,471,932.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		52,243,232,562.00	44,990,931,608.63

公司负责人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

合并利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		1,283,977,917.15	1,254,751,533.16
利息净收入	七、56	-82,185,027.20	-48,771,643.89
其中：利息收入		283,164,475.59	309,185,282.30
利息支出		365,349,502.79	357,956,926.19
手续费及佣金净收入	七、57	471,331,040.50	713,704,128.73
其中：经纪业务手续费净收入		119,253,229.99	95,684,270.23
投资银行业务手续费净收入		85,252,017.68	63,749,707.86
资产管理业务手续费净收入		215,328,968.23	531,510,493.31
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	812,143,377.62	585,014,740.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,612,683.79	5,795,506.51
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	7,127,897.78	5,215,667.75
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	73,330,242.22	-639,434.17
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-206,530.93	153,826.98
其他业务收入	七、62	1,315,363.70	63,063.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	1,121,553.46	11,183.91
二、营业总支出		695,629,848.78	703,226,510.46
税金及附加	七、64	6,026,560.96	9,044,953.80
业务及管理费	七、65	665,791,206.89	673,475,172.68

信用减值损失	七、66	16,521,328.11	19,887,913.95
其他资产减值损失	七、67	5,915,184.44	
其他业务成本	七、68	1,375,568.38	818,470.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		588,348,068.37	551,525,022.70
加：营业外收入	七、69	413,896.38	102,582.49
减：营业外支出	七、70	99,094.66	156,733.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		588,662,870.09	551,470,871.84
减：所得税费用	七、71	98,480,532.39	74,594,993.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		490,182,337.70	476,875,878.13
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		490,182,337.70	476,875,878.13
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）		490,242,163.41	476,887,177.78
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-59,825.71	-11,299.65
六、其他综合收益的税后净额	七、72	268,486,500.92	131,399,465.88
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		268,486,500.92	131,399,465.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		190,264,501.79	14,509,681.81
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		190,264,501.79	14,509,681.81
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		78,221,999.13	116,889,784.07
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-58,004.82	5,673.19
2.其他债权投资公允价值变动		78,442,207.74	117,481,180.81
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		-162,203.79	-597,069.93
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		758,668,838.62	608,275,344.01
归属于母公司所有者的综合收益总额		758,728,664.33	608,286,643.66
归属于少数股东的综合收益总额		-59,825.71	-11,299.65
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.18	0.17
（二）稀释每股收益(元/股)		0.18	0.17

公司负责人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

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		1,236,289,484.30	1,272,844,740.93
利息净收入	二十一、3	-84,727,108.07	-53,415,047.81
其中：利息收入		276,602,019.61	301,350,075.38
利息支出		361,329,127.68	354,765,123.19
手续费及佣金净收入	二十一、4	465,808,085.01	706,837,824.34
其中：经纪业务手续费净收入		114,716,859.43	90,345,296.26
投资银行业务手续费净收入		85,252,017.68	63,749,707.86
资产管理业务手续费净收入		217,536,467.46	533,751,976.86
投资收益（损失以“－”号填列）	二十一、5	700,828,853.57	561,228,454.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,538,283.79	5,795,506.51
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		6,834,737.38	3,148,780.56
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	二十一、6	145,288,834.62	54,837,787.62
汇兑收益（损失以“－”号填列）		-152,533.48	153,826.98
其他业务收入		1,287,061.81	41,931.07
资产处置收益（损失以“－”号填列）		1,121,553.46	11,183.91
二、营业总支出		635,246,132.51	667,626,120.94
税金及附加		5,088,644.17	8,603,108.48
业务及管理费	二十一、7	626,943,334.80	638,617,204.53
信用减值损失		2,726,299.24	20,405,807.93
其他资产减值损失			
其他业务成本		487,854.30	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		601,043,351.79	605,218,619.99
加：营业外收入		413,895.09	102,274.63
减：营业外支出		70,468.66	146,733.35
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		601,386,778.22	605,174,161.27
减：所得税费用		102,850,960.13	88,334,899.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		498,535,818.09	516,839,262.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		498,535,818.09	516,839,262.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		268,486,500.92	131,399,465.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		190,264,501.79	14,509,681.81
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		190,264,501.79	14,509,681.81
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		78,221,999.13	116,889,784.07
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-58,004.82	5,673.19

2.其他债权投资公允价值变动		78,442,207.74	117,481,180.81
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		-162,203.79	-597,069.93
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		767,022,319.01	648,238,727.97

公司负责人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

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		835,063,941.89	919,048,970.68
拆入资金净增加额		950,000,000.00	500,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,087,957,720.35	1,095,621,295.54
融出资金净减少额		8,176,940.39	156,949,349.65
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	七、73.（1）	187,601,080.08	346,244,877.44
经营活动现金流入小计		6,068,799,682.71	3,017,864,493.31
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,232,734,165.72	3,331,507,672.95
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额		218,155,697.90	386,280,845.60
支付利息、手续费及佣金的现金		397,829,883.85	406,591,918.84
支付给职工及为职工支付的现金		421,643,335.33	439,139,762.68
支付的各项税费		161,728,760.96	119,594,254.68
支付其他与经营活动有关的现金	七、73.（1）	2,019,627,119.92	631,912,168.20
经营活动现金流出小计		6,451,718,963.68	5,315,026,622.95
经营活动产生的现金流量净额		-382,919,280.97	-2,297,162,129.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,005,072,386.11	6,127,950,149.13
取得投资收益收到的现金		371,710,201.43	366,169,035.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		22,642.54	11,456.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、73.（2）		
投资活动现金流入小计		4,376,805,230.08	6,494,130,641.33
投资支付的现金		6,515,858,063.84	5,415,633,381.50
购建固定资产、无形资产和其他长		91,194,245.76	24,001,807.72

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	七、73.(2)		
投资活动现金流出小计		6,607,052,309.60	5,439,635,189.22
投资活动产生的现金流量净额		-2,230,247,079.52	1,054,495,452.11
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		4,172,220,000.00	3,340,670,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、73.(3)		
筹资活动现金流入小计		4,172,220,000.00	3,340,670,000.00
偿还债务支付的现金		2,441,120,000.00	3,345,970,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		185,638,416.48	203,672,307.25
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.(3)	46,713,503.70	48,288,899.85
筹资活动现金流出小计		2,673,471,920.18	3,597,931,207.10
筹资活动产生的现金流量净额		1,498,748,079.82	-257,261,207.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-206,530.93	153,826.98
五、现金及现金等价物净增加额		-1,114,624,811.60	-1,499,774,057.65
加：期初现金及现金等价物余额		9,921,322,415.45	7,919,468,680.86
六、期末现金及现金等价物余额		8,806,697,603.85	6,419,694,623.21

公司负责人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

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		814,442,381.49	898,941,633.59
拆入资金净增加额		950,000,000.00	500,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,059,078,000.00	1,106,024,700.00
融出资金净减少额		8,176,940.39	156,949,349.65
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金		59,966,308.01	339,733,220.08
经营活动现金流入小计		5,891,663,629.89	3,001,648,903.32
为交易目的而持有的金融资产净增加额		4,582,741,582.79	3,101,890,751.90
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			

代理买卖证券支付的现金净额		212,990,667.42	241,530,679.34
支付利息、手续费及佣金的现金		396,493,486.80	404,347,263.40
支付给职工及为职工支付的现金		398,335,559.49	413,321,647.36
支付的各项税费		155,959,966.11	115,897,264.40
支付其他与经营活动有关的现金		530,319,297.86	347,476,664.63
经营活动现金流出小计		6,276,840,560.47	4,624,464,271.03
经营活动产生的现金流量净额		-385,176,930.58	-1,622,815,367.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,005,072,386.11	6,127,950,149.13
取得投资收益收到的现金		371,710,201.43	366,169,035.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,462.54	11,456.70
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,376,799,050.08	6,494,130,641.33
投资支付的现金		6,515,858,063.84	5,415,633,381.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,060,747.76	20,585,722.18
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,606,918,811.60	5,436,219,103.68
投资活动产生的现金流量净额		-2,230,119,761.52	1,057,911,537.65
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		4,172,220,000.00	3,340,670,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	
筹资活动现金流入小计		4,172,220,000.00	3,340,670,000.00
偿还债务支付的现金		2,441,120,000.00	3,345,970,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		185,638,416.48	203,672,307.25
支付其他与筹资活动有关的现金		44,172,938.14	43,605,299.96
筹资活动现金流出小计		2,670,931,354.62	3,593,247,607.21
筹资活动产生的现金流量净额		1,501,288,645.38	-252,577,607.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-152,533.48	153,826.98
五、现金及现金等价物净增加额		-1,114,160,580.20	-817,327,610.29
加：期初现金及现金等价物余额		8,765,493,577.23	6,844,034,246.29
六、期末现金及现金等价物余额		7,651,332,997.03	6,026,706,636.00

公司负责人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

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	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		344,623,723.63	371,177,697.36	1,516,043,553.18	1,476,494,260.50	15,902,537.17	13,245,104,717.68
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		344,623,723.63	371,177,697.36	1,516,043,553.18	1,476,494,260.50	15,902,537.17	13,245,104,717.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							298,676,443.95		319,433.92	200,066,075.46	-59,825.71	499,002,127.62
（一）综合收益总额							268,486,500.92			490,242,163.41	-59,825.71	758,668,838.62
（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									319,433.92	-259,986,144.92		-259,666,711.00
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备									319,433.92	-319,433.92		
3．对所有者（或股东）的分配										-259,666,711.00		-259,666,711.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转							30,189,943.03			-30,189,943.03		

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						30,189,943.03			-30,189,943.03			
6. 其他												
四、本期末余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		643,300,167.58	371,177,697.36	1,516,362,987.10	1,676,560,335.96	15,842,711.46	13,744,106,845.30

项目	2024 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	2,733,333,800.00				6,787,164,301.87		23,820,465.56	265,276,693.66	1,303,407,316.23	1,233,810,949.63	15,643,163.28	12,362,456,690.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,733,333,800.00				6,787,164,301.87		23,820,465.56	265,276,693.66	1,303,407,316.23	1,233,810,949.63	15,643,163.28	12,362,456,690.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							131,399,465.88		365,570.41	203,188,227.37	-11,299.65	334,941,964.01
（一）综合收益总额							131,399,465.88			476,887,177.78	-11,299.65	608,275,344.01
（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								365,570.41	-273,698,950.41			-273,333,380.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备								365,570.41	-365,570.41			
3. 对所有者（或股东）的分配									-273,333,380.00			-273,333,380.00
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	2,733,333,800.00				6,787,164,301.87		155,219,931.44	265,276,693.66	1,303,772,886.64	1,436,999,177.00	15,631,863.63	12,697,398,654.24

公司负责人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

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	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		344,623,723.63	371,070,002.26	1,511,238,736.67	1,451,676,523.86	13,199,471,932.26

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		344,623,723.63	371,070,002.26	1,511,238,736.67	1,451,676,523.86	13,199,471,932.26
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							298,676,443.95			208,679,164.06	507,355,608.01
（一）综合收益总额							268,486,500.92			498,535,818.09	767,022,319.01
（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										-259,666,711.00	-259,666,711.00
1．提取盈余公积											
2．提取一般风险准备											
3．对所有者（或股东）的分配										-259,666,711.00	-259,666,711.00
4．其他											
（四）所有者权益内部结转							30,189,943.03			-30,189,943.03	
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							30,189,943.03			-30,189,943.03	
6．其他											
四、本期期末余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		643,300,167.58	371,070,002.26	1,511,238,736.67	1,660,355,687.92	13,706,827,540.27

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	2,733,333,800.00				6,787,164,301.87		23,820,465.56	265,168,998.56	1,299,436,729.27	1,134,036,236.98	12,242,960,532.24
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,733,333,800.00				6,787,164,301.87		23,820,465.56	265,168,998.56	1,299,436,729.27	1,134,036,236.98	12,242,960,532.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							131,399,465.88			243,505,882.09	374,905,347.97
（一）综合收益总额							131,399,465.88			516,839,262.09	648,238,727.97
（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										-273,333,380.00	-273,333,380.00
1．提取盈余公积											
2．提取一般风险准备											
3．对所有者（或股东）的分配										-273,333,380.00	-273,333,380.00
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	2,733,333,800.00				6,787,164,301.87		155,219,931.44	265,168,998.56	1,299,436,729.27	1,377,542,119.07	12,617,865,880.21

公司负责人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

(1) 历史沿革

首创证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由首创证券有限责任公司（以下简称“首创证券有限”）整体变更设立。首创证券有限责任公司前身为2000年2月3日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）批准成立的首创证券经纪有限责任公司（以下简称“首创经纪”），原注册资本230,000,000.00元，该出资业经由中华会计师事务所出具的中华验字（99）第007号验资报告验证。

2003年8月15日，经中国证监会《关于同意首创证券经纪有限责任公司股权变更、增资扩股并更名的批复》（证监机构字[2003]161号）批准，首创经纪更名为首创证券有限责任公司，注册资本增加到人民币650,000,000.00元，该次出资业经由中天华正会计师事务所出具的中天华正（京）验[2003]018号验资报告验证。

2020年8月，经首创证券有限股东会同意，首创证券有限整体变更设立股份有限公司，公司名称变更为首创证券股份有限公司，各股东以截至2019年12月31日经审计后的公司净资产折股，注册资本增加至人民币1,300,000,000.00元。该次出资业经由中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中审亚太验字（2020）010596号验资报告验证。

2020年9月，公司2020年第二次临时股东大会审议通过了《首创证券股份有限公司增资扩股的议案》，注册资本增加到人民币2,460,000,000.00元，该次出资业经由中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中审亚太验字（2020）010664号验资报告验证。

根据公司2020年第一届董事会第四次会议决议、2022年第一届董事会第二十八次会议决议、2020年第三次临时股东大会决议、2022年第三次临时股东大会决议，并经由中国证券监督管理委员会出具的《关于核准首创证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2022〕2747号）文件核准及中审亚太验字[2022]000112号验资报告验证，公司于2022年12月向社会公开发行人民币普通股（A股）股票273,333,800股，每股发行价人民币7.07元，扣除发行费用后新增注册资本人民币273,333,800.00元，资本公积人民币1,595,580,535.19元。本次发行完毕后公司股本变更为2,733,333,800股，公司股票于2022年12月22日起在上海证券交易所上市，股票代码：601136。

(2) 业务资格

本公司属于证券行业，现持有中国证监会核发的《中华人民共和国经营证券期货业务许可证》。

本公司拥有的主要业务资格有：证券自营资格；证券经纪业务资格；证券投资咨询业务资格；证券承销与保荐业务资格；证券投资基金销售业务资格；证券资产管理业务资格；融资融券业务资格；代销金融产品业务资格；期货IB业务资格；股票质押式回购业务交易资格；全国银行间同

业拆借中心债券交易资格；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务资格；全国中小企业股份转让系统经纪业务资格、推荐业务资格和做市业务资格等。

（3）公司注册地、业务性质和主要经营活动等

公司法定代表人：毕劲松；

公司统一社会信用代码：91110000710925892P；

公司注册资本：2,733,333,800.00 元；

公司注册地址：北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层；

公司业务性质：金融业，主要经营板块为金融证券业。

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

（4）分子公司及证券营业部情况

截至2025年6月30日，本公司拥有3家全资子公司：首创京都期货有限公司、首正德盛资本管理有限公司及首正泽富创新投资（北京）有限公司；1家二级控股子公司：北京望京私募基金管理有限公司。

截至2025年6月30日，本公司下辖北京、河北、四川、山东、江苏、陕西、安徽、上海、浙江、深圳、天津、黑龙江、山西、河南、江西、广东、福建、湖北、湖南、重庆等20家分公司及48家证券营业部。

