

公司代码：600155

公司简称：华创云信

华创云信数字技术股份有限公司 2025 年半年度报告

二〇二五年八月二十八日

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、 本报告经公司第八届董事会第十四次会议审议通过，公司全体董事出席董事会会议，未有董事对本报告提出异议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人陶永泽、主管会计工作负责人张小艾及会计机构负责人（会计主管人员）曲溪声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，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

公司可能存在的相关风险，敬请详见“第三节管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目 录

第一节 释义 3

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 7

第四节 公司治理、环境和社会 21

第五节 重要事项 23

第六节 股份变动及股东情况 31

第七节 债券相关情况 34

第八节 财务报告 42

备查文件目录	载有公司负责人签名并盖章的公司2025年半年度报告
	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
证监会、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
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
华创云信、华创阳安、宝硕股份、本公司、公司	指	华创云信数字技术股份有限公司，曾用名“华创阳安股份有限公司”“河北宝硕股份有限公司”
华创证券	指	华创证券有限责任公司
华创期货	指	华创期货有限责任公司
兴黔资本	指	贵州兴黔财富资本管理有限公司
兴贵投资	指	兴贵投资有限公司
云信投资	指	云信数网（上海）投资有限公司
思特奇	指	北京思特奇信息技术股份有限公司
信云通	指	信云通数字科技有限公司
云码通	指	云码通数据运营股份有限公司
贵旅数网	指	贵州贵旅数网科技有限公司
新希望化工	指	新希望化工投资有限公司
南方希望	指	南方希望实业有限公司
杉融实业	指	上海杉融实业有限公司
物流集团	指	贵州现代物流产业（集团）有限责任公司，曾用名“贵州省物资集团有限责任公司”
茅台集团	指	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司
盘江股份	指	贵州盘江精煤股份有限公司
贵州燃气	指	贵州燃气集团股份有限公司
沙钢集团	指	江苏沙钢集团有限公司
德皓国际	指	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	华创云信数字技术股份有限公司
公司的中文简称	华创云信
公司的外文名称	Polaris Bay Group Co., Ltd.
公司的法定代表人	陶永泽
公司总经理	张小艾

二、 联系人和联系方式

联系人	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李锡亮	姜敏斐
联系地址	北京市西城区锦什坊街26号楼恒奥中心C座	北京市西城区锦什坊街26号楼恒奥中心C座
电话	010-66500840	010-66500840
传真	010-66500840	010-66500840
电子信箱	hcyxdb@huachuang-group.cn	hcyxdb@huachuang-group.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	北京市西城区锦什坊街26号楼3层301-2
公司办公地址	北京市西城区锦什坊街26号楼5层
公司办公地址的邮政编码	100033
电子信箱	hcyxdb@huachuang-group.cn

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、证券时报
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	董事会办公室

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	华创云信	600155	华创阳安

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	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,312,613,555.52	1,484,843,878.20	-11.60
利润总额	81,020,460.89	84,793,308.48	-4.45
归属于母公司股东的净利润	78,852,120.36	47,528,278.98	65.91
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,389,473.03	45,131,778.14	49.32

主要会计数据	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-2,624,081,296.22	-728,712,335.07	-260.10
其他综合收益	-8,829,783.14	-37,972,305.77	76.75
主要财务指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
资产总额	61,746,031,729.73	58,509,106,573.87	5.53
负债总额	40,635,106,870.47	37,402,700,620.66	8.64
归属于母公司股东的权益	19,860,133,292.55	19,787,937,206.74	0.36
所有者权益总额	21,110,924,859.26	21,106,405,953.21	0.02

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.04	0.02	100.00
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.02	100.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.03	0.02	50.00
加权平均净资产收益率(%)	0.40	0.24	增加0.16个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.34	0.23	增加0.11个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 华创证券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
注册资本	11,339,071,981.00	11,339,071,981.00
净资本	14,740,592,513.21	12,973,244,555.78
净资产	15,826,002,168.21	15,771,077,596.98
风险覆盖率(%)	314.34	259.67
资本杠杆率(%)	32.08	31.67
流动性覆盖率(%)	229.62	537.36
净稳定资金率(%)	160.31	157.73
净资本/净资产(%)	93.14	82.26
净资本/负债(%)	57.23	59.47
净资产/负债(%)	61.44	72.29
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	4.78	1.61
自营固定收益类证券/净资本(%)	173.52	161.09
融资(含融券)的金额/净资本(%)	34.20	39.85

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	510,282.06	
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	4,446,049.88	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	20,384,211.84	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-47,669.00	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,675,758.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,409,319.22	
减：所得税影响额	5,631,008.81	
少数股东权益影响额（税后）	12,932,779.70	
合计	11,462,647.33	

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

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所处行业情况

1. 资本市场改革持续深化，回稳向好态势不断巩固

党的二十届三中全会提出要“健全投资和融资相协调的资本市场功能”。2025年4月，政治局会议进一步提出“持续稳定和活跃资本市场”。2025年上半年，我国经济运行总体稳中向好，新质生产力加快培育成长，实现国内生产总值（GDP）66.05万亿元，同比增长5.3%。资本市场改革持续深化，证监会发布《推动公募基金高质量发展行动方案》，修订《上市公司并购重组管理办法》，推出科创板“1+6”深化改革制度安排，债券市场整体融资规模保持增长态势，科创债显著扩容。

2025年上半年，上证指数累计上涨2.76%，深证成指累计上涨0.48%，科创50指数上涨9.93%，人工智能、机器人、数字货币等新经济板块涨幅显著。A股市场交投活跃，日均成交1.39万亿元，较2024年同期增长62%；IPO家数和募资规模同比均明显提升，再融资增长强劲。证券行业呈现发展新趋势：一是并购整合步伐显著加快；二是跨境业务崛起，券商加快全球化布局和新市场的渗透；三是数字金融业务从基础设施搭建迈向深度应用，智能投顾、区块链等技术成为创新焦点。

2. 数实融合全面提速，推动中国式现代化改革发展

自十九大提出建设网络强国、数字中国以来，先后发布《“十四五”数字经济发展规划》《数字中国建设整体布局规划》等顶层战略规划，提出了“2522”的数字中国建设整体框架，明确了数字中国建设的战略定位和主要目标。二十届三中全会进一步强调“健全促进实体经济和数字经济深度融合制度”“加快构建促进数字经济发展体制机制，完善促进数字产业化和产业数字化政策体系”，推动数字经济与实体经济的深度融合，促进资源要素的高效配置和现代化产业体系的构建。

随着科技创新的蓬勃发展，新产业、新业态快速涌现，数实融合进一步深化，我国数字经济进入高质量发展新阶段。在2025年两会期间，习近平总书记强调指出“科技创新和产业创新，是发展新质生产力的基本路径”，政府工作报告对培育壮大新兴产业、未来产业，激发数字经济创新活力，持续推进“人工智能+”行动等也做出了一系列重要部署。2025年5月国家数据局印发了《数字中国建设2025年行动方案》，提出以数据要素市场化配置改革为主线，构建全国一体化数据市场。

（二）公司从事的业务

目前公司主要有证券金融、新型数联网建设运营两项业务。

1. 证券金融服务

证券金融服务主要由全资子公司华创证券开展。华创证券现有分支机构95家，是以贵阳、北京为双总部，上海、深圳、成都、杭州、昆明等为重要服务基地的全国性证券金融服务机构，是中国证券业协会理事、证券科技委员会主任委员，上海证券交易所科技发展委员会委员，主要业务包括保荐承销、并购重组、证券金融研究、资产管理、证券经纪、自营投资、信用交易、私募投融资、期货交易、另类投资、资产证券化等。

2. 新型数联网建设运营

10 余年来，公司联合思特奇以技术赋能、数字普惠为目标，致力于创建以地级市为单元的全域数字化转型系统解决方案，开发了新型 AI 技术底座及本地数联网基础设施，通过组织网、服务网和交易网，构建从数据采集生成到运用正循环的高质量数据空间，依托可信数据空间和 AI 应用支持平台，生成各种服务智能体，有效赋能千行百业，助力乡村振兴，数化基层治理，为区域创新提供新质生产力。

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

华创云信主营业务主要为证券金融服务和新型数联网建设运营业务。报告期内，公司进一步加快推进数字化、智能化转型，调整组织架构，构建协同高效的运行机制，同时通过加强成本管控，优化大类资产配置，强化实体经济服务等措施，推动公司提质增效，2025 年 1-6 月实现归属于上市公司股东的净利润 7,885.21 万元，与上年同期相比增长 65.91%。

（一） 证券金融业务

华创证券坚持合规稳健经营，通过强化集约管控、优化薪酬费用、加强科技赋能等举措提升经营管理能力，业务发展和员工队伍稳定。2025 年上半年，实现营业收入 11.93 亿元，实现净利润 1.90 亿元，截至 2025 年 6 月末，总资产 525.03 亿元，净资产 165.97 亿元。

1.主营业务保持稳健。2025 年上半年，资本市场改革持续深化，证券行业经营环境回暖，业务发展态势良好。华创证券积极应对市场变化，把握发展机遇，财富管理业务稳步增长，研究业务继续保持优势，机构业务展现潜力，其他业务基本稳定。

2.根据国家政策支持地方政府化债。华创证券是贵州重要的证券经营机构，在地方经济发展和投融资服务中发挥了积极的作用。公司积极支持地方平台化债与重组，投资的贵州债权类资产，已纳入化债政策支持范围。

3.通过数智化发展新质生产力。以新型数字化资产管理机构为目标牵引，基于领先的 AI 智能技术，聚焦行业垂类大模型与智能体两大方面推进 AI 在业务场景中的落地实践。一是设计开发上市公司分析、资金流穿透分析、分支机构（客户服务）等行业级智能体。二是结合公司组织再造，构建资产管理、投资银行、FICC 做市交易服务等业务应用智能体，实现 AI 驱动员工和服务客户的目标。

4.行业影响力稳步提高。2025 年上半年，华创证券自营团队连续 7 年被国家外汇交易中心评为“市场影响力一活跃交易商”，连续 3 年被评为银行间本币市场“最受市场欢迎的利率债做市商”，获评 2024 年度银行间本币市场“年度市场影响力机构”；投资银行团队在新财富中国最佳投行评选中获得“最具潜力投行奖”及“最佳并购投行奖”。

（二） 新型数联网建设运营业务

新型数联网是区域政府“主建、主管、主运”的本地化数字基础设施，采用电信运营商的组网运营模式，通过政府组织、市场交易、基层服务驱动，实现本地社会全主体、市场全角色互联互通的新型数字社会数字经济网络。

公司现已开发了新型 AI 技术底座及本地数联网基础设施。主要包括：**一是算力调度平台**，构建区域算力“一张网”，实现算力协同，降低算力使用成本；**二是集成各类大模型的 AI 应用开发支持平台和通识语料库**（可信数据空间），该平台集成 Deepseek、阿里千问等多种大语言模型，并将各种 AI 技术工具模块化，支持“即插即用”的应用服务，为各种应用提供全栈服务能力，逐步形成算力、数据、模型开放的开发者生态社区；**三是实现社会全主体、市场全角色连接交互的数字技术底座及交易结算中心等数联网基础设施**，按照组织关系、服务关系、交易关系，本地化聚合各类市场主体，驱动服务交互，匹配服务需求，实现资金与数据的本地归集；**四是开发智能体服务卡片**，赋能中小经营主体和劳动者，自主经营自己，经营周边，降低互联网平台的虹吸效应；**五是开发基层服务智能体**，助力基层减负，赋能民生服务和基层治理。

分角色的贵州省级旅游服务智能体“黄小西”已在 4 月 10 日贵州省旅游产业发展大会正式发布，并可轻量化植入各种应用渠道。劳动者智能体、商户智能体、酒店智能体、基层服务智能体等已开展试点应用。

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

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

（一）规范、高效的公司治理机制

公司为国有企业参股、员工集体持股、民营企业及社保基金、公募基金等持股的混合所有制企业，形成了股权结构均衡、决策规范科学、监督制衡有效的治理机制。股东依法依规行使权利，通过股东会审议表决重大事项，推荐董事参与公司经营决策，推荐监事监督公司运行；董事会建制规范、勤勉尽责，切实发挥独立董事决策、监督、咨询作用，强化审计委员会监督、审查、指导、评估、协调职能；管理层专业性强，具有丰富的企业管理、数字经济和证券金融等从业经验，团结协作，持续提升公司治理水平，推动公司健康发展。

（二）创新、成熟的新型数联网开发运营能力

华创云信积累、探索近十年，深度布局数字科技，公司自主研发的新型数联网能够有效联结社会全主体、市场全角色，形成海量可信数据资源；开发集成 AI 应用支持平台，支持“即插即用”的应用服务，为各种应用提供全栈服务能力；先进的算力调度运营平台可智能调配算力资源，支持高并发的实时响应，提升算力利用率，共同构筑了坚实的新型数联网技术支撑系统。依托华创证券证券金融服务优势，推动新型数联网进入规模化系统化建设部署和运营阶段，已在贵州顺利完成部署“1 个数联网+1 套技术底座+N 个应用”，省级旅游服务等多个服务智能体落地应用，开发了旅游生态、成品油监管等一系列效益良好的应用场景，搭建了政务服务、社会治理、乡村产业振兴等一系列数字化平台，产生了很好的社会经济价值。

（三）智能、完善的证券金融服务体系

公司坚持聚焦主责主业，不断深化实体经济高质量服务，持续开展智能化、特色化服务体系建设，加强资产负债统筹，优化业务结构，抓好分支机构作战单元服务支持。聚焦重点产业和核心客户，构建“研究+投资+投行”的产业投行服务模式，巩固投行业务区域优势；强化固定收益投资交易业务资产配置，投入使用 FICC 做市平台报价模块、交易模块，利用大数据、人工智能等技术提升综合交易能力；自主研发客户画像、智能投顾等创新业务模式，提供更高效、智能化的综合服务，增强客户体验和满意度，满足各层级投资者的多元投融资服务需求。

（四）显著、稳固的区位优势

作为贵州本地券商，华创证券在贵州全省设有 48 家分支机构，省内分支机构数排名第一，营业网络覆盖度和品牌影响力均明显高于同行，并依托全国网点布局，不断构建和完善服务及营销体系，切实服务实体经济。作为全国首个国家级大数据综合试验区，贵州省数字科技产业具有先发优势，围绕算力、赋能、产业三个关键，做强做优数字经济，公司牵头建设运营新型数联网基础设施得到了政府的大力支持，为新型数联网基础设施落地生根贵州奠定了坚实基础。

（五）多元、协作的专业人才队伍

公司构建了灵活高效的市场化运营机制，聚集了产业研究、证券金融、数字科技等领域的专业人才（含合作伙伴），已达 7,000 余人，其中数字科技人员 4,000 余人（包括云原生、大数据、区块链、人工智能、算力设计、数字支付等）。各方人员齐心协力，依托各自的专业优势相互补充、相互融合，资源共享，协同合作，创新思维，自主研发创设了新型数联网，具备成熟的新型数联网建设运营能力，为面向贵州全省和全国其他地区拓展提供有力的人才保障，持续提升公司数字科技业务竞争力。

（六）健全、有效的合规风控体系

严格按照监管政策要求，建立健全全面风险管理机制，构建多层次的风险管理架构，推动各项业务合规规范开展，强化合规风控教育培训，加强员工行为管理，严控展业行为失范失规；进一步加强合规风控智能体建设，基于大数据模型完善风险评估模型建设与应用，加强风险监测与业务风险管控，筑牢公司安全运行底线，促进公司持续健康发展。

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	1,312,613,555.52	1,484,843,878.20	-11.60
营业成本	1,229,775,490.81	1,396,653,147.40	-11.95
经营活动产生的现金流量净额	-2,624,081,296.22	-728,712,335.07	-260.10
投资活动产生的现金流量净额	-34,057,441.56	607,747,889.37	-105.60
筹资活动产生的现金流量净额	1,244,037,909.01	980,621,358.96	26.86

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系划付证券承销款所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期新增非同一控制下合并子公司思特奇，本期未发生所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系发行债券及取得借款收到的现金减少及偿还债务

规模增加所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
衍生金融资产	14,797,815.16	0.02	61,454,004.30	0.11	-75.92	主要系期权及权益类收益互换业务规模减少
在建工程	29,393,211.57	0.05	22,082,978.76	0.04	33.10	主要系信息系统项目工程投入增加
衍生金融负债	3,758,253.44	0.01	60,062,705.02	0.10	-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	13,371,144,815.27	21.66	9,868,376,398.48	16.87	35.49	主要系债券质押式卖出回购业务规模增加
代理承销证券款			1,703,950,000.00	2.91	-100.00	主要系划付证券承销款所致
应付款项	109,914,537.07	0.18	76,590,401.63	0.13	43.51	主要系应付清算款增加
合同负债	87,046,773.66	0.14	18,221,045.02	0.03	377.73	主要系子公司思特奇收入受到季节性影响，半年度预收款项未确认收入部分较多
其他负债	476,722,799.86	0.77	1,109,712,096.28	1.90	-57.04	主要系衍生交易保证金减少

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

截至报告期末主要资产受限情况，详见财务报告“七、26 所有权或使用权受限资产”的相关内容。

4、 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末，公司合并财务报表长期股权投资余额 25,231.07 万元，较上年末增加 854.04 万元，主要系新增对参股公司投资所致。

