
华创证券有限责任公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

本公司存续期债券的主要风险包括投资风险、财务风险、管理风险及政策风险，上述风险与募集说明书中所提示的风险因素无重大变化之处，详细内容敬请查阅公司债券募集说明书中“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	17
第二节 债券事项.....	19
一、 公司债券情况.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	23
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	23
四、 公司债券募集资金使用情况.....	25
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	26
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	26
第三节 报告期内重要事项.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 合并报表范围调整.....	30
四、 资产情况.....	30
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
六、 负债情况.....	32
七、 利润及其他损益来源情况.....	34
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	34
九、 对外担保情况.....	34
十、 重大诉讼情况.....	34
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	36
十二、 向普通投资者披露的信息.....	36
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	36
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	36
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	36
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	36
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	37
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	37
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	37
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	37
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	37
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	37
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	37
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	37
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	38
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第六节 备查文件目录.....	38
财务报表.....	40
附件一： 发行人财务报表.....	40

释义

华创证券、本公司、公司	指	华创证券有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
联合评级	指	联合资信评估股份有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
华创云信、母公司	指	华创云信数字技术股份有限公司：华创证券控股股东，持有华创证券 100%的股权，2018 年 7 月至 2023 年 5 月名称为“华创阳安股份有限公司”；2018 年 7 月前名称为“河北宝硕股份有限公司”
中航证券	指	中航证券有限公司
财信证券	指	财信证券股份有限公司
天风证券	指	天风证券股份有限公司
报告期	指	2025 年 1-6 月
工作日	指	商业银行的对公营业日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	华创证券有限责任公司
中文简称	华创证券
外文名称（如有）	HUACHUANG SECURITIES CO., LTD
外文缩写（如有）	HUACHUANG SECURITIES
法定代表人	陶永泽
注册资本（万元）	1,133,907.1981
实缴资本（万元）	1,133,907.1981
注册地址	贵州省贵阳市 云岩区中华北路 216 号
办公地址	贵州省贵阳市 云岩区中华北路 216 号华创大厦
办公地址的邮政编码	550004
公司网址（如有）	http://www.hczq.com/
电子信箱	info@hczq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	任劼
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	公司副总裁、财务总监、董事会秘书
联系地址	贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号
电话	0851-86820219
传真	0851-86856537
电子信箱	renjie@hczq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：华创云信数字技术股份有限公司

报告期末实际控制人名称：无

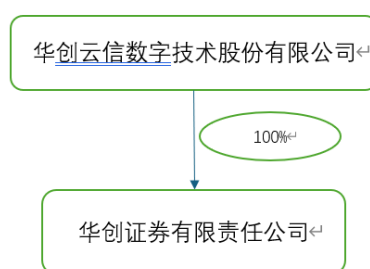
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：无

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%、14%

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：无

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 0%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：陶永泽

发行人的董事长或执行董事：陶永泽

发行人的其他董事：彭波、陈强、华中炜、张小艾、巫兰、张子学、李明、娄爱东

发行人的监事：杨帆、董卫东、欧阳勇、姜敏斐、邓庆强

发行人的总经理：陈强

发行人的财务负责人：任劼

发行人的其他非董事高级管理人员：冷银辉、李秀敏、胡玄、陈旭敏、周伟、汤文明、董广阳

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

（1）公司业务范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金销售业务；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。）

（2）主要产品（或服务）及其经营模式：公司目前拥有证券经纪、保荐与承销、证券投资、资产管理、财务顾问、融资融券等证券业牌照，同时还具有股票质押式回购、互联网金融等创新业务资格，公司还拥有华创期货、金汇资本等子公司开展多样化金融业务。报告期内，公司各类业务收入均衡稳定发展，专业化水平进一步提高，综合竞争力和持续盈利能力较强。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）所处行业基本情况

证券行业是典型的周期性行业，行业经营状况与证券市场走势及宏观经济密切相关。经过将近三十年的发展，我国证券市场从不成熟逐渐走向成熟，从监管缺位到监管逐步完善，从初具规模到不断发展壮大。伴随着我国证券市场的规范发展，证券行业为服务实体经济、推动国民经济增长做出了重大贡献，已经成为我国国民经济中的一个重要行业，截

至目前，证券行业的周期属性尚未显著减弱，但整体处于“螺旋式”上升的趋势中。

目前我国证券行业的主要收入仍然来自传统的证券经纪、证券自营、承销与保荐三大传统业务。2012 年以来，证券公司围绕建设多层次资本市场不断拓展新业务，降低对传统收入的依赖度。融资融券、资产管理等业务得到快速发展，收入逐步提升，证券公司过度依赖传统业务的盈利模式初步得到改善。受到市场交易量波动及业务佣金率下降的影响，证券公司的经纪业务收入占总收入的比例总体上呈现下行趋势。与此同时，创新业务的盈利呈现上升趋势，资产管理以及融资融券等业务逐渐成为证券公司盈利的重要来源。随着我国证券市场制度改革步伐的加快，更多的证券业务资格预计将逐步放开，资产管理、融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等业务的重要性将逐步提升，证券公司对传统业务的依赖性有望进一步降低，证券行业的收入来源将更加多元化。

我国证券公司长期以来业务同质化严重，缺乏差异化服务与特色服务。激烈的市场竞争推动证券公司实施差异化战略和竞争策略，部分证券公司正逐步发展以差异化服务为核心的业务模式。证券公司根据自身的资本实力、服务特色、研究水平、区位优势等情况及目前各细分行业的竞争状况，在发展壮大核心业务的同时，实施差异化服务与特色服务。一方面，综合实力较强的大型证券公司可利用资金和资源优势，实现全业务领域的发展，增强自身的竞争优势；另一方面，中小券商则将越来越注重以特色取胜，围绕局部优势做深做强形成差异性竞争力。

证券行业是典型的资本密集型行业，证券公司各项业务的发展均离不开充足资本金的支持。在以净资本为核心的风险控制指标体系下，证券公司的资本规模很大程度上决定其业务规模。在监管机构鼓励创新发展的大背景下，证券行业将加大对融资融券、衍生品量化交易等新兴业务布局。新兴业务的高速发展强调资本先行，加大资本投入成为行业发展趋势。在此趋势下，证券公司将积极扩大资本规模。

随着以资本中介业务为代表的重资产业务繁荣发展，券商经营模式发生了重要变化，以资产负债表扩张驱动经营业绩增长的特点越来越明显。传统的券商轻资产业务，如经纪业务、投行业务和资产管理业务，主要是依靠券商的牌照价值来获取利润，对资产规模要求不高。而资本中介类业务，包括自营业务、直投业务、做市业务以及当前快速发展的资本中介业务（融资融券、股票质押等），需要券商提供大量的资金投入，从而获取价差或者利息收入。同时，轻资产业务由于更多依赖券商牌照价值，业务开展后期投入较少，因而有较高的利润率，但相对受市场环境的影响程度更大，业绩弹性较高。重资产业务对券商资产规模的要求较高，利润率也偏低，但反过来业绩弹性较低，有利于券商稳定业绩。重资产业务发展的结果带来了券商收入结构的变革。以往证券公司经纪业务在收入中占据了绝对优势，但随着竞争加剧，佣金率下滑，以及重资产业务的繁荣发展，其在收入中所占比率越来越低。