（5）财务报告批准报出日

本公司财务报告于2025年8月28日经本公司董事会批准报出。

（6）营业期限

本公司营业期限自2000年2月3日至长期。

2、合并财务报表范围

本公司合并财务报表范围包括公司控制的子公司和结构化主体。子公司包括首创京都期货有限公司、首正德盛资本管理有限公司、首正泽富创新投资（北京）有限公司、北京望京私募基金管理有限公司，子公司的相关信息详见本节附注“十一、在其他主体中的权益”；纳入合并范围的结构化主体相关信息详见本节附注“十、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部最新颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于本节附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

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 个月内的持续经营假设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

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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》（2023 年修订）的列报和披露要求。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司的营业周期均为取得资金并完成回收变现的期间。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

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

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。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。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其它债务支付的手续费、佣金，计入所发行的债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行的权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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。

非同一控制下的企业合并中，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用和其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。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。

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

合并财务报表的合并范围应当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其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

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。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

□适用 √不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确认为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务折算

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

(2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

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

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1.金融资产

(1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

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，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将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。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的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，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融资产，本公司将其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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将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金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

2.金融负债

（1）金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的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。

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。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

（2）金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

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。

（1）存在活跃市场的金融工具公允价值

对于存在活跃市场的金融工具，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，按照下述原则确定：

A、在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

B、金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

C、非公开发行的股票等投资的公允价值，本公司按照市场乘数法和可比公司法确定该类投资的公允价值。

（2）对于不存在活跃市场的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。在估值技术的应用中，公司优先使用相关可观察输入值，只有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，才可以使用不可观察输入值。具体估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近

进行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

4. 金融資產和金融負債的抵銷

本公司的金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不相互抵銷。但同時滿足下列條件時，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：（1）本公司具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；（2）本公司計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

5. 金融負債與權益工具的區分及相關處理方法

本公司按照以下原則區分金融負債與權益工具：（1）如果本公司不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。有些金融工具雖然沒有明確地包含交付現金或其他金融資產義務的條款和條件，但有可能通過其他條款和條件間接地形成合同義務。（2）如果一項金融工具須用或可用本公司自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本公司自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是發行方的金融負債；如果是後者，該工具是發行方的權益工具。在某些情況下，一項金融工具合同規定本公司須用或可用自身權益工具結算該金融工具，其中合同權利或合同義務的金額等於可獲取或需交付的自身權益工具的数量乘以其結算時的公允價值，則無論該合同權利或義務的金額是固定的，還是完全或部分地基於除本公司自身權益工具的市場價格以外的變量（例如利率、某種商品的价格或某項金融工具的价格）的變動而變動，該合同分類為金融負債。

本公司在合併報表中對金融工具（或其組成部分）進行分類時，考慮了公司成員和金融工具持有方之間達成的所有條款和條件。如果公司作為一個整體由於該工具而承擔了交付現金、其他金融資產或者以其他導致該工具成為金融負債的方式進行結算的義務，則該工具應當分類為金融負債。

金融工具或其組成部分屬於金融負債的，相關利息、股利（或股息）、利得或損失，以及贖回或再融資產生的利得或損失等，本公司計入当期損益。

金融工具或其組成部分屬於權益工具的，其發行（含再融資）、回購、出售或注銷時，本公司作為權益的變動處理，不確認權益工具的公允價值變動。

6. 金融工具的減值

本公司以預期信用損失為基礎，進行減值會計處理並確認損失準備的金融工具有：以攤余成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。計入上述分類的金融工具包括但不限於債券投資、開展融資類業務（含融資融券、約定購回式、股票質押式回購等）形成的資產，以及貨幣市場拆出（借出）資金或證券（含定期存款）、應收款項等。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流

量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

（1）减值阶段的划分

本公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：

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

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，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第3阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应当仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于符合准则规定条件且如适用公司已做出相应会计政策选择的应收款项，应当始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

（2）对信用风险显著增加的评估

本公司在每个资产负债表日，评估信用风险自初始确认后是否显著增加。

通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期间内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。

在评估信用风险是否显著增加时，考虑以下事项，包括但不限于：

- ①可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；
- ②宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；
- ③金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

（3）已发生信用减值的依据

本公司根据金融资产的特点，针对具有相同风险特征的金融资产界定存在发生信用减值证据的情形。金融资产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资产的活跃市场消失；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

⑦其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(4) 金融工具减值计量

本公司根据资产的风险特征和数据情况，采用违约概率/违约损失率方法、损失率方法等计量预期信用损失。该模型方法通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失。

对于符合准则规定条件且如适用公司已做出相应会计政策选择的应收款项，按照简化模型计量损失准备，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

(5) 金融工具减值的账务处理

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。

前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

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

(1) 单项计提坏账准备的应收款项

认定标准	已发生信用风险或金额重大的应收款项
单项计提坏账准备的计提方法	通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄分析组合	特定组合以外的非单项计提坏账准备的应收款项
组合 2：特定款项组合 1	合并报表范围内往来款项、因证券清算形成的应收款项、交易席位租赁的应收席位佣金等
组合 3：特定款项组合 2	资产管理业务应收所管理产品的手续费及佣金
组合 4：特定款项组合 3	按租赁押金及租赁保证金余额的 2%计提坏账准备

A：账龄分析组合坏账计提方法：1年以内按余额的5%计提坏账准备；1-2年按余额的10%计提坏账准备；2-3年按余额的20%计提坏账准备；3年以上按余额的50%计提坏账准备。

B：特定款项组合1坏账计提方法：不计提。

C：特定款项组合2坏账计提方法：按资产管理业务应收所管理产品手续费及佣金余额的0.15%计提坏账准备。

D：特定款项组合3坏账计提方法：按租赁押金及租赁保证金余额的2%计提坏账准备。

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

合同资产指公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(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及会计处理方法详见本节“五、11 金融工具”

16、持有待售资产

☒适用 ☐不适用

公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。处置组，指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司按账面价值与公允价值减去出售费用后净额孰低者对持有待售的非流动资产或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

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

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

19、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

(1).控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时,应考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(2).初始投资成本的确定

1) 本公司合并形成的长期股权投资,按照本节“五、6”确定其初始投资成本。

2) 除本公司合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

以支付现金取得的长期股权投资,应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用,按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

(3).后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算;对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。对联营企业的权益性投资,其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的,无论

以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

1) 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算的长期股权投资应当按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，应当确认为当期投资收益。

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。

取得长期股权投资后，应当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；公司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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，应当按照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等。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算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，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。

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

(4).长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营

企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

(5). 处置长期股权投资

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，在合并财务报表中，公司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所有者权益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

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。

(6). 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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

本公司将持有的为赚取租金或资本增值，或者两者兼有的房地产划分为投资性房地产。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，满足资本化确认条件的计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式进行后续计量，并按照与房屋及建筑物一致的政策计提折旧。

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。

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

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

固定资产出售、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的差额计入当期损益。

(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%
运输工具	年限平均法	4	5%	23.75%
办公设备	年限平均法	5	5%	19.00%
电子设备	年限平均法	3	5%	31.67%
机器设备	年限平均法	5	5%	19.00%
其他	年限平均法	5-10	5%	9.50%-19.00%

注：分类为其他的设备为通讯设备、动力设备和机械设备，通讯设备使用年限为 5 年，动力设备使用年限为 10 年、机械设备使用年限为 10 年。

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。

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“五、25 长期资产减值”。

22、在建工程

□适用 √不适用

23、借款费用

□适用 √不适用

24、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

本公司无形资产主要包括交易席位费、软件等。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本公司使用寿命有限的无形资产按直线法在 10 年内进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“五、25 长期资产减值”。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

25、长期资产减值

√适用 □不适用

对以成本模式计量的投资性房地产、长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，公司在资产负债表日判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。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

买入返售业务按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。卖出回购业务按卖出回购相关金融产品时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按照原分类列于资产负债表的相关项目内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

本公司对买入返售交易中的股票质押回购和约定购回业务计提减值政策详见本节“五、11 金融工具”。

28、合同负债

√适用 □不适用

合同负债指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

29、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

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。

最佳估计数分别以下情况处理：（1）所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。（2）所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。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

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

（1）手续费及佣金收入的确认与计量

1）代买卖证券业务收入：在办理买卖证券款项清算时确认收入；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取。

2) 证券承销及保荐业务收入：在履行完毕承销与保荐合同内的责任义务时按协议约定的金额或比例确认收入。

3) 受托客户资产管理业务收入：在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失。

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

4) 其他业务在履行完毕合同内的责任义务及收取金额可以合理估算时予以确认。

(2) 利息收入的确认与计量

利息收入采用实际利率法进行确认。以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，如果未发生信用减值，实际利率适用于资产的总账面金额。如果已发生信用减值，实际利率法适用于资产的摊余成本（计入减值后净额）。

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，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认利息收入。

融资业务，按照融出资金金额确认债权，根据客户实际使用资金及使用时间，按每笔融资交易计算并确认相应的融资利息收入。

(3) 投资收益的确认与计量

交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、交易性金融负债和金融衍生工具在持有期间和处置期间取得的除计入“利息收入”核算的其他利得或损失确认为投资收益。本公司持有交易性金融资产、其他权益工具投资期间取得的利息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置其他债权投资时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

(4) 其他业务收入的确认与计量

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，本公司在履行完毕合同内的责任义务及收取金额可以合理估算时予以确认。

(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

本公司当年实现的税后利润，分别按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、按 10%提取交易风险准备金，在此基础上根据股东大会决议，提取任意盈余公积金及分配股利。

本公司子公司首创京都期货有限公司按《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净收入的 5%提取风险准备金，计入当期损益。当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。

本公司全资子公司首正德盛资本管理有限公司根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》规定按照当年实现的管理费收入 10%提取一般风险准备金。

37、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件并且能够收到时，予以确认。

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。

(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

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认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平均分配计入当期损益。

(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

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，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。

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。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

39、租赁

√适用 □不适用

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

本公司为承租人时，在租赁期开始日，除选择采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。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。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当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，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：

①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司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。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

40、融资融券业务

√适用 □不适用

公司融资融券业务中，将资金借给客户，形成一项应收客户的债权确认为融出资金。融出资金按借给客户资金的本金计量。

公司融资融券业务中，将自有的证券借给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产；同时确认一项债权（融出证券）。

融资融券利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额、期限、利率等按期确认利息收入。

本公司对融资类业务形成的资产计提减值政策详见本节附注五、11 金融工具。

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). 公允价值计量

1) 公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

2) 公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有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，才使用不可观察输入值。

3) 公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(2). 客户资产管理业务的核算方法

公司客户资产管理业务分为集合资产管理业务、单一/定向资产管理业务和专项资产管理业务。资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映。

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

(3). 分部报告

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) 公司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) 公司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且同时具有相同或相似性的经营方式，可以合并为一个经营分部。

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	应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额	13%，9%，6%，5%，3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%，20%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
北京望京私募基金管理有限公司	20

2、税收优惠

☒适用 ☐不适用

(1). 所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2021〕12 号）、《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税〔2022〕13 号）以及《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12 号）等规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在减按

25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税的基础上，再减半征收企业所得税；自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司北京望京私募基金管理有限公司 2021 年度、2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年 1-6 月符合上述小型微利企业税收减免政策。

(2). 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以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业务取得的利息收入免税。

4) 根据财政部《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税[2016]140 号），以及财政部税政司、国家税务总局货物和劳务税司关于财税[2016]140 号文件部分条款的政策解读：“金融企业发放贷款后，自结息日起 90 天内发生的应收未收利息按现行规定缴纳增值税，自结息日起 90 天后发生的应收未收利息暂不缴纳增值税，待实际收到利息时按规定缴纳增值税；金融商品持有期间（含到期）取得的非保本的收益、报酬、资金占用费、补偿金”，不属于利息或利息性质的收入，不征收增值税；纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税[2016]36 号）第一条第（五）项第 4 点所称的金融商品转让。”

5) 根据财税[2016]140 号《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》第一条规定，《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税[2016]36 号）第一条第（五）项第 1 点所称“保本收益、报酬、资金占用费、补偿金”，是指合同中明确承诺到期本金可全部收回的投资收益。金融商品持有期间（含到期）取得的非保本的上述收益，不属于利息或利息性质的收入，不征收增值税。

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：	/	/	7,161,184,442.89	/	/	7,418,738,670.54
其中：自有资金	/	/	1,142,846,242.98	/	/	1,420,003,526.63
人民币	/	/	1,120,063,212.94	/	/	1,397,594,563.41
美元	2,545,656.81	7.1586	18,882,911.46	2,512,391.38	7.1884	18,060,074.20
港元	4,276,680.28	0.91195	3,900,118.58	4,696,221.57	0.92604	4,348,889.02
客户资金	/	/	6,018,338,199.91	/	/	5,998,735,143.91
人民币	/	/	6,006,233,013.29	/	/	5,985,081,241.13
美元	1,243,824.91	7.1586	8,904,045.00	1,326,090.22	7.1884	9,532,466.94
港元	3,510,216.15	0.91195	3,201,141.62	4,450,602.40	0.92604	4,121,435.85
未到期应收利息：			188,451.52		/	1,612,576.00
人民币			188,451.52		/	1,612,576.00
其他货币资金：	/	/	224,440,000.00	/	/	5,000,200.00
人民币	/	/	224,440,000.00	/	/	5,000,200.00
合计	/	/	7,385,812,894.41	/	/	7,425,351,446.54

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	/	/	344,647.32	/	/	967,286.90
人民币	/	/	344,647.32	/	/	967,286.90
客户信用资金	/	/	368,447,840.26	/	/	390,972,004.22
人民币	/	/	368,447,840.26	/	/	390,972,004.22
合计	/	/	368,792,487.58	/	/	391,939,291.12

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

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司在中国建设银行北京安慧支行开立的基本存款账户因公司客户案件调查被冻结，被冻结资金 13,800,000.00 元，该账户及该账户内其他资金无使用受限情况。

货币资金的说明：

√适用 □不适用

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

2、 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：	/	/	671,807,294.10	/	/	1,240,849,508.19
人民币	/	/	671,807,294.10	/	/	1,240,849,508.19
客户普通 备付金：	/	/	890,776,849.15	/	/	1,099,383,875.30
人民币	/	/	872,016,297.65	/	/	1,078,708,601.01
美元	1,990,626.38	7.1586	14,250,098.00	2,311,633.79	7.1884	16,616,948.34
港元	4,945,943.86	0.91195	4,510,453.50	4,382,452.11	0.92604	4,058,325.95
客户信用 备付金：	/	/	96,729,017.71	/	/	171,150,161.42
人民币	/	/	96,729,017.71	/	/	171,150,161.42
未到期应 收利息：			576.34	/	/	605.78
人民币			576.34	/	/	605.78
合计	/	/	1,659,313,737.30	/	/	2,511,384,150.69

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	2,869,552,676.74	2,886,138,144.94
其中：个人	2,649,117,500.72	2,649,543,218.74
机构	220,435,176.02	236,594,926.20
减：减值准备	1,947,702.47	2,955,832.04
加：应收利息	172,145,048.65	157,075,747.77
账面价值小计	3,039,750,022.92	3,040,258,060.67
境外	8,408,527.81	
其中：个人	8,408,527.81	
机构		
减：减值准备	5,221.57	
加：应收利息	269,650.69	
账面价值小计	8,672,956.93	
账面价值合计	3,048,422,979.85	3,040,258,060.67

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	408,405,449.77	487,224,243.55
债券	827,969.56	327,331.66
股票	9,058,479,921.19	8,794,132,935.08
基金	728,966,304.21	373,722,518.47
合计	10,196,679,644.73	9,655,407,028.76