(1). 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2). 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
债券	17,343,680,025.20	-17,650,190.30	4,058,101.85	-7,591.53	1,721,213,820,724.05	1,716,785,527,376.41	559,240,360.74	21,838,206,910.58
基金	1,352,061,009.38	-5,292,865.72	0.00	14,831.15	5,708,113,241.57	5,374,642,742.15	18,795,586.11	2,206,532,817.50
股票/股权	3,048,463,599.08	42,468,571.53	-37,606,717.84	501.26	180,451,888.69	100,959,486.36	-10,805,906.71	3,148,895,347.83
其他理财产品	377,170,607.99	6,191,230.68	0.00	0.00	1,564,123,889.70	1,196,642,292.54	3,461,539.47	744,646,841.39
信托计划	864,706,375.58	58,520.56	0.00	0.00	469,000,000.00	485,000,000.00	3,433,012.09	852,002,202.07
其他产品	1,859,967,294.54	297,679.19	0.00	0.00	675,477,854.24	226,079,377.05	58,935,010.80	1,860,335,224.36
合计	24,846,048,911.77	26,072,945.94	-33,548,615.99	7,740.88	1,729,810,987,598.25	1,724,168,851,274.51	633,059,602.50	30,650,619,343.73

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
华创证券有限公司	子公司	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	11,339,071,981.20	52,503,070,524.70	16,596,680,761.90	1,193,069,626.49	260,820,839.09	189,875,242.27
北京思特奇信息技术股份有限公司	子公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；计算机维修；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、仪器仪表；货物进出口、技术进出口、代理进出口。	331,229,961.00	2,393,404,245.21	1,440,275,841.74	181,568,095.04	-84,016,378.12	-89,532,867.20
云码通数据运营股份有限公司	参股公司	大数据基础设施服务；数据处理与存储服务；信息技术咨询服务；软件开发及信息系统集成服务；云平台服务；云应用服务；大数据相关增值服务；大数据挖掘分析服务；数据交换服务；互联网信息服务；互联网接入服务；	150,000,000.00	459,896,352.29	162,088,749.74	6,444,709.12	-12,126,791.21	-13,457,034.01
贵州白酒交易所股份有限公司	参股公司	原酒、成品酒交易服务、酒类产品的网上交易服务、咨询服务及配套服务；酒类评级评价服务；酒类产品设计；酒类产品的广告宣传策划、会展服务；仓单质押；会员管理；仓储管理	170,940,172.00	161,860,575.46	155,249,716.17	18,174,489.86	-16,310,475.52	-16,332,925.52
贵州贵旅数网科技有限公司	参股公司	在线数据处理与交易处理业务（经营类电子商务）；互联网信息服务；第二类增值电信业务；旅游业务；住宿服务；计算机信息系统安全专用产品销售；食品互联网销售；电子政务电子认证服务；网络文化经营等。	20,000,000.00	18,398,061.33	17,659,836.56	463,362.21	-2,340,163.44	-2,340,163.44

注:上述北京思特奇信息技术股份有限公司营业收入为金融报表口径营业总收入金额。

报告期内取得和处置子公司的情况
√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京思特奇算调运营科技有限公司	投资新设	报告期内对整体生产经营和业绩无重大影响
贵阳思特奇信息技术有限公司	投资新设	报告期内对整体生产经营和业绩无重大影响
北京九思智维科技有限公司	投资新设	报告期内对整体生产经营和业绩无重大影响

其他说明
□适用 √不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体为公司作为有限合伙人持有结构化主体 99.99%份额。本公司综合考虑依据持有的份额按比例承担和分享了该结构化主体绝大部分的风险和可变回报，并且结合其设立目的，认定将“贵州云码通生态科技中心（有限合伙）”纳入合并报表范围。

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体为华创证券作为管理人或投资人的资产管理计划，本公司综合考虑对结构化主体拥有的投资决策权，享有可变回报或承担的风险敞口，以及运用权力影响回报的能力等因素，认定将“华创证券 1 号 FOF 单一资管计划”纳入合并报表范围。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司纳入合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 2,393,999,902.55 元。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 证券金融业务可能面对的风险及管理措施

1.1 可能面对的风险

(1) 市场风险

市场风险指在证券公司的经营活动中，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。主要涉及股票投资、债券投资、衍生品交易以及经纪业务等。主要表现为所投资证券市场利率或价格波动导致持仓规模减少、基差波动对冲成本增加的风险，以及证券价格或交易量波动导致经纪业务交易佣金及手续费收入减少的风险。

(2) 信用风险

信用风险指证券公司在开展业务时，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。证券公司的信用风险主要源于融资融券交易、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等信用业务、债券质押式回购交易业务、场外衍生品业务以及非权益类投资业务等。主要表现为债券等主体违约、交易对手违约、客户违约等造成公司损失的风险。

(3) 流动性风险

流动性风险指证券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。流动性风险可能来自于资产负债结构不匹配、融资渠道中断、

资产变现困难，以及市场风险、信用风险、声誉风险和操作风险等向流动性风险的转化与传递等。

（4）操作风险

操作风险指证券公司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。主要表现在由内部流程、员工行为、信息技术系统、外部事件等原因，引发客户投诉、信访、诉讼，或导致各类业务差错、系统故障和信息安全事件以及遭受外部欺诈等，最终给证券公司带来直接或间接损失，甚至遭受监管处罚等风险。

（5）合规风险

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

（6）声誉风险

声誉风险指由证券公司经营、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的风险。

（7）洗钱风险

洗钱风险指证券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风险。主要表现在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，证券公司违反反洗钱法规面临法律责任和声誉损失。

1.2 风险管理措施

华创证券高度重视持续建设、完善与自身业务发展相适应的全面风险管理体系，坚持稳健经营的发展理念，落实有效风险管控措施，确保风险在可测、可控、可承受范围内，保障公司业务长期可持续发展。

（1）建立全面风控体系

华创证券始终坚持“居安思危、坚守底线、全面管理”理念，不断依照“全面、合规、制衡、及时、独立”的原则，建立健全与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，搭建了多层次的风险管理组织架构，建立了覆盖全面的风险管理制度体系，采取有效的风险管控措施，风险把控能力不断增强，整体上较好地控制了经营管理中的各项风险。

①在风险管理组织架构方面，全面风险管理组织架构由五个层级和三道防线构成。建立了董事会→经理层（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、分支机构及子公司五个层级的风险管理组织架构，董事会承担全面风险管理的最终责任，下设合规与风险管理委员会，负责指导全面风险管理工作的开展；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（执行委员会）在风险管理方面履职尽责情况并督促整改；经理层（执行委员会）对全面风险管理承担主要责任，下设合规与风险管理委员会和资产配置委员会负责执行经理层（执行委员会）的相关决议；设立首席风险官，全面负责公司的风险管理工作，并对首席风险官的履职给予充分的保障；

风险管理职能部门包括风险管理部、合规与法律事务部、资金运营部、内核管理部与稽核审计部，负责贯彻落实推动全面风险管理工作。三道防线分别为：相关业务管理支持部门、业务部门及分支机构为第一道防线，负责事前与事中的自我防范；风险管理部、合规与法律事务部为第二道防线，负责事前与事中的风险管理及事后的风险处置；稽核审计部为第三道防线，执行事后的独立监督与评价职责。确保了全面风险管理涵盖所有部门、岗位与人员，渗透到各项业务和工作环节，明确了相关授权的权限范围，确保了各个层级、各项业务、各个部门及各分支机构、各子公司在自身权限范围内开展相关工作。将下属子公司的风险管理纳入到全面风险管理体系之中，对子公司实行垂直管理，保障全面风险管理的一致性和有效性。

②在风险管理制度与政策方面，华创证券建立了以《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。同时，华创证券综合考量发展战略目标、外部市场环境、风险承受能力、股东回报要求等内外部因素，每年制定公司风险偏好，明确了对待风险和收益的基本态度及愿意承受的风险总量。在此基础上，结合各项业务在经营中面临的所有实质性风险等实际情况，拟订风险容忍度及其执行方案，并建立关键风险限额指标体系，相关制度与政策得到了有效的贯彻和落实。

③在风险管控措施方面，华创证券建立了全面的风险识别和分析体系，采取定性和定量相结合的方式对风险状况开展分析和评价；针对可能影响实现经营目标的内外部重大风险信息，采用科学合理的计量模型或评估方法进行审慎评估；建立了清晰的风险控制指标体系，有效覆盖各业务类型、各专业风险类型，通过搭建符合业务管理与风险管理要求的风险管理系统，实现对各类业务风险指标、监管指标的动态监控与预警；制定了与风险偏好相适应的风险应对策略，建立了完善的内外部应对机制，有效管控市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、洗钱风险、声誉风险等各类风险；建立了畅通的风险信息沟通机制，确保相关信息传递与反馈及时、准确、完整。

（2）各类风险应对措施

①市场风险管理

华创证券对市场风险实施限额管理，市场风险限额包括业务规模限额、风险限额及各类风险控制指标限额等。已建立以净资本为核心的动态风险控制指标监测体系，结合风险价值、基点价值等量化评估模型以及压力测试、情景分析等手段，对市场风险进行科学的计量和量化，通过风险管理分析系统对市场风险限额进行逐日监控，实现市场风险的识别、评估、测量和管理，力争做到市场风险可测、可控、可承受。

②信用风险管理

华创证券持续建立健全业务部门与内部控制部门的双重信用风险管理机制，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金融工具的预期信用损失进行计量等方法，

降低信用风险。

③流动性风险管理

华创证券遵循全面性、审慎性和预见性原则建立了流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制。华创证券对资金进行统一管理和运作，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，能够有效地防范和化解流动性风险。华创证券强化流动性风险指标的前瞻性管理及动态监测，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，合理安排业务规模及融资节奏；完善流动性风险管理体系，强化流动性风险限额控制，通过定期及不定期压力测试，评估压力情景下的流动性风险承受能力；维持合理的流动性储备规模，并持续拓展融资渠道，实现资金来源的多元化与稳定性，确保公司流动性安全。

④操作风险管理

华创证券通过在组织架构、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；通过开展风险与控制自我评估（RCSA）工作，梳理各项业务开展过程中可能遇到的风险，在风险发生前进行自我诊断与完善控制措施；构建重点业务关键风险指标（KRI），监测重点业务、关键环节的操作风险隐患；采用风险事件库法，将华创证券内部发生的操作风险事件记录汇总形成风险事件库收集损失数据（LDC），结合证券公司分类评价规则合理确定公司操作风险损失率及各项权重系数，以此衡量操作风险，并制定防范措施，减少操作风险。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。充分考虑业务规模和复杂性相适应的突发事件处理和业务连续运行等因素，在此基础上建立恢复服务和保证业务连续运行的管理机制和备用方案，并定期对其进行检查、测试，以确保在出现灾难和业务严重中断时这些方案和机制能够正常执行。同时各业务及支持部门建立操作风险突发事件的应急处置机制，制定和完善操作风险突发事件的应急预案，严格执行操作风险突发事件报告制度，按照统一领导、分级负责，集中管理、分类处置的原则，落实操作风险突发事件的处置职责，最大程度的减少操作风险损失。

⑤合规风险管理

华创证券采取多种措施防范与化解合规风险，积极培育合规文化，包括深化教育培训，搭建合规培训课件库，加强新规解读，优化合规考试，拓展宣传渠道等；强化专业能力建设，包括加强合规人员能力建设与考核力度，持续优化合规管理模式，强化重点领域风险监测管控等；落实穿透管理，包括提高管控标准，扩大审查范围，健全定期汇报机制，强化监督、检查、整改及问责等；夯实合规管理闭环，包括加强员工执业行为管理，完善检查整改问责一体化机制，丰富管理抓手与工具，加强合规监测、考核与问责力度等；健全管理长效机制，包括进一步完善合规管理制度，强化执行力建设与事前防范机制，加强向监管部门的请示汇报沟通，落实主动作为与责任担当；建立内外规一体管理平台，加强综合业务管理平台建设，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；建立内外规数据库，赋能员工，提升员工合规意识；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。

⑥声誉风险管理

针对近年来，移动媒体日益发达，舆论环境复杂多变，华创证券加强了媒体关系维护，强化了声誉风险的管控与应对，持续维护合作媒体关系。一是持续加强与媒体的合作关系，形成了良好的媒体关系，从而有利于主动管理舆情；二是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；三是完善舆情监控体系，充分利用舆情监控系统和第三方服务机构，建立了一套内外兼备的舆情监控机制。针对重大负面舆情，建立了7*24小时密集舆情监测机制；四是强化品牌与声誉维护工作机制。通过公司内部培训，提升员工品牌宣传和声誉形象维护的工作意识与技能，深化完善了公司分支机构和总部品牌专员工作机制，强化源头抓起，发现负面舆情信息及时上报；五是举办各类活动提升公司品牌形象，促进正面舆论传播。

⑦洗钱风险管理

华创证券不断加强洗钱风险管理措施，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程；持续优化反洗钱管理系统和自评估系统功能，不断提升反洗钱管理相关系统的有效性；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。

2. 新型数联网建设运营业务可能面临的风险及管理措施

（1）季节性波动风险

受客户采购管理、付款流程及投资预算管控策略调整等因素影响，思特奇收入多集中于第四季度，且管理与销售费用中的人力成本和差旅费为刚性支出，因此可能导致季度业绩波动。针对上述风险，应对措施如下：

①协同合作：加强与客户规划、预算及流程的协同，保证工作的及时性、科学性与严肃性，提升沟通合作质量。

②能力提升：提高项目管理和产品交付能力，深化敏捷迭代模式，发挥 ADevOps 平台及工具优势，强化网络和数据安全保障。

③融合发展：深化数字经济与实体经济融合，推动技术与产业创新升级，开发新产品、拓展新客户，扩大市场与业务增长点。

④业务拓展：持续拓展新兴业务，加大在虚拟运营商、云和大数据公有云服务、中小企业云、大数据运营服务、智慧城市、智慧园区、智慧旅游等方向投入，优化业务结构，增强市场竞争力。

（2）市场风险

软件行业技术更新迭代迅速，用户对软件功能的需求持续提升。若不能准确把握技术、产品和市场动态，未能及时推动技术革新和产品升级，将影响生产运营效率，削弱竞争力与可持续发展能力。针对上述风险，应对措施如下：

①强化研究预判：组建专业团队，深入分析行业发展趋势，前瞻性研究技术走向和市场需求，建立高效信息收集与分析机制，提前布局研发，保持行业敏锐度和战略前瞻性。

②优化响应机制：深入研究客户需求，通过调研、反馈收集等把握客户痛点，引导需求升级；优化端到端流程，打破部门壁垒，提升协同效率，快速响应客户需求。

③提升创造能力：以市场为导向加大研发投入，引进高端人才，构建产学研融合创新体系，开展新技术、新产品研发，推动产品服务升级，注重成果转化，提高研发回报率和市场竞争力。

④推进敏捷迭代：建立敏捷开发迭代机制，快速响应市场变化和客户反馈，缩短迭代周期，及时调整产品服务内容，捕捉商机，开拓新业务和利润增长点。

（3）人才流失风险

作为知识密集型企业，思特奇的目标实现和策略施行高度依赖合理的人才构成与高效的组织运营。软件行业人才竞争激烈，易出现人才流失，影响企业的稳定发展。针对上述风险，应对措施如下：

①储备培养：依托资源池与“未来之星”项目建立人才储备梯队，开展系统培养，保障关键岗位人力供应。

②优化体系：优化价值评估体系，强化 SPCM 认知，营造创新文化氛围，以创造价值为核心，以先进生产方式手段，以产品技术竞争力为标杆，推动公司高效发展。

③薪酬激励：结合公司发展与人才战略，优化薪酬激励机制，建立月度岗位价值评估和晋升调薪联动机制，激发员工积极性与创造力。

④学习培训：创新完善学习培训体系，打造学习型组织和科学人才梯队。利用思特奇大学，为员工定制个性化职业发展路径，提升员工多维度能力。

⑤平台助力：推进 ADevOps 平台和工具研发的研发与应用，提升团队协作效率，助力员工工作，增强员工的成就感、幸福感、归属感和忠诚度。

（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）	不适用
每 10 股派息数(元)（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司 2025 年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

2025 年上半年，公司深入学习贯彻习近平总书记关于乡村振兴战略的重要论述精神，发挥公司证券金融服务优势，通过金融帮扶、智力帮扶、公益帮扶、人才帮扶等形式，巩固拓展脱贫攻坚成果，积极服务乡村振兴，切实履行社会责任。

（一）服务县域产业情况

2025年上半年，以服务县域经济为重点，通过发行公司债券等方式，帮助贵州、重庆、四川等省份脱贫区县企业融资 22.85 亿元，支持地方实体和产业做强做大，带动乡村就业、农民增收。

（二）开展帮扶项目情况

按照“四个不摘”要求，不断深化“一司一县”结对帮扶工作，华创证券对安顺市西秀区、黔南州独山县、贵定县、铜仁市思南县、黔西南州晴隆县等结对帮扶区县开展项目调研，形成帮扶方案，推动乡村振兴项目落地；建立党委班子成员“1+2+1”联系服务机制，指导基层党支部建设、营业部发展，协同推进乡村振兴工作；组织开展“党建引领践初心、捐资助学显担当”“我为群众办实事，金融知识进乡村”等爱心公益志愿服务活动，慰问帮扶地区困难家庭及学生，送去温暖与关怀。

此外，思特奇始终秉承着回馈社会、关爱下一代的理念，携手中国社会福利基金会爱小丫基金启动「无界生长·自成光芒」公益助力活动，为偏远山区的女童送出近 300 份定制“小丫包”。