（2）公司所处行业竞争格局

证券行业竞争加剧的趋势将延续，各证券公司市场地位将加快分化。大型券商将通过加快融资或收购兼并等方式不断扩大规模优势。拥有充裕资金和资本优势的大型券商，将在满足客户多元化需求、高端客户争夺、金融同业链并购占尽优势，并在未来的行业版图划分中占据最有利的地位。中小券商由于资本实力弱，为适应新的行业发展变化或因服务能力的不足，很可能只能专注于一项或几项高度专业化的金融服务，依靠区位优势深耕部分区域，或是选择被大型券商、银行等金融机构、大型互联网企业及其他资本收购。行业新进入者涌现，包括外资、民营资本、银行、保险、公募基金、互联网企业等各路资本，争先通过新设合资券商、跨界并购等方式获取证券牌照，可能会通过人才争夺、“价格战”等方式对现有券商形成冲击。

（3）公司核心竞争力

1）营业网络区域优势明显

自公司成立以来，华创证券坚持立足贵州、面向全国的业务布局理念。截至 2025 年 6 月末，公司共有 76 家证券营业部，其中 47 家营业部位于贵州省内，其余营业部分别位于上海、北京、广东、浙江、江苏等经济发达地区以及湖北、重庆、四川等中西部地区的中心城市。截至 2025 年 6 月末，公司共拥有 19 家分公司，分别位于贵阳及北京、上海、深圳、成都、重庆、昆明等城市，公司在西南地区的影响力持续扩大。华创证券在贵州省内的营业网络覆盖面及服务深度远超其他券商，在贵州区域市场形成明显竞争优势，并依托全国性的网点布局，不断构建和完善服务及营销体系。

2）优秀的研究能力

华创证券始终致力于打造国内一流的卖方研究服务。2009 年成立至今，研究所一直坚持市场化运作机制，为机构投资者提供前瞻性的研究和体系化的服务。通过多年积累，已形成以总量研究为龙头、策略与行业联动为桥梁、重点行业前瞻性深度研究为抓手的风格和鲜明的投研服务优势。下设总量、大消费、周期、制造、TMT 五大板块，独具特色的“算法交易”、“金工研究”、“基金研究”进一步补充和完善了研究领域的传统配置，研究实力已跻身行业一流，是目前市场上覆盖领域最广、综合实力名列前茅的券商研究所之一。

3）业务结构逐步多元化

作为创新型券商，华创证券始终致力于业务多元化和创新性发展，在不断提高现有业务和服务的深度与广度的同时，积极拓展新的业务领域，初步形成各项业务均衡快速发展的格局，收入结构持续优化，趋于平衡、合理，抗风险能力显著提高。未来，华创证券将充分利用上市公司平台对接资本市场，形成持续的资本补充能力，以满足信用交易业务、投资银行业务、资产管理业务等创新业务发展过程中对资本的需求，进一步优化收入和盈利结构，逐步降低传统业务占其总体营业收入的比重。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司

生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况没有发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力没有产生重大影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
财富管理业务	3.16	2.18	31.01	26.49	2.89	2.19	24.22	20.27
信用交易业务	1.22	0.05	95.90	10.23	1.36	1.71	-25.74	9.54
机构业务	2.71	1.96	27.68	22.72	2.98	2.28	23.49	20.90
投资与交易业务	4.57	1.74	61.93	38.31	6.06	1.98	67.33	42.50
投资银行业务	1.03	0.94	8.74	8.63	1.27	1.09	14.17	8.91
资产管理业务	0.40	0.30	25.00	3.35	0.64	0.41	35.94	4.49
其他业务	-1.16	2.15	-	-9.72	-0.94	2.19	-	-6.59
合计	11.93	9.32	21.88	100.00	14.26	11.85	16.90	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）资产管理业务：主要是因资产管理规模减少导致收入同比下降 37.50%。

（2）信用交易业务：主要是本年行情好转、股价上升，股票质押式回购业务资产价值波动，使得本年冲回信用减值损失，信用交易业务成本大幅减少，信用业务成本同比下降 97.08%，毛利率扭亏为盈。

（3）投资银行业务：因承销规模减少导致投行收入及成本下降，毛利率下降 38.35%。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

（1）公司经营目标

公司将坚持立足贵州，辐射全国，积极服务实体经济的价值取向，创新体制机制，发挥集体决策优势，充分利用新兴金融工具和信息技术，开展场景金融和客户服务创新，努力为地方政府和实体经济发展作出更多更好贡献。

（2）公司为实现目标采取的主要措施

华创证券将依托区域优势，不断优化业务结构，提升差异化发展能力，推动公司经营实现快速健康发展。

1）夯实业务发展，突出工作重点。从业务条线、分支机构（分公司、营业部）、业务前端与后台支持等多个维度，加强业务布局和工作部署，加大对零售经纪、财富管理、私募服务等体系建设的投入，建立和完善“大经纪”服务体系，打造完整的综合金融生态链，突出工作重点，做好发展平衡，强化分担协作，提高资源整合利用效率。

2）紧紧围绕金融科技平台建设，创新体制机制。开拓业务视野，拓宽市场格局，推动华创证券调整运营架构，构建“业务加强领导、操作授权充分、责任落实到位”的运行机制，不断提升管理水平和运作效率。

3）合规管理与风险控制。推进风险管理 IT 系统建设，通过 IT 化、全覆盖、全方位落实全面风险管理要求，纳入全面风险管理体系，督促各部门和团队切实做到“项目有调查，操作有留痕，风险管控到位，责任落实到人，不搞利益输送，不做内幕交易，不碰高压线，规避业务风险”。

4）加强员工队伍建设。要加强员工薪酬激励体系建设，形成有市场竞争力的多元激励机制，注重短期激励与长期发展，创造良好和谐的工作氛围，留住和用好现有人才，增强外部人才吸引力，提升公司感召力。

（3）业务展望

公司将以“资产管理+金融科技”为重点，以产品为导向，加强业务组织，通过自主开发、并购整合，做新的金融服务和产品的提供者、金融科技的先行者和实践者，增强服务实体经济和财富管理的使命，努力建设具有金融科技研发优势和差异化核心竞争力的科技型投资银行。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

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、合规风险、操作风险、声誉风险及洗钱风险等。具体情况如下：

（1）市场风险

市场风险是指在公司经营活动中，因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格

等）变动而给公司带来损失的风险。公司面临的市场风险主要包括：1) 固定收益业务因市场利率波动，导致债券投资持仓资产规模减少的风险；2) 股票自营投资业务因股票价格波动，导致股票自营投资持仓资产规模减少的风险；3) 场外衍生品业务因市场价格波动，导致基差波动对冲成本增加的风险；4) 经纪业务因证券价格或交易量波动，导致交易佣金及手续费收入减少的风险。