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

详见本节附注七、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					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具(按类别列示)	2,762,347,690.00			4,589,180,300.00		798.00	1,920,809,450.00			1,630,000,000.00		
利率互换				4,230,000,000.00						1,630,000,000.00		
国债期货	2,762,347,690.00			329,180,300.00			1,920,809,450.00					
债券远期				30,000,000.00		798.00						
货币衍生工具(按类别列示)												
权益衍生工具(按类别列示)				1,262,848,731.61	10,837,138.52					489,976,591.53	7,942,714.98	
股指期货				342,268,540.00						260,405,060.00		
场内期权				869,535,000.00	9,785,200.00					155,410,000.00	4,854,340.00	
场外期权				51,045,191.61	1,051,938.52					74,161,531.53	3,088,374.98	
其他衍生工具(按类别列示)				1,491,135,392.49	83,948,079.39	1,138,256.91				70,194,739.73	2,307.31	7,796,479.28
收益互换				1,430,076,892.49	63,750,934.18	1,138,256.91				70,194,739.73	2,307.31	7,796,479.28
商品期货				41,058,500.00								
信用缓释工具				20,000,000.00	20,197,145.21							
合计	2,762,347,690.00			7,343,164,424.10	94,785,217.91	1,139,054.91	1,920,809,450.00			2,190,171,331.26	7,945,022.29	7,796,479.28

已抵销的衍生金融工具：

☐适用 ☒不适用

衍生金融工具的说明：

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

公司将持有期间国债期货、股指期货、利率互换及商品期货合约价值的变动确认为一项金融资产（或负债），并将有关合约价值变动形成的损益计入当期损益；同时根据国债期货、股指期货、利率互换及商品期货无负债结算的特点，将每日收到或支付的现金核算在结算备付金中，并作为暂收暂付款计入证券清算款。衍生金融工具项下的国债期货、股指期货、利率互换及商品期货形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为零列示。期末抵销前股指期货形成衍生金融资产 231,540.00 元，相关暂收款 231,540.00 元；国债期货形成衍生金融资产 5,296,810.00 元，相关暂收款 5,296,810.00 元；商品期货形成衍生金融负债 112,450.00 元，相关暂付款 112,450.00 元；利率互换形成衍生金融资产 11,846,536.95 元，相关暂收款 11,846,536.95 元；期初抵销前股指期货形成衍生金融负债 2,913,080.00 元，相关暂付款 2,913,080.00 元；国债期货形成衍生金融资产 54,297,650.00 元，相关暂收款 54,297,650.00 元；利率互换形成衍生金融资产 10,844,718.16 元，相关暂收款 10,844,718.16 元。

(2) 衍生金融工具的名义本金仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本公司所承担的风险数额。

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	/	/	782,694,332.32	/	/	750,875,470.14
其中：人民币	/	/	780,305,535.32	/	/	748,471,582.14
美元	270,000.00	7.1586	1,932,822.00	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
港元	500,000.00	0.91195	455,975.00	500,000.00	0.92604	463,020.00
信用保证金	/	/	9,918,299.86	/	/	5,299,838.58
其中：人民币	/	/	9,918,299.86	/	/	5,299,838.58
履约保证金	/	/	1,443,902,892.17	/	/	20,244,347.34
其中：人民币	/	/	1,443,902,892.17	/	/	20,244,347.34
应计利息	/	/	15.20	/	/	2,809.33
合计	/	/	2,236,515,539.55	/	/	776,422,465.39

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	467,403,022.67	392,330,522.53
应收资产管理费	200,641,454.59	183,354,501.26
应收手续费及佣金	34,082,405.26	22,756,079.12
应收自营业务赎回款		5,000,000.00
其他	2,558,975.00	2,564,893.43
合计	704,685,857.52	606,005,996.34
减：坏账准备(按简化模型计提)	9,326,824.58	8,721,888.43
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	695,359,032.94	597,284,107.91

(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	695,563,973.68	98.71	596,336,612.50	98.40
1-2 年	1,327,567.43	0.19	1,875,067.43	0.31
2-3 年	420,000.00	0.06	480,000.00	0.08

3 年以上	7,374,316.41	1.05	7,314,316.41	1.21
合计	704,685,857.52	100.00	606,005,996.34	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：								
应收往来款	8,481,641.67	1.20	7,675,308.33	90.49	8,619,141.67	1.42	7,744,058.34	89.85
单项小计	8,481,641.67	1.20	7,675,308.33	90.49	8,619,141.67	1.42	7,744,058.34	89.85
组合计提坏账准备：								
组合1	26,471,081.19	3.76	1,350,554.06	5.10	13,465,966.71	2.22	702,798.34	5.22
组合2	469,091,680.07	66.57			400,566,386.70	66.10		
组合3	200,641,454.59	28.47	300,962.19	0.15	183,354,501.26	30.26	275,031.75	0.15
组合小计	696,204,215.85	98.80	1,651,516.25	0.24	597,386,854.67	98.58	977,830.09	0.16
合计	704,685,857.52	100.00	9,326,824.58	1.32	606,005,996.34	100.00	8,721,888.43	1.44

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

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

□ 适用 √ 不适用

9、应收款项融资

□ 适用 √ 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

□ 适用 √ 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□ 适用 √ 不适用

(3). 本期合同资产计提坏账准备情况

□ 适用 √ 不适用

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□ 适用 √ 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产余额显著变动的情况说明：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

11、 买入返售金融资产

(1). 按业务类别

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券		
股票质押式回购	107,031,671.66	107,031,671.66
债券质押式回购	35,803,504.99	44,000,000.00
债券买断式回购		
其他		
加：应计利息	15,198,591.59	15,218,047.56
减：减值准备	72,885,269.12	72,885,508.70
账面价值合计	85,148,499.12	93,364,210.52

(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	107,031,671.66	107,031,671.66
债券	35,803,504.99	44,000,000.00
基金		
其他		
加：应计利息	15,198,591.59	15,218,047.56
减：减值准备	72,885,269.12	72,885,508.70
买入返售金融资产账面价值	85,148,499.12	93,364,210.52

(3). 股票质押式回购担保物金额

☒ 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	246,292,000.00	137,711,996.00
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

(4). 股票质押式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	72,134,019.13	72,134,019.13
一个月至三个月内		50,099,305.55
三个月至一年内	50,083,333.32	

一年以上		
合计	122,217,352.45	122,233,324.68

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

详见本节“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

于 2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日，本公司买入返售金融资产余额中均无向持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东作为交易对手方购入的金融资产。

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	15,880,518,306.82		15,880,518,306.82	15,582,806,303.71		15,582,806,303.71
基金	3,080,885,693.62		3,080,885,693.62	2,993,634,356.74		2,993,634,356.74
私募股权	268,450,050.35		268,450,050.35	237,859,733.02		237,859,733.02
股票	1,074,207,200.50		1,074,207,200.50	1,071,180,363.56		1,071,180,363.56
资管产品	2,306,143,202.01		2,306,143,202.01	2,205,587,976.58		2,205,587,976.58
信托产品	51,379,203.24		51,379,203.24	176,902,844.23		176,902,844.23
理财产品	88,011,380.02		88,011,380.02	87,433,803.73		87,433,803.73
其他						
合计	22,749,595,036.56		22,749,595,036.56	22,355,405,381.57		22,355,405,381.57
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	12,235,312,171.59		12,235,312,171.59	11,984,719,836.81		11,984,719,836.81

基金	1,785,711,780.75		1,785,711,780.75	1,755,867,614.15		1,755,867,614.15
私募股权	276,620,636.76		276,620,636.76	244,202,727.09		244,202,727.09
股票	483,264,864.23		483,264,864.23	521,941,130.84		521,941,130.84
资管产品	3,890,787,078.68		3,890,787,078.68	4,040,469,442.00		4,040,469,442.00
信托产品	165,121,629.40		165,121,629.40	271,902,844.23		271,902,844.23
理财产品	212,959,781.85		212,959,781.85	212,746,830.65		212,746,830.65
其他						
合计	19,049,777,943.26		19,049,777,943.26	19,031,850,425.77		19,031,850,425.77

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

本公司交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见本节附注七、27 融券业务情况。

2025 年 6 月 30 日，本公司存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值为 9,777,377,570.28 元（2024 年 12 月 31 日为 5,233,981,076.86 元），其中：存在有承诺条件的金融资产系用于卖出回购业务、债券借贷业务、融出证券业务、债券回售业务等，其公允价值为 956,808,830.23 元；存在限售期限的交易性金融资产，其公允价值为 211,568,740.05 元。

受限交易性金融资产按投资品种列示如下：

类别	限制条件	期末余额
债券	质押	9,384,550,401.43
基金	质押	175,498,200.00
股票	已融出证券	2,760,190.00

基金	已融出证券	3,000,038.80
股票	存在限售期限	211,568,740.05
合计		9,777,377,570.28

14、 债权投资

☐适用 ☒不适用

15、 其他债权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	746,235,780.62	5,744,000.81	62,171,449.38	814,151,230.81		711,316,238.94	5,181,022.44	54,914,561.06	771,411,822.44	
地方政府债	5,506,405,588.77	47,539,523.84	236,246,891.23	5,790,192,003.84	3,473,621.88	4,590,427,259.78	43,647,423.47	127,120,080.22	4,761,194,763.47	2,762,357.37
金融债	9,785,300.34	353,556.16	-224,348.34	9,914,508.16	9,705.49	212,148,951.34	2,231,950.69	2,458,057.16	216,838,959.19	197,326.30
企业债	648,834,816.18	15,101,015.89	24,940,350.32	688,876,182.39	452,404.75	1,334,686,491.98	31,957,231.21	23,296,982.02	1,389,940,705.21	826,410.62
公司债	541,537,725.86	8,089,367.14	5,224,752.14	554,851,845.14	464,559.12	763,891,217.47	14,970,464.55	-1,073,367.47	777,788,314.55	571,989.88
中期票据	587,536,770.65	7,456,479.45	17,410,268.35	612,403,518.45	424,874.48	866,221,578.98	21,910,522.06	29,691,456.02	917,823,557.06	548,731.79
定向工具	156,250,583.24	6,041,142.47	-211,153.24	162,080,572.47	175,111.28	333,422,757.40	6,277,261.51	4,202,527.60	343,902,546.51	302,588.10
项目收益票据						11,896,307.09	89,424.66	358,302.91	12,344,034.66	7,144.66
其他										
合计	8,196,586,565.66	90,325,085.76	345,558,209.84	8,632,469,861.26	5,000,277.00	8,824,010,802.98	126,265,300.59	240,968,599.52	9,191,244,703.09	5,216,548.72

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☒适用 ☐不适用

详见本节附注七、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债权投资余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
截至2025年6月30日，本公司存在有承诺条件的其他债权投资，系用于卖出回购业务、债券借贷业务、债券回售业务等，其公允价值为7,273,521,829.89元。投资品种均为债券。

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					
期货会员投 资资格	1,400,000.00						1,400,000.00				非交易性权 益工具
股票	2,198,145,964.05	3,193,958,497.14	188,965,214.84	268,151,847.75			5,471,291,094.10	168,722,066.54	475,483,844.44		非交易性权 益工具
基金	134,762,367.06	107,257,805.70	24,607,441.89	25,787,412.02			243,200,142.89	4,385,696.94	30,581,495.38		非交易性权 益工具
合计	2,334,308,331.11	3,301,216,302.84	213,572,656.73	293,939,259.77			5,715,891,236.99	173,107,763.48	506,065,339.82		/

(2). 本期存在终止确认的情况说明
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币			
项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损 失	终止确认的原因
股票		30,273,594.74	处置

基金	83,651.71		处置
合计	83,651.71	30,273,594.74	/

其他说明：
☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资
(1). 长期股权投资情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值准备期 末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
珠海首正德金股 权投资基金（有限 合伙）	6,200,000.00				74,400.00						6,274,400.00	
小计	6,200,000.00				74,400.00						6,274,400.00	
二、联营企业												
中邮创业基金管 理股份有限公司	892,081,709.35				12,538,283.79	-58,004.82					904,561,988.32	
小计	892,081,709.35				12,538,283.79	-58,004.82					904,561,988.32	
合计	898,281,709.35				12,612,683.79	-58,004.82					910,836,388.32	

(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	合计
一、账面原值		
1.期初余额	38,243,487.21	38,243,487.21
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	38,243,487.21	38,243,487.21
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	1,261,162.26	1,261,162.26
2.本期增加金额	908,241.72	908,241.72
(1) 计提或摊销	908,241.72	908,241.72
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	2,169,403.98	2,169,403.98
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额	5,915,184.44	5,915,184.44
(1) 计提	5,915,184.44	5,915,184.44
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	5,915,184.44	5,915,184.44
四、账面价值		
1.期末账面价值	30,158,898.79	30,158,898.79
2.期初账面价值	36,982,324.95	36,982,324.95

(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

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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值 和处置费 用的确定	关键参数	关键参数 的确定依 据
----	------	-------	------	----------------------	------	-------------------

				方式		
秦皇岛海港区北环路40号119套商业房地产项目	16,018,973.28	10,103,788.84	5,915,184.44	公允价值，采用市场法；处置费用，市场价格确定	单位售价	分析相关指标，对类似房地产的已知价格作适当的修正
合计	16,018,973.28	10,103,788.84	5,915,184.44	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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	运输工具	办公设备	电子设备	机器设备	其他	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	21,703,778.01	9,665,891.06	9,748,956.10	49,313,968.85	3,389,063.78	719,132.90	94,540,790.70
2.本期增加金额		159,292.04	83,882.18	1,078,823.92	51,471.50		1,373,469.64
（1）购置		159,292.04	83,882.18	1,050,834.54	51,471.50		1,345,480.26
（2）在建工程转入							
（3）企业合并增加							
其他转入				27,989.38			27,989.38
3.本期减少金额			364,683.20	1,414,847.69	119,629.27		1,899,160.16
（1）处置或报废			364,683.20	1,386,858.31	119,629.27		1,871,170.78
（2）其他转出				27,989.38			27,989.38
4.期末余额	21,703,778.01	9,825,183.10	9,468,155.08	48,977,945.08	3,320,906.01	719,132.90	94,015,100.18
二、累计折旧							
1.期初余额	3,657,031.53	8,830,325.76	5,530,463.05	37,221,728.47	1,883,679.67	614,947.85	57,738,176.33
2.本期增加金额	496,387.02	62,462.77	713,254.03	3,476,219.89	236,447.71	16,213.50	5,000,984.92
（1）计提	496,387.02	62,462.77	713,254.03	3,457,839.75	236,447.71	16,213.50	4,982,604.78
（2）其他转入				18,380.14			18,380.14
3.本期减少金额			344,329.23	1,340,546.24	114,521.88		1,799,397.35
（1）处置或报废			344,329.23	1,322,166.10	114,521.88		1,781,017.21
（2）其他转出				18,380.14			18,380.14
4.期末余额	4,153,418.55	8,892,788.53	5,899,387.85	39,357,402.12	2,005,605.50	631,161.35	60,939,763.90
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	17,550,359.46	932,394.57	3,568,767.23	9,620,542.96	1,315,300.51	87,971.55	33,075,336.28
2.期初账面价值	18,046,746.48	835,565.30	4,218,493.05	12,092,240.38	1,505,384.11	104,185.05	36,802,614.37