（三）人才帮扶情况

2025年上半年，轮换选派 1 名驻村第一书记及 1 名驻村工作队员到安顺市西秀区开展驻村帮扶，支持服务乡村发展。

（四）推动消费帮扶情况

以消费帮扶为抓手，推动乡村产业振兴，积极向脱贫地区企业采购大米等农副产品，助力脱贫地区群众稳定增收。

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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	保持上市公司独立性	华创云信、云信投资	华创云信、云信投资于思特奇权益变动报告书中作出承诺：“本公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与北京思特奇信息技术股份有限公司（以下简称“思特奇”或“上市公司”）保持相互独立，并严格遵守法律、法规和规范性文件关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股股东地位干扰思特奇的经营决策，损害思特奇及其他股东的合法权益。上述承诺于本公司控股上市公司期间持续有效。”	2023.12.13	是	控股思特奇期间有效	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	华创云信、云信投资	华创云信、云信投资于思特奇权益变动报告书中作出承诺：“本公司将依法采取必要及可能的措施避免本公司及本公司控制的企业开展与北京思特奇信息技术股份有限公司（以下简称“思特奇”或“上市公司”）主营业务构成实质性同业竞争的业务或活动。若未来本公司及本公司控制的企业的主营业务与上市公司构成实质性同业竞争的，本公司将采取法律法规允许的方式进行解决。上述承诺于本公司控股上市公司期间持续有效。”	2023.12.13	是	控股思特奇期间有效	是	不适用	不适用
	解决关联交易	华创云信、云信投资	华创云信、云信投资于思特奇权益变动报告书中作出承诺：“本公司及本公司控制的企业对于与北京思特奇信息技术股份有限公司（以下简称“上市公司”）确有必要进行的关联交易，将严格遵循相关法律法规及规范性文件以及上市公司内部管理制度关于关联交易的相关要求，履行关联交易审批程序，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，切实保护上市公司及其中小股东利益。上述承诺于本公司控股上市公司期间持续有效。”	2023.12.13	是	控股思特奇期间有效	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	新希望化工、刘永好	刘永好、新希望化工分别于 2016 年 1 月 12 日、2015 年 12 月 31 日作出承诺：1. 在本次重组完成后，本公司/本人及本公司/本人拥有实际控制权或重大影响的除宝硕股份及其控股子公司外的其他公司将尽量避免与宝硕股份及其控股子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护宝硕股份及其中小股东利益。2. 本公司/本人保证严格按照有关法律法规、中国证监会颁布的规章和规范性文件、上交所颁布的业务规则及宝硕股份公司章程等制度的规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害宝硕股份及其中小股东的合法权益。如违反上述承诺与宝硕股份及其控股子公司进行交易而给宝硕股份及其中小股东及宝硕股份控股子公司造成损失的，本公司/本人将依法承担相应的赔偿责任。	2016.1.12、2015.12.31	是	长期有效	是	不适用	不适用
	解决关联交易	物流集团、茅台集团、盘江股份、沙钢集团、杉融实业、贵州燃气、	物流集团、茅台集团、盘江股份、沙钢集团、杉融实业、贵州燃气分别于 2016 年 1 月 12 日作出承诺：1. 在本次重组完成后，本单位/本人及本单位/本人拥有实际控制权或重大影响的除宝硕股份及其子公司外的其他公司及其他关联方将尽量避免与宝硕股份及其子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护宝硕股份及其中小股东利益。2. 本单位/本人保证严格按照有关法律法规、中国证监会颁布的规章和规范性文件、上交所颁布的业务规则及宝硕股份公司章程等制度的规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害宝硕股份及其中小股东的合法权益。如违反上述承诺与宝硕股份及其子公司进行交易而给宝硕股份及其中小股东及宝硕股份子公司造成损失的，本单位/本人将依法承担相应的赔偿责任。	2016.1.12	是	长期有效	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	避免占用上市公司资金承诺	新希望化工、刘永好	刘永好、新希望化工分别于 2016 年 1 月 12 日、2015 年 12 月 31 日作出承诺：本次重组完成后，本公司/本人不利用与上市公司之间的关联关系占用上市公司及其控股子公司的资金或资产。若本公司/本人违反该承诺给上市公司及其控股子公司造成任何损失的，本公司/本人将依法赔偿上市公司及其控股子公司损失。	2016.1.12、2015.12.31	是	长期有效	是	不适用	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
	避免占用上市公司资金承诺	物流集团、茅台集团、盘江股份、沙钢集团、杉融实业、贵州燃气、	物流集团、茅台集团、盘江股份、沙钢集团、杉融实业、贵州燃气分别于 2016 年 1 月 12 日作出承诺：本次重组完成后，本单位/本人不利用与上市公司之间的关联关系直接或通过本单位/本人控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司及其控股子公司的资金或资产。若本单位/本人违反该承诺给上市公司及其控股子公司造成任何损失的，本单位/本人将依法赔偿上市公司及其控股子公司损失。	2016.1.12	是	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	南方希望、北硕投资	南方希望实业有限公司（简称“南方希望”）、拉萨经济技术开发区北硕投资中心（有限合伙）（简称“北硕投资”）分别于 2016 年 1 月 12 日作出承诺：1. 本单位及本单位拥有实际控制权或重大影响的除宝硕股份及其控股子公司外的其他公司及其他关联方不利用本单位及本单位控制的相关公司对宝硕股份的控制关系进行损害宝硕股份及其中小股东、宝硕股份控股子公司合法权益的经营活动。2. 本单位及本单位拥有实际控制权或重大影响的除宝硕股份及其控股子公司外的其他公司及其他关联方不直接或间接从事、参与或进行与宝硕股份或其控股子公司的业务存在竞争或可能构成竞争的任何业务及活动。3. 本单位及本单位拥有实际控制权或重大影响的除宝硕股份及其控股子公司外的其他公司及其他关联方不会利用从宝硕股份或其控股子公司获取的信息从事或直接或间接参与与宝硕股份或其控股子公司相竞争的业务，并不会进行任何损害或可能损害宝硕股份及其中小股东、宝硕股份控股子公司合法权益的行为或活动。4. 本单位将严格按照有关法律法规及规范性文件的规定采取有效措施避免与宝硕股份及其控股子公司产生同业竞争，承诺将促使本单位拥有实际控制权或重大影响的除宝硕股份及其控股子公司外的其他公司及其他关联方采取有效措施避免与宝硕股份及其控股子公司产生同业竞争。5. 如本单位或本单位拥有实际控制权或重大影响的除宝硕股份及其控股子公司外的其他公司或其他关联方获得与宝硕股份及其控股子公司构成或可能构成同业竞争的业务机会，本单位将尽最大努力，使该等业务机会具备转移给宝硕股份或其控股子公司的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给宝硕股份或其控股子公司。若宝硕股份及其控股子公司未获得该等业务机会，则本单位承诺采取法律、法规及中国证监会许可的方式加以解决，且给予宝硕股份选择权，由其选择公平、合理的解决方式。本承诺自本单位签署之日起至本单位不再系宝硕股份的股东之日止。	2016.1.12	是	签署之日起至本单位不再系华创云信的股东之日止	是	不适用	不适用
	解决关联交易	南方希望、北硕投资、	南方希望、北硕投资分别于 2016 年 1 月 12 日作出承诺：1. 在本次重组完成后，本单位/本人及本单位/本人拥有实际控制权或重大影响的除宝硕股份及其子公司外的其他公司及其他关联方将尽量避免与宝硕股份及其子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护宝硕股份及其中小股东利益。2. 本单位/本人保证严格按照有关法律法规、中国证监会颁布的规章和规范性文件、上交所颁布的业务规则及宝硕股份公司章程等制度的规定，依法行使股东权利、履行股东义务，不利用股东的地位谋取不当的利益，不损害宝硕股份及其中小股东的合法权益。如违反上述承诺与宝硕股份及其子公司进行交易而给宝硕股份及其中小股东及宝硕股份子公司造成损失的，本单位/本人将依法承担相应的赔偿责任。	2016.1.12	是	长期有效	是	不适用	不适用
	避免占用上市公司资金承诺	南方希望、北硕投资	南方希望、北硕投资分别于 2016 年 1 月 12 日作出承诺：本次重组完成后，本单位/本人不利用与上市公司之间的关联关系直接或通过本单位/本人控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司及其控股子公司的资金或资产。若本单位/本人违反该承诺给上市公司及其控股子公司造成任何损失的，本单位/本人将依法赔偿上市公司及其控股子公司损失。	2016.1.12	是	长期有效	是	不适用	不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☒本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

☒适用 ☐不适用

事项概述及类型	查询索引
华创证券与北京嘉裕投资有限公司股权转让纠纷案	具体内容详见公司 2020 年 9 月 4 日、2021 年 1 月 4 日、2021 年 10 月 29 日、2022 年 5 月 28 日、2022 年 6 月 16 日、2022 年 6 月 18 日、2023 年 12 月 11 日披露于《中国证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的相关公告
华创证券与贵州百灵大股东姜伟及其一致行动人姜勇、张锦芬等之间的纾困计划及股票质押纠纷案	具体内容详见公司 2025 年 8 月 15 日披露于《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的相关公告
华创证券诉李芑-蓝色光标股质违约案执行分配方案异议诉北京银行及北京银行大钟寺支行诉讼案	具体内容详见公司 2025 年 8 月 15 日披露于《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的相关公告

(二) 截至本报告披露日，公司连续十二个月内或者单笔涉案金额未达到公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的其它诉讼、仲裁事项如下：

1.公司作为原告提起的诉讼情况

(1) 华创证券诉中国太平洋财产保险股份有限公司等信用保险合同纠纷案

华创证券瑞高保理（财盈三期）资产支持专项计划（简称“专项计划”）持有齐星集团有限公司（简称“齐星集团”）负责承兑的 10,021.77 万元汇票，中国太平洋财产保险股份有限公司（简称“太平洋保险”）承保兑付。华创证券代表专项计划拥有保险标的项下所有权益。上述汇票到期后，因齐星集团拒付，且太平洋保险拒绝履行保险理赔义务，华创证券代表专项计划于 2024 年 4 月向上海金融法院提起诉讼，要求太平洋保险等公司赔偿 11,771.16 万元。2025 年 5 月，法院判决驳回华创证

券全部诉讼请求。2025年6月，华创证券提起上诉。2025年8月，上海市高级人民法院二审开庭，尚未判决。

(2) 华创证券诉中国太平洋财产保险股份有限公司等信用保险合同纠纷案

华创证券瑞高保理（财盈三期）资产支持专项计划（简称“专项计划”）持有光大国际建设工程总公司（“光大国际”）负责承兑的10,206.00万元汇票，中国太平洋财产保险股份有限公司（简称“太平洋保险”）承保兑付。华创证券代表专项计划拥有保险标的项下所有权益。上述汇票到期后，因光大国际拒付，且太平洋保险拒绝履行保险理赔义务，华创证券代表专项计划于2024年4月向上海金融法院提起诉讼，要求太平洋保险等公司赔偿11,987.18万元。2025年5月，法院判决驳回华创证券全部诉讼请求。2025年6月，华创证券提起上诉。

(3) 华创证券诉天风证券等中介机构证券虚假陈述责任纠纷案

华创证券持有武汉当代科技投资有限公司（简称“当代科技”）20科技04债券10,000万元、20科技05债券3,000万元，两债券发生违约。华创证券向武汉市中级人民法院提起诉讼，要求主承销商天风证券股份有限公司（简称“天风证券”）、立信会计师事务所（简称“立信会所”）、湖北珞珈律师事务所（简称“珞珈律所”）就相关债券的信息披露文件存在虚假陈述承担连带责任，共同赔偿原告本金、利息及其他行权费用。2024年11月，法院受理两案。2025年7月，法院判决驳回华创证券全部诉讼请求。华创证券提起上诉。

(4) 华创证券诉招商银行等中介机构证券虚假陈述纠纷案

华创证券持有武汉当代科技产业集团（简称“当代集团”）19汉当科PPN001债券9,600万元、19汉当科PPN002债券6,700万元，两债券发生违约。华创证券向武汉市中级人民法院提起诉讼，要求主承销商招商银行股份有限公司（简称“招商银行”）、立信会所和珞珈律所就相关债券信息披露文件存在虚假陈述承担连带责任，共同赔偿原告本金、利息及其他行权费用。2024年11月，法院受理两案。2025年7月，法院判决驳回华创证券全部诉讼请求。华创证券提起上诉。

2. 公司作为被告的诉讼情况

(1) 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

暖流资产管理股份有限公司（简称“暖流资产”）持有“16宁远高”债券，该债券发生违约。暖流资产起诉债券主承销商及受托管理人国融证券、发行人及其他中介机构，要求被告偿付债券本金2,950.00万元、利息、逾期利息及诉讼费。2023年8月，法院出具一审判决，华创证券作为实际承销额为零的承销团成员，不承担责任。2023年9月，暖流资产提起上诉。2024年12月，宁夏回族自治区高级人民法院裁定撤销一审判决、发回重审。2025年3月，本案重审一审开庭，尚未判决。

(三) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

☐适用 ☒不适用

(四) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

☐适用 ☒不适用

（五）其他说明

☐适用 ☒不适用

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

报告期内，公司诚信状况良好，不存在被监管机构出具不诚信记录的情况。

十、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

2025年4月30日，公司在《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《公司关于2024年度日常关联交易执行情况及2025年度日常关联交易预计的公告》。2025年半年度日常关联交易详见财务报告之“十五、5关联交易情况”。

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

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
新希望化工投资有限公司	5%以上股东				43,529,042.93		43,529,042.93
合计					43,529,042.93		43,529,042.93
关联债权债务形成原因		资金产生于宝硕股份破产管理人，各方债权债务关系正在进行梳理					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		依照会计准则的相关规定执行					

(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

单位： 万元币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
无															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0								
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							250								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							2, 541. 61								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							2, 541. 61								
担保总额占公司净资产的比例(%)							0. 12								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0								
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							370								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							370								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用								
担保情况说明							除了控股子公司思特奇存在对其子公司担保外，公司合并范围内无其他担保。思特奇担保情况详见思特奇2025年8月16日在巨潮资讯网披露的2025年半年报。								

(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

1. 拟控股太平洋证券

中国证监会已依法受理华创证券变更为太平洋证券主要股东或者实际控制人的申请，华创证券正在积极有序推动相关工作。2024年1月，经公司股东会审议同意，华创证券拟在太平洋证券董事会换届时取得相应董事席位，成为其控股股东。目前，股东资格尚在证监会审核中。

2. 参与设立贵州数联网产业基金

为加快公司新型数联网基础设施建设及其生态运营，实现本地生活、基层服务、中小企业服务以及医疗健康、文化旅游等各种AI驱动的大模型和智能体落地应用，赋能贵州实体经济与智能技术的深度融合，公司2025年3月参与设立贵州云信数联网产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），基金总规模4亿元，并于2025年5月在中国证券投资基金业协会完成备案手续。

3. 注销公司股份并减少注册资本

2025年6月，公司召开董事会第十三次会议、2025年第一次临时股东会，同意公司注销1,088.74万股回购股份并减少注册资本、修订公司章程。2025年7月，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成上述股份注销，公司总股本变更为221,354.2477万股。2025年8月，取得北京市西城区市场监督管理局换发的《营业执照》，公司注册资本变更为221,354.2477万元。

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

报告期后到半年报披露日期间，公司注销回购股份 1,088.74 万股，总股本由 222,442.9877 万股变更为 221,354.2477 万股。

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)	64,301
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告 期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
新希望化工投资有限公司	0	120,943,603	5.44	0	冻结	4,500,000	境内非国有法人
上海杉融实业有限公司	0	118,636,428	5.33	0	质押	118,636,365	境内非国有法人
					冻结	118,636,428	
					标记	34,399,853	
南方希望实业有限公司	0	111,524,163	5.01	0	无	0	境内非国有法人
贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	0	108,007,375	4.86	0	质押	53,750,000	国有法人
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	0	89,781,311	4.04	0	无	0	国有法人

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	
贵州盘江精煤股份有限公司	0	71,573,796	3.22	0	无	0	国有法人
深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司－禾丰多元投资二期私募证券投资基金	0	60,548,800	2.72	0	无	0	其他
深圳市前海企翔投资实业有限公司	0	51,724,137	2.33	0	无	0	境内非国有法人
中意资管－工商银行－中意资产－卓越枫叶 36 号资产管理产品	0	51,724,137	2.33	0	无	0	其他
华创阳安股份有限公司－第三期员工持股计划	0	49,413,730	2.22	0	无	0	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		
新希望化工投资有限公司			120,943,603	人民币普通股	120,943,603		
上海杉融实业有限公司			118,636,428	人民币普通股	118,636,428		
南方希望实业有限公司			111,524,163	人民币普通股	111,524,163		
贵州现代物流产业（集团）有限责任公司			108,007,375	人民币普通股	108,007,375		
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司			89,781,311	人民币普通股	89,781,311		
贵州盘江精煤股份有限公司			71,573,796	人民币普通股	71,573,796		
深圳市前海禾丰正则资产管理有限公司－禾丰多元投资二期私募证券投资基金			60,548,800	人民币普通股	60,548,800		
深圳市前海企翔投资实业有限公司			51,724,137	人民币普通股	51,724,137		
中意资管－工商银行－中意资产－卓越枫叶 36 号资产管理产品			51,724,137	人民币普通股	51,724,137		
华创阳安股份有限公司－第三期员工持股计划			49,413,730	人民币普通股	49,413,730		
前十名股东中回购专户情况说明			不适用				
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明			不适用				
上述股东关联关系或一致行动的说明			上述前十名股东中，新希望化工、南方希望存在一致行动关系，构成一致行动人				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			不适用				