公司建立了自上而下的风险限额管理体系，通过将公司整体风险限额分配至各业务部门/业务线、风险控制部门监督执行、重大风险事项及时评估与报告等方式，将公司整体市场风险水平控制在适当范围内。报告期内，公司进一步完善压力测试工作机制，优化压力测试参数，运用前瞻性调整及过往重大不利变动等方法，更加有效地评估极端情形下公司经营及风险状况的变化；持续完善前端风控指标体系，优化指标审批流程；持续运用风险价值、基点价值等模型对持仓证券的市场风险进行量化评估，加强风险限额管理。

（2）信用风险

信用风险是指因融资人、交易对手或公司持有证券的发行人无法履约或信用资质恶化而给公司造成损失的风险。信用风险和市场风险具有一定的相关性，在市场波动情况下，公司相关金融产品和交易的信用风险敞口也会随之发生变化。

公司面临的信用风险主要包括：1) 债券投资交易业务中，所投资债券发行人违约或信用恶化，导致资产损失、收益变化的风险；2) 在融资融券业务、股票质押式回购业务、约定式购回业务、债券质押式回购交易业务等融资业务中，客户到期不能偿还融资款或标的证券的风险；3) 场外衍生品业务中，交易对手于约定日期未履行支付义务的风险。

对于涉及信用风险的业务，公司根据业务特点制定准入要求，结合业务模式设置相应的标的证券、交易对手方、融资人或项目层面的准入规则，通过尽职调查管理、授信管理、内部评级管理、白名单管理、集中度控制、盯市机制、舆情监测、压力测试及风险处置等措施，并持续跟踪评估标的证券、融资人、交易对手方的信用风险，对公司涉及信用风险的业务进行事前、事中和事后的信用风险管控。同时，通过风险分析管理系统每日对自营业务及融资类业务信用风险进行量化评估，使用预期信用损失模型每月对公司金融工具的预期信用损失进行计量等方法，降低信用风险。报告期内，公司风险管理系统实现包括评级结果、舆情咨询等信用风险管理数据与多部门业务系统对接，助力公司统一内部评级管理体系的落实。此外，投资顾问业务完成债券池的搭建、信用风险监测业务范围的增加等，有效提升信用风险管理的覆盖水平。

（3）流动性风险

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

公司面临的流动性风险主要包括：1) 无法以合理的价格迅速卖出或转手资产而导致损失的风险，包含不能对头寸进行对冲或进行套期保值的风险；2) 因投资银行业务大额包销

、自营业务投资规模过大、长期资产比例过高等，导致资产负债结构不匹配，资金周转不畅，无法按时履行付款义务或支付保证金的风险；3) 信用风险、市场风险、声誉风险和操作风险等向流动性风险的转化与传递。

公司持续建立健全流动性风险管理体系，制定了流动性风险管理办法，健全了流动性风险管理治理结构，建立了流动性风险限额管理与监控预警机制、流动性风险应急与资本补足机制，确保流动性风险可控可测。报告期内，公司加强对流动性风险指标的前瞻性管理，运用缺口分析、敏感性分析、压力测试等管理工具，及早识别潜在风险，合理安排业务规模和融资节奏；维持合理的流动性储备规模，制定流动性风险应急预案并定期进行应急演练，强化公司对流动性风险突发事件应急处置能力；持续拓展融资渠道，不断扩大交易对手范围和优化投资者结构，实现资金来源的多元化与稳定性，确保公司流动性安全。

（4）合规风险

合规风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

公司面临的合规风险主要包括：1) 违反行业规定，遭受监管处罚的风险。证券业属于严监管行业，除《证券法》《公司法》等法律外，证券监管部门颁布了诸多规章和其他规范性文件，对证券公司及其子公司的经营活动进行规范，如本公司及全资或控股子公司、公司从业人员未能遵守法律、法规或监管部门的相关规定，将可能被监管机关采取监管措施；2) 违反其他金融法规，遭受违规处罚的风险。证券公司作为金融机构，还应遵循其他相关金融法规，并接受相应监管部门监管。如本公司及全资或控股子公司、公司从业人员未能遵守法律、法规或监管部门的相关规定，将可能被监管机关采取监管措施。

公司持续完善合规管理机制，制定了完善的合规管理制度体系，不断健全合规管理组织结构，建立了完整的合规管理工作机制、流程，培养并持续优化合规管理人员队伍。报告期内，公司按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券公司合规管理实施指引》等文件的要求，不断完善公司各项规章制度，及时根据外规变化更新内部规章制度，提高外规转化及落实质量；建立内外规数据库，赋能员工，提升员工合规意识；持续加强合规检查辅以合规走访，督促整改落实，切实做到风险前置；提高合规培训质量，搭建合规培训课件库，录制从业人员规范、廉洁从业及典型案例警示课程，提升员工合规意识，规范员工执业行为；强化系统对合规管理、洗钱风险监测、关联交易规范以及合规监测工作的支持，提升合规数字化建设水平；通过定期合规培训、手边书、合规审查手册等工具，强化合规专员队伍建设及业务素质，确保公司持续规范健康发展。

（5）操作风险

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

公司面临的操作风险主要包括：1) 由于员工能力不足、越权操作或内部欺诈等不道德

行为所导致的人员风险；2) 由于业务流程不完善、执行不严格或缺少业务流程所导致的流程风险；3) 由于信息技术系统不完善而导致的系统故障、失败以及信息安全的风险，如系统崩溃、程序错误、通讯失败、病毒感染、黑客恶意攻击等；4) 由于第三方原因或除上述三种风险外的原因引起的风险，如外部欺诈、意外灾害等。

公司通过在组织架构、岗位设置、权责分配、业务流程等方面，建立适当的分工、授权和分级审批机制，形成合理制约和有效监督的内部控制；持续加强信息技术系统和员工队伍的建设管理；持续梳理各项业务的风险点和操作流程，通过搭建统一业务运营平台固化各项业务流程，规范员工操作行为，降低操作风险。报告期内，公司结合外部监管环境的变化及公司业务开展情况，对操作风险经济资本计量模型进行优化调整，以更加充分的衡量操作风险；逐步完善操作风险统一数据分类标准，在风险与控制自我评估（RCSA）底稿中，增加建立公司主要业务和管理活动的流程目录，在此基础上识别操作风险点，完成本年度风险与控制自我评估（RCSA）工作；构建公司重点业务关键风险指标（KRI）体系，设立涵盖公司主要业务条线的关键风险指标，以监测重点业务、关键环节的操作风险隐患；在风险事件库的基础上建立操作风险损失数据搜集（LDC）机制，逐步完善损失数据记录内容，持续的开展操作风险损失数据识别、收集、汇总、分析和报告工作；制定防范措施，降低操作风险发生的可能性。