(2). 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

☐适用 ☒不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、使用权资产

(1). 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	483,232,645.53	483,232,645.53
2.本期增加金额	3,859,720.15	3,859,720.15
(1) 新增租赁	2,101,795.10	2,101,795.10
(2) 其他增加	1,757,925.05	1,757,925.05
3.本期减少金额	8,045,804.79	8,045,804.79
(1)处置	6,287,879.74	6,287,879.74
(2)其他减少	1,757,925.05	1,757,925.05
4.期末余额	479,046,560.89	479,046,560.89
二、累计折旧		
1.期初余额	165,951,462.20	165,951,462.20
2.本期增加金额	32,546,708.82	32,546,708.82
(1)计提	32,318,005.71	32,318,005.71
(2) 其他增加	228,703.11	228,703.11
3.本期减少金额	6,127,940.52	6,127,940.52
(1)处置	5,878,901.14	5,878,901.14
(2)其他减少	249,039.38	249,039.38
4.期末余额	192,370,230.50	192,370,230.50
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	286,676,330.39	286,676,330.39
2.期初账面价值	317,281,183.33	317,281,183.33

(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	计算机软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	311,740,979.69	25,397,845.00		337,138,824.69
2.本期增加金额	5,375,530.17			5,375,530.17
(1)购置	5,375,530.17			5,375,530.17
(2)内部研发				
(3)企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	317,116,509.86	25,397,845.00		342,514,354.86
二、累计摊销				
1.期初余额	120,011,906.45	25,397,845.00		145,409,751.45
2.本期增加金额	13,680,342.56			13,680,342.56
(1)计提	13,680,342.56			13,680,342.56
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	133,692,249.01	25,397,845.00		159,090,094.01
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	183,424,260.85			183,424,260.85
2.期初账面价值	191,729,073.24			191,729,073.24

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	
非同一控制吸收合 并六家营业部	105,520,381.58			105,520,381.58
非同一控制收购首 创京都期货	20,317,442.55			20,317,442.55
合计	125,837,824.13			125,837,824.13

(2). 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

1) 本公司收购六家证券营业部, 以 2008 年 4 月 1 日为合并日纳入汇总范围, 确认商誉 105,520,381.58 元; 本公司收购首创京都期货有限公司, 以 2010 年 1 月 1 日为合并日纳入合并范围, 确认商誉 20,317,442.55 元。

2) 本公司进行商誉的减值测试时, 将商誉分摊至两个独立的资产组, 分别为本公司收购的证券营业部 (“资产组 A”) 及本公司收购的首创京都期货有限公司 (“资产组 B”)。截至 2025 年 6 月 30 日, 资产组 A 和资产组 B 的预计可收回金额均超过该资产组的账面价值, 故本公司认为其均不存在减值。

(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

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值	关键参数	关键参数
----	------	-------	------	------	------	------

				和处置费 用的确定 方式		的确定依 据
首创证券 合并首创 京都期货	588,060,600.00	813,800,400.00		公允价值, 采用上市 公司比较 法; 处置费 用, 市场价 格确定	价值乘数 PB	分析相关 指标, 对上 市公司的 价值乘数 进行修正 调整
合计	588,060,600.00	813,800,400.00		/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值 金额	预测 期的 年限	预测期 的关键 参数 (增长 率、利 润率 等)	预测期 内的参 数的确 定依据	稳定期 的关键 参数 (增长 率、利 润率、折 现率等)	稳定期 的关键 参数的 确定依 据
首创证券 吸收合并 北京雍和 宫等 6 家 营业部	109,142,100.00	224,591,300.00		5 年	利润率 平均在 35%左 右, 利润 增长率 平均在 3-5%左 右	根据 历史经 营数据 和未 来的发 展趋势 判断	稳定期 增长率 2%, 利 润率 35%左 右, 折 现率 12.28%	增长率, 采用发达 国家的经 济增长速 度; 折现 率采用资 本资产定 价模型 (CAPM) 计算确定
合计	109,142,100.00	224,591,300.00		/	/	/	/	/

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				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	25,629,422.73	6,407,364.03	20,488,056.33	5,122,014.09
坏账准备	49,010,132.96	12,252,533.25	33,650,041.42	8,412,510.36
融出资金减值准备	1,952,924.04	488,231.01	2,955,832.04	738,958.01
买入返售金融资产减值准备	72,885,269.12	18,221,317.28	72,885,508.70	18,221,377.18
交易性金融资产-公允价值变动	23,384,955.13	5,846,238.78	18,613,719.87	4,653,429.97
其他债权投资-公允价值变动				
交易性金融负债-公允价值变动	32,959,432.43	8,239,858.11	37,671,391.33	9,417,847.83
应付职工薪酬	263,278,220.19	65,828,305.04	178,507,110.64	44,626,777.65
衍生金融工具-公允价值变动	21,425,203.29	5,356,300.82	69,030,515.44	17,257,628.86
租赁负债	345,704,407.26	86,426,101.81	380,733,920.70	95,183,480.18
投资性房地产减值准备	5,915,184.44	1,478,796.11		
合计	842,145,151.59	210,545,046.24	814,536,096.47	203,634,024.13

(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
其他债权投资公允价值变动	345,558,209.84	86,389,552.46	240,968,599.52	60,242,149.88
其他权益工具投资公允价值变动	506,065,339.82	126,516,334.96	212,126,080.05	53,031,520.01
交易性金融资产-公允价值变动	299,427,818.30	74,856,954.57	207,801,948.91	51,950,487.23
交易性金融资产-融出证券浮盈				
衍生金融工具-公允价值变动				
使用权资产	286,676,330.39	71,669,082.60	317,281,183.33	79,320,295.83
合计	1,437,727,698.35	359,431,924.59	978,177,811.81	244,544,452.95

(3)、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债期 末余额	递延所得税资 产和负债期初 互抵金额	抵销后递延所 得税资产或负 债期初余额
递延所得税资产	185,279,872.02	25,265,174.22	185,761,597.17	17,872,426.96
递延所得税负债	185,279,872.02	174,152,052.57	185,761,597.17	58,782,855.78

(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
应收利息		6,105,491.23
应收股利	95,566,337.65	35,860,954.44
其他应收款	53,469,792.30	54,499,583.20
长期待摊费用	26,160,271.83	30,524,654.16
预付账款	140,441,867.80	57,753,155.63
预缴企业所得税	8,773,664.82	591,622.72
暂估增值税-进项税	14,891,024.90	13,927,046.65
待抵扣增值税-进项税	4,633,460.76	4,390,490.33
应收风险损失款		
合计	343,936,420.06	203,652,998.36

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
投资款	51,955,973.58	51,955,973.58
保证金	653,000.00	280,300.00
房租、物业押金	22,379,513.91	22,335,112.96
备用金	323,354.23	1,130,632.24
代垫款项	14,550,006.45	187,377.19
其他	1,097,246.59	1,344,334.30
合计	90,959,094.76	77,233,730.27

其他应收款按账龄分析

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	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

1 年以内	17,035,379.89	18.73	1,054,519.21	6.19	3,206,149.08	4.15	56,986.33	1.78
1-2 年	3,275,650.07	3.60	60,961.21	1.86	3,275,325.07	4.24	60,928.71	1.86
2-3 年	7,474,415.31	8.22	99,741.37	1.33	7,588,606.63	9.83	101,741.37	1.34
3 年以上	63,173,649.49	69.45	36,274,080.67	57.42	63,163,649.49	81.78	22,514,490.66	35.64
合计	90,959,094.76	100.00	37,489,302.46	——	77,233,730.27	100.00	22,734,147.07	——

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见本节附注七、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	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,800,000.00	13,800,000.00	冻结	因公司客户案件调查被冻结，被冻结资金	13,800,000.00	13,800,000.00	冻结	因公司客户案件调查被冻结，被冻结资金
交易性金融资产	9,777,377,570.28	9,777,377,570.28		回购交易担保物、债券借贷担保物、限售股、融出证券等	5,233,981,076.86	5,233,981,076.86		回购交易担保物、债券借贷担保物、限售股、融出证券等
其他债权投资	7,273,521,829.89	7,273,521,829.89		回购交易担保物、债券借贷担保物	6,589,442,630.41	6,589,442,630.41		回购交易担保物、债券借贷担保物
合计	17,064,699,400.17	17,064,699,400.17	/	/	11,837,223,707.27	11,837,223,707.27	/	/

其他说明：

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司在中国建设银行北京安慧支行开立的基本存款账户因公司客户案件调查被冻结，被冻结资金 13,800,000.00 元，该账户及该账户内其他资金无使用受限情况。

27、融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—交易性金融资产	5,760,228.80	3,728,089.19
—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	
拆出资金减值准备					
融出资金减值准备	2,955,832.04	-1,002,908.00			1,952,924.04
存出保证金减值准备					
应收款项坏账准备	8,721,888.43	604,936.15			9,326,824.58
合同资产减值准备					
买入返售金融资产减值准备	72,885,508.70	-239.58			72,885,269.12
债权投资减值准备					
其他债权投资减值准备	5,216,548.72	2,164,384.15		2,380,655.87	5,000,277.00
其他应收款坏账准备	22,734,147.07	14,755,155.39			37,489,302.46
应收利息坏账准备	2,194,005.92		2,194,005.92		
金融工具及其他项目信用减值准备小计	114,707,930.88	16,521,328.11	2,194,005.92	2,380,655.87	126,654,597.20
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备		5,915,184.44			5,915,184.44
固定资产减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
其他资产减值准备小计		5,915,184.44			5,915,184.44
合计	114,707,930.88	22,436,512.55	2,194,005.92	2,380,655.87	132,569,781.64

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			
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减 值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	1,223,774.63	4,226.68	724,922.73	1,952,924.04
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备(简化模型)	1,651,516.25	856,333.33	6,818,975.00	9,326,824.58
合同资产减值准备(一般模型)				
买入返售金融资产减值准备	751,249.99		72,134,019.13	72,885,269.12
债权投资减值准备				
其他债权投资减值准备	5,000,277.00			5,000,277.00
其他应收款坏账准备	1,715,062.93		35,774,239.53	37,489,302.46
合计	10,341,880.80	860,560.01	115,452,156.39	126,654,597.20
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减 值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	1,735,397.24	144,876.73	1,075,558.07	2,955,832.04
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备(简化模型)	977,830.09	875,083.34	6,868,975.00	8,721,888.43
应收款项坏账准备(一般模型)				
合同资产减值准备(简化模型)				
合同资产减值准备(一般模型)				
买入返售金融资产减值准备	751,489.57		72,134,019.13	72,885,508.70
债权投资减值准备				
其他债权投资减值准备	5,216,548.72			5,216,548.72
其他应收款坏账准备	714,497.55		22,019,649.52	22,734,147.07
应收利息坏账准备			2,194,005.92	2,194,005.92
合计	9,395,763.17	1,019,960.07	104,292,207.64	114,707,930.88

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
24 首创证券 CP001	500,000,000.00	2024-11-28	273 天	500,000,000.00	1.91	500,000,000.00			500,000,000.00
25 首创证券 CP003	800,000,000.00	2025-5-16	364 天	800,000,000.00	1.70		800,000,000.00		800,000,000.00
25 首创证券 CP002	1,000,000,000.00	2025-4-10	162 天	1,000,000,000.00	1.90		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
25 首创证券 CP001	1,000,000,000.00	2025-3-11	161 天	1,000,000,000.00	2.18		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
收益凭证	1,510,100,000.00	2024-6-19 ~2025-4-18	89 天 -365 天	1,510,100,000.00	2.00~2.50	1,482,880,000.00	27,220,000.00	443,710,000.00	1,066,390,000.00
应计利息						7,928,722.12	32,868,970.56	5,857,715.15	34,939,977.53
合计	/	/	/		/	1,990,808,722.12	2,860,088,970.56	449,567,715.15	4,401,329,977.53

应付短期融资款的说明：
无

32、 拆入资金

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	350,000,000.00	200,000,000.00
转融通融入资金	2,130,000,000.00	1,330,000,000.00
应计利息	9,585,605.54	6,752,508.53
其他		
合计	2,489,585,605.54	1,536,752,508.53

转融通融入资金：
√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	450,000,000.00	1.88%~1.91%	250,000,000.00	2.21%
1 至 3 个月	510,000,000.00	2.10%~2.18%	210,000,000.00	1.99%
3 至 12 个月	1,170,000,000.00	1.68%~1.87%	870,000,000.00	2.3%~2.56%
1 年以上				
合计	2,130,000,000.00	/	1,330,000,000.00	/

拆入资金的说明：
无

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
债券借贷	719,853,620.00		719,853,620.00	644,609,230.00		644,609,230.00
结构化主体其他份额持有人投资份额	583,597,900.29		583,597,900.29	608,489,491.09		608,489,491.09
合计	1,303,451,520.29		1,303,451,520.29	1,253,098,721.09		1,253,098,721.09

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		
质押式卖出回购	13,277,583,906.11	9,230,694,980.49
质押式报价回购		
质押式协议回购	47,714,406.54	57,144,116.26
合计	13,325,298,312.65	9,287,839,096.75

(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		

债券	13,325,298,312.65	9,287,839,096.75
其他		
合计	13,325,298,312.65	9,287,839,096.75

(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
股票		
债券	16,201,978,056.60	11,260,414,806.96
其他		
合计	16,201,978,056.60	11,260,414,806.96

(4). 报价回购融入资金按剩余期限分类

□适用 √不适用

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	6,182,435,533.66	5,722,605,352.97
机构	998,933,937.86	1,468,752,062.84
小计	7,181,369,471.52	7,191,357,415.81
信用业务		
其中：个人	391,406,106.18	468,674,925.03
机构	16,999,343.59	18,549,318.52
小计	408,405,449.77	487,224,243.55
合计	7,589,774,921.29	7,678,581,659.36

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	184,470,477.56	432,252,513.27	344,450,945.07	272,272,045.76
二、离职后福利-设定提存计划	1,101,332.47	39,111,034.48	39,066,024.76	1,146,342.19
三、辞退福利	23,019.00	2,465,944.73	2,488,963.73	
四、一年内到期的其他福				

利				
合计	185,594,829.03	473,829,492.48	386,005,933.56	273,418,387.95

(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	178,636,640.40	369,678,258.75	284,793,259.96	263,521,639.19
二、职工福利费	22,000.00	5,904,264.75	5,893,264.75	33,000.00
三、社会保险费	560,351.93	23,413,728.41	23,381,925.23	592,155.11
其中：医疗保险费	530,766.22	18,677,728.85	18,653,876.74	554,618.33
工伤保险费	5,447.52	460,337.68	452,386.61	13,398.59
生育保险费	24,138.19	240,501.80	240,501.80	24,138.19
其他社会保险	-	4,035,160.08	4,035,160.08	-
四、住房公积金	1,032,446.80	25,039,312.98	25,039,312.98	1,032,446.80
五、工会经费和职工教育经费	4,219,038.43	8,216,948.38	5,343,182.15	7,092,804.66
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	184,470,477.56	432,252,513.27	344,450,945.07	272,272,045.76

(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	1,080,309.09	32,605,914.69	32,569,952.40	1,116,271.38
2、失业保险费	21,023.38	1,097,016.05	1,087,968.62	30,070.81
3、企业年金缴费	-	5,408,103.74	5,408,103.74	-
合计	1,101,332.47	39,111,034.48	39,066,024.76	1,146,342.19

其他说明：

□适用 √不适用

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	10,373,198.22	6,414,758.21
企业所得税	334,903.55	17,112,209.62
个人所得税	3,002,944.08	32,683,457.90
城市维护建设税	688,983.67	426,434.91
教育费附加及地方教育费附加	525,498.70	304,929.57
其他税费	4,037.39	4,887.06
合计	14,929,565.61	56,946,677.27

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	93,226,131.38	143,481,256.48
合计	93,226,131.38	143,481,256.48

(2). 应付票据

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

40、合同负债

(1). 合同负债情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	16,457,741.44	16,498,832.33
合计	16,457,741.44	16,498,832.33