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

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(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
华创阳安股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	23 阳安 01	138825	2023/1/12	2023/1/13	不适用	2026/1/13	6	4.46	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	华创证券	中航证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否
华创云信数字技术股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	23 云信 03	240184	2023/11/07	2023/11/8	2025/11/8	2027/11/8	5	4.60	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	华创证券	中航证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否
华创云信数字技术股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 云信 01	240776	2024/3/21	2024/3/22	不适用	2027/3/22	8	2.88	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	华创证券	中航证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否
华创云信数字技术股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24 云信 02	241196	2024/7/5	2024/7/8	不适用	2027/7/8	9	2.80	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	华创证券	中航证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否
华创云信数字技术股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 云信 01	242333	2025/1/15	2025/01/16	不适用	2028/01/16	4	2.79	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	华创证券	中航证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否
华创证券有限责任公司 2023 年面向专业投	23 华	115604	2023/7/5	2023/7/6	不适用	2026/7/6	10	4.80	每年付息一次，到	上海证券交易所	天风证券	天风证券	面向专业投资者交	新债券交易系统和	否

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
资者公开发行次级债券(第一期)	创 C1								期一次还本	交易 所			易的债券	固定收益 平台	
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)	24 华创 01	240885	2024/4/18	2024/4/19	不适用	2027/4/19	15	2.70	每年付息一次，到期一次还本	上海 证券 交易 所	中航 证券	中航 证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否
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)	24 华创 02	240886	2024/4/18	2024/4/19	不适用	2029/4/19	5	2.90	每年付息一次，到期一次还本	上海 证券 交易 所	中航 证券	中航 证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否
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)	24 华创 C1	241922	2024/11/14	2024/11/15	不适用	2027/11/15	6	2.67	每年付息一次，到期一次还本	上海 证券 交易 所	中航 证券	中航 证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否
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）	25 华创 C1	242840	2025/04/24	2025/04/25	不适用	2028/04/25	24	2.67	每年付息一次，到期一次还本	上海 证券 交易 所	中航 证券	中航 证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否
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）	25 华创 K1	243355	2025/07/17	2025/07/18	不适用	2028/07/18	5	1.95	每年付息一次，到期一次还本	上海 证券 交易 所	财信 证券	财信 证券	面向专业投资者交易的债券	新债券交易系统和固定收益平台	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

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

(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
242333	25 云信 01	否	不适用	4	4	0
242840	25 华创 C1	否	不适用	24	24	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
242333	25 云信 01	4	0	4	0	0	0	0
242840	25 华创 C1	24	0	0	24	0	0	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
242333	25 云信 01	扣除发行费用后，全部置换发行人已用于偿还“23 阳安 02”到期本金的自有资金	无

(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	25 华创 C1	扣除发行费用后，全部用于补充营运资金

(4). 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(5). 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

(6). 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）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
242333	25 云信 01	置换发行人已用于偿还“23 阳安 02”到期本金的自有资金	置换发行人已用于偿还“23 阳安 02”到期本金的自有资金	是	是	不适用
242840	25 华创 C1	补充日常经营所需流动资金	补充日常经营所需流动资金	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分

☐适用 ☒不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0亿元；

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

☐是 ☒否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%

是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

2、负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为36.55亿元和36.09亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.26%。

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		11.49	21.00	32.49	90.02
银行贷款		0.40	3.20	3.60	9.98
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		11.89	24.20	36.09	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额32.49亿元，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241.36亿元和290.15亿元，报告期内有息债务余额同比变动20.21%。

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		34.72	80.97	115.69	39.87
银行贷款		5.53	3.85	9.38	3.23
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		159.98	5.10	165.08	56.89
合计		200.23	89.92	290.15	—

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105.57亿元，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(%)
流动比率	2.44	2.57	-5.06
速动比率	2.41	2.55	-5.49
资产负债率(%)	59.19	55.73	3.46
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
扣除非经常性损益后净利润	67,389,473.03	45,131,778.14	49.32
EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	-
利息保障倍数	1.37	1.36	0.74
现金利息保障倍数	-9.45	-1.08	-775.00
EBITDA 利息保障倍数	1.96	1.85	5.95
贷款偿还率(%)	100	100	-
利息偿付率(%)	100	100	-

二、可转换公司债券情况

☒适用 ☐不适用

(一) 转债发行情况

经中国证监会《关于核准北京思特奇信息技术股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]590号）核准，思特奇于2020年6月10日公开发行了271.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额为人民币27,100.00万元，扣除承销保荐费及其他发行费用（不含税）人民币917.65万元后实际募集资金净额为人民币26,182.35万元。前述募集资金已于2020年6月16日划至思特奇指定银行账户，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了审验，并出具了信会师报字【2020】第ZB11447号《验证报告》。经深圳证券交易所“深证上[2020]585号”文同意，思特奇可转换公司债券于2020年7月6日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“思特转债”，债券代码“123054”。本次发行的“思特转债”转股起止日期为2020年12月16日至2026年6月9日，初始转股价格为16.49元/股。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	北京思特奇信息技术股份有限公司 2020 年可转换公司债券		
期末转债持有人数	5, 572		
本公司转债的担保人	不适用		
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用		
前十名转债持有人情况如下：			
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)	
招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	7, 059, 000. 00	4. 23	
上海虎咽科技有限公司	6, 000, 000. 00	3. 60	
臧道亮	4, 131, 000. 00	2. 48	
珠海纽达投资管理有限公司－纽达投资可转债一号私募证券投资基金	3, 797, 000. 00	2. 28	
中诚信托有限责任公司－中诚信托－诚悦 2 号集合资金信托计划	3, 433, 000. 00	2. 06	
施建平	3, 129, 000. 00	1. 88	
郑步翠	3, 000, 000. 00	1. 80	
中国建设银行股份有限公司－华商信用增强债券型证券投资基金	2, 321, 000. 00	1. 39	
深圳前海国恩资本管理有限公司	2, 000, 000. 00	1. 20	
中金公司－交通银行－中金汇鑫增强 1 号集合资产管理计划	2, 000, 000. 00	1. 20	

(三) 报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
北京思特奇信息技术股份有限公司 2020 年可转换公司债券	166,907,500.00	117,000.00			166,790,500.00

(四) 报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	北京思特奇信息技术股份有限公司 2020 年可转换公司债券
报告期转股额（元）	117,000.00
报告期转股数（股）	11,838
累计转股数（股）	9,138,671
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	5.80
尚未转股额（元）	166,790,500.00
未转股转债占转债发行总量比例（%）	61.55

(五) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	北京思特奇信息技术股份有限公司 2020 年可转换公司债券				
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明	
2021 年 5 月 26 日	12.63	2021 年 5 月 19 日	巨潮资讯网	年度权益分派	

可转换公司债券名称		北京思特奇信息技术股份有限公司 2020 年可转换公司债券		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2022 年 3 月 29 日	12.62	2022 年 3 月 28 日	巨潮资讯网	注销回购股份
2022 年 5 月 18 日	10.46	2022 年 5 月 11 日	巨潮资讯网	年度权益分派
2023 年 1 月 5 日	9.90	2023 年 1 月 3 日	巨潮资讯网	定向增发
2023 年 5 月 26 日	9.89	2023 年 5 月 19 日	巨潮资讯网	年度权益分派
2024 年 5 月 23 日	9.88	2024 年 5 月 16 日	巨潮资讯网	年度权益分派
截至本报告期末最新转股价格		9.88		

(六)公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

思特奇负债情况详见 2025 年 8 月 16 日思特奇在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的 2025 年半年度报告。上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2025 年 6 月 12 日出具了《2020 年北京思特奇信息技术股份有限公司可转换公司债券定期跟踪评级报告》，思特奇主体信用等级维持 AA⁻，评级展望维持稳定，“思特转债”信用等级维持 AA⁻。

(七)转债其他情况说明

无

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： 华创云信数字技术股份有限公司

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	10,439,085,532.21	11,540,813,658.89
其中：客户资金存款		8,178,034,142.33	7,003,631,026.83
结算备付金	七、2	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	七、5	3,812,874,684.87	3,880,605,356.80
衍生金融资产	七、6	14,797,815.16	61,454,004.30
存出保证金	七、7	1,203,120,118.03	1,644,047,420.48
应收款项	七、8	1,028,202,028.10	1,245,935,808.66
合同资产	七、10	72,303,603.99	60,004,693.65
买入返售金融资产	七、11	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	七、13	30,305,558,133.38	24,480,014,838.21
债权投资	七、14	750,538,413.33	1,007,615,887.71
其他债权投资	七、15	207,380,712.18	216,298,806.99
其他权益工具投资	七、16	137,680,498.17	149,735,266.57
长期股权投资	七、17	252,310,660.65	243,770,308.81
投资性房地产			
固定资产	七、19	931,162,718.24	944,903,474.28
在建工程	七、20	29,393,211.57	22,082,978.76
使用权资产	七、21	164,521,381.86	195,578,729.58
无形资产	七、22	332,881,174.32	267,754,782.55
其中：数据资源			
商誉	七、23	4,101,258,761.40	4,101,258,761.40
递延所得税资产	七、24	406,572,939.06	479,593,479.92
其他资产	七、25	2,847,518,162.28	2,872,021,125.84
资产总计		61,746,031,729.73	58,509,106,573.87
负债：			
短期借款	七、30	475,172,995.63	421,685,719.68
应付短期融资款	七、31	1,061,513,287.69	1,001,410,410.96

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
拆入资金	七、32	1,717,048,605.58	1,891,912,149.96
交易性金融负债	七、33	345,900,699.40	333,090,572.58
衍生金融负债	七、6	3,758,253.44	60,062,705.02
卖出回购金融资产款	七、34	13,371,144,815.27	9,868,376,398.48
代理买卖证券款	七、35	10,021,590,735.73	9,124,517,600.29
代理承销证券款	七、36		1,703,950,000.00
应付职工薪酬	七、37	499,734,328.52	671,087,311.46
应交税费	七、38	79,126,144.43	107,558,441.24
应付款项	七、39	109,914,537.07	76,590,401.63
合同负债	七、40	87,046,773.66	18,221,045.02
持有待售负债			
预计负债	七、42	61,314,243.72	71,463,442.96
长期借款	七、43	462,310,406.72	465,450,420.80
应付债券	七、44	11,582,104,516.50	10,153,814,580.55
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	168,818,691.76	200,801,977.23
递延收益			
递延所得税负债	七、24	111,885,035.49	122,995,346.52
其他负债	七、47	476,722,799.86	1,109,712,096.28
负债合计		40,635,106,870.47	37,402,700,620.66
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	2,224,429,877.00	2,224,429,877.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、50	15,510,291,402.62	15,508,245,125.07
减：库存股	七、51	304,541,942.12	304,541,942.12
其他综合收益	七、52	-25,182,342.89	-16,480,030.79
盈余公积	七、53	29,574,390.68	29,574,390.68
一般风险准备	七、54	1,260,732,378.33	1,260,732,378.33
未分配利润	七、55	1,164,829,528.93	1,085,977,408.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		19,860,133,292.55	19,787,937,206.74
少数股东权益		1,250,791,566.71	1,318,468,746.47
所有者权益（或股东权益）合计		21,110,924,859.26	21,106,405,953.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计		61,746,031,729.73	58,509,106,573.87

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：张小艾 会计机构负责人：曲溪

母公司资产负债表
2025 年 6 月 30 日

编制单位：华创云信数字技术股份有限公司

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		61,239,385.30	42,493,349.11
其中：客户资金存款			
结算备付金			
其中：客户备付金			
贵金属			
拆出资金			
融出资金			
衍生金融资产			
存出保证金			
应收款项			
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产			
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		2,016,278,376.19	1,939,660,099.77
债权投资		200,154,944.40	319,604,862.21
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	二十一、1	19,139,863,774.29	19,133,774,050.18
投资性房地产			
固定资产		96,685,463.86	99,062,762.12
在建工程			
使用权资产		344,472.84	1,377,891.42
无形资产		20,640,390.91	21,093,499.63
其中：数据资源			
商誉			
递延所得税资产		88,396.98	3,607.86
其他资产		210,569,669.96	176,857,145.78
资产总计		21,745,864,874.73	21,733,927,268.08
负债：			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
代理买卖证券款			

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
代理承销证券款			
应付职工薪酬	二十一、2	718,222.06	2,950,222.06
应交税费		210,729.36	457,363.88
应付款项		7,219,663.94	7,219,663.94
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款		360,325,000.00	380,388,972.22
应付债券		3,249,332,026.31	3,274,939,714.66
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		353,587.90	1,392,322.87
长期应付职工薪酬			
递延收益			
递延所得税负债		86,118.21	
其他负债		99,899,059.06	107,984,672.74
负债合计		3,718,144,406.84	3,775,332,932.37
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,224,429,877.00	2,224,429,877.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		15,901,981,604.41	15,901,981,604.41
减：库存股		304,605,936.84	304,605,936.84
其他综合收益			
盈余公积		29,574,390.68	29,574,390.68
一般风险准备			
未分配利润		176,340,532.64	107,214,400.46
所有者权益（或股东权益）合计		18,027,720,467.89	17,958,594,335.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		21,745,864,874.73	21,733,927,268.08

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：张小艾 会计机构负责人：曲溪

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		1,312,613,555.52	1,484,843,878.20
利息净收入	七、56	-170,405,645.91	-177,827,816.70
其中：利息收入		245,149,967.69	311,790,592.51
利息支出		415,555,613.60	489,618,409.21
手续费及佣金净收入	七、57	668,884,270.50	720,238,946.55
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		102,050,750.41	124,374,110.31
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）	七、58	579,784,985.44	908,491,444.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-18,920,214.23	-7,793,249.22
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	10,941,607.82	6,461,054.65
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	38,748,588.10	-134,331,331.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-194,667.56	134,173.28
其他业务收入	七、62	184,203,751.53	161,335,580.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	650,665.60	341,826.89
二、营业总支出		1,229,775,490.81	1,396,653,147.40
税金及附加	七、64	12,902,554.98	13,106,717.51
业务及管理费	七、65	1,097,710,791.44	1,112,973,083.90
信用减值损失	七、66	-38,573,871.45	145,624,492.60
其他资产减值损失	七、67	4,300,710.29	-2,504,134.92
其他业务成本	七、68	153,435,305.55	127,452,988.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		82,838,064.71	88,190,730.80
加：营业外收入	七、69	64,631.04	49,101.97
减：营业外支出	七、70	1,882,234.86	3,446,524.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		81,020,460.89	84,793,308.48
减：所得税费用	七、71	73,594,386.24	61,223,885.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,426,074.65	23,569,423.43
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,426,074.65	23,569,423.43
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）		78,852,120.36	47,528,278.98
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-71,426,045.71	-23,958,855.55
六、其他综合收益的税后净额		-8,829,783.14	-37,972,305.77
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-8,702,312.10	-38,391,212.70

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
（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		338,764.20	-1,876,486.30
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		-44,647.57	145,201.51
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-127,471.04	418,906.93
七、综合收益总额		-1,403,708.49	-14,402,882.34
归属于母公司所有者的综合收益总额		70,149,808.26	9,137,066.28
归属于少数股东的综合收益总额		-71,553,516.75	-23,539,948.62
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.04	0.02
（二）稀释每股收益(元/股)		0.04	0.02

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：张小艾 会计机构负责人：曲溪

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		84,523,137.25	-90,087,569.33
利息净收入	二十一、3	-69,039,461.31	-83,943,843.30
其中：利息收入		174,945.32	261,940.62
利息支出		69,214,406.63	84,205,783.92
手续费及佣金净收入			
其中：经纪业务手续费净收入			
投资银行业务手续费净收入			
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	二十一、5	147,193,873.05	-6,346,368.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,210,275.89	-7,525,614.31
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		67,403.09	79,179.61
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十一、6	6,191,230.68	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入		110,091.74	123,366.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）			96.98
二、营业总支出		15,395,675.98	19,908,499.76
税金及附加		732,359.35	732,250.78
业务及管理费	二十一、7	14,663,316.63	19,177,238.98
信用减值损失			-990.00
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）		69,127,461.27	-109,996,069.09
加：营业外收入			
减：营业外支出			100.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		69,127,461.27	-109,996,169.09
减：所得税费用		1,329.09	31,946.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,126,132.18	-110,028,115.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		69,126,132.18	-110,028,115.74
（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			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
七、综合收益总额		69,126,132.18	-110,028,115.74
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：张小艾 会计机构负责人：曲溪

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		452,824,558.07	211,857,161.19
向其他金融机构拆入资金净增加额			
为交易目的而持有的金融资产净减少额			
融出资金净减少额		45,175,747.84	283,974,938.39
收取利息、手续费及佣金的现金		1,463,326,910.47	1,513,258,277.60
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		881,309,935.44	
收到其他与经营活动有关的现金	七、73	370,772,438.96	267,888,666.05
经营活动现金流入小计		6,813,168,209.42	6,026,208,565.83
支付利息、手续费及佣金的现金		248,300,102.10	369,605,361.47
拆入资金净减少额		174,000,000.00	100,000,000.00
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			
融出资金净增加额			
回购业务资金净减少额			
代理买卖证券支付的现金净额			286,420,252.42
返售业务资金净增加额			
支付给职工及为职工支付的现金		1,176,668,036.08	1,083,889,155.87
支付的各项税费		279,519,620.91	413,216,425.85
支付其他与经营活动有关的现金	七、73	2,306,669,826.71	450,714,417.15
经营活动现金流出小计		9,437,249,505.64	6,754,920,900.90
经营活动产生的现金流量净额		-2,624,081,296.22	-728,712,335.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,692,004,273.62	159,336,943.76
取得投资收益收到的现金		11,914,768.12	7,409,639.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,979.14	350,208.00
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	七、73	4,000,000.00	589,414,784.37
投资活动现金流入小计		1,707,924,020.88	756,511,575.79
投资支付的现金		1,686,440,386.00	99,170,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		55,355,153.68	49,359,735.82
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	185,922.76	233,950.60
投资活动现金流出小计		1,741,981,462.44	148,763,686.42