（6）声誉风险

声誉风险是指由于公司经营、管理及其他行为或外部事件及工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，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。

声誉风险可能产生于公司经营管理的任何环节，通常与信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险等交叉存在，相互作用。根据风险因素对公司声誉的影响程度，将声誉风险因素分为一般负面和重大负面两类。公司重点关注的声誉风险驱动因素主要包括：1) 业务、产品运行中可能引发声誉风险的因素；2) 新闻媒体报道、网络舆情动向、客户投诉、内外部审计和监管部门合规检查等揭示出的声誉风险因素；3) 涉及司法性事件或群体性事件等可能引发的声誉风险因素；4) 工作人员出现不当言论或行为，违反执业规范可能引发声誉风险的因素。

公司将声誉风险纳入全面风险管理体系，建立声誉风险管理机制，通过建立统一管理的媒体沟通机制、设置新闻发言人，对业务风险处置、涉及公司与政府或社会有关的负面新闻等加强信息发布管理和宣传管控。若发现高危信息，公司将第一时间启动《华创证券有限责任公司突发敏感舆情预警与应急处置预案》，及时发布准确、权威信息，稳定公众情绪，最大限度避免或减少不准确报道带来的影响。报告期内，公司专门部门及人员通过舆情监测系统持续对声誉风险进行监测、预警、研判和报告，并按照定期报告、突发立报的

原则向监管机构汇报。

（7）洗钱风险

洗钱风险是指公司开展业务和经营管理过程中可能被违法犯罪活动利用，从事洗钱活动，进而对公司的声誉、运营、财务等方面造成严重的负面影响，并可能导致监管处罚、客户流失、业务损失和财务损失等的风险。

公司面临的洗钱风险主要是：1) 公司可能因违反反洗钱法规而面临法律责任和声誉损失的风险；2) 洗钱者可能会利用公司客户的身份进行欺诈，提供恐怖主义资金等不法活动；3) 公司在处理客户资金和交易时，可能面临操作风险，包括资金监测和报告制度的缺陷、交易系统的不完善等；4) 如果公司未能遵守反洗钱法规，监管机构可能会进行罚款或其他形式的惩罚，这可能会对公司的财务状况和声誉造成重大影响。

公司建立健全洗钱风险管理体系，充分认识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面临的洗钱风险，建立组织健全、结构完整、职责明确的洗钱风险管理架构，明确董事会、监事会、高级管理层及各部门的洗钱风险管理职责，并定期评估洗钱风险管理的有效性，及时根据洗钱风险状况及市场变化调整洗钱风险管理策略。报告期内，公司根据新《反洗钱法》完善反洗钱内控制度，持续优化反洗钱内控机制，进一步明晰各部门、岗位的具体职责和操作规范；持续优化反洗钱管理系统和洗钱风险自评估系统功能，不断提升反洗钱管理相关系统有效性；持续优化客户尽职调查、可疑交易监测与报告、客户信息数据治理、高风险客户管理、产品业务洗钱风险评估等工作机制；持续加强自主检查、审计和风险评估，并督促整改落实；定期组织公司董事、监事、高级管理人员、各业务条线反洗钱岗、全体员工等开展反洗钱培训，不断提高反洗钱意识和工作技能；组织各部门开展形式多样的反洗钱宣传，提高公众反洗钱意识。公司持续不断地通过一系列措施强化反洗钱（AML）和反恐怖融资（CFT）的内控制度与实践操作，确保洗钱风险管理的有效性。

公司针对风险采取的措施：

（1）风险控制指标动态监控机制

为建立健全风险控制指标动态监控机制，在风险可测、可控、可承受前提下开展各项业务，公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》，建立了符合相关规定的风险监控体系，实现了对风控指标的 T+1 动态监测和自动预警，并建立了跨部门之间的沟通协作机制，确保风控指标持续达标。同时，公司持续完善风险控制指标压力测试工作机制，运用风险控制指标敏感性分析和压力测试工具，持续对未来一段时间的风险控制指标进行测算分析，适时根据指标变化情况，调整业务规模和融资额度，合理统筹融资行为及安排资金用途，以做到提前发现风险、提前预警，确保公司净资本等风险控制指标在任一时点符合监管要求。

报告期内，公司风险控制指标动态监控系统运行状况良好，各项风险控制指标均符合

监管要求，未发生触及预警标准或不符合规定标准的情况。

（2）资本补足机制

公司已建立净资本动态补足机制，当净资本风险控制指标达到中国证监会规定的预警标准时，公司将采用减少风险性较高的业务的规模、增资扩股、追讨往来账项、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、减少或暂停利润分配、发行次级债等方式补充净资本。

（3）全面风险管理落实情况

公司建立了与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，将所有子公司纳入全面风险管理体系，进行垂直风险管理，同时强化分支机构风险管理能力，实现风险管理全覆盖。

在组织架构方面，公司建立了董事会→经营管理层（执行委员会）→风险管理职能部门→相关业务管理支持部门→业务部门、分支机构及子公司等五个层级的风险管理组织架构，保障风险管理体系有效运行。

在管理制度方面，公司建立了以《全面风险管理制度》为基本制度，以各种风险类型管理办法及业务层面的风控细则、操作规程等为配套规则的风险管理制度体系，规范各类风险管理工作。

在管控措施方面，公司制定了与风险偏好相适应的风险应对策略，建立了全面的风险识别及风险量化指标分析体系，搭建了符合业务管理与风险管理要求的风险管理系统，并持续优化升级，以全面覆盖各业务类型、各专业风险类型，实现对各类业务风险指标、监管指标的动态监控与预警。

报告期内，公司持续加强全面风险管理体系建设，提升全面风险管理能力。一是以公司数字化转型战略为核心，持续推进风险管理分析系统升级改造，完善系统功能，实现数据穿透，逐步形成“合作开发+自主研发”并重的系统建设格局，进一步实现风险管理数字化升级；二是以“居安思危、坚守底线、全面管理”为理念，加强子公司风险管理，增加风险监测及评估业务范围，持续完善风控指标体系，强化业务监控和限额管理，提升风险预警能力，深度参与各业务流程，提供业务审查与支持，同时夯实风险防控工作，持续开展制度建设；三是以“使公司各类风险可测可控可承受”为目标，持续加强量化模型建设应用，完善操作风险管理机制，优化资产减值模型和金融资产估值方法，完善压力测试工作机制，确保公司各项风控指标持续符合监管要求。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

保持独立性。

发行人按照《公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》和《证券公司治理准则》等有关法律、法规和规范性文件的相关要求制订了《公司章程》，建立健全了法人治理结构。发行人董事会、监事会建立了完善的工作制度，并得到有效执行，不存在股东及其关联方干预发行人机构设置的情况。

发行人经营场所和办公机构均与控股股东完全分开，不存在与控股股东及其它关联方混合经营、合署办公的情形。发行人根据经营的需要设置了相应的职能部门，并制订了一系列完整的规章制度，对各部门进行了明确的分工，各部门依照规章制度行使各自职能，不存在股东直接干预发行人经营活动的情况。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司已根据相关法律法规建立了完备的关联交易规范制度，包括《公司章程》、《华创证券有限责任公司关联交易制度》等。