(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（天）	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
22 首创 C1	100	2022 年 3 月 29 日	1096	1,500,000,000.00	4.40	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	
22 首创 C2	100	2022 年 11 月 8 日	1096	500,000,000.00	3.53	500,000,000.00			500,000,000.00
23 首创 C1	100	2023 年 4 月 25 日	1096	1,000,000,000.00	4.19	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
23 首创 C2	100	2023 年 11 月 29 日	1096	1,000,000,000.00	3.50	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
24 首创 C1	100	2024 年 8 月 12 日	1095	1,000,000,000.00	2.10	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
25 首创 C1	100	2025 年 2 月 24 日	1095	500,000,000.00	2.27		500,000,000.00		500,000,000.00
22 首证 01	100	2022 年 7 月 12 日	1096	1,000,000,000.00	3.35	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
24 首创 01	100	2024 年 3 月 21 日	1095	2,000,000,000.00	2.75	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
收益凭证	1 或 100	2023 年 2 月 16 日~2025 年 2 月 27 日	367~733	3,110,660,000.00	2.10-3.70	2,265,660,000.00	845,000,000.00	497,410,000.00	2,613,250,000.00
应计利息						193,456,042.71	157,200,913.73	179,780,701.33	170,876,255.11
合计				11,610,660,000.00		10,459,116,042.71	1,502,200,913.73	2,177,190,701.33	9,784,126,255.11

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

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
租赁负债	345,704,407.26	380,733,920.70
合计	345,704,407.26	380,733,920.70

其他说明：

无

46、递延收益

☐ 适用 ☒ 不适用

47、其他负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付利息		
应付股利	259,666,711.00	
其他应付款	206,541,343.19	185,101,624.49
代理兑付债券款	29,529.40	29,529.40
预提费用		
代理业务负债	210,741,100.35	361,085,932.95
待转销项税	259,805.76	201,199.56
应付期货风险准备金	8,509,634.23	8,042,307.57
应付期货投资者保障基金	26,180.12	39,683.08
递延收益	49,586.05	144,000.00
合计	685,823,890.10	554,644,277.05

其他应付款按款项性质列示：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付代销及存管费用	107,835,027.99	119,664,764.61
证券投资者保护基金	6,181,188.22	5,772,760.79
应付清算款		
应付采购款项	21,590,087.41	5,057,588.29
代扣代付款	16,255,487.86	20,929,886.70
应付中介费	42,948,504.27	22,186,946.83
应付风险金及经纪人提成	11,731,047.44	11,489,677.27
应付担保费		
合计	206,541,343.19	185,101,624.49

其他负债的说明：

无

48、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,733,333,800.00						2,733,333,800.00

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）	6,776,577,431.24			6,776,577,431.24
其他资本公积	10,951,714.60			10,951,714.60
合计	6,787,529,145.84			6,787,529,145.84

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	159,094,560.04	253,686,002.39	63,421,500.60		-30,189,943.03	220,454,444.82	220,454,444.82		379,549,004.86
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	159,094,560.04	253,686,002.39	63,421,500.60		-30,189,943.03	220,454,444.82	220,454,444.82		379,549,004.86
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	185,529,163.59	104,315,333.78	26,093,334.65			78,221,999.13	78,221,999.13		263,751,162.72
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	890,302.41	-58,004.82				-58,004.82	-58,004.82		832,297.59
其他债权投资公允价值变动	180,726,449.64	104,589,610.32	26,147,402.58			78,442,207.74	78,442,207.74		259,168,657.38
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	3,912,411.54	-216,271.72	-54,067.93			-162,203.79	-162,203.79		3,750,207.75
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	344,623,723.63	358,001,336.17	89,514,835.25		-30,189,943.03	298,676,443.95	298,676,443.95		643,300,167.58

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		19,346,242.41	4,836,560.60			14,509,681.81	14,509,681.81		14,509,681.81
其中：重新计量设定受益 计划变动额									
权益法下不能转损益的 其他综合收益									
其他权益工具投资公允 价值变动		19,346,242.41	4,836,560.60			14,509,681.81	14,509,681.81		14,509,681.81
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	23,820,465.56	155,851,154.36	38,961,370.29			116,889,784.07	116,889,784.07		140,710,249.63
其中：权益法下可转损益 的其他综合收益	443,453.81	5,673.19				5,673.19	5,673.19		449,127.00
其他债权投资公允价值 变动	18,618,673.79	156,641,574.41	39,160,393.60			117,481,180.81	117,481,180.81		136,099,854.60
金融资产重分类计入其 他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失 准备	4,758,337.96	-796,093.24	-199,023.31			-597,069.93	-597,069.93		4,161,268.03
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	23,820,465.56	175,197,396.77	43,797,930.89			131,399,465.88	131,399,465.88		155,219,931.44

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	371,177,697.36			371,177,697.36
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	371,177,697.36			371,177,697.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

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	769,535,170.85	319,433.92	10		769,854,604.77
交易风险准备	746,508,382.33				746,508,382.33
合计	1,516,043,553.18	319,433.92			1,516,362,987.10

一般风险准备的说明

无

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	1,476,494,260.50	1,233,810,949.63
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	1,476,494,260.50	1,233,810,949.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	490,242,163.41	984,887,290.52
减：提取法定盈余公积		105,901,003.70
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	319,433.92	106,735,233.25
应付普通股股利	259,666,711.00	423,666,739.00
转作股本的普通股股利		
提取交易风险准备		105,901,003.70
其他综合收益结转留存收益	30,189,943.03	
期末未分配利润	1,676,560,335.96	1,476,494,260.50

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	283,164,475.59	309,185,282.30
其中：货币资金及结算备付金利息收入	64,278,018.25	67,331,994.02
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	80,881,705.54	66,147,712.95
买入返售金融资产利息收入	5,032,580.05	9,815,718.39
其中：约定回购利息收入		4.36
股权质押回购利息收入	1,447,196.02	6,431,184.51
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	132,972,116.96	165,889,856.94
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	54.79	
利息支出	365,349,502.79	357,956,926.19
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	32,868,970.56	17,754,407.75
拆入资金利息支出	31,825,859.75	17,044,259.04
其中：转融通利息支出	20,338,341.46	10,800,830.82
卖出回购金融资产款利息支出	128,092,094.69	132,569,461.26
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	5,053,877.59	7,066,180.62
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	157,200,913.73	173,073,821.46
其中：次级债券利息支出	76,980,821.92	103,613,150.68
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	10,307,786.47	10,448,796.06
利息净收入	-82,185,027.20	-48,771,643.89

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	119,253,229.99	95,684,270.23
证券经纪业务收入	172,097,247.43	138,227,711.24
其中：代理买卖证券业务	135,644,868.57	87,674,118.35
交易单元席位租赁	3,511,350.94	18,396,167.69
代销金融产品业务	12,118,709.94	10,812,442.71
期货经纪业务	20,631,151.99	21,344,982.49
其他经纪业务	191,165.99	
证券经纪业务支出	52,844,017.44	42,543,441.01
其中：代理买卖证券业务	37,776,468.51	27,316,165.16
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		

期货经纪业务	15,067,548.93	15,227,275.85
2.投资银行业务净收入	85,252,017.68	63,749,707.86
投资银行业务收入	89,562,606.02	65,568,443.71
其中：证券承销业务	80,504,681.50	50,846,992.71
证券保荐业务		
财务顾问业务	9,057,924.52	14,721,451.00
投资银行业务支出	4,310,588.34	1,818,735.85
其中：证券承销业务	4,310,588.34	1,818,735.85
证券保荐业务		
财务顾问业务		
3.资产管理业务净收入	215,328,968.23	531,510,493.31
资产管理业务收入	375,823,064.31	721,118,491.41
资产管理业务支出	160,494,096.08	189,607,998.10
4.基金管理业务净收入	3,194,084.16	3,565,087.10
基金管理业务收入	3,233,755.01	3,655,704.01
基金管理业务支出	39,670.85	90,616.91
5.投资咨询业务净收入	42,708,922.60	17,517,281.35
投资咨询业务收入	42,708,922.60	17,517,281.35
投资咨询业务支出		
6.其他手续费及佣金净收入	5,593,817.84	1,677,288.88
其他手续费及佣金收入	5,640,987.65	3,028,609.63
其他手续费及佣金支出	47,169.81	1,351,320.75
合计	471,331,040.50	713,704,128.73
其中：手续费及佣金收入	689,066,583.02	949,116,241.35
手续费及佣金支出	217,735,542.52	235,412,112.62

(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	9,057,924.52	14,721,451.00

(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	7,787,411,066.85	10,819,619.19	7,417,365,314.68	10,812,442.71
银行理财产品				
信托	344,910,000.00	1,321,787.93		
合计	8,132,321,066.85	12,141,407.12	7,417,365,314.68	10,812,442.71

(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
----	----------	----------	----------

			务
期末产品数量	725	59	67
期末客户数量	59,031	59	67
其中：个人客户	57,748	4	
机构客户	1,283	55	67
期初受托资金	94,974,225,196.79	14,881,207,933.84	26,781,045,500.00
其中：自有资金投入	2,052,168,901.71		
个人客户	54,975,473,639.51	119,823,252.72	
机构客户	37,946,582,655.57	14,761,384,681.12	26,781,045,500.00
期末受托资金	97,863,219,482.88	18,797,540,348.64	41,407,810,400.00
其中：自有资金投入	1,949,103,353.01		
个人客户	56,722,701,338.21	24,286,396.43	
机构客户	39,191,414,791.66	18,773,253,952.21	41,407,810,400.00
期末主要受托资产初始成本	107,214,002,199.72	18,387,591,618.78	41,407,810,400.00
其中：股票	215,297,834.43	3,701,035.00	
债券	101,432,198,575.93	16,108,553,292.20	
其他投资	5,566,505,789.36	2,275,337,291.58	41,407,810,400.00
当期资产管理业务净收入	179,399,145.23	24,714,118.11	11,215,704.89

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	12,612,683.79	5,795,506.51
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	799,530,693.83	579,219,234.19
其中：持有期间取得的收益	486,768,278.27	444,910,130.22
—交易性金融工具	313,660,514.79	436,088,753.66
—其他权益工具投资	173,107,763.48	8,821,376.56
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	312,762,415.56	134,309,103.97
—交易性金融资产	374,569,956.42	116,743,733.84
—交易性金融负债	-3,889,628.69	-21,937,925.56
—其他债权投资	65,925,709.11	84,726,431.55
—债权投资		
—衍生金融工具	-123,843,621.28	-45,223,135.86
其他		
债务重组收益		
合计	812,143,377.62	585,014,740.70

(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	313,660,514.79	436,088,753.66
	处置取得收益	374,569,956.42	116,743,733.84
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	-3,889,628.69	-21,937,925.56
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
政府补助	5,339,928.80	3,144,429.54
印花税及其他税金返还	4,446.06	1,994,519.74
返还个人所得税手续费收入	1,783,522.92	76,718.47
合计	7,127,897.78	5,215,667.75

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	-24,505,443.67	11,456,541.83
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	-267,503.28	-25,243,732.47
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	98,103,189.17	13,147,756.47
其他		
合计	73,330,242.22	-639,434.17

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
基金资产代理托管费	263,010.21	41,931.07
其他收入	1,052,353.49	21,132.08
合计	1,315,363.70	63,063.15

其他业务收入说明：
无

63、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置净收益	237,745.75	-661.17
使用权资产处置净收益	883,807.71	11,845.08
合计	1,121,553.46	11,183.91

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	3,195,578.74	4,964,810.66	7%
教育费附加	1,378,556.29	2,127,982.59	3%
地方教育费附加	924,870.89	1,418,655.08	2%
其他	527,555.04	533,505.47	
合计	6,026,560.96	9,044,953.80	/

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	473,829,492.48	501,026,397.26
场地设备租赁费及物业费	7,363,150.63	5,873,324.85
折旧费	37,300,610.49	38,746,606.14
无形资产摊销	13,680,342.56	11,317,427.87
长期待摊费用摊销	6,546,508.30	7,232,487.09
差旅费	8,755,370.11	9,340,706.36
业务招待费	5,616,333.70	7,181,817.98
投资者保护基金	5,856,002.59	6,020,249.03
电子设备运转费	28,948,840.13	21,464,796.16
公杂费	20,150,468.56	16,570,795.34

交易所费用	4,666,769.28	4,305,540.80
业务宣传费	19,603,226.02	9,664,498.34
邮电通讯费	5,428,858.89	5,992,936.98
咨询费	6,109,334.97	7,901,884.40
中介机构服务费	5,391,225.35	501,147.50
其他	16,544,672.83	20,334,556.58
合计	665,791,206.89	673,475,172.68

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
买入返售金融资产减值损失	-239.58	17,757,183.12
融出资金减值损失	-1,004,531.96	235,417.81
融出证券减值损失	1,623.96	
其他债权投资减值损失	2,164,384.15	2,292,865.65
坏账损失	15,360,091.54	-397,552.63
合计	16,521,328.11	19,887,913.95

其他说明：

无

67、其他资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
投资性房地产减值损失	5,915,184.44	
合计	5,915,184.44	

其他说明：

无

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
期货风险准备金	467,326.66	398,082.61
投资性房地产折旧	908,241.72	420,387.42
合计	1,375,568.38	818,470.03

其他说明：

无

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			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约金收入	226,929.61	87,301.54	226,929.61
其他	186,966.77	15,280.95	186,966.77
合计	413,896.38	102,582.49	413,896.38

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	39,773.72	25,337.67	39,773.72
其中：固定资产处置损失	39,773.72	25,337.67	39,773.72
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		10,000.00	
罚款支出及滞纳金支出	3,000.00	50.00	3,000.00
违约金	42,711.67	35,912.48	42,711.67
其他	13,609.27	85,433.20	13,609.27
合计	99,094.66	156,733.35	99,094.66

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	90,082,185.84	97,614,455.45
递延所得税费用	8,398,346.55	-23,019,461.74

合计	98,480,532.39	74,594,993.71
----	---------------	---------------

(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	588,662,870.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	147,165,717.51
子公司适用不同税率的影响	32,295.87
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-50,354,377.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,635,921.53
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	975.44
所得税费用	98,480,532.39

其他说明：

□适用 √不适用

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本节附注七、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
其他业务收入	28,301.89	
其他收益	7,228,629.67	5,331,146.07
营业外收入	240,411.13	89,113.24
存出保证金减少	96,056,804.45	2,983,845.78
往来款	84,046,932.94	337,840,772.35
合计	187,601,080.08	346,244,877.44

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
业务及管理费	93,696,354.75	75,872,037.51
衍生金融业务损失	151,087,525.65	146,534,756.98

存出保证金增加	1,516,402,404.50	
营业外支出	59,300.10	95,671.87
合并结构化主体支付的现金		
往来款	258,381,534.92	409,409,701.84
合计	2,019,627,119.92	631,912,168.20

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
发债中介机构费用		6,108,815.00
租赁负债支付金额	46,244,780.60	38,813,904.29
预付租金金额	375,578.10	2,340,583.90
债券费用	93,145.00	
租赁保证金		1,025,596.66
合计	46,713,503.70	48,288,899.85

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

(4). 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

74、现金流量表补充资料

(1)、现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	490,182,337.70	476,875,878.13
加：资产减值准备	5,915,184.44	
信用减值损失	16,521,328.11	19,887,913.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,890,846.50	5,524,089.28
使用权资产摊销	32,318,005.71	33,222,516.86
无形资产摊销	13,680,342.56	11,317,427.87
长期待摊费用摊销	6,546,508.30	7,232,487.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-1,121,553.46	-11,183.91
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	39,772.44	25,337.67
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-73,330,242.22	639,434.17
利息净支出	64,809,911.83	33,271,113.31
财务费用（收益以“－”号填列）		
汇兑损益	-206,530.93	-153,826.98
投资损失（收益以“－”号填列）	-251,646,156.38	-99,343,314.62
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-7,392,747.26	-23,065,779.68
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	115,369,196.79	4,253,467.70
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-5,461,665,799.01	-4,126,342,598.14
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	4,661,170,313.91	1,359,504,907.66
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-382,919,280.97	-2,297,162,129.64
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	8,806,697,603.85	6,419,694,623.21
减：现金的期初余额	9,921,322,415.45	7,919,468,680.86
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	-1,114,624,811.60	-1,499,774,057.65