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
投资活动产生的现金流量净额		-34,057,441.56	607,747,889.37
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		353,337,852.83	578,909,997.00
发行债券收到的现金		2,850,000,000.00	3,595,550,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,203,337,852.83	4,174,459,997.00
偿还债务支付的现金		1,702,925,710.32	2,888,735,855.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		186,577,776.79	213,530,260.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			2,455,809.02
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73	69,796,456.71	91,572,522.80
筹资活动现金流出小计		1,959,299,943.82	3,193,838,638.04
筹资活动产生的现金流量净额		1,244,037,909.01	980,621,358.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-311,002.52	957,358.02
五、现金及现金等价物净增加额		-1,414,411,831.29	860,614,271.28
加：期初现金及现金等价物余额		14,223,129,962.94	10,320,088,741.19
六、期末现金及现金等价物余额	七、74	12,808,718,131.65	11,180,703,012.47

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：张小艾 会计机构负责人：曲溪

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		120,000.00	135,000.00
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		174,945.32	261,940.62
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
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		41,787,956.76	20,621,790.81
经营活动现金流入小计		42,082,902.08	21,018,731.43
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		11,121,962.14	11,356,015.97
支付的各项税费		742,267.61	741,445.82
支付其他与经营活动有关的现金		84,662,538.58	27,266,445.05
经营活动现金流出小计		96,526,768.33	39,363,906.84
经营活动产生的现金流量净额		-54,443,866.25	-18,345,175.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,550,620,000.00	152,950,000.00
取得投资收益收到的现金		158,807,021.01	1,387,947.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			200.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,709,427,021.01	154,338,147.15
投资支付的现金		1,519,300,000.00	91,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,850.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,519,316,850.00	91,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额		190,110,171.01	63,338,147.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			400,000,000.00
发行债券收到的现金		400,000,000.00	800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		400,000,000.00	1,200,000,000.00
偿还债务支付的现金		420,000,000.00	800,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		79,835,722.22	80,760,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		17,086,499.40	21,381,365.40
筹资活动现金流出小计		516,922,221.62	902,141,365.40

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
筹资活动产生的现金流量净额		-116,922,221.62	297,858,634.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		18,744,083.14	342,851,606.34
加：期初现金及现金等价物余额		42,482,428.52	101,932,646.71
六、期末现金及现金等价物余额	二十一、8	61,226,511.66	444,784,253.05

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：张小艾 会计机构负责人：曲溪

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	2,224,429,877.00				15,508,245,125.07	304,541,942.12	-16,480,030.79	29,574,390.68	1,260,732,378.33	1,085,977,408.57	1,318,468,746.47	21,106,405,953.21
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,224,429,877.00				15,508,245,125.07	304,541,942.12	-16,480,030.79	29,574,390.68	1,260,732,378.33	1,085,977,408.57	1,318,468,746.47	21,106,405,953.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,046,277.55		-8,702,312.10			78,852,120.36	-67,677,179.76	4,518,906.05
（一）综合收益总额							-8,702,312.10			78,852,120.36	-71,553,516.75	-1,403,708.49
（二）所有者投入和减少资本											3,876,336.99	3,876,336.99
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											3,876,336.99	3,876,336.99
（三）利润分配												
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												
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												
（五）其他					2,046,277.55							2,046,277.55
四、本期期末余额	2,224,429,877.00				15,510,291,402.62	304,541,942.12	-25,182,342.89	29,574,390.68	1,260,732,378.33	1,164,829,528.93	1,250,791,566.71	21,110,924,859.26

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	2,261,423,642.00				15,900,852,797.85	718,853,958.85	553,958.54	29,574,390.68	1,167,916,982.98	1,117,034,275.10	82,152,295.36	19,840,654,383.66
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,261,423,642.00				15,900,852,797.85	718,853,958.85	553,958.54	29,574,390.68	1,167,916,982.98	1,117,034,275.10	82,152,295.36	19,840,654,383.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-16,462,343.80		-38,391,212.70			47,528,278.98	1,218,250,362.88	1,210,925,085.36
（一）综合收益总额							-38,391,212.70			47,528,278.98	-23,540,299.86	-14,403,233.58
（二）所有者投入和减少资本					-16,462,343.80						1,244,246,471.76	1,227,784,127.96
1.所有者投入的普通股											1,217,020,266.87	1,217,020,266.87
2.其他权益工具持有者投入资本											27,226,204.89	27,226,204.89
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他					-16,462,343.80							-16,462,343.80
（三）利润分配											-2,455,809.02	-2,455,809.02
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											-2,455,809.02	-2,455,809.02
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	2,261,423,642.00				15,884,390,454.05	718,853,958.85	-37,837,254.16	29,574,390.68	1,167,916,982.98	1,164,562,554.08	1,300,402,658.24	21,051,579,469.02

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：张小艾 会计机构负责人：曲溪

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, 224, 429, 877. 00				15, 901, 981, 604. 41	304, 605, 936. 84		29, 574, 390. 68		107, 214, 400. 46	17, 958, 594, 335. 71
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2, 224, 429, 877. 00				15, 901, 981, 604. 41	304, 605, 936. 84		29, 574, 390. 68		107, 214, 400. 46	17, 958, 594, 335. 71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										69, 126, 132. 18	69, 126, 132. 18
（一）综合收益总额										69, 126, 132. 18	69, 126, 132. 18
（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											
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											
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, 224, 429, 877. 00				15, 901, 981, 604. 41	304, 605, 936. 84		29, 574, 390. 68		176, 340, 532. 64	18, 027, 720, 467. 89

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	2,261,423,642.00				16,279,503,957.66	719,122,055.09		29,574,390.68		-39,646,642.17	17,811,733,293.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,261,423,642.00				16,279,503,957.66	719,122,055.09		29,574,390.68		-39,646,642.17	17,811,733,293.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-110,028,115.74	-110,028,115.74
（一）综合收益总额										-110,028,115.74	-110,028,115.74
（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											
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											
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	2,261,423,642.00				16,279,503,957.66	719,122,055.09		29,574,390.68		-149,674,757.91	17,701,705,177.34

公司负责人：陶永泽 主管会计工作负责人：张小艾 会计机构负责人：曲溪

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

华创云信数字技术股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）曾用名河北宝硕股份有限公司、华创阳安股份有限公司。河北宝硕股份有限公司系经河北省人民政府股份制领导小组办公室冀股办[1998]第24号文批准，由原河北保塑集团有限公司（后更名为河北宝硕集团有限公司，以下简称“宝硕集团”）独家发起，以募集方式设立的股份有限公司。1998年6月29日，经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]184号和证监发字[1998]185号文件批准，向社会公开发行了每股面值1.00元的人民币普通股5,000万股（其中向社会公开发行4,500万股，向公司职工配售500万股，每股发行价5.00元），公司总股本为20,000万股。经上海证券交易所上证上字[1998]57号文件批准，1998年9月18日公司股票在上海证券交易所挂牌交易。公司证券简称“宝硕股份”，证券代码“600155”。

2000年8月，公司以资本公积转增股本，转增后公司股本为26,000万股。公司2000年度第一次临时股东大会审议通过2000年度增资配股方案，该配股方案经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]185号文核准，以2000年12月12日为股权登记日，公司以1999年末总股本20,000万股为基数，向全体股东每10股配售3股共计配售6,000万股；宝硕集团应配4,500万股，经财政部财管字[2000]66号文批准全部放弃，实际配售股数1,500万股，该次配股后公司股本为27,500万股。根据2001年5月9日召开的2000年度股东大会决议，公司于2001年5月17日以2000年末总股本27,500万股为基数，每10股转增5股，公司股份总数增至41,250万股。2001年7月26日，公司在河北省工商行政管理局办理变更注册登记，注册资本变更为41,250万元。

经河北省人民政府国有资产监督管理委员会《关于河北宝硕股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（冀国资发产权2006[129]号）和中华人民共和国财政部《关于中国信达资产管理公司参与河北宝硕股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（财金函[2006]43号）批准，同意公司进行股权分置改革。经2006年4月17日股东会审议通过的《股权分置改革方案》，全体非流通股股东向流通股股东每10股送3.4股，共送40,800,000股，非流通股股东支付对价后获得流通权。根据股改方案，第三批限售流通股已于2011年4月26日上市流通，至此公司股票均为无限售条件流通股。

2007年1月25日，河北省保定市中级人民法院（以下简称保定中院）依法受理了保定天威保变电气股份有限公司申请本公司破产案件；2007年5月31日，原股东宝硕集团被保定中院依法宣告破产；2007年12月28日，公司向保定中院提出重整申请；2008年2月5日，保定中院以“（2007）保破字第014-4号”《民事裁定书》批准了公司《重整计划草案》，重整计划执行期限为3年；根据重整计划，重组方新希望化工投资有限公司于2008年通过股权竞买及有条件受让原限售流通股让渡股份的方式合计持有本公司123,130,937股股份，占公司股本总额的29.85%，成为公司控股股东；2011年6月24日，保定中院以“（2007）保破字第014-21号”《民事裁定书》裁定公司重整计划执行完毕。

根据公司2013年9月25日召开的第五届董事会第四次会议决议、2013年10月11日召开的2013年第一次临时股东大会决议和经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1072号文批复，公司非公

开发行 64,102,564 股普通股（A 股），每股面值 1 元，每股增发价 3.12 元，由新希望化工投资有限公司全部以货币资金认购，增资后注册资本变更为 47,660.2564 万元。

根据公司 2016 年 1 月 12 日召开的第五届董事会第三十五次会议决议、2016 年 3 月 25 日召开的第五届董事会第三十八次会议决议、2016 年 8 月 18 日召开的第五届董事会第四十一次会议决议、2016 年 4 月 11 日召开的 2016 年第一次临时股东大会决议和中国证券监督管理委员会《关于核准河北宝硕股份有限公司向贵州省物资集团有限责任公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]1998 号），核准公司：（1）非公开发行 715,742,193 股普通股（A 股）用于购买华创证券有限责任公司（以下简称华创证券）95.01%股权，每股面值 1 元，每股增发价 10.29 元，增发对象为贵州省物资集团有限责任公司等 13 名华创证券原股东；（2）非公开发行 547,211,891 股普通股（A 股）用于本次发行股份购买资产的配套资金，每股面值 1 元，每股增发价 13.45 元，增发对象为南方希望等 10 名股东。

2018 年 6 月 12 日、2018 年 6 月 28 日召开公司第六届董事会第十五次会议和 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司名称的议案》和《关于修订〈公司章程〉的议案》，同意公司名称由“河北宝硕股份有限公司”变更为“华创阳安股份有限公司”，并相应修订《公司章程》及相关制度中对应部分内容，2018 年 7 月 4 日，华创阳安股份有限公司完成公司名称工商变更登记。2018 年 7 月 12 日，公司证券简称变更为“华创阳安”，证券代码“600155”保持不变。

2018 年 11 月 28 日、2018 年 12 月 14 日，公司第六届董事会第二次会议、2018 年第四次临时股东大会审议通过《关于变更公司注册地址暨修订〈公司章程〉的议案》，同意公司注册地变更并相应修订《公司章程》。2018 年 12 月 27 日公司完成注册地址工商变更登记及《公司章程》备案手续，并取得北京市工商行政管理局西城分局换发的新《营业执照》。经北京市工商行政管理部门最终核准登记，公司变更后的注册地址为“北京市西城区锦什坊街 26 号楼 3 层 301-2”。

2021 年 3 月 7 日、2021 年 3 月 23 日，公司第七届董事会第八次会议、2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》等相关议案。2021 年 11 月 16 日，中国证监会印发《关于核准华创阳安股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕3635 号），核准本次发行。本次非公开发行股票的发行价格为 5.80 元/股，发行数量为 521,866,994 股，募集资金总额为 3,026,828,565.20 元。本次发行新增股份于 2023 年 11 月 11 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管相关手续，公司总股本增至 226,142.3642 万股。

2023 年 4 月 26 日公司第八届董事会第二次会议、2023 年 5 月 18 日 2022 年年度股东大会审议，通过了《关于变更公司名称、证券简称及修订〈公司章程〉的议案》。2023 年 5 月 19 日，公司办理完毕名称变更工商登记手续，并取得北京市西城区市场监督管理局换发的《营业执照》，公司名称“华创阳安股份有限公司”变更为“华创云信数字技术股份有限公司”。公司证券简称自 2023 年 5 月 25 日起由“华创阳安”变更为“华创云信”，证券代码“600155”保持不变。

公司于 2024 年 8 月 29 日召开第八届董事会第十次会议，审议通过《关于变更注册资本及修改〈公司章程〉的议案》，并经公司 2024 年 9 月 19 日召开的 2024 年第二次临时股东大会审议批准，同意公司注销 36,993,765 股回购股份并减少注册资本。公司于 2024 年 11 月在中国证券登记结算有限责

任公司上海分公司完成上述股份注销，并取得由北京市西城区市场监督管理局换发的《营业执照》，公司注册资本由 2,261,423,642 元变更为 2,224,429,877 元。

公司于 2025 年 6 月 13 日召开第八届董事会第十三次会议，审议通过《关于注销部分回购股份并减少注册资本的议案》《关于变更注册资本及修改〈公司章程〉的议案》，并经公司 2025 年 6 月 30 日召开的 2025 年第一次临时股东会审议批准，同意公司注销 10,887,400 股回购股份并减少注册资本。公司于 2025 年 7 月在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成上述股份注销，公司总股本由 2,224,429,877 股变更为 2,213,542,477 股。2025 年 8 月，取得由北京市西城区市场监督管理局换发的《营业执照》，公司注册资本由 2,224,429,877 元变更为 2,213,542,477 元。

法定代表人：陶永泽

公司注册地及总部地址位于北京市西城区锦什坊街 26 号楼 3 层 301-2

统一社会信用代码：91130605700838787Q

公司及子公司主要从事证券经纪；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；新型数联网建设运营业务。

根据公司股权结构、董事会实际构成，目前公司不存在持股 50%以上的控股股东或可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%的投资者，不存在通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任的投资者，不存在依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重要影响的投资者，因此，公司为无控股股东及无实际控制人状态。

2、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 8 月 28 日批准报出。

3、 合并财务报表范围

公司本期合并财务报表范围及其变化情况详见财务报告之“十、合并范围的变更”及“十一、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定及《关于印发〈证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）〉的通知》披露有关财务信息。

2、 持续经营

☒ 适用 ☐ 不适用

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

3、 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

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

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、 营业周期

√适用 □不适用

本公司营业周期为 12 个月。

本报告期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日。

4、 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额 1000 万（含）以上；或金额未达到 1000 万元，但占本公司合并净利润 10%以上且绝对金额超过 500 万元。
重要的在建工程	单项在建工程金额 1,000 万元(含)以上。
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占本公司合并净资产 1%以上。
重要的非全资子公司	单一主体营业收入、净利润、资产总额任意一项占本公司合并报表相关项目的 10%以上。

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

（1）分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

（3）非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ① 企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ② 企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③ 已办理了必要的财产权转移手续。
- ④ 本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤ 本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

（4）为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当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时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有被母公司控制的主体（含企业、被投资方可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等，下同）均纳入合并财务报表。

（3）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

① 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；

将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

② 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一

项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③ 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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，调整留存收益。

④ 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

（1）合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- ① 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- ② 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- ③ 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

（2）共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ① 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ② 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③ 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④ 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤ 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1） 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2） 外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

a) 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同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的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同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的，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（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将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。

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以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：

- （1）该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- （2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- （3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

b) 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、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、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，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损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，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损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括应付账款、其他应付款、应付短期融资款、应付债券等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

c) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

(2) 终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

d) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则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。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

e) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

金融资产及负债的市场活跃程度决定其流动性和市场价格有效性，而市场活跃程度又可以通过公允价值可观察程度体现出来。公司将金融资产及负债按照公允价值的可观察程度分为三个层次，并通过不同层次之间的转换，对损益、资产负债的影响，来评价目前金融资产及负债不同层次对公司整体流动性及市场价格有效性的影响。关于三个层次的具体内容详见财务报告“十四、公允价值的披露”。

f) 金融工具（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

(1) 减值测试方法及风险阶段划分标准

本公司以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认损失准备的金融工具包括以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款、合同资产以及符合条件的贷款承诺和财务担保合同等。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备。针对融资融券和股票质押式回购等业务，公司根据融资主体或合约的维持担保比例、履约保障比例及担保证券处置难易程度等情况，综合考虑融资主体在报告期末的运营情况、还款能力、司法诉讼、逾期信息等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线。其中预警线一般分布在 140%-170%，平仓线一般分布在 120%-140%。

第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融

工具，按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备。此阶段金融工具的违约风险较低，发行人或债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低发行人或债务人履行其合同现金流量义务的能力，因此该金融工具被视为具有较低的信用风险。对于履约保障比例大于等于预警线的股票质押式回购业务，风险水平划定为安全级，对于履约保障比例大于等于平仓线，小于预警线的股票质押式回购业务，风险水平划定为关注级，安全级和关注级均划分为“第一阶段”；

第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，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，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。在评估信用风险是否显著增加时，主要考虑事项包括但不限于：