1、关联交易的决策权限

公司对关联交易决策权限的有关规定主要内容如下：

《华创证券有限责任公司关联交易制度》第三章规定：

“第十三条 关联交易的决策权限：

（一）公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以下的交易，或与关联法人发生的交易金额在 300 万元以下或占公司最近一期经审计净资产 0.5%以下的关联交易事项，由执行委员会审议批准；

（二）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当提交董事会审议批准；公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款；

（三）公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应当提交董事会审议批准；

（四）公司与关联法人发生的交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，（包括承担的债务和费用，公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）应当聘请具有证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。相关交易应由独立董事认可后，提交董事会审议，并提请公司股东审议同意。独立董事作出判断前，可聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

第十四条 公司与关联方进行与日常经营相关的关联交易时，可以不进行审计或者评估，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。”

2、关联交易的决策程序和定价机制

发行人对关联交易决策权限的有关规定主要内容如下：

《华创证券有限责任公司关联交易制度》第四章规定：

“第二十三条 公司关联交易定价应当公允，参考下列原则执行：

- （一）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- （二）交易事项实行政府指导价的，可在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- （三）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（四）交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（五）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以采用成本加成定价。

第二十四条 无法按上述原则和方法定价的关联交易，公司应当就该关联交易价格的确定原则及其方法和公允性作出说明。

第二十五条 公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。”

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	华创证券有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	22 华创 C3
3、债券代码	137576.SH
4、发行日	2022 年 7 月 26 日
5、起息日	2022 年 7 月 28 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—

7、到期日	2025 年 7 月 28 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.98
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金支付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）
2、债券简称	23 华创 C1
3、债券代码	115604.SH
4、发行日	2023 年 7 月 5 日
5、起息日	2023 年 7 月 6 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 7 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金支付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	华创证券有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 华创 01
3、债券代码	240885.SH
4、发行日	2024 年 4 月 18 日
5、起息日	2024 年 4 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—

7、到期日	2027 年 4 月 19 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金支付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券有限公司，财信证券股份有限公司
13、受托管理人	中航证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	华创证券有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）
2、债券简称	24 华创 C1
3、债券代码	241922.SH
4、发行日	2024 年 11 月 14 日
5、起息日	2024 年 11 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 11 月 15 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.67
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金支付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券有限公司
13、受托管理人	中航证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	华创证券有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)
2、债券简称	25 华创 C1
3、债券代码	242840.SH
4、发行日	2025 年 4 月 24 日
5、起息日	2025 年 4 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2028 年 4 月 25 日
8、债券余额	24.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.67
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金支付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券有限公司
13、受托管理人	中航证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	华创证券有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	25 华创 K1
3、债券代码	243355.SH
4、发行日	2025 年 7 月 17 日
5、起息日	2025 年 7 月 18 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 7 月 18 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.95
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金支付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	华创证券有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 华创 02
3、债券代码	240886.SH
4、发行日	2024 年 4 月 18 日
5、起息日	2024 年 4 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2029 年 4 月 19 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金支付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券有限公司，财信证券股份有限公司
13、受托管理人	中航证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	137576.SH
债券简称	22 华创 C3
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺； 2、交叉保护承诺； 3、救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未发生

债券代码	115604.SH
债券简称	23 华创 C1
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺； 2、交叉保护承诺； 3、救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未发生

债券代码	240885.SH
债券简称	24 华创 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人偿债保障措施承诺； 2、救济措施； 3、调研发行人。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未发生

债券代码	240886.SH
债券简称	24 华创 02
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人偿债保障措施承诺； 2、救济措施； 3、调研发行人。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未发生

债券代码	241922.SH
债券简称	24 华创 C1
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人偿债保障措施承诺； 2、救济措施； 3、调研发行人。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未发生

债券代码	242840.SH
债券简称	25 华创 C1
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人偿债保障措施承诺； 2、救济措施； 3、调研发行人。
债券约定的投资者保护条款的	正常

监测和披露情况	
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未发生

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 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

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

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
242840.SH	25 华创 C1	否	不适用	24.00	0.00	0.00

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内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	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
242840.SH	25 华创 C1	24.00	0.00	0.00	24.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☐ 适用 ☒ 不适用

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

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
242840.SH	25 华创 C1	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司投资业务、财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务等日常经营所需流动资金。

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四）报告期内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）	报告期内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是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
242840.SH	25 华创 C1	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司投资业务、财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务等日常经营所需流动资金。	全部用于补充公司投资业务、财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务等日常经营所需流动资金。	是	不适用	是	是

报告期内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

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：137576.SH

债券简称	22 华创 C3
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1. 增信机制 本期债券为无担保债券。 2. 偿债计划 本期债券在存续期内每年付息 1 次，2023 年至 2025 年每年的 7 月 28 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节

	假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明；根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。 3. 偿债保障措施 设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则及严格的信息披露制度。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司按时进行付息兑付，履行公开披露义务，未触发偿债保障措施执行情况。

债券代码：115604.SH

债券简称	23 华创 C1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1. 增信机制 本期债券为无担保债券。 2. 偿债计划 本期债券在存续期内每年付息 1 次，2024 年至 2026 年每年的 7 月 6 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明；根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。 3. 偿债保障措施 设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则及严格的信息披露制度。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司按时进行付息兑付，履行公开披露义务，未触发偿债保障措施执行情况。

债券代码：240885.SH

债券简称	24 华创 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1. 增信机制 本期债券为无担保债券。

	2. 偿债计划 本期债券在存续期内每年付息 1 次，2025 年至 2027 年每年的 4 月 19 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明；根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。 3. 偿债保障措施 设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则及严格的信息披露制度。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司按时进行付息兑付，履行公开披露义务，未触发偿债保障措施执行情况。

债券代码：240886.SH

债券简称	24 华创 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1. 增信机制 本期债券为无担保债券。 2. 偿债计划 本期债券在存续期内每年付息 1 次，2025 年至 2029 年每年的 4 月 19 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明；根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。 3. 偿债保障措施 设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则及严格的信息披露制度。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司按时进行付息兑付，履行公开披露义务，未触发偿债保障措施执行情况。

债券代码：241922.SH

债券简称	24 华创 C1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1. 增信机制 本期债券为无担保债券。 2. 偿债计划 本期债券在存续期内每年付息 1 次，2025 年至 2029 年每年的 11 月 15 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明；根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。 3. 偿债保障措施 设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则及严格的信息披露制度。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司按时进行付息兑付，履行公开披露义务，未触发偿债保障措施执行情况。