(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	8,806,697,603.85	9,921,322,415.45
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	7,147,384,442.89	7,404,938,670.54
可随时用于支付的其他货币资金		5,000,200.00
存放同业款项		
拆放同业款项		
结算备付金	1,659,313,160.96	2,511,383,544.91
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	8,806,697,603.85	9,921,322,415.45
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
自有资金	13,800,000.00	13,800,000.00	因公司客户案件调查被冻结
合计	13,800,000.00	13,800,000.00	/

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	-	-	34,888,216.66
其中：美元	3,789,481.72	7.1586	27,786,956.46

港币	7,786,896.43	0.91195	7,101,260.20
结算备付金	-	-	18,760,551.50
其中：美元	1,990,626.38	7.1586	14,250,098.00
港币	4,945,943.86	0.91195	4,510,453.50
存出保证金	-	-	2,388,797.00
其中：美元	270,000.00	7.1586	1,932,822.00
港币	500,000.00	0.91195	455,975.00
代理买卖证券款			30,868,558.70
其中：美元	3,234,068.21	7.1586	23,151,400.69
港币	8,462,260.01	0.91195	7,717,158.02

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

①使用权资产相关信息详见本财务报表附注七 21。

②公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注五 39 之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项目	本期数	上期数
短期租赁费用	372,596.07	435,613.19
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
合计	372,596.07	435,613.19

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

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 46,620,358.70(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
----	------	--------------------------

房屋出租	1,024,051.60	
合计	1,024,051.60	

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

针对本公司作为投资人或管理人的情形，综合评估公司持有的投资份额及可变回报的比重，判断公司是否有能力运用对结构化主体的权力影响其回报，并据此判断是否将结构化主体纳入合并范围。2025 年 1-6 月，本公司合并范围新增 20 个结构化主体：20 只资产管理计划。减少 1 个结构化主体：1 只资产管理计划。

十一、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
首创京都期货有限公司	北京市	600,000,000.00	北京市	商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理	100		非同一控制下的企业合并
首正德盛资本管理有限公司	北京市	500,000,000.00	北京市	投资管理、财务咨询	100		投资设立

首正泽富创新投资（北京）有限公司	北京市	800,000,000.00	北京市	项目投资	100		投资设立
北京望京私募基金管理有限公司	北京市	30,000,000.00	北京市	非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理		51	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：

本公司合并的结构化主体主要为资产管理计划。针对本公司作为投资人或管理人的情形，综合评估公司持有的投资份额及可变回报的比重，判断公司是否有能力运用对结构化主体的权力影响其回报，并据此判断是否将结构化主体纳入合并范围。

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

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

☐适用 ☒不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中邮创业基金管理股份有限公司	北京市	北京市	基金管理	46.37		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	中邮创业基金管理股份有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
资产合计	2,414,086,313.69	2,432,609,510.76
负债合计	243,998,945.66	289,653,816.57
少数股东权益	453,356,167.70	453,139,048.45
归属于母公司股东权益	1,716,731,200.33	1,689,816,645.74
按持股比例计算的净资产份额	796,056,188.32	783,575,909.35
调整事项	108,505,800.00	108,505,800.00
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	108,505,800.00	108,505,800.00
对联营企业权益投资的账面价值	904,561,988.32	892,081,709.35
营业收入	177,681,178.09	178,800,015.94
净利润	27,256,765.11	13,211,997.45
归属于母公司股东的净利润	27,039,645.86	12,498,396.57
其他综合收益	-125,091.27	7,354.49
综合收益总额	27,131,673.84	13,219,351.94
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		

投资账面价值合计	6,274,400.00	6,200,000.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	74,400.00	
--其他综合收益		
--综合收益总额	74,400.00	

其他说明：

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

☐适用 ☒不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☒适用 ☐不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的投资基金、集合资产管理计划等，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其募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收取管理费收入及业绩报酬等。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体所享有的权益通过本公司资产负债表中的交易性金融资产、长期股权投资项目进行核算，最大损失风险敞口与账面价值相近。

项目	2025 年 6 月 30 日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	2,010,758,520.58	2,010,758,520.58
——资管计划/私募基金	2,010,758,520.58	2,010,758,520.58
长期股权投资	6,274,400.00	6,274,400.00
——私募基金	6,274,400.00	6,274,400.00

2025 年 1-6 月，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获取的管理费、业绩报酬等收入为人民币 379,056,819.32 元。本公司未向上述未合并的结构化主体提供重大的财务支持，并且没有意图在未来为其提供财务或其他支持。

除上述披露的本公司管理的未纳入合并范围的结构化主体中的权益之外，本公司还在其不作为投资管理人的未纳入合并范围的结构化主体中享有权益。与本公司在结构化产品和信托产品有关的最大风险敞口接近于各自的账面价值。

6、其他

☐适用 ☒不适用

十二、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	5,339,928.80	3,144,429.54
合计	5,339,928.80	3,144,429.54

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

详见本节附注十九、风险管理。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十四、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	3,932,737,531.74	17,680,251,477.56	1,136,606,027.26	22,749,595,036.56
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	3,932,737,531.74	17,680,251,477.56	1,136,606,027.26	22,749,595,036.56
（1）债务工具投资	1,994,244,007.84	13,874,140,354.98	12,133,944.00	15,880,518,306.82
（2）权益工具投资	614,349,350.19	48,889,702.04	679,418,198.62	1,342,657,250.85
（3）其他工具投资	1,324,144,173.71	3,757,221,420.54	445,053,884.64	5,526,419,478.89
（二）其他债权投资	20,104,429.35	8,612,365,431.91		8,632,469,861.26
（三）其他权益工具投资	5,714,491,236.99		1,400,000.00	5,715,891,236.99
（四）衍生金融资		94,785,217.91		94,785,217.91

产				
持续以公允价值计量的资产总额	9,667,333,198.08	26,387,402,127.38	1,138,006,027.26	37,192,741,352.72
（五）交易性金融负债		1,303,451,520.29		1,303,451,520.29
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		1,303,451,520.29		1,303,451,520.29
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他		1,303,451,520.29		1,303,451,520.29
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
（六）衍生金融负债		1,139,054.91		1,139,054.91
持续以公允价值计量的负债总额		1,304,590,575.20		1,304,590,575.20

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

本公司将集中交易系统挂牌的股票、基金、债券作为第一层次公允价值计量项目，其公允价值根据交易场所公布的收盘价确定。

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

本公司将采用相关债券登记结算机构估值系统的报价的债券、以净值进行报价的基金、资产管理计划等金融资产或负债作为第二层次公允价值计量项目，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、投资标的市价、股票指数及无风险收益率等估值参数。

报告期内，本公司上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

本公司持有的未上市股权、私募股权、未流通股、未上市基金，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术包括现金流折现法、市场乘数法等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本公司将这些资产和负债划分至第三层级。可能对估值产生影响的不可观察参数主要包括流动性折扣、市场乘数等。持续第三层次公允价值计量的金融工具对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

报告期内，本公司上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

单位：元币种：人民币

项目	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
2025 年 6 月 30 日				
机构间债券/非上市债券	12,133,944.00	现金流折现	折现率	折现率越大公允价值越低
新三板股票	199,399,408.22	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
限售股票/股票/非上市股权	481,418,790.40	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
资管产品/信托产品	445,053,884.64	现金流折现/ 三方估值	折现率	折现率越大公允价值越低
合计	1,138,006,027.26			
2024 年 12 月 31 日				
机构间债券/非上市债券	31,546,952.77	现金流折现	折现率	折现率越大公允价值越低
新三板股票	184,962,997.02	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
限售股票/股票/非上市股权	284,403,758.20	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
资管产品	460,593,858.50	现金流折现/ 三方估值	折现率	折现率越大公允价值越低
合计	961,507,566.49			

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

√ 适用 □ 不适用

项目	期初余额	转入第三层级	转出第三层级	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		期末余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买/发行	出售/结算	
交易性金融资产	960,107,566.49	262,083,976.24	18,259,977.64	-1,343,597.49		200,758,602.01	266,740,542.35	1,136,606,027.26
（1）债务工具	31,546,952.77			-19,413,008.77				12,133,944.00
（2）权益工具	467,966,755.22	219,442,046.92	18,259,977.64	-6,226,330.36		33,281,375.14	60,617,401.40	635,586,467.88
（3）其他工具投资	460,593,858.50	42,641,929.32		24,295,741.64		167,477,226.87	206,123,140.95	488,885,615.38
其他债权投资								
（1）债务工具								
其他权益工具投资	1,400,000.00							1,400,000.00
资产合计	961,507,566.49	262,083,976.24	18,259,977.64	-1,343,597.49		200,758,602.01	266,740,542.35	1,138,006,027.26

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

√ 适用 □ 不适用

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本公司在每个报告年末通过重新评估分类(基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层次输入值)，判断各层次之间是否存在转换。转换项目及金额详见本节报告附注“十四、公允价值的披露”之“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”。

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负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券等。于 2025 年 6 月 30 日，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。

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：亿元 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(%)
北京首都创业集团有限公司	北京市	授权范围内的国有资产经营管理等	33.00	56.77	56.77

本企业的母公司情况的说明：

无

本企业最终控制方是北京市人民政府国有资产监督管理委员会

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见本节附注“十一、在其他主体中的权益”之“1.在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见本节附注“十一、在其他主体中的权益”之“3.在合营企业或联营企业中的权益”。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
中邮创业基金管理股份有限公司	首创证券联营企业

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
首创置业有限公司	控股股东控制的企业
上海首杨投资有限公司	控股股东控制的企业
置威科技（上海）有限公司	控股股东控制的企业
北京农村产权交易所有限公司	控股股东控制的企业
北京首创能达投资开发有限公司	控股股东控制的企业
北京首创城市发展集团有限公司	控股股东控制的企业
天津京津高速公路有限公司	控股股东控制的企业
北京首创生态环保集团股份有限公司	控股股东控制的企业
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	控股股东控制的企业
首金盈创私募基金管理（北京）有限公司	控股股东控制的企业
北京首创融资担保有限公司	控股股东控制的企业
北京首创新资置业有限公司	控股股东控制的企业
北京国有资本运营管理有限公司	持有 5%以上股份的股东的控股股东
北京市基础设施投资有限公司	持有 5%以上股份的股东
北京能源集团有限责任公司	持有 5%以上股份的股东
北京京能同鑫投资管理有限公司	持有 5%以上股份的股东直接或间接控制的企业
北京京能清洁能源电力股份有限公司	持有 5%以上股份的股东直接或间接控制的企业
首誉光控资产管理有限公司	联营企业中邮创业基金控制的企业
北青传媒股份有限公司	首创集团董监高控制或担任董事、高管的企业
北青社区传媒科技（北京）股份有限公司	公司控股股东董监高担任董事、高管的企业的子公司
北京北青户外广告有限公司	公司控股股东董监高担任董事、高管的企业的子公司
华商基金管理有限公司	公司董监高近亲属控制或担任董事、高管的企业

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	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
置威科技（上海）有限公司	购买运维服务	283,018.88	283,018.88	否	
北青社区传媒科技（北京）股份有限公司	购买宣传服务	37,735.85			

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
首誉光控资产管理有限公司	提供经纪业务服务	2,680.44	3,066.00
关联自然人	提供经纪业务服务	35,868.80	745.33
北青传媒股份有限公司	提供资产管理业务	148,076.12	1,112,774.34
北京首都创业集团有限公司	提供资产管理业务	22,682.69	1,026,751.11
北京农村产权交易所有限公司	提供资产管理业务	81.78	253,988.95
北京首创能达投资开发有限公司	提供资产管理业务		147.77
中邮创业基金管理股份有限公司	出租证券交易席位	766,795.75	3,478,100.07
华商基金管理有限公司	出租证券交易席位		1,654,477.38
中邮创业基金管理股份有限公司	代销基金产品	882,246.31	114,875.58
华商基金管理有限公司	代销基金产品	60,806.80	118,045.46
北京首创城市发展集团有限公司	证券承销服务	1,429,582.57	773,045.81
天津京津高速公路有限公司	证券承销服务	327,718.27	350,774.84
北京首创生态环保集团股份有限公司	证券承销服务	81,897.00	1,979,245.27
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	证券承销服务	23,445.03	18,258.21
北京首都创业集团有限公司	证券承销服务		1,109,509.55
北京市基础设施投资有限公司	证券承销服务		1,027,358.49
首创置业业有限公司	证券承销服务		47,169.82

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联托管/承包情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联管理/出包情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司作为承租方：

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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
上海首杨投资有限公司	购买不动产	103,808,100.00	

注：2025 年 4 月 30 日，公司与上海首杨投资有限公司签署《上海市商品房预售合同》，具体内容详见公司在上海证券交易所网站披露的《首创证券股份有限公司关于购买资产暨关联交易的公告》（公告编号：2025-012）。标的房产的交易价格为 10,380.81 万元，2025 年 5 月 16 日，公司支付首付款 8,000 万元,截至 2025 年 6 月 30 日，该房产过户手续尚未办理完成。

(7). 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	665.77	704.68

关键管理人员报酬为报告期内本公司董事、监事及高级管理人员职务期间所获的、且归属于本报告期的薪酬总额。

(8). 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

本公司购买关联方发起的产品

单位：元 币种：人民币

关联方	产品内容	期初余额	本期认购 (申购/购买)	本期赎回 (出售)	期末余额
中邮创业基金管理股份有限公司	基金	39,130,307.18	133,916,133.27	34,207,621.18	138,838,819.27
北京京能同鑫投资管理有限公司	基金	100,000,000.00			100,000,000.00
首金盈创私募基金管理（北京）有限公司	基金	24,800,000.00			24,800,000.00
首誉光控资产管理有限公司	资产管理计划	11,120,433.15			11,120,433.15
华商基金管理有限公司	场外基金	176,179,527.84		176,179,527.84	
北京首都创业集团有	公司债券		730,000,000.00	690,000,000.00	40,000,000.00

关联方	产品内容	期初余额	本期认购 (申购/购买)	本期赎回 (出售)	期末余额
限公司					
北京首创城市发展集团有限公司	公司债券	8,000,000.00	455,600,000.00	455,600,000.00	8,000,000.00
北京首创生态环保集团股份有限公司	公司债券	1,890,000.00	440,000,000.00	441,890,000.00	
北京国有资本运营管理有限公司	公司债券		140,000,000.00	140,000,000.00	
北京市基础设施投资有限公司	公司债券		50,000,000.00	50,000,000.00	
北京京能清洁能源电力股份有限公司	公司债券		50,000,000.00	50,000,000.00	
合计	-	361,120,268.17	1,999,516,133.27	2,037,877,149.02	322,759,252.42

持有关联方发行的基金产品、债券等金融产品产生的收益

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
北京首创城市发展集团有限公司	580,668.50	3,404,020.66
北京首都创业集团有限公司	114,754.52	1,444,692.50
中邮创业基金管理股份有限公司	708,512.09	895,453.57
北京首创生态环保集团股份有限公司	45,517.82	38,216.02
华商基金管理有限公司		154,346.62
北京能源集团有限责任公司		4,716.99
北京市基础设施投资有限公司		-201,323.33
合计	1,449,452.93	5,740,123.03