①宏观经济环境的重大不利变化；

②发行人或债务人合并报表口径主要经营或财务指标发生重大不利变化，如息税折旧及摊销前利润（EBITDA）利息保障倍数、经营活动现金流量净额、净利润、资产负债率、速动比率、总资产报酬率、EBITDA 全部债务比等；

③发行人或债务人治理结构，特别是董事长、总经理等主要领导发生重要不利变化；

④发行人或债务人及其主要子公司的主要资产发生抵押、质押、司法查封或冻结等权利受限的重大情形；

⑤履约保障比低于 100%但存在提供足额其他资产抵押品、司法冻结足额资产、重大资产重组有实质进展、有战略投资引入等暂缓减值因素；

⑥发行人或债务人的控股股东、实际控制人发生重大不利变化；

⑦发行人或债务人及增信机构（若有）被列为失信被执行人、环保或安全生产领域失信单位等信用惩戒对象或被执行人或发生其他可能影响偿债能力的重大情况；

⑧发行人或债务人信用评级（若有）下调，可能对发行人偿债能力产生不利影响；

⑨发行人或债务人受到刑事处罚、行政处罚、被采取行政监管措施或涉嫌违法犯罪的情况，对发行人或债务人偿债能力产生重大不利影响；

⑩质押股票发生较大风险（如被实施退市风险警示、所属上市公司被会计师事务所出具非标意见、上市公司及其实际控制人等的资产被司法冻结、上市公司及其实际控制人正在被有关部门立案调查、上市公司受到刑事处罚、行政处罚、被采取行政监管措施或涉嫌违法犯罪等），可能会严重影响其担保物价值的情形；

⑪发行人或债务人的担保物价值可能发生重大不利变化；

⑫其他影响发行人或债务人偿债能力的事项。

对于履约保障比例大于等于 100%，小于平仓线的股票质押式回购业务，风险水平划定为风险级，或满足其他“信用风险显著增加”条件的，划分为“第二阶段”；

减值模型的建立考虑对称性，如果金融工具不再符合信用风险显著增加的标准，可回到第一阶段，公司将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。金融工具已发生信用减值的证据包括但不限于下列可观察信息：

- ①发行人或债务人发生重大财务困难；
- ②发行人或债务人违反合同，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，给予发行人或债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④发行人或债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤发行人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履约保障比例小于 100%且不存在暂缓减值因素；
- ⑧发行人或债务人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；
- ⑨发行人或债务人的其他债务（包括债券与除债券外其他非流动负债）发生违约，且不存在暂缓减值因素；
- ⑩因特殊原因，金融资产项目出现重大变化，具有收回负债预期，暂缓新增资产减值，保持原有减值金额不变；
- ⑪其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

对于履约保障比例小于等于 100%的股票质押式回购业务，风险水平划定为损失级，或存在其他“已发生信用减值”证据的，划分为“第三阶段”。

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。

（2）预期信用损失的计量

公司对第一阶段与第二阶段的金融工具使用预期信用损失模型中的违约率/违约损失率方法计量其减值损失，对第三阶段的金融工具使用预期信用损失模型中的损失率方法计量其减值损失。

违约概率/违约损失率方法主要考虑将违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)、违约损失率(LGD)三者乘积折现至当期的结果作为预期信用损失。

损失率方法将违约风险敞口(EAD)及考虑前瞻性影响的损失率比率(LR)二者乘积折现后的结果作为预期信用损失。对处于第三阶段的融资类金融资产，公司根据融资人信用状况、还款能力、主要资产被查封冻结情况、受到各类处罚的情况、标的公司经营状况、标的公司发生负面事件等 27 项要素进行综合评估，计算折扣系数，并结合担保品价值以及与客户协商形成的处置方案等，按预计归还现金流单笔计量损失准备。

第一阶段：违约损失率(LGD)不低于 5%；

第二阶段：违约损失率(LGD)不低于 10%；

第三阶段：违约损失率(LGD)根据层次分析法考虑前瞻性影响计算预期损失率。

（3）会计处理方法

对于购买或源生的已发生信用减值的金融工具，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，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。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类资产，公司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，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

g) 衍生金融工具

本公司使用远期外汇合约、利率掉期和股指期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如：现金流量折现法、期权定价模型等）。本公司对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和公司自身的信用风险。

h) 金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

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）应收款项的初始确认

公司经营过程中应收取的业务款项及其他各种应收、预付款项等确认为应收款项。应收款项按向对方提供劳务应收的合同协议价款或预付价款作为初始入账金额。

（2）应收款项的后续计量

应收款项后续计量采用摊余成本计量。对不具有重大融资成分的应收款项，可采用成本计量。公司收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

（3）应收款项的减值

应收款项减值的一般处理

应收款项包括应收账款、其他应收款等，坏账准备计提原则如下：

①单独测试计提坏账准备的应收款项

应收清算款项系证券市场交割存在时间差异导致的，考虑前瞻性信息确定整个存续期内应计提的预期信用损失率为零。在资产负债表日，本公司对于明显存在逾期、违约、纠纷或诉讼及其他信用风险显著增加和已发生信用损失的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

②按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

除单独测试计提坏账准备的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

按信用风险特征组合计提预期信用损失的计提方法	
组合 1（证券业务）组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合（一般包括应收销售款、应收保证金等应收款项）
组合 2（非证券业务）组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合（一般包括应收销售款、应收保证金等应收款项）
关联方组合	与交易对象的关系，若交易对象为合并范围内关联方则划入关联方组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1（证券业务）组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
组合 2（非证券业务）组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
关联方组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备

14、其他应收款

对于除应收账款以外其他的应收款项（包括应收票据、其他应收款、长期应收款等）的减值损失计量，比照财务报告“五、11 金融工具之金融资产（不含应收款项）的减值的测试方法及会计处理方法”处理。

本公司对于存在逾期、违约、纠纷或诉讼及其他信用风险显著增加和已发生信用损失的 应收款项，均单独进行预期信用损失测试。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据比照财务报告“五、13 应收款项之按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项”处理。

15、应收款项融资

☐适用 ☒不适用

16、合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供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）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于

时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

(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

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见财务报告“五、13 应收款项之按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项”处理。

17、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、包装物、在产品及自制半成品、库存商品、委托加工物资、在施项目、发出商品等。

(2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。在施项目和发出商品发出时按项目单独核算的个别认定法计价，其余存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

① 低值易耗品采用一次转销法；

② 包装物采用一次转销法。

18、持有待售资产

□适用 √不适用

19、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

本公司对债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见财务报告“五、11 金融工具之金融工具（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法”。

20、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

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见财务报告“五、11 金融工具之金融工具（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法”。

21、长期股权投资

√适用 □不适用

（1）初始投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见财务报告“五、6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，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，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

① 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有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。

② 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于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联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

（3）长期股权投资核算方法的转换

① 公允价值计量转权益法核算

本公司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金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

② 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司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金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够

对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

③ 权益法核算转公允价值计量

本公司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，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。

④ 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

⑤ 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（a）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该

剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(b) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(a) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(b) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(5) 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

22、投资性房地产

不适用

23、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

① 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

② 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③ 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

④ 购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(3). 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	20-40 年	3.00-5.00	4.75-2.38
自有房产装修	年限平均法	10 年		10
机器设备	年限平均法	10-15 年	3.00-10.00	9.70-6.00
运输设备	年限平均法	5-10 年	3.00-10.00	19.40-9.00
电子及其他设备	年限平均法	3-10 年	3.00-10.00	32.33-9.00

① 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

② 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

③ 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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金额计入当期损益。

24、在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产等科目。

25、借款费用

√适用 □不适用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

26、使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

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

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。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

27、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、商标、交易席位费、软件等。

① 无形资产的初始计量

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，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，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。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

② 无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(a) 使用寿命有限的无形资产

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。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	权属证书
商标权	10 年	有效期
软件	3-10 年	合同约定或法定使用年限

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(b) 使用寿命不确定的无形资产

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。使用寿命不确定的无形资产如下：

项目	使用寿命不确定的依据
网站建设费	合同约定享有网站所有产权
交易席位费	交易所-交易席位费管理规定

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

① 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

② 开发阶段支出符合资本化的具体标准

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：

（a）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；

（b）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（c）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；

（d）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；

（e）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

28、长期资产减值

√适用 □不适用

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

29、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

30、附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

(1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

(2) 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

31、合同负债

√适用 □不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

32、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利是指本公司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。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利是指本公司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，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

33、预计负债

√适用 □不适用

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (a) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (b) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (c) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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。

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。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

34、股份支付

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（a）期权的行权价格；（b）期权的有效期；（c）标的股份的现行价格；（d）股价预计波动率；（e）股份的预计股利；（f）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

（3）确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

（4）会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

35、优先股、永续债等其他金融工具

☐ 适用 ☒ 不适用

36、回购本公司股份

☐适用 ☒不适用

37、收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

① 收入的确认

本公司收入在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品(指商品或服务)控制权时确认。取得相关商品控制权，是指客户能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指本公司向客户转让可明确区分商品或提供服务的承诺。既包括合同中明确的承诺，也包括客户基于本公司已公开宣布的政策、特定声明或以往的习惯做法等合同订立时合理预期本公司将履行的承诺。

本公司于合同开始日，对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

(a) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益。

(b) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

(c) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时，若本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

② 收入的计量

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。

合同中存在可变对价的，本公司将按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(a) 定制软件开发收入

软件开发是指公司根据客户需求，进行软件产品设计与开发工作，在主要功能通过测试并交付使用，经过一段时间的试运行后，公司取得客户确认的初验报告时，按照合同约定的金额确认收入，本公司确认该业务类型收入的方法为时点法；并按照初验时已发生的全部成本及预提终验阶段的成本金额之和确认成本，公司将预提的终验阶段的成本确认为预计负债；项目终验阶段发生成本时冲销已计提的预计负债。

(b) 技术服务收入

公司为客户提供软件系统的日常运维和日常优化等业务，本公司确认该业务类型收入的方法为时段法，根据合同签约方式分为合同总额不固定以及固定两类。

合同总额不固定：公司与客户合作模式为签订框架协议后客户按照具体需求下达服务订单，公司完成约定的服务后，客户出具工作量对应的结算单，公司依据结算单在对应的结算期限内确认收入。

合同总额固定：公司在合同约定的服务期限内平均摊销确认收入。

(c) 商品销售收入

商品销售收入是指从第三方采购商品后再出售所形成的销售收入。本公司商品发货后，按照客户出具的到货签收证明确认收入。

(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

38、合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- (2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- (3) 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、利润分配

☐适用 ☒不适用

40、租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- (1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- (3) 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- (4) 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- (5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

41、政府补助

(1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3). 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(4). 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(5). 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

42、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(1) 确认递延所得税资产的依据

本公司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应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：(a) 该交易不是企业合并；(b) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- ① 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- ② 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- ③ 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制

并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

43、租赁

√适用 □不适用

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

（1）租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

（2）租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- ① 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- ② 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- ③ 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关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。

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见财务报告“五、26 使用权资产”和“五、40 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）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司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。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司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；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，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；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

44、客户资产管理业务的核算方法

客户资产管理业务，是指本公司接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务及专项资产管理业务。

本公司受托资产管理业务，比照证券投资基金核算，独立建账，独立核算。

本公司按合同规定比例计算的应由公司享有的收益，确认收入。

45、融资融券业务

☒ 适用 ☐ 不适用

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

本公司对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

46、关联方

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

47、资产证券化业务

☐ 适用 ☒ 不适用

48、终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

49、其他重要的会计政策和会计估计

☐ 适用 ☒ 不适用

50、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

51、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	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、0%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

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
华创期货有限责任公司	15%
北京思特奇信息技术股份有限公司	15%
南昌大众信息技术有限公司	20%
成都思特奇信息技术有限责任公司	20%
太原思特奇信息技术有限责任公司	25%
哈尔滨易位科技有限公司	20%
重庆思特奇信息技术有限公司	20%
北京无限易信科技有限公司	20%
北京易信掌中云科技有限公司	20%
深圳思特奇信息技术有限公司	20%
四川思特奇信息技术有限公司	20%
易信掌中云信息技术有限公司	16.50%
深圳花儿数据技术有限公司	20%
上海实均信息技术有限公司	20%
成都易信科技有限公司	15%
北京思创立方科技有限公司	15%
安徽思瑞格信息技术有限公司	20%
广州大奇数据科技有限公司	20%
杭州易信掌中云科技有限公司	20%
济南思特奇信息技术有限公司	20%
天津无限易信科技有限公司	20%
上海朗道物联技术有限公司	20%
北京思原帕斯信息技术有限公司	20%
辽宁省思特奇信息技术有限公司	20%
辽宁双鞍数科信息技术有限公司	20%
安徽思特奇信息技术有限公司	20%
思特奇国际股份有限公司	州税 8.84%+联邦税 21%
云南思特奇数字经济技术有限公司	20%
云南科奇亮彩信息技术有限公司	20%
山西思特奇数字经济技术有限公司	20%
上海域游通数字科技有限公司	20%
北京中企思信科技有限公司	20%
甘肃思特奇信息科技有限公司	20%

北京思特奇数据服务有限公司	20%
北京思特奇算调运营科技有限公司	20%
贵阳思特奇信息技术有限公司	20%
北京九思智维科技有限公司	20%

注：除上述公司外，公司及其他子公司所得税税率均为 25%。

2、 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 华创期货有限责任公司根据重庆市地方税务局渝地税免[2009]304号《重庆市地方税务局关于减率征收重庆三五九期货经纪有限公司企业所得税的批复》批准，符合《财政部国家税务总局海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》的相关规定，华创期货有限责任公司享受企业所得税 15%的优惠税率。

(2) 根据国务院国发[2000]18号文件《国务院关于印发〈鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策〉的通知》和财政部、国家税务总局、海关总署下发财税[2000]25号文《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，2010年底以前，北京思特奇信息技术股份有限公司及子公司自行开发研制软件产品销售收入按 17%的法定税率计缴增值税，对实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。2011年1月28日，国务院《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号）继续实施上述软件增值税税收优惠政策。

(3) 依据《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）附件 3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》第一条的规定，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务，免征增值税。北京思特奇信息技术股份有限公司及子公司享受上述优惠政策。

(4) 高新技术优惠

北京思特奇信息技术股份有限公司于 2023 年 12 月 20 日复审通过高新技术企业证书，本报告期适用税率按 15%执行，优惠期间自 2023 年至 2025 年。

成都易信科技有限公司于 2022 年 11 月 29 日取得高新技术企业证书，本报告期适用税率按 15%执行，优惠期间自 2022 年至 2024 年。北京思立方科技有限公司于 2023 年 10 月 16 日复审通过高新技术企业，本报告期适用税率按 15%执行，优惠期间自 2023 年至 2025 年。北京思原帕斯信息技术有限公司于 2024 年 12 月 31 日取得高新技术企业证书，本报告期适用税率按 15%执行，优惠期间自 2025 年至 2027 年。

(5) 易信掌中云信息技术有限公司注册地在香港，按应纳税所得额的 16.5%计缴香港利得税，当期应纳税所得额小于 200 万的，按 8.25%计缴。思特奇国际股份有限公司注册地在美国，按应纳税所得额的 8.84%计缴州税，按应纳税所得额的 21%计缴联邦税。

(6) 根据财政部税务总局公告 2022 年第 13 号《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》以及财政部税务总局公告 2023 年第 6 号《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公

告》的相关规定，对小型微利企业减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税的政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

3、其他

√适用 □不适用

(1) 所得税

按照《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的通知》（国税发〔2012〕57 号）的规定，华创证券实行就地预缴、汇总清算的企业所得税缴纳政策。

(2) 增值税

按照《贵州省国家税务局、贵州省财政厅关于中国工商银行股份有限公司贵州分行等 49 户企业增值税汇总纳税有关事项的通知》黔国税函〔2016〕157 号文规定，华创证券总机构及其省内分支机构实行统一核算、统一申报、分别缴库。华创证券省外分支机构独立核算、分别申报、属地缴库。

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：	/	/	338,884.80	/	/	79,922.99
人民币	/	/	338,884.80	/	/	79,922.99
银行存款：	/	/	10,428,320,468.21	/	/	11,532,499,938.11
其中：自有资金	/	/	2,250,286,325.88	/	/	4,528,868,911.28
人民币	/	/	2,236,775,121.97	/	/	4,508,239,090.07
美元	1,357,487.50	7.1586	9,717,710.01	1,130,741.06	7.1884	8,128,219.03
港币	4,159,679.57	0.91195	3,793,493.90	13,500,534.65	0.92604	12,501,602.18
客户资金	/	/	8,178,034,142.33	/	/	7,003,631,026.83
人民币	/	/	8,163,676,559.42	/	/	6,989,260,086.63
美元	1,661,681.51	7.1586	11,895,313.25	1,602,172.90	7.1884	11,517,059.67
港币	2,700,005.11	0.91195	2,462,269.66	3,081,811.31	0.92604	2,853,880.53
其他货币资金：	/	/	10,426,179.20	/	/	8,233,797.79
人民币	/	/	10,426,179.20	/	/	8,233,797.79
合计	/	/	10,439,085,532.21	/	/	11,540,813,658.89

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	/	/	59,941,178.36	/	/	56,751,714.10
人民币	/	/	59,941,178.36	/	/	56,751,714.10
客户信用资金	/	/	654,817,659.28	/	/	590,807,858.14
人民币	/	/	654,817,659.28	/	/	590,807,858.14
合计	/	/	714,758,837.64	/	/	647,559,572.24