债券代码：242840.SH

债券简称	25 华创 C1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1. 增信机制 本期债券为无担保债券。 2. 偿债计划 本期债券在存续期内每年付息 1 次，2026 年至 2028 年每年的 4 月 25 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明；根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。 3. 偿债保障措施 设立专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则及严格的信息披露制度。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司按时进行付息兑付，履行公开披露义务，未触发偿债保障措施执行情况。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	98.91	-10.97	-
结算备付金	自有、客户备付金	23.76	-11.66	-
融出资金	融出资金	38.13	-1.75	-
衍生金融资产	利率衍生工具 / 权益衍生工具	0.15	-75.92	主要系期权及权益类收益互换业务规模减少
存出保证金	期货公司保证金	12.03	-26.82	-
应收款项	应收手续费及佣金	4.48	-8.33	-
买入返售金融资产	股票质押式回购 / 债券质押式回购	23.33	-3.05	-
交易性金融资产	债券	287.96	23.90	-
债权投资	公司债	0.31	2.05	-
其他债权投资	企业债	2.07	-4.12	-
其他权益工具投资	非交易性权	1.38	-8.05	-

资产项目	主要构成	本期末 余额	较上年末 的变动比 例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
	益工具			
长期股权投资	股权投资	0.63	-2.68	-
固定资产	房屋及建筑物 / 办公设备及其他设备	0.95	-7.53	-
在建工程	信息系统工程	0.29	33.10	主要系信息系统项目工程投入增加
使用权资产	房屋及建筑物	1.53	-14.40	-
无形资产	计算机软件	0.94	-10.48	-
商誉	商誉	0.54	0.00	-
递延所得税资产	资产减值准备 / 应付职工薪酬	3.98	-14.73	-
其他资产	其他应收款	23.67	-2.41	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的 账面价值)	资产受限部 分的账面价 值	受限资产评 估价值(如 有)	资产受限金额占 该类别资产账面 价值的比例 (%)
货币资金	98.91	0.01	-	0.01
存出保证金	12.03	12.03	-	100.00
交易性金融资产	287.96	137.39	-	47.71
债权投资	0.31	0.31	-	100.00
其他债权投资	2.07	2.07	-	100.00
合计	401.28	151.81	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
交易性金融资产	287.96	-	137.39	卖出回购抵押证券以及融出证券	无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人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；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.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

否

4.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，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人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

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 198.14 亿元和 246.46 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 24.39%。

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）		
公司信用类债券	0.00	21.38	60.00	81.38	33.02
银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	159.98	5.10	165.08	66.98
合计	0.00	181.36	65.10	246.46	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 71.26 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。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 198.14 亿元和 246.46 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 24.39%。

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）		
公司信用类债券	0.00	21.38	60.00	81.38	33.02
银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	159.98	5.10	165.08	66.98
合计	0.00	181.36	65.10	246.46	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 71.26 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。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人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。

（二）报告期末存在逾期金额超过 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

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付短期融资款	10.62	6.00	—
拆入资金	17.17	-9.24	—
交易性金融负债	3.46	3.85	—
衍生金融负债	0.04	-93.74	主要系期权及权益类收益互换业务规模减少
卖出回购金融资产款	133.71	35.49	主要系债券质押式卖出回购业务规模增加
代理买卖证券款	100.22	9.83	—
代理承销证券款	0.00	-100.00	划付证券承销款所致
应付职工薪酬	4.48	-27.47	—
应交税费	0.69	-18.16	—
应付款项	0.80	76.84	主要系应付清算款增加
合同负债	0.03	-39.09	主要系金融服务业务减少
预计负债	0.58	0.00	—
应付债券	81.50	21.30	—
租赁负债	1.57	-14.58	—

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
递延所得税负债	0.76	-11.76	-
其他负债	3.45	-65.26	

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人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

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：2.60 亿元

报告期非经常性损益总额：0 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☐适用 ☒不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☒是 ☐否

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
国联安基	厦门圣达	国联安基	2018.4.16	福建省高	3,036.22	二审

金管理有 限公司	威服饰有 限公 司 （“圣达 威”）、 华创证 券、章爱 民	金管理有 限公司诉 厦 门 圣 达 威、华创 证 券 纠 纷 案		级人民法 院	万元	
暖流资产	国融证 券、发行 人、高红 明及华创 证券等中 介机构	暖流资产 诉国融证 券、发行 人及华创 证券等中 介机构证 券虚假陈 述责任纠 纷案	2022.2.24	宁夏回族 自治区银 川市中级 人民法院	3,124.37 万元	一审重审
合肥美的 电冰箱有 限公司	聂勇、李 恩泽、重 庆银行贵 阳分行、 华创证 券、陆家 嘴信托	聂勇、李 恩泽、重 庆银行贵 阳分行、 华创证 券、陆家 嘴信托	2019.07.23	安徽省合 肥市中级 人民法院	25,174.59 万元	再审
华创证券	中国太平 洋财产保 险股份有 限公司等 保险机构	华创证券 诉中国太 平洋财产 保险信用 合同纠纷 案（底层 基础资产 债务人为 齐星集 团）	2024.4.19	上海金融 法院	11,771.16 万元	一审
华创证券	中国太平 洋财产保 险股份有 限公司等 保险机构	华创证券 诉中国太 平洋财产 保险信用 合同纠纷 案（底层 基础资产 债务人为 光大国际 建设工程 总公司）	2024.4.19	上海金融 法院	11,987.18 万元	一审
华创证券	天风证 券、立信 会所、珞 珈律所	华创证券 诉天风证 券等中介 机构证券 虚假陈述 责任纠纷	2024.11.01	武汉市中 级人民法 院	15,961.25 万元	一审

		案				
华创证券	招商银行、立信会所、珞珈律所	华创证券诉招商银行等中介机构证券虚假陈述纠纷案	2024.11.01	武汉市中级人民法院	21,670.76 万元	一审
华创证券	北京银行股份有限公司、北京银行股份有限公司大钟寺支行	华创证券诉北京银行、北京银行大钟寺支行执行分配方案异议之诉	2025.6.20	北京市第二中级人民法院	11,370.27 万元	一审

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	243355.SH
债券简称	25 华创 K1
债券余额	5.00
科创项目进展情况	-
促进科技创新发展效果	-
基金产品的运作情况（如有）	-
其他事项	3.5 亿元用于投资科创债，1.5 亿元用于补充流动资金。

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为华创证券有限责任公司公司债券 2025 年中期报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：华创证券有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	9,891,108,382.57	11,110,014,365.83
其中：客户资金存款	8,178,034,186.62	7,003,631,071.10
结算备付金	2,375,701,417.73	2,689,131,014.70
其中：客户备付金	1,416,783,397.89	1,523,789,995.37
贵金属		
拆出资金		
融出资金	3,812,874,684.87	3,880,605,356.80
衍生金融资产	14,797,815.16	61,454,004.30
存出保证金	1,203,120,118.03	1,644,047,420.48
应收款项	448,294,859.33	489,045,809.58
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	2,333,169,763.20	2,406,486,175.77
持有待售资产		
金融投资：		
交易性金融资产	28,795,653,543.70	23,240,607,760.95
债权投资	30,578,361.08	29,962,642.38
其他债权投资	207,380,712.18	216,298,806.99
其他权益工具投资	137,680,498.17	149,735,266.57
长期股权投资	63,262,057.41	65,006,975.42
投资性房地产		
固定资产	94,544,324.20	102,246,136.75
在建工程	29,393,211.57	22,082,978.76
使用权资产	153,147,394.45	178,902,244.58
无形资产	94,143,602.51	105,164,200.19
其中：数据资源		
商誉	53,889,784.84	53,889,784.84
递延所得税资产	397,814,844.01	466,532,966.92
其他资产	2,366,515,149.69	2,424,887,679.73
资产总计	52,503,070,524.70	49,336,101,591.54
负债：		
短期借款		