向关联方支付利息

单位：元 币种：人民币

关联方	业务内容	本期发生额	上期发生额
首创置业有限公司	客户存款利息支出	4,191.74	17,320.30
首誉光控资产管理有限公司	客户存款利息支出	206.05	742.48
中邮创业基金管理股份有限公司	客户存款利息支出	117.71	445.11
北京首都创业集团有限公司	客户存款利息支出	0.01	26.69
关联自然人	客户存款利息支出	340.36	92.16
华商基金管理有限公司	卖出回购金融资产利息		20,523.84
合计		4,855.87	39,150.58

关联方认购公司发行的资管产品

单位：元 币种：人民币

关联方	产品内容	期初余额	本期认购 (申购)	本期赎回 (减少)	期末余额
天津京津高速公路有限公司	京津高速通行费收费收益权资产支持专项计划	50,000,000.00			50,000,000.00
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	北京绿基-长安兴融中心资产支持专项计划	1,000,000.00			1,000,000.00
北京首创融资	持有创赢 25 号集合	99,317,064.84		49,000,476.39	50,316,588.45

关联方	产品内容	期初余额	本期认购 (申购)	本期赎回 (减少)	期末余额
担保有限公司	资管计划				
关联自然人	首创证券创赢转债增强 1 号、创赢 38 号等集合资管计划	35,329,394.98	4,636,749.11	11,735,922.57	28,230,221.52
合计	-	185,646,459.82	4,636,749.11	60,736,398.96	129,546,809.97

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中邮创业基金管理股份有限公司	100,000.00	5,000.00	405,866.56	2,250.00
应收账款	华商基金管理有限公司	24,000.00	1,200.00	25,000.00	1,250.00
预付账款	上海首杨投资有限公司	80,000,000.00			

(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
合同负债	首创置业有限公司	47,169.74	94,339.56
合同负债	置威科技（上海）有限公司	471,698.12	
其他应付款	北京首创新资置业有限公司	300,000.00	300,000.00
代理买卖证券款	北京首创生态环保集团股份有限公司	2,154.17	11,967.11
代理买卖证券款	首创置业有限公司	905.26	17,148,017.94
代理买卖证券款	首誉光控资产管理有限公司	105.44	105,692.10
代理买卖证券款	北京首都创业集团有限公司	26.72	26.71
代理买卖证券款	关联自然人	167.40	
代理买卖证券款	中邮创业基金管理股份有限公司		65,649.65

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

√适用 □不适用

(1) 截至 2025 年 6 月 30 日，本公司作为管理人的资管产品未持有关联方债券。

(2) 2021 年 9 月 2 日，北京望京私募基金管理有限公司(以下简称望京私募)与北京望京新兴产业区综合开发有限公司(以下简称望京综开)及其他非关联公司共同设立北京望京创新私募股权投资基金。望京私募作为管理人及普通合伙人，望京综开作为有限合伙人。该基金首期规模 2,500.00 万元，2021 年 9 月，望京私募实缴出资 500.00 万元，望京综开实缴出资 1,000.00 万元。

基金二期规模 1,250.00 万元，2023 年 1 月，望京私募实缴出资 250.00 万元，望京综开实缴出资 500.00 万元。

(3) 2023 年 9 月 26 日，北京望京私募基金管理有限公司(以下简称望京私募)与北京望京新兴产业区综合开发有限公司(以下简称望京综开)及其他非关联公司共同设立北京朝阳智算股权投资基金。望京私募作为管理人及普通合伙人，望京综开作为有限合伙人。该基金规模 3,400.00 万元，望京私募实缴出资 340.00 万元，望京综开实缴出资 2,060.00 万元。

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

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

公司于2025年7月7日发行“首创证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”，本期债券实际发行规模为人民币10亿元，期限为3年，票面利率为2.00%，为固定利率债券。

公司于2025年8月8日发行“首创证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行次级债券（第三期）”，本期债券实际发行规模为人民币5亿元，期限为3年，票面利率为2.08%，为固定利率债券。

公司于2025年8月11日发行“首创证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）”，本期债券实际发行规模为人民币10亿元，期限为3年，票面利率为2.04%，为固定利率债券。

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

公司高度重视风险管理工作，为保证公司持续稳健运行、提高风险管理能力和核心竞争力，公司建立了符合监管要求的、多层级、相互衔接、有效制衡的全面风险管理体系，包括全面的、可操作的管理制度，健全的、执行有力的组织架构，强大的、专业的风险管理人才队伍，科学合理的量化风险指标体系，可靠的信息技术系统和有效的风险应对处理机制。报告期内，公司恪守稳健务实的风险管理理念，不断完善全面风险管理体系，公司风险管控能力持续加强，公司风险总体可控。

公司建立了以《全面风险管理制度》为基本制度，以各类专业风险管理办法如《信用风险管理办法》《市场风险管理办法》《流动性风险管理办法》《操作风险管理办法》等制度为配套规则的风险管理制度体系。报告期内，公司根据监管政策变化和内部管理需要，组织对《全面风险管理制度》《市场风险管理办法》《子公司风险管理实施细则》等公司层级风险管理制度予以修订，对多项业务层级风险管理制度进行审核，进一步完善了公司全面风险管理制度体系，为公司的各项风险管理工作提供了制度保障。

(2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司目前建立了由“董事会、监事会—管理层、总经理办公会—风险管理职能部门—各业务部门、分支机构及子公司”组成的四级风险管理组织架构，确保涵盖公司各项业务，履行全面风险管理职责。

董事会是公司风险管理的最高决策机构，对公司全面风险管理工作的有效性承担最终责任，主要履行公司风险文化建设、审议全面风险管理基本制度、审议公司年度风险偏好及风险容忍度等重要职责，董事会可授权其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职责。公司监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

公司管理层对全面风险管理承担主要责任，对经营管理中的风险进行规避、控制、缓释或者接受风险等进行决策。总经理办公会下设风险管理委员会，负责拟定公司风险偏好、容忍度、主要风险限额及风控标准，拟定风险管理制度和涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系，审核信息技术系统和数据质量控制机制，审核新业务新产品，审批公司风险报告等。

公司设首席风险官，负责全面风险管理工作，组织拟订风险管理相关制度、完善公司全面风险管理体系，组织开展各项风险识别、评估、监测、报告、处置等工作。

公司风险管理职能部门包括风险管理部、合规部、质量控制总部、信用业务部、资金运营管理部、计划财务部、运营管理中心、信息技术部、督导室等。

风险管理部在首席风险官的领导下，负责推动公司全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。

合规部协助合规总监，负责公司合规风险管理工作。

质量控制总部和信用业务部，分别在投资银行类业务和信用业务两个具体业务板块贯彻和落实公司的风险管理要求。

资金运营管理部主要负责公司的流动性风险管理工作；计划财务部主要负责公司的日常财务核算，并负责制作公司定期财务报表及风险管理监管报表；运营管理中心负责公司的交易保障、产品管理，提供综合数据服务；信息技术部负责公司信息技术系统的采购运营和维护并确保公司各类交易、经纪、办公等系统的正常运转。上述四部门均承担风险管理职责，聚焦于减少公司内部操作性、流程性风险，提高公司整体运营效率。

业务部门、分支机构及子公司层面，能够在其职责范围内贯彻落实公司各项规章制度，实施风险管控措施，作为本单位风险管理第一责任人，及时识别、评估、应对、报告相关风险。报告期内，公司各业务部门及涉及特定风险类型的中后台部室均配备至少1名风控员。风控员负责协助本部门负责人开展风险管理工作，并配合公司风险管理部推进各项风险管理工作。风控员由所在部门和公司风险管理部共同实施考核。

公司由风险管理部牵头全面风险管理各项具体工作，经过多年的运作培养，公司已打造了一支专业的风险管理人才队伍，人员素质、人员数量均符合《证券公司全面风险管理规范》要求。公司风险管理人员素质较高，为公司的全面风险管理工作提供了有力保障。

截至报告期末，公司建立了市场风险、信用风险、流动性风险、声誉风险、操作风险等多项风险管理信息系统，并对各系统进行持续迭代优化，全面提升了风险管理工作的信息化、自动化、智能化、专业化水平，对各类风险计量、监控、预警等工作提供了有力支持。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指因交易对手、融资方及证券发行人无法履约而带来损失的风险。报告期内，公司面临的信用风险主要集中在融资融券业务、股票质押式回购交易业务、固定收益投资交易业务等。

为控制固定收益投资交易业务的信用风险，公司固定收益投资交易业务主要投资对象为国债、政策性金融债、城投债、国企产业债，并制定了完备的风险限额管理、债券池、交易对手库以及内部信用评级体系。报告期内，公司固定收益投资交易业务投资标的主要为高信用评级产品，发行人多为中央或地方重点国有企业。公司密切跟踪债券发行人的经营情况和信用评级变化，通过分散投资降低集中度风险，控制债券投资组合的信用风险水平。交易对手信用风险的主要管理方法包括但不限于：交易对手白名单、分级管理、限额管理等，并鼓励采用 DVP 结算。

为控制融资融券、股票质押式回购交易等业务的信用风险，公司建立了以净资本为核心的业务规模监控和调整机制，制定了全面的风险防范、监控、应对机制，包括客户适当性管理、资信审核、担保品管理、标的证券管理、风险限额管理、逐日盯市、预警与平仓等，同时健全业务隔离制度，确保融资融券及股票质押式回购业务与资产管理、证券自营、投资银行等业务在机构、人员、信息、账户等方面相互分离。

公司信用风险敞口账面价值如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货币资金	7,385,812,894.41	7,425,351,446.54
结算备付金	1,659,313,737.30	2,511,384,150.69
融出资金	3,048,422,979.85	3,040,258,060.67
衍生金融资产	94,785,217.91	7,945,022.29
存出保证金	2,236,515,539.55	776,422,465.39
应收款项	695,359,032.94	597,284,107.91
买入返售金融资产	85,148,499.12	93,364,210.52
交易性金融资产	15,880,518,306.82	12,235,312,171.59
其他债权投资	8,632,469,861.26	9,191,244,703.09
其他资产	53,469,792.30	60,605,074.43

3、流动风险

√适用 □不适用

公司的流动性风险主要指在经营过程中，因公司资产负债结构不匹配或受宏观政策、市场变化、经营状况、信用程度等因素的影响而产生的流动性不足的风险。

公司流动性风险管理重点关注总体财务状况、自有资金余额、长期资金占用和流动性情况。公司高度重视融资体系建设，不断丰富融资渠道和融资方式，加强与各大商业银行的合作；完善负债期限和投资交易集中度管理，有效防范交易对手、融资品种、负债期限或投资持仓过度集中引发的流动性风险。公司建立了以流动性覆盖率、净稳定资金率指标为核心的流动性风险监测指标体系，并设置风险限额，实施每日监控，保持充足的流动性资产储备，针对影响流动性指标较为显著的业务实施专项监控。公司定期和不定期开展流动性风险专项压力测试，建立优质流动性资产储备，确保在压力情景下能够及时满足流动性需求。公司重视流动性风险应急管理，制定流动性风险管理应急预案，确保能够迅速有效处置流动性风险事件，最大程度地预防和减少流动性风险事件给公司造成的危害和损失，确保公司稳健发展。报告期内，公司各项流动性指标均符合监管标准，未发生流动性风险事件。

截至报告期末，公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期日分析如下表所示。

2025 年 6 月 30 日

单位：元 币种：人民币

项目	无期限	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	账面金额
非衍生金融负债								
短期借款								
应付短期融资款			2,616,280,132.87	1,813,791,350.14			4,430,071,483.01	4,401,329,977.53
拆入资金			1,319,907,683.32	1,180,229,411.12			2,500,137,094.44	2,489,585,605.54
交易性金融负债		583,597,900.29	720,481,984.37				1,304,079,884.66	1,303,451,520.29
卖出回购金融资产			13,326,052,662.41				13,326,052,662.41	13,325,298,312.65
代理买卖证券款		7,589,774,921.29					7,589,774,921.29	7,589,774,921.29
应付债券			1,444,329,380.63	2,592,710,456.41	6,070,382,223.08		10,107,422,060.12	9,784,126,255.11
租赁负债			22,071,078.50	62,992,979.58	217,784,077.39	90,921,694.08	393,769,829.55	345,704,407.26

其他金融负债	9,673,487.22	220,887,900.90	138,656,574.70	47,895,300.29		195,360.55	417,308,623.66	417,308,623.66
小计	9,673,487.22	8,394,260,722.48	19,587,779,496.80	5,697,619,497.54	6,288,166,300.47	91,117,054.63	40,068,616,559.14	39,656,579,623.33
衍生金融负债								
以净额交割的衍生金融负债			1,138,256.91				1,138,256.91	1,138,256.91
以总额交割的衍生金融负债			32,044,356.99				32,044,356.99	798.00
小计			33,182,613.90				33,182,613.90	1,139,054.91
合计	9,673,487.22	8,394,260,722.48	19,620,962,110.70	5,697,619,497.54	6,288,166,300.47	91,117,054.63	40,101,799,173.04	39,657,718,678.24

2024 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

项目	无期限	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	账面金额
非衍生金融负债								
短期借款								
应付短期融资款			74,690,851.73	1,945,505,818.22			2,020,196,669.95	1,990,808,722.12
拆入资金			664,982,522.23	880,975,611.11			1,545,958,133.34	1,536,752,508.53
交易性金融负债		608,489,491.09	644,757,536.86				1,253,247,027.95	1,253,098,721.09
卖出回购金融资产			9,290,938,226.83				9,290,938,226.83	9,287,839,096.75
代理买卖证券款		7,678,581,659.36					7,678,581,659.36	7,678,581,659.36
应付债券			1,826,404,154.61	2,783,885,373.86	6,259,958,411.07		10,870,247,939.54	10,459,116,042.71
租赁负债			38,614,136.55	57,076,196.20	231,195,270.00	109,784,724.07	436,670,326.82	380,733,920.70
其他金融负债	9,210,613.25	369,850,495.65	152,888,479.55	14,094,233.57		183,418.50	546,227,240.52	546,227,240.52
小计	9,210,613.25	8,656,921,646.10	12,693,275,908.36	5,681,537,232.96	6,491,153,681.07	109,968,142.57	33,642,067,224.31	33,133,146,869.44
衍生金融负债								
以净额交割的衍生金			1,487,874.22	7,965,462.02			9,453,336.24	7,796,479.28

融负债								
小计			1,487,874.22	7,965,462.02			9,453,336.24	7,796,479.28
合计	9,210,613.25	8,656,921,646.10	12,694,763,782.58	5,689,502,694.98	6,491,153,681.07	109,968,142.57	33,651,520,560.55	33,140,943,348.72

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，公司面临的市場风险包括权益类证券资产价格风险、利率风险、汇率风险。

（1）权益类证券资产价格风险

公司主要通过实施多元化投资策略，对权益类证券仓位进行适当的控制，在收益与风险之间取得平衡，利用股指期货套期保值，对冲系统性风险，适当地控制了市场风险。公司建立了完备的市场风险管理体系，搭建了市场风险管理信息系统，建立了覆盖投前、投中、投后的全流程风险管控流程，全面实施风险限额管理，包括规模类限额、集中度类限额、止损类限额、敏感性限额，对不同业务类型、投资策略会设置差异化风险限额，实现精细化管理，为业务开展精准赋能，并定期开展风险限额回测及有效性评估相关工作，建立风险限额动态调整机制。