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

☐适用 ☒不适用

货币资金的说明：

☒适用 ☐不适用

(1) 按类别列示

项目	期末	期初
库存现金	338,884.80	79,922.99
银行存款	10,428,320,468.21	11,532,499,938.11
其中：公司存款	2,250,286,325.88	4,528,868,911.28
客户存款	8,178,034,142.33	7,003,631,026.83
其他货币资金	10,426,179.20	8,233,797.79
合计	10,439,085,532.21	11,540,813,658.89

(2) 客户存款为代理买卖证券客户存款及期货保证金。

(3) 截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司不存在质押，或有潜在收回风险的款项。

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末	期初
风险准备专户存款	930,296.10	928,866.08
代收员工持股计划款	12,873.64	10,920.59
担保函保证金	5,093,052.69	4,301,149.22
定期存款	32,595.86	33,023.07
贷款保证金		1,540,751.69
合计	6,068,818.29	6,814,710.65

注：风险准备专户存款 930,296.10 元，该资金的使用遵循公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法。

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：	/	/	958,918,019.84	/	/	1,165,341,019.33
人民币	/	/	958,918,019.84	/	/	1,165,341,019.33
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
客户普通备付金：	/	/	1,344,918,135.53	/	/	1,271,519,039.44
人民币	/	/	1,326,254,440.84	/	/	1,253,142,005.66
美元	2,191,365.20	7.1586	15,687,106.92	2,195,862.42	7.1884	15,784,737.42
港币	3,263,981.33	0.91195	2,976,587.77	2,799,335.19	0.92604	2,592,296.36
客户信用备付金：	/	/	71,865,262.36	/	/	252,270,955.93
人民币	/	/	71,865,262.36	/	/	252,270,955.93
合计	/	/	2,375,701,417.73	/	/	2,689,131,014.70

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	3,825,117,055.49	3,885,750,365.67
其中：个人	2,666,143,079.99	2,778,267,946.50
机构	1,158,973,975.50	1,107,482,419.17
减：减值准备	12,797,525.47	5,909,178.51
账面价值小计	3,812,319,530.02	3,879,841,187.16
境外	555,416.28	764,529.50
其中：个人	555,416.28	764,529.50
机构		
减：减值准备	261.43	359.86
账面价值小计	555,154.85	764,169.64
账面价值合计	3,812,874,684.87	3,880,605,356.80

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	338,207,472.78	525,360,971.66
股票	10,026,287,550.53	9,664,753,795.10
基金	497,401,178.58	459,332,926.45
债券	532,541.73	4,589,855.83
合计	10,862,428,743.62	10,654,037,549.04

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				3,170,000,000.00						4,820,000,000.00		
—债券期货												
—利率互换				3,170,000,000.00						4,820,000,000.00		
权益衍生工具				543,110,871.91	13,645,815.16	2,907,069.44				1,203,888,814.12	60,302,004.30	57,073,900.55
—股指期货				93,377,640.00						67,400,480.00		
—期权				271,000,000.00	11,465,603.00					606,500,000.00	37,739,383.00	13,335,140.00
—权益互换				178,733,231.91	2,180,212.16	2,907,069.44				529,988,334.12	22,562,621.30	43,738,760.55
信用衍生工具				48,000,000.00	1,152,000.00	851,184.00				48,000,000.00	1,152,000.00	255,744.00
—信用违约互换				48,000,000.00	1,152,000.00	851,184.00				48,000,000.00	1,152,000.00	255,744.00
其他衍生工具										200,014,576.00		2,733,060.47
—商品期货												
—非权益互换										200,014,576.00		2,733,060.47
合计				3,761,110,871.91	14,797,815.16	3,758,253.44				6,271,903,390.12	61,454,004.30	60,062,705.02

注：在每日无负债结算制度下，非套期衍生金融工具项下的期货合约和在上海清算所集中清算的利率互换合约按抵销后的净额列示，为人民币零元。于2025年6月30日，未到期的期货合约公允价值为人民币-149,040.00元，未到期的在上海清算所集中清算的利率互换公允价值为4,691,824.09元。

已抵销的衍生金融工具：

□适用 √不适用

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	/	/	52,782,511.31	/	/	44,631,859.29
其中：人民币	/	/	50,393,714.31	/	/	42,227,971.29
美元	270,000.00	7.1586	1,932,822.00	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
港币	500,000.00	0.91195	455,975.00	500,000.00	0.92604	463,020.00
信用保证金	/	/	110,669,232.01	/	/	112,202,849.17
其中：人民币	/	/	110,669,232.01	/	/	112,202,849.17
履约保证金	/	/	325,137,986.75	/	/	602,276,087.48
其中：人民币	/	/	325,137,986.75	/	/	602,276,087.48
期货公司保证金	/	/	714,530,387.96	/	/	884,936,624.54
其中：人民币	/	/	714,530,387.96	/	/	884,936,624.54
合计	/	/	1,203,120,118.03	/	/	1,644,047,420.48

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

8、应收款项

(1)．按明细列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	8,285,602.04	8,427,792.76
应收资产管理费	29,487,996.98	17,025,609.46
应收手续费及佣金	154,820,919.70	202,481,940.29
应收客户债券正回购款	56,688,041.12	56,688,041.12
应收业务款	352,361,950.72	352,602,521.42
应收货款	644,394,361.65	822,689,307.46
应收票据	15,240,666.57	28,862,009.65
合计	1,261,279,538.78	1,488,777,222.16

项目	期末余额	期初余额
减：坏账准备(按简化模型计提)	233,077,510.68	242,841,413.50
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	1,028,202,028.10	1,245,935,808.66

(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	743,748,533.06	58.97	888,544,944.04	59.68
1-2 年	167,196,385.22	13.25	286,833,156.23	19.27
2-3 年	188,638,504.59	14.96	181,498,924.08	12.19
3 年以上	161,696,115.91	12.82	131,900,197.81	8.86
合计	1,261,279,538.78	100.00	1,488,777,222.16	100.00

(1) 证券业务：

项目	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	计提比例（%）	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	计提比例（%）
1 年以内	251,489,433.40	19.94	1,557,408.57	0.62	286,508,948.11	19.24	1,731,746.51	0.60
1-2 年	70,551,067.74	5.59	22,288,863.59	31.59	113,887,481.14	7.65	38,277,482.32	33.61
2-3 年	160,075,354.90	12.69	53,555,314.26	33.46	147,964,194.77	9.94	45,853,521.00	30.99
3 年以上	118,128,654.52	9.37	74,548,064.81	63.11	87,465,281.03	5.87	60,917,345.64	69.65
合计	600,244,510.56	47.59	151,949,651.23		635,825,905.05	42.70	146,780,095.47	

(2) 数字科技业务：

项目	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	计提比例 （%）	金额	占账面余额合 计比例（%）	金额	计提比例 （%）
1 年以内	492,020,299.66	39.01	24,672,713.13	5.01	601,935,995.93	40.43	30,068,299.79	5.00
1-2 年	95,156,838.98	7.54	9,732,085.50	10.23	171,457,196.59	11.52	17,145,719.66	10.00
2-3 年	28,138,089.44	2.23	8,537,709.84	30.34	32,851,528.81	2.21	9,855,458.64	30.00
3-4 年	9,055,439.79	0.72	4,596,493.52	50.76	9,137,201.51	0.61	4,568,600.76	50.00
4-5 年	5,799,820.20	0.46	4,639,856.16	80.00	5,799,820.20	0.39	4,639,856.16	80.00
5 年以上	21,531,523.04	1.71	21,531,523.04	100.00	22,122,535.38	1.48	22,122,535.38	100.00
合计	651,702,011.11	51.67	73,710,381.19		843,304,278.42	56.64	88,400,470.39	

（3）原管型材业务及其他：

项目	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	计提比例 （%）	金额	占账面余额合 计比例（%）	金额	计提比例 （%）
1 年以内	238,800.00	0.02	2,940.00	1.23	100,000.00	0.01		
1-2 年	1,488,478.50	0.12	148,847.85	10.00	1,488,478.50	0.10	148,847.85	10.00
2-3 年	425,060.25	0.03	85,012.05	20.00	683,200.50	0.05	136,640.10	20.00
3-4 年								
4 年以上	7,180,678.36	0.57	7,180,678.36	100.00	7,375,359.69	0.50	7,375,359.69	100.00
合计	9,333,017.11	0.74	7,417,478.26		9,647,038.69	0.66	7,660,847.64	

(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（%）

		计比例 (%)						
单项计提坏账准备:								
应收清算交收款	8,285,602.04	0.66			8,427,792.76	0.56		
应收客户债券正回购款	56,688,041.12	4.49	47,437,307.72	83.68	56,688,041.12	3.81	47,437,307.72	83.68
应收业务款	350,961,950.72	27.82	84,518,763.09	24.08	351,081,321.42	23.58	84,518,763.09	24.07
应收货款	10,690,208.01	0.85	10,510,208.01	98.32	10,510,208.01	0.71	10,510,208.01	100.00
单项计小计	426,625,801.89	33.82	142,466,278.82	33.39	426,707,363.31	28.66	142,466,278.82	33.39
组合计提坏账准备:								
证券业务应收款项坏账准备	184,308,916.68	14.61	19,993,580.42	10.85	219,628,749.75	14.75	14,824,024.66	6.75
非证券-数字科技业务应收款项坏账准备	641,191,803.10	50.84	63,200,173.18	9.86	832,794,070.41	55.94	77,890,262.38	9.35
非证券-原管型材及其他业务应收款项坏账准备	9,153,017.11	0.73	7,417,478.26	81.04	9,647,038.69	0.65	7,660,847.64	79.41
组合小计	834,653,736.89	66.18	90,611,231.86	10.86	1,062,069,858.85	71.34	100,375,134.68	9.45
合计	1,261,279,538.78		233,077,510.68		1,488,777,222.16	100.00	242,841,413.50	

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

(4). 应收票据

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
银行承兑票据	180,000.00		180,000.00	670,000.00		670,000.00
商业承兑票据	15,060,666.57	753,033.33	14,307,633.24	28,192,009.65	1,409,600.48	26,782,409.17
合计	15,240,666.57	753,033.33	14,487,633.24	28,862,009.65	1,409,600.48	27,452,409.17

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
尚未达到收款条件的合同权利	77,185,605.62	4,882,001.63	72,303,603.99	64,514,102.84	4,509,409.19	60,004,693.65
合计	77,185,605.62	4,882,001.63	72,303,603.99	64,514,102.84	4,509,409.19	60,004,693.65

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
尚未达到收款条件的合同权利	4,509,409.19	372,592.44				4,882,001.63	
合计	4,509,409.19	372,592.44				4,882,001.63	/

注：合同资产主要为待终验项目款，公司已通过初验但不能终验的合同极少，合同资产面临的主要风险为终验考评扣款，减值准备计提以历史 5 年的终验扣款率为基础确定，并适当考虑同一客户应收账款的计提比例。

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	2,873,348.33	2,899,524.08
股票质押式回购	1,134,586,162.09	1,275,268,021.21
债券质押式回购	1,253,242,870.73	1,221,723,376.87
减：减值准备	57,532,617.95	93,404,746.39
账面价值合计	2,333,169,763.20	2,406,486,175.77

(2). 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	1,137,459,510.42	1,278,167,545.29
债券	1,253,242,870.73	1,221,723,376.87
减：减值准备	57,532,617.95	93,404,746.39
买入返售金融资产账面价值	2,333,169,763.20	2,406,486,175.77

(3). 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	3,851,286,557.56	4,018,159,194.66
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

(4). 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内		
一个月至三个月内		
三个月至一年内	2,873,348.33	2,899,524.08
一年以上		
合计	2,873,348.33	2,899,524.08

(5). 股票质押式回购业务按剩余期限分类披露

剩余期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月以内	779,221,536.41	899,048,119.89
一个月至三个月内	9,000,000.00	
三个月至一年内	338,800,000.00	353,340,000.00
一年以上	7,564,625.68	22,879,901.32
合计	1,134,586,162.09	1,275,268,021.21

(6). 股票质押式回购业务按预期信用损失模型分类披露

项目	期末余额	减值准备	担保物金额
第一阶段	483,924,374.31	713,957.26	1,306,145,601.41
第二阶段			
第三阶段	650,661,787.78	56,817,308.21	1,139,416,159.15
合计	1,134,586,162.09	57,531,265.47	2,445,561,760.56

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买入返售余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

买入返售金融资产的说明：

☐适用 ☒不适用

12、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

13、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	21,630,826,198.40		21,630,826,198.40	21,954,789,519.99		21,954,789,519.99
公募基金	2,206,532,817.50		2,206,532,817.50	2,212,866,553.51		2,212,866,553.51
股票	3,011,214,849.66		3,011,214,849.66	2,727,464,990.57		2,727,464,990.57
银行理财产品	744,646,841.39		744,646,841.39	743,863,889.70		743,863,889.70
券商资管产品	66,132,023.32		66,132,023.32	62,620,849.27		62,620,849.27
信托计划	850,015,262.36		850,015,262.36	840,382,722.75		840,382,722.75
其他	1,796,190,140.75		1,796,190,140.75	1,499,492,127.87		1,499,492,127.87
合计	30,305,558,133.38		30,305,558,133.38	30,041,480,653.66		30,041,480,653.66
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	17,127,381,218.21		17,127,381,218.21	17,435,124,806.19		17,435,124,806.19
公募基金	1,352,061,009.38		1,352,061,009.38	1,362,208,475.06		1,362,208,475.06
股票	2,906,728,332.51		2,906,728,332.51	2,656,298,740.09		2,656,298,740.09
银行理财产品	377,170,607.99		377,170,607.99	376,382,292.54		376,382,292.54
券商资管产品	108,126,545.20		108,126,545.20	105,334,626.76		105,334,626.76
信托计划	862,719,435.87		862,719,435.87	855,991,538.82		855,991,538.82
其他	1,745,827,689.05		1,745,827,689.05	1,508,531,820.39		1,508,531,820.39
合计	24,480,014,838.21		24,480,014,838.21	24,299,872,299.85		24,299,872,299.85

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

其他说明：
☒适用 ☐不适用

(1) 交易性金融资产中已融出证券情况

项目	期末余额	期初余额
股票	6,071,423.68	6,847,438.16
基金	149,597,768.65	115,154,809.23

(2) 存在限售期及有承诺条件的交易性金融资产

(a) 报告期内，本公司不存在有限售期限的交易性金融资产。

(b) 期末变现有限制的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额	期初余额
债券	卖出回购金融资产质押物	13,582,975,734.70	8,984,489,262.98
股票	证券已融出	6,071,423.68	6,847,438.16
基金	证券已融出	149,597,768.65	115,154,809.23
合计		13,738,644,927.03	9,106,491,510.37

(c) 报告期内，本公司不存在有承诺条件的交易性金融资产。

14、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	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
公司债	29,728,985.09	849,821.92	445.93	30,578,361.08	29,617,585.27	345,501.37	444.26	29,962,642.38
其他	711,645,177.03	58,172,887.99	49,858,012.77	719,960,052.25	968,888,452.30	58,622,805.80	49,858,012.77	977,653,245.33
合计	741,374,162.12	59,022,709.91	49,858,458.70	750,538,413.33	998,506,037.57	58,968,307.17	49,858,457.03	1,007,615,887.71

期末变现有限制的债权投资

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额	期初余额
债券	卖出回购抵押券	30,578,361.08	29,962,642.38
合计		30,578,361.08	29,962,642.38

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债权投资余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

15、其他债权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	174,867,928.14	7,933,641.10	3,595,341.85	186,396,911.09	79,662.64	189,753,265.80	2,852,164.37	2,967,894.63	195,573,324.80	87,254.17
公司债	20,000,000.00	521,041.09	462,760.00	20,983,801.09	2,268.00	20,000,000.00	154,082.19	571,400.00	20,725,482.19	2,268.00
合计	194,867,928.14	8,454,682.19	4,058,101.85	207,380,712.18	81,930.64	209,753,265.80	3,006,246.56	3,539,294.63	216,298,806.99	89,522.17

（1）报告期内不存在限售期限的其他债权投资。

（2）期末变现有限制的其他债权投资

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额	期初余额
债券	卖出回购抵押券	207,380,712.18	136,692,780.70
合计		207,380,712.18	136,692,780.70

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其他债权投资余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

16、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确 认的股 利收入	累计计入其他综合 收益的利得	累计计入其他 综合收益的损 失	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的原因
		追 加 投 资	减 少 投 资	本期计入其他综合 收益的利得	本期计入其他综合 收益的损失	其 他					
非交易性权 益工具	149,735,266.57			3,653,507.60	15,708,276.00		137,680,498.17		8,327,282.17	45,934,000.00	非交易目的持有
合计	149,735,266.57			3,653,507.60	15,708,276.00		137,680,498.17		8,327,282.17	45,934,000.00	/

项目	期末余额			期初余额		
	初始成本	期末公 允价值	本期确认的股利收入	初始成本	期末公 允价值	本期确认的股利收 入
非交易性权益工具	175,287,216.00	137,680,498.17		175,287,216.00	149,735,266.57	
合计	175,287,216.00	137,680,498.17		175,287,216.00	149,735,266.57	