应付短期融资款	1,061,513,287.69	1,001,410,410.96
拆入资金	1,717,048,605.58	1,891,912,149.96
交易性金融负债	345,900,699.40	333,090,572.58
衍生金融负债	3,758,253.44	60,062,705.02
卖出回购金融资产款	13,371,144,815.27	9,868,376,398.48
代理买卖证券款	10,021,590,780.02	9,124,517,644.56
代理承销证券款		1,703,950,000.00
应付职工薪酬	447,887,814.83	617,506,380.24
应交税费	68,535,713.61	83,748,502.74
应付款项	80,263,427.02	45,387,846.97
合同负债	2,616,643.55	4,295,904.30
持有待售负债		
预计负债	58,352,648.66	58,352,648.66
长期借款		
应付债券	8,150,145,534.23	6,719,207,406.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	156,710,876.97	183,469,505.67
递延收益		
递延所得税负债	75,929,636.51	86,048,589.65
其他负债	344,991,026.02	992,979,469.75
负债合计	35,906,389,762.80	32,774,316,135.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,339,071,981.20	11,339,071,981.20
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	865,483,545.66	864,019,599.34
减：库存股		
其他综合收益	-25,100,014.01	-16,442,349.48
盈余公积	579,063,339.31	579,063,339.31
一般风险准备	1,273,196,206.27	1,273,196,206.27
未分配利润	2,495,681,652.52	2,455,122,137.17
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,527,396,710.95	16,494,030,913.81
少数股东权益	69,284,050.95	67,754,541.87
所有者权益（或股东权益）合计	16,596,680,761.90	16,561,785,455.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,503,070,524.70	49,336,101,591.54

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：任劼 会计机构负责人：张明

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位:华创证券有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产:		
货币资金	8,885,283,792.78	10,034,303,443.30
其中: 客户资金存款	7,496,525,750.95	6,601,617,395.02
结算备付金	2,349,161,570.42	2,670,262,803.51
其中: 客户备付金	1,416,783,397.89	1,523,789,995.37
贵金属		
拆出资金		
融出资金	3,812,874,684.87	3,880,605,356.80
衍生金融资产	14,797,815.16	61,454,004.30
存出保证金	488,589,730.07	759,110,795.94
应收款项	330,326,951.75	370,868,806.67
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	2,325,664,561.86	2,383,794,159.90
持有待售资产		
金融投资:		
交易性金融资产	25,934,501,922.03	20,704,669,268.23
债权投资	30,578,361.08	29,962,642.38
其他债权投资	207,380,712.18	216,298,806.99
其他权益工具投资	136,360,498.17	148,415,266.57
长期股权投资	2,793,524,387.80	2,798,356,800.41
投资性房地产		
固定资产	85,105,504.78	91,628,360.76
在建工程	27,129,694.14	21,167,535.64
使用权资产	151,984,488.59	177,343,125.61
无形资产	91,132,259.46	101,659,509.46
其中: 数据资源		
商誉	17,159,966.00	17,159,966.00
递延所得税资产	369,135,678.03	437,743,398.67
其他资产	2,357,916,257.81	2,415,013,204.61
资产总计	50,408,608,836.98	47,319,817,255.75
负债:		
短期借款		
应付短期融资款	1,061,513,287.69	1,001,410,410.96
拆入资金	1,717,048,605.58	1,891,912,149.96
交易性金融负债	345,900,699.40	333,090,572.58

衍生金融负债	3,758,253.44	60,062,705.02
卖出回购金融资产款	13,371,144,815.27	9,868,376,398.48
代理买卖证券款	8,824,029,499.41	8,028,632,846.08
代理承销证券款		1,703,950,000.00
应付职工薪酬	439,141,022.50	602,555,842.11
应交税费	55,022,567.51	67,014,396.59
应付款项	70,797,628.83	35,922,048.78
合同负债	2,360,074.19	3,701,558.85
持有待售负债		
预计负债	58,352,648.66	58,352,648.66
长期借款		
应付债券	8,150,145,534.23	6,719,207,406.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	155,717,301.25	182,431,096.26
递延收益		
递延所得税负债	72,064,299.75	82,175,677.48
其他负债	255,610,431.06	909,943,900.64
负债合计	34,582,606,668.77	31,548,739,658.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,339,071,981.20	11,339,071,981.20
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	908,378,785.84	908,378,785.84
减：库存股		
其他综合收益	-25,100,014.01	-16,442,349.48
盈余公积	579,063,339.31	579,063,339.31
一般风险准备	1,159,041,571.18	1,159,041,571.18
未分配利润	1,865,546,504.69	1,801,964,268.93
所有者权益（或股东权益）合计	15,826,002,168.21	15,771,077,596.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,408,608,836.98	47,319,817,255.75

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：任劼 会计机构负责人：张明

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,193,069,626.49	1,426,121,648.52
利息净收入	-89,015,149.06	-93,490,859.01

其中：利息收入	243,392,208.25	306,750,842.69
利息支出	332,407,357.31	400,241,701.70
手续费及佣金净收入	670,016,345.97	722,503,097.49
其中：经纪业务手续费净收入	437,415,058.93	444,182,654.42
投资银行业务手续费净收入	103,182,825.88	126,638,261.25
资产管理业务手续费净收入	38,627,744.15	64,173,265.65
投资收益（损失以“－”号填列）	588,744,206.68	915,858,198.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,244,918.01	-373,857.30
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	9,398,979.27	5,771,215.07
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	12,222,629.86	-134,017,995.95
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-117,048.16	102,256.60
其他业务收入	1,292,764.43	9,306,256.20
资产处置收益（损失以“－”号填列）	526,897.50	89,479.35
二、营业总支出	932,248,787.40	1,184,817,148.25
税金及附加	8,609,941.51	10,376,681.63
业务及管理费	947,156,436.14	1,028,938,839.70
资产减值损失		
信用减值损失	-23,615,166.63	144,623,181.98
其他资产减值损失		
其他业务成本	97,576.38	878,444.94
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	260,820,839.09	241,304,500.27
加：营业外收入	61,880.34	64.24
减：营业外支出	914,474.99	3,112,162.80
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	259,968,244.44	238,192,401.71
减：所得税费用	70,093,002.17	63,310,779.51
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	189,875,242.27	174,881,622.20
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	189,875,242.27	174,881,622.20
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）	190,559,515.35	172,343,673.09
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-684,273.08	2,537,949.11
六、其他综合收益的税后净额	-8,657,664.53	-38,536,414.21
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,657,664.53	-38,536,414.21