为了监控市场风险对权益类证券价值的影响，公司采用风险价值（VaR）作为衡量公司证券及其衍生品投资组合市场风险的工具，公司定期跟踪权益类证券持仓的风险价值变化情况，在具体参数设置上采用1天持有期、95%置信度。风险价值模型主要依赖历史数据相关信息，存在一定局限性，尤其难以反映极端情况下的尾部风险，作为补充，公司还实施日常和专项压力测试，评估风险因素极端不利变化对公司净资本等风险控制指标、自营组合盈亏、公司整体盈亏等的影响，根据评估情况提出相关建议和措施，并拟定应急预案，确保公司整体风险状态在可控、可接受范围内。

截至2025年6月30日，公司自营权益类投资组合在险价值（VaR值）为20,548,887.22元，占净资产比例0.15%。

（2）利率风险

利率风险是指因市场利率变动而导致的风险，公司资产中有关利率风险的部分主要包括货币性存款、债券投资等。公司对利率风险的控制，宏观上紧盯PPI、PMI、CPI和工业增加值等一系列宏观经济数据，以此对货币政策和利率走势提前预判。在投资策略上，主要采用规模控制和投资组合等方法，合理配置资产，并通过框定各类业务规模、定期测算投资组合久期、DV01、VaR值等指标衡量利率风险。

截至2025年6月30日，公司自营债券投资组合久期及基点价值情况如下表所示：

日期	修正久期/年	基点价值/万元
2025年6月30日	3.35	1,050.22

（3）汇率风险

汇率风险是指因外汇汇率变动导致本公司资产出现损失的可能性。本公司外汇相关业务较少，占公司业务比重较小。

二十、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本公司的主要分部为财富管理类业务、资产管理类业务、投资类业务、投资银行类业务、其他五个分部。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。

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

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

2025 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理类业务	资产管理类业务	投资类业务	投资银行类业务	其他	合计
一、营业收入	220,239,720.22	253,394,929.53	818,945,817.51	88,429,133.50	-97,031,683.61	1,283,977,917.15
手续费及佣金净收入	143,611,893.88	241,727,713.64	1,223,443.04	89,523,844.25	-4,755,854.31	471,331,040.50
其他收入	76,627,826.34	11,667,215.89	817,722,374.47	-1,094,710.75	-92,275,829.30	812,646,876.65
二、营业支出	244,181,140.65	101,964,328.21	105,169,995.50	67,671,653.98	176,642,730.44	695,629,848.78
三、营业利润	-23,941,420.43	151,430,601.32	713,775,822.01	20,757,479.52	-273,674,414.05	588,348,068.37
四、利润总额	-24,021,370.67	151,430,601.32	713,775,822.01	20,757,479.52	-273,279,662.09	588,662,870.09
五、资产总额	12,102,609,574.47	2,646,640,138.16	37,212,702,241.81	103,186,641.67	2,177,386,072.82	54,242,524,668.93
六、负债总额	11,366,624,045.69	2,292,292,360.98	17,999,429,165.58	62,936,174.69	8,777,136,076.69	40,498,417,823.63

2024 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理类业务	资产管理类业务	投资类业务	投资银行类业务	其他	合计
一、营业收入	178,744,738.48	551,616,162.39	524,744,401.87	63,827,816.43	-64,181,586.01	1,254,751,533.16
手续费及佣金净收入	106,177,651.72	546,857,233.85	104,453.41	65,192,405.98	-4,627,616.23	713,704,128.73
其他收入	72,567,086.76	4,758,928.54	524,639,948.46	-1,364,589.55	-59,553,969.78	541,047,404.43
二、营业支出	264,696,171.30	91,464,254.51	93,799,874.67	49,318,832.09	203,947,377.89	703,226,510.46
三、营业利润	-85,951,432.82	460,151,907.88	430,944,527.20	14,508,984.34	-268,128,963.90	551,525,022.70
四、利润总额	-86,086,703.32	460,151,907.88	430,944,527.20	14,508,984.34	-268,047,844.26	551,470,871.84
五、资产总额	8,678,625,289.86	2,986,973,787.50	31,118,054,644.76	80,628,717.60	2,245,142,045.63	45,109,424,485.35
六、负债总额	8,006,372,248.36	2,285,215,559.02	17,986,333,326.89	75,733,360.97	4,058,371,335.87	32,412,025,831.11

(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）	19,049,777,943.26	-24,505,443.67			22,749,595,036.56
2、衍生金融资产	7,945,022.29	79,860,783.62			94,785,217.91
3、其他债权投资	9,191,244,703.09		104,589,610.32	-216,271.72	8,632,469,861.26
4、其他权益工具投资	2,334,308,331.11		253,686,002.39		5,715,891,236.99
金融资产小计	30,583,275,999.75	55,355,339.95	358,275,612.71	-216,271.72	37,192,741,352.72
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	30,583,275,999.75	55,355,339.95	358,275,612.71	-216,271.72	37,192,741,352.72
金融负债					
1、交易性金融负债	1,253,098,721.09	-267,503.28			1,303,451,520.29
2、衍生金融负债	7,796,479.28	18,242,405.55			1,139,054.91
金融负债小计	1,260,895,200.37	17,974,902.27			1,304,590,575.20

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	7,385,812,894.41					
结算备付金	1,659,313,737.30					
融出资金	3,048,422,979.85					
衍生金融资产				94,785,217.91		
存出保证金	2,236,515,539.55					
应收款项	695,359,032.94					
买入返售金融资产	85,148,499.12					
交易性金融资产				22,749,595,036.56		
其他债权投资		8,632,469,861.26				
其他权益工具投资		5,715,891,236.99				
其他资产	53,469,792.30					
合计	15,164,042,475.47	14,348,361,098.25		22,844,380,254.47		
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	7,425,351,446.54					
结算备付金	2,511,384,150.69					
融出资金	3,040,258,060.67					
衍生金融资产				7,945,022.29		

存出保证金	776,422,465.39					
应收款项	597,284,107.91					
买入返售金融资产	93,364,210.52					
交易性金融资产				19,049,777,943.26		
其他债权投资		9,191,244,703.09				
其他权益工具投资		2,334,308,331.11				
其他资产	96,466,028.87					
合计	14,540,530,470.59	11,525,553,034.20		19,057,722,965.55		

(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	4,401,329,977.53			
拆入资金	2,489,585,605.54			
衍生金融负债		1,139,054.91		
交易性金融负债		1,303,451,520.29		
卖出回购金融资产款	13,325,298,312.65			
代理买卖证券款	7,589,774,921.29			
应付债券	9,784,126,255.11			
租赁负债	345,704,407.26			
其他负债	685,823,890.10			
合计	38,621,643,369.48	1,304,590,575.20		
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	按照《金融工具确认和计量》准	按照《套期会计》准则指定

		动计入当期损益的金融负债	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	为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	1,990,808,722.12			
拆入资金	1,536,752,508.53			
衍生金融负债		7,796,479.28		
交易性金融负债		1,253,098,721.09		
卖出回购金融资产款	9,287,839,096.75			
代理买卖证券款	7,678,581,659.36			
应付债券	10,459,116,042.71			
租赁负债	380,733,920.70			
其他负债	554,644,277.05			
合计	31,888,476,227.22	1,260,895,200.37		

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		-16,209,156.74			58,848,366.77
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		-16,209,156.74			58,848,366.77
金融负债					

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	1,530,445,131.57		1,530,445,131.57	1,530,445,131.57		1,530,445,131.57
对联营、合营企业投资	904,561,988.32		904,561,988.32	892,081,709.35		892,081,709.35
合计	2,435,007,119.89		2,435,007,119.89	2,422,526,840.92		2,422,526,840.92

(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		
首创京都期货有限公司	611,086,970.30						611,086,970.30	
首正德盛资本管理有限公司	250,000,000.00						250,000,000.00	
首正泽富创新投资（北京）有限公司	669,358,161.27						669,358,161.27	
合计	1,530,445,131.57						1,530,445,131.57	

(2). 对联营、合营企业投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末余额（账 面价值）	减值准 备期末 余额
			追加投 资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
中 邮 创 业 基 金 管 理 股 份 有 限 公 司	892,081,709.35				12,538,283.79	-58,004.82					904,561,988.32	
小计	892,081,709.35				12,538,283.79	-58,004.82					904,561,988.32	
合计	892,081,709.35				12,538,283.79	-58,004.82					904,561,988.32	

(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	171,174,500.99	412,689,544.61	323,596,939.05	260,267,106.55
二、离职后福利-设定提存计划	761,383.97	36,738,165.99	36,717,148.43	782,401.53

三、辞退福利	23,019.00	2,458,374.11	2,481,393.11	
四、一年内到期的其他福利				
合计	171,958,903.96	451,886,084.71	362,795,480.59	261,049,508.08

(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	165,709,289.21	354,372,747.77	268,143,727.96	251,938,309.02
二、职工福利费	22,000.00	5,283,230.23	5,272,230.23	33,000.00
三、社会保险费	355,117.46	21,764,692.85	21,747,446.00	372,364.31
其中：医疗保险费	329,760.95	17,361,366.51	17,351,764.27	339,363.19
工伤保险费	1,218.32	431,248.04	423,603.43	8,862.93
生育保险费	24,138.19	234,086.10	234,086.10	24,138.19
其他社会保险		3,737,992.20	3,737,992.20	
四、住房公积金	1,018,897.80	23,384,311.58	23,384,311.58	1,018,897.80
五、工会经费和职工教育经费	4,069,196.52	7,884,562.18	5,049,223.28	6,904,535.42
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	171,174,500.99	412,689,544.61	323,596,939.05	260,267,106.55

(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	750,662.37	30,406,280.61	30,393,583.44	763,359.54
2、失业保险费	10,721.60	1,026,654.57	1,018,334.18	19,041.99
3、企业年金缴费	-	5,305,230.81	5,305,230.81	-
合计	761,383.97	36,738,165.99	36,717,148.43	782,401.53

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	276,602,019.61	301,350,075.38
其中：货币资金及结算备付金利息收入	58,139,692.00	59,893,271.30
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	80,881,705.54	66,147,712.95
买入返售金融资产利息收入	4,608,450.32	9,419,234.19
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	1,447,196.02	6,431,184.51
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	132,972,116.96	165,889,856.94
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他	54.79	
利息支出	361,329,127.68	354,765,123.19
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	32,868,970.56	17,754,407.75
拆入资金利息支出	31,825,859.75	17,044,259.04
其中：转融通利息支出	20,338,341.46	10,800,830.82
卖出回购金融资产利息支出	126,755,697.64	131,858,499.70
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	2,935,428.83	4,644,454.10
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	157,200,913.73	173,073,821.46
其中：次级债券利息支出	76,980,821.92	103,613,150.68
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他	9,742,257.17	10,389,681.14
利息净收入	-84,727,108.07	-53,415,047.81

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	114,716,859.43	90,345,296.26
证券经纪业务收入	152,493,327.94	117,661,461.42
其中：代理买卖证券业务	135,688,458.13	87,830,894.67
交易单元席位租赁	3,511,350.94	18,396,167.69
代销金融产品业务	12,141,407.12	10,824,262.98
IB 业务	960,945.76	610,136.08
其他经纪业务	191,165.99	
证券经纪业务支出	37,776,468.51	27,316,165.16
其中：代理买卖证券业务	37,776,468.51	27,316,165.16

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	85,252,017.68	63,749,707.86
投资银行业务收入	89,562,606.02	65,568,443.71
其中：证券承销业务	80,504,681.50	50,846,992.71
证券保荐业务		
财务顾问业务	9,057,924.52	14,721,451.00
投资银行业务支出	4,310,588.34	1,818,735.85
其中：证券承销业务	4,310,588.34	1,818,735.85
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4.资产管理业务净收入	217,536,467.46	533,751,976.86
资产管理业务收入	378,030,563.54	723,359,974.96
资产管理业务支出	160,494,096.08	189,607,998.10
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	42,708,922.60	17,517,281.35
投资咨询业务收入	42,708,922.60	17,517,281.35
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入	5,593,817.84	1,473,562.01
其他手续费及佣金收入	5,640,987.65	2,824,882.76
其他手续费及佣金支出	47,169.81	1,351,320.75
合计	465,808,085.01	706,837,824.34
其中：手续费及佣金收入	668,436,407.75	926,932,044.20
手续费及佣金支出	202,628,322.74	220,094,219.86

(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	9,057,924.52	14,721,451.00

(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	7,787,411,066.85	10,819,619.19	7,417,365,314.68	10,824,262.98
银行理财产品				
信托	344,910,000.00	1,321,787.93		
合计	8,132,321,066.85	12,141,407.12	7,417,365,314.68	10,824,262.98

(4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	722	53	67
期末客户数量	59,024	53	67
其中：个人客户	57,745		
机构客户	1,279	53	67
期初受托资金	94,963,225,074.57	14,785,979,960.13	26,781,045,500.00
其中：自有资金投入	2,051,168,890.60		
个人客户	54,965,473,528.40	99,946,032.38	
机构客户	37,946,582,655.57	14,686,033,927.75	26,781,045,500.00
期末受托资金	97,843,219,224.55	18,711,086,381.52	41,407,810,400.00
其中：自有资金投入	1,943,103,244.67		
个人客户	56,718,701,188.22		
机构客户	39,181,414,791.66	18,711,086,381.52	41,407,810,400.00
期末主要受托资产初始成本	107,209,446,978.53	18,327,274,940.91	41,407,810,400.00
其中：股票	215,157,747.43		
国债	101,432,198,575.93	16,053,967,550.63	
其他	5,562,090,655.17	2,273,307,390.28	41,407,810,400.00
当期资产管理业务净收入	181,739,197.08	24,581,565.49	11,215,704.89

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	12,538,283.79	5,795,506.51
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	688,290,569.78	555,432,947.75
其中：持有期间取得的收益	450,670,480.37	415,435,671.18
—交易性金融工具	277,562,716.89	406,614,294.62
—其他权益工具投资	173,107,763.48	8,821,376.56
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	237,620,089.41	139,997,276.57
—交易性金融工具	315,864,189.71	121,917,504.07
—其他债权投资	65,925,709.11	84,726,431.55
—债权投资		
—衍生金融工具	-132,750,250.13	-44,708,733.49
—交易性金融负债	-11,419,559.28	-21,937,925.56
其他		
合计	700,828,853.57	561,228,454.26

(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	277,562,716.89	406,614,294.62
	处置取得收益	315,864,189.71	121,917,504.07
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	-11,419,559.28	-21,937,925.56
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		

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	92,971,563.57	60,727,669.06
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	4,711,958.90	-18,664,255.36
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	47,605,312.15	12,774,373.92
其他		
合计	145,288,834.62	54,837,787.62

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	451,886,084.71	480,470,967.87
场地设备租赁费及物业费	6,576,754.09	5,532,520.04
折旧费	33,427,506.81	33,775,754.86
无形资产摊销	13,231,047.84	10,862,662.71
长期待摊费用摊销	6,040,722.87	6,974,637.51

差旅费	8,463,553.58	9,067,623.97
业务招待费	5,478,554.24	7,065,074.61
投资者保护基金	5,831,309.64	6,003,984.79
电子设备运转费	25,885,585.42	18,566,942.47
公杂费	19,154,058.69	15,848,223.65
交易所费用	4,311,222.12	4,135,729.48
业务宣传费	19,603,226.02	9,624,459.34
邮电通讯费	4,872,025.02	5,399,160.92
咨询费	5,764,429.61	7,494,390.05
中介机构服务费	5,100,890.26	155,566.03
其他	11,316,363.88	17,639,506.23
合计	626,943,334.80	638,617,204.53

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	1,081,779.74	
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	5,339,928.80	系收到的各类政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	354,575.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,787,968.98	
减：所得税影响额	2,140,734.73	
少数股东权益影响额（税后）	764.62	
合计	6,422,753.61	

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	3.60	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.56	0.18	0.18

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：毕劲松

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