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-9,041,076.30	-36,514,726.40
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	-9,041,076.30	-36,514,726.40
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	383,411.77	-2,021,687.81
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	389,105.42	-2,032,396.09
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备	-5,693.65	10,708.28
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	181,217,577.74	136,345,207.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	181,901,850.82	133,807,258.88
归属于少数股东的综合收益总额	-684,273.08	2,537,949.11
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.02	0.02
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.02	0.02

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

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：任劼 会计机构负责人：张明

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,168,159,932.48	1,384,541,570.00
利息净收入	-97,684,636.83	-104,538,524.40
其中：利息收入	233,945,484.07	294,428,762.78
利息支出	331,630,120.90	398,967,287.18
手续费及佣金净收入	655,859,419.22	696,452,678.62
其中：经纪业务手续费净收入	423,730,533.12	431,221,439.80
投资银行业务手续费净收入	103,182,825.88	126,638,261.25
资产管理业务手续费净收入	38,301,891.74	52,948,455.50
投资收益（损失以“—”号填列）	537,644,831.65	777,596,406.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,154,684.13	509,586.51
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	9,362,328.95	5,671,949.97
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	62,466,761.81	9,086,917.27
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-117,048.16	102,256.60
其他业务收入	95,084.75	86,860.05
资产处置收益（损失以“－”号填列）	533,191.09	83,025.66
二、营业总支出	884,965,930.71	1,134,412,127.60
税金及附加	8,283,134.06	10,006,486.31
业务及管理费	899,951,096.48	981,517,891.54
资产减值损失		
信用减值损失	-23,268,299.83	142,887,749.75
其他资产减值损失		
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	283,194,001.77	250,129,442.40
加：营业外收入	61,879.48	63.80
减：营业外支出	654,537.86	3,112,075.47
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	282,601,343.39	247,017,430.73
减：所得税费用	69,019,107.63	61,305,473.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	213,582,235.76	185,711,957.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	213,582,235.76	185,711,957.61
（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	-8,657,664.53	-38,536,414.21
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-9,041,076.30	-36,514,726.40
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	-9,041,076.30	-36,514,726.40
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	383,411.77	-2,021,687.81
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	389,105.42	-2,032,396.09
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备	-5,693.65	10,708.28
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	204,924,571.23	147,175,543.40
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.02	0.02

(二) 稀释每股收益(元/股)	0.02	0.02
-----------------	------	------

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：任劼 会计机构负责人：张明

合并现金流量表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,462,769,151.03	1,513,797,435.81
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	3,599,758,618.64	3,749,229,522.60
代理买卖证券收到的现金净额		
融出资金净减少额	45,175,747.84	283,974,938.39
代理买卖证券收到的现金净额	881,309,935.46	
收到其他与经营活动有关的现金	325,329,633.49	248,298,993.39
经营活动现金流入小计	6,314,343,086.46	5,795,300,890.19
为交易目的而持有的金融资产净增加额	5,252,091,919.84	4,051,075,288.14
拆出资金净增加额		
拆入资金净减少额	174,000,000.00	100,000,000.00
返售业务资金净增加额		
代理买卖证券支付的现金净额		286,254,206.69
支付利息、手续费及佣金的现金	248,300,102.12	369,605,464.37
支付给职工及为职工支付的现金	860,234,809.03	931,829,371.79
支付的各项税费	252,121,922.49	397,782,477.99
支付其他与经营活动有关的现金	2,193,102,217.27	388,591,449.58
经营活动现金流出小计	8,979,850,970.75	6,525,138,258.56
经营活动产生的现金流量净额	-2,665,507,884.29	-729,837,368.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,479.14	347,608.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,479.14	347,608.00
投资支付的现金	500,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,154,827.50	23,171,883.25

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	24,654,827.50	23,171,883.25
投资活动产生的现金流量净额	-24,653,348.36	-22,824,275.25
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	2,450,000,000.00	2,795,550,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,450,000,000.00	2,795,550,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000,000.00	2,001,163,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	243,000,000.00	122,016,922.47
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	49,057,299.42	56,410,455.10
筹资活动现金流出小计	1,292,057,299.42	2,179,590,377.57
筹资活动产生的现金流量净额	1,157,942,700.58	615,959,622.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-117,048.16	102,256.60
五、现金及现金等价物净增加额	-1,532,335,580.23	-136,599,764.59
加：期初现金及现金等价物余额	13,799,145,380.53	10,213,905,230.17
六、期末现金及现金等价物余额	12,266,809,800.30	10,077,305,465.58

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：任劼 会计机构负责人：张明

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,401,293,037.45	1,457,824,825.48
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	3,599,758,618.64	3,749,229,522.60
代理买卖证券收到的现金净额		
融出资金净减少额	45,175,747.84	283,974,938.39
代理买卖证券收到的现金净额	795,396,653.33	
收到其他与经营活动有关的现金	323,941,162.60	390,398,131.33

经营活动现金流入小计	6,165,565,219.86	5,881,427,417.80
为交易目的而持有的金融资产净增加额	4,937,840,080.01	4,073,492,617.34
拆出资金净增加额		
拆入资金净减少额	174,000,000.00	100,000,000.00
返售业务资金净增加额		
代理买卖证券支付的现金净额		456,731,172.99
支付利息、手续费及佣金的现金	243,537,356.95	362,988,339.28
支付给职工及为职工支付的现金	819,221,652.74	892,781,199.45
支付的各项税费	245,193,075.65	344,430,964.95
支付其他与经营活动有关的现金	2,351,589,543.28	252,405,965.77
经营活动现金流出小计	8,771,381,708.63	6,482,830,259.78
经营活动产生的现金流量净额	-2,605,816,488.77	-601,402,841.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,479.14	327,219.65
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,479.14	327,219.65
投资支付的现金		5,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,199,412.11	22,331,671.85
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,199,412.11	27,331,671.85
投资活动产生的现金流量净额	-22,197,932.97	-27,004,452.20
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	2,450,000,000.00	2,795,550,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,450,000,000.00	2,795,550,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000,000.00	2,001,163,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	243,000,000.00	122,016,922.47
支付其他与筹资活动有关的现金	48,989,413.71	56,342,569.39
筹资活动现金流出小计	1,291,989,413.71	2,179,522,491.86
筹资活动产生的现金流量净额	1,158,010,586.29	616,027,508.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-117,048.16	102,256.60
五、现金及现金等价物净增加额	-1,470,120,883.61	-12,277,529.44
加：期初现金及现金等价物余额	12,704,566,246.81	9,054,720,266.02
六、期末现金及现金等价物余额	11,234,445,363.20	9,042,442,736.58

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：任劼 会计机构负责人：张明