注：本公司将战略性投资和拟长期持有目的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。

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额(账面价值)	减值 准备	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												
四川信用通数字科技股份有限公司	45,867,134.97				-341,066.91						45,526,068.06	
云码通数据运营股份有限公司	57,242,249.55				-4,073,270.97						53,168,978.58	
贵州信用通科技服务股份有限公司	2,237,837.62				-79,165.78						2,158,671.84	
贵州白酒交易所股份有限公司	54,344,018.26				-5,077,480.92						49,266,537.34	
云南省股权交易中心有限公司	22,259,397.39				-1,154,684.13						21,104,713.26	
北京方信求真投资管理中心（有限合伙）	11,192,141.95			981,992.71	-1,076,828.97						9,133,320.27	
成都考拉悠然科技有限公司	27,943,777.49				-5,105,185.40		2,122,558.78				24,961,150.87	
上海数巧信息科技有限公司												
上海思特奇数字科技有限公司												
承德市智慧旅游发展有限公司	6,847,072.21				-79,741.65						6,767,330.56	
厦门市智联信通科技有限公司	13,982,992.67				-349,466.87						13,633,525.80	6,843,333.62
大理科奇亮彩信息技术有限公司	1,313,206.07				-412,491.76						900,714.31	
四川毅创康华健康科技有限公司	355,768.34				-5,286.36						350,481.98	
北京思瑞昌信息技术有限公司	184,712.29				-5,116.89						179,595.40	
贵州贵旅数网科技有限公司			9,800,000.00		-1,146,680.09						8,653,319.91	

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		
贵州云信数联网产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）			5,000,000.00		625.00						5,000,625.00	
湖南永思数据科技有限公司			11,520,000.00		-14,372.53						11,505,627.47	
小计	243,770,308.81		26,320,000.00	981,992.71	-18,920,214.23		2,122,558.78				252,310,660.65	6,843,333.62
合计	243,770,308.81		26,320,000.00	981,992.71	-18,920,214.23		2,122,558.78				252,310,660.65	6,843,333.62

(2). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式
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	机器设备	运输工具	办公设备及其他 设备	自有房屋装修	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,024,451,795.22	78,104,307.45	40,557,528.48	229,498,243.91	63,767,882.67	1,436,379,757.73
2. 本期增加金额	14,001,093.79			5,681,545.04		19,682,638.83
（1）购置	14,001,093.79			5,681,545.04		19,682,638.83
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他设备	自有房屋装修	合计
3. 本期减少金额	43,064.22		548,781.00	6,580,433.68		7,172,278.90
(1) 处置或报废	43,064.22		548,781.00	6,580,433.68		7,172,278.90
4. 期末余额	1,038,409,824.79	78,104,307.45	40,008,747.48	228,599,355.27	63,767,882.67	1,448,890,117.66
二、累计折旧						
1. 期初余额	203,844,515.89	40,011,968.12	28,461,725.56	151,400,084.48	25,658,313.27	449,376,607.32
2. 本期增加金额	13,596,026.20	1,088,373.25	2,002,578.45	13,136,263.45	3,174,692.25	32,997,933.60
(1) 计提	13,596,026.20	1,088,373.25	2,002,578.45	13,136,263.45	3,174,692.25	32,997,933.60
3. 本期减少金额			521,341.95	6,225,475.68		6,746,817.63
(1) 处置或报废			521,341.95	6,225,475.68		6,746,817.63
4. 期末余额	217,440,542.09	41,100,341.37	29,942,962.06	158,310,872.25	28,833,005.52	475,627,723.29
三、减值准备						
1. 期初余额	16,073,528.11	25,968,150.59		57,997.43		42,099,676.13
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	16,073,528.11	25,968,150.59		57,997.43		42,099,676.13
四、账面价值						
1. 期末账面价值	804,895,754.59	11,035,815.49	10,065,785.42	70,230,485.59	34,934,877.15	931,162,718.24
2. 期初账面价值	804,533,751.22	12,124,188.74	12,095,802.92	78,040,162.00	38,109,569.40	944,903,474.28

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,448,890,117.66	1,436,379,757.73
减：累计折旧	475,627,723.29	449,376,607.32
固定资产减值准备	42,099,676.13	42,099,676.13
固定资产账面价值合计	931,162,718.24	944,903,474.28

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	90,572,561.20	15,625,455.93	10,770,422.09	64,176,683.18	停产车间
机器设备	78,104,307.45	41,100,341.37	25,968,150.59	11,035,815.49	停产机器

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	16,796,094.58

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
6 万吨建材项目新建厂房	60,491,273.92	权证正在办理
房屋及建筑物	14,168,816.77	土地使用权与房屋所有权分离等历史原因

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信息系统工程	27,439,099.35		27,439,099.35	21,141,629.40		21,141,629.40
其他零星工程	1,555,882.13		1,555,882.13	543,119.27		543,119.27

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
设备安装工程	398,230.09		398,230.09	398,230.09		398,230.09
合计	29,393,211.57		29,393,211.57	22,082,978.76		22,082,978.76

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、使用权资产

(1). 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	388,823,582.62	1,064,444.86	389,888,027.48
2. 本期增加金额	16,159,395.84	2,098,652.20	18,258,048.04
(1) 租赁	16,159,395.84	2,098,652.20	18,258,048.04
3. 本期减少金额	67,237,276.48		67,237,276.48
(1) 租赁到期	67,237,276.48		67,237,276.48
4. 期末余额	337,745,701.98	3,163,097.06	340,908,799.04
二、累计折旧			
1. 期初余额	193,974,498.99	334,798.91	194,309,297.90

项目	房屋及建筑物	其他	合计
2. 本期增加金额	39,866,842.76	278,007.71	40,144,850.47
(1) 租赁	39,866,842.76	278,007.71	40,144,850.47
3. 本期减少金额	58,066,731.19		58,066,731.19
(1) 租赁到期	58,066,731.19		58,066,731.19
4. 期末余额	175,774,610.56	612,806.62	176,387,417.18
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 租赁			
3. 本期减少金额			
(1) 租赁到期			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	161,971,091.42	2,550,290.44	164,521,381.86
2. 期初账面价值	194,849,083.63	729,645.95	195,578,729.58

(2). 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

22、无形资产

(1). 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	商标权	交易席位费	软件系统	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	32,134,038.88	200,000.00	16,601,875.00	669,555,445.18	718,491,359.06
2. 本期增加金额				116,981,165.77	116,981,165.77
(1) 购置				8,106,490.16	8,106,490.16
(2) 内部研发				108,874,675.61	108,874,675.61

项目	土地使用权	商标权	交易席位费	软件系统	合计
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	32,134,038.88	200,000.00	16,601,875.00	786,536,610.95	835,472,524.83
二、累计摊销					
1. 期初余额	11,293,668.62	200,000.00	12,527,500.00	426,014,653.78	450,035,822.40
2. 本期增加金额	344,624.82			51,510,149.18	51,854,774.00
(1) 计提	344,624.82			51,510,149.18	51,854,774.00
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	11,638,293.44	200,000.00	12,527,500.00	477,524,802.96	501,890,596.40
三、减值准备					
1. 期初余额				700,754.11	700,754.11
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				700,754.11	700,754.11
四、账面价值					
1. 期末账面价值	20,495,745.44		4,074,375.00	308,311,053.88	332,881,174.32
2. 期初账面价值	20,840,370.26		4,074,375.00	242,840,037.29	267,754,782.55

报告期内，公司不存在所有权或使用权受到限制的无形资产。

(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		
华创证券有限责任公司	3,640,479,698.73					3,640,479,698.73
北京思特奇信息技术股份有限公司	460,779,062.67					460,779,062.67
合计	4,101,258,761.40					4,101,258,761.40

(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

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
华创证券含商誉资产组	华创证券含商誉资产组全部资产及相关负债	不适用	是
思特奇含商誉资产组	思特奇包含商誉的资产组于评估基准日所涉及的所有资产和相关负债	不适用	是

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

24、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	882,868,610.73	206,602,556.91	919,794,935.12	213,799,206.90
交易性金融资产	48,537,353.99	12,131,726.45	57,380,030.89	13,016,310.86
交易性金融负债	4,860,979.40	1,215,244.85	4,151,852.58	1,037,963.15
应付职工薪酬	435,559,188.19	108,407,224.32	594,459,465.57	148,096,263.26
衍生金融工具	21,985,432.52	5,496,358.13	100,767,002.25	25,191,750.56
租赁负债	167,711,350.23	39,896,988.23	200,264,351.87	47,226,236.81
其他权益工具投资	37,606,717.83	9,401,679.46	25,551,949.43	6,387,987.36
预计负债	60,114,118.10	14,764,309.11	70,708,757.97	15,823,773.10
内部交易未实现利润	2,463,822.31	246,382.23	2,204,750.79	220,475.08
可抵扣亏损	39,400,202.80	9,791,021.94	39,217,592.33	9,787,932.73
应付手续费及佣金	3,028,990.45	454,348.57	2,942,903.55	441,435.53
合计	1,704,136,766.55	408,407,840.20	2,017,443,592.35	481,029,335.34

(2). 未经抵销的递延所得税负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	123,162,717.63	28,790,671.74	61,411,419.01	15,123,947.90
其他债权投资	4,058,101.85	1,014,525.46	3,539,294.63	884,823.66
衍生金融工具	36,108,796.33	9,027,199.08	101,505,597.08	25,376,399.27
非同一控制企业合并资产评估增值	255,773,479.72	35,869,280.77	147,787,027.48	36,946,756.87
使用权资产	164,521,381.86	39,018,259.58	196,140,888.77	46,099,274.24
合计	583,624,477.39	113,719,936.63	510,384,226.97	124,431,201.94

注：由于对原经营管型材业务的公司未来是否能实现盈利来弥补可转回的时间性差异金额难以判断，因此不确认其递延所得税资产和费用。

(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	1,834,901.14	406,572,939.06	1,435,855.42	479,593,479.92
递延所得税负债	1,834,901.14	111,885,035.49	1,435,855.42	122,995,346.52

(4). 未确认递延所得税资产明细

√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	105,751,045.07	105,733,510.52
可抵扣亏损	805,067,114.29	761,105,263.48
合计	910,818,159.36	866,838,774.00

(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

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		69,934,018.65	
2026年	93,963,884.49	94,766,127.16	
2027年	60,752,968.86	61,398,290.80	
2028年	185,604,246.24	201,974,558.21	
2029年	206,579,161.83	236,220,312.66	
2030年	119,449,568.23		
2034年	73,129,251.53	96,811,956.00	
2035年	65,588,033.11		
合计	805,067,114.29	761,105,263.48	/

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	201.60	882,163.25
其他应收款	2,260,947,081.44	2,410,114,485.23
存货	397,592,128.01	275,812,035.44
待摊费用	5,459,029.53	9,119,285.62
长期待摊费用	20,370,615.91	24,682,525.61
预付款项	7,109,098.92	11,747,733.23
预缴税金及留抵待抵扣增值税	121,030,468.25	24,305,105.45
开发支出	26,893,351.06	107,722,001.25
其他	8,116,187.56	7,635,790.76
合计	2,847,518,162.28	2,872,021,125.84

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
备用金	41,521,955.89	11,081,519.29
暂付款	14,288,834.74	8,689,366.69
保证金及押金	378,198,896.90	378,885,746.42
员工借款	635,093.52	631,793.52
房屋收储款	7,516,180.00	7,516,180.00
太平洋股权投资款	1,726,172,742.00	1,726,172,742.00
应收股票质押式回购客户款	493,015,853.77	499,615,484.65
清算交收款	5,906,485.71	5,954,102.08
应收金融产品投资款	63,103,618.10	63,116,731.68
其他	102,760,575.20	280,432,768.32
合计	2,833,120,235.83	2,982,096,434.65

(1) 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款账面余额	2,833,120,235.83	2,982,096,434.65
减：坏账准备	572,173,154.39	571,981,949.42
其他应收款账面价值	2,260,947,081.44	2,410,114,485.23

(2) 按账龄列示

证券业务：

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	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	133,977,159.96	4.73	669,896.80	0.50	268,565,504.99	9.01	1,476,067.97	0.55
1-2 年	4,214,249.50	0.15	1,529,277.78	36.29	5,058,571.18	0.17	1,613,709.94	31.90
2-3 年	1,743,260,715.33	61.53	3,449,661.25	0.20	2,096,252,930.06	70.29	6,016,037.62	0.29
3 年以上	924,469,043.35	32.63	560,870,888.36	60.67	581,917,953.99	19.51	557,222,493.69	95.76
合计	2,805,921,168.14	99.04	566,519,724.19		2,951,794,960.22	98.98	566,328,309.22	

数字科技业务：

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	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	8,417,974.96	0.30			10,071,470.76	0.34		
1-2 年	1,892,739.26	0.07	973,000.00	51.41	2,104,551.65	0.07	973,000.00	46.23
2-3 年	2,041,649.98	0.07			3,168,984.13	0.11		
3-4 年	1,590,469.21	0.06			1,690,724.87	0.06		
4-5 年	333,645.72	0.01			333,795.72	0.01		

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	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
5 年以上	1, 226, 033. 89	0. 04	562, 890. 53	45. 91	1, 236, 192. 63	0. 04	562, 890. 53	45. 53
合计	15, 502, 513. 02	0. 55	1, 535, 890. 53		18, 605, 719. 76	0. 63	1, 535, 890. 53	

原管型材业务及其他：

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	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	9, 300. 00	0. 00	465. 00	5. 00	3, 500. 00	0. 00	175. 00	5. 00
1-2 年	60, 000. 00	0. 00	6, 000. 00	10. 00	65, 000. 00	0. 00	6, 500. 00	10. 00
2-3 年								
3-4 年								
4 年以上	11, 627, 254. 67	0. 41	4, 111, 074. 67	35. 36	11, 627, 254. 67	0. 39	4, 111, 074. 67	35. 36
合计	11, 696, 554. 67	0. 41	4, 117, 539. 67		11, 695, 754. 67	0. 39	4, 117, 749. 67	

（3）报告期内，无买入返售金融资产重分类至其他应收款情况。

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	性质或内容
北京嘉裕投资有限公司	1, 726, 172, 742. 00	2-3 年	60. 93	太平洋证券股权竞拍款
北京产权交易所	340, 000, 000. 00	3 年以上	12. 00	太平洋证券股权司法拍卖保证金
锦州恒越投资有限公司	238, 549, 928. 55	3 年以上	8. 42	股票质押式回购客户款，终止回购进入司法途径后形成应收款项
汕头市澄海区沪美蓄电池有限公司	98, 774, 827. 99	3 年以上	3. 49	
鹰潭市当代投资集团有限公司	61, 906, 696. 13	3 年以上	2. 19	
合计	2, 465, 404, 194. 67		87. 02	

(5) 报告期内，其他应收款中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的情况。

(6) 本报告期无核销其他应收款情况。

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

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：

(1) 应收利息

项目	期末余额	期初余额
存放金融同业	201.60	882,163.25
合计	201.60	882,163.25

(2) 存货

① 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,396,999.03	2,396,999.03		2,396,999.03	2,396,999.03	
库存商品	4,485,872.83	1,886,951.91	2,598,920.92	3,045,395.62	1,886,951.91	1,158,443.71
发出商品	498,772.49	498,772.49		498,772.49	498,772.49	
在施项目	413,839,192.12	18,845,985.03	394,993,207.09	292,321,945.89	17,668,354.16	274,653,591.73
合计	421,220,836.47	23,628,708.46	397,592,128.01	298,263,113.03	22,451,077.59	275,812,035.44

② 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额			期末余额
		计提	转回	转销	其他	

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额			期末余额
		计提	转回	转销	其他	
原材料	2,396,999.03					2,396,999.03
库存商品	1,886,951.91					1,886,951.91
发出商品	498,772.49					498,772.49
在施项目	17,668,354.16	4,870,273.42	944,403.56	2,748,238.99		18,845,985.03
合计	22,451,077.59	4,870,273.42	944,403.56	2,748,238.99		23,628,708.46

存货跌价准备说明：

可变现净值的具体依据及本期转回或转销存货跌价准备的原因：可变现净值的具体依据为预计售价减去至完工时估计将要发生的成本及税费后的金额确定可变现净值，本期转回存货跌价准备的原因因为以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值，转销存货跌价准备的原因因为合同履约交付，结转合同对应的成本并转销存货跌价准备。

（3）待摊费用

项目	期末余额	期初余额
房租	442,789.23	274,691.22
服务费	2,568,310.91	3,327,111.47
物业费	478,793.97	504,361.70
其他	1,969,135.42	5,013,121.23
合计	5,459,029.53	9,119,285.62

（4）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修	21,720,905.62	2,226,885.64	5,661,853.26	21,406.62	18,264,531.38
其他	2,961,619.99	17,683.34	873,218.80		2,106,084.53
合计	24,682,525.61	2,244,568.98	6,535,072.06	21,406.62	20,370,615.91

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	6,068,818.29	6,068,818.29	其他	代收员工持股认购款、风险准备专户存款、保证金及定期存款	6,814,710.65	6,814,710.65	其他	代收员工持股认购款、风险准备专户存款、保证金及定期存款
存出保证金	1,203,120,118.03	1,203,120,118.03	其他	保证金	1,644,047,420.48	1,644,047,420.48	其他	保证金
交易性金融资产	13,582,975,734.70	13,582,975,734.70	质押	卖出回购抵押证券	8,984,489,262.98	8,984,489,262.98	质押	卖出回购抵押证券
交易性金融资产	155,669,192.33	155,669,192.33	其他	已融出证券	122,002,247.39	122,002,247.39	其他	已融出证券
债权投资	30,578,361.08	30,578,361.08	质押	卖出回购抵押证券	29,962,642.38	29,962,642.38	质押	卖出回购抵押证券
其他债权投资	207,380,712.18	207,380,712.18	质押	卖出回购抵押证券	136,692,780.70	136,692,780.70	质押	卖出回购抵押证券
固定资产	348,180,936.98	348,180,936.98	抵押	借款抵押	352,962,863.14	352,962,863.14	抵押	借款抵押
合计	15,533,973,873.59	15,533,973,873.59	/	/	11,276,971,927.72	11,276,971,927.72	/	/

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	155,669,192.33	122,002,247.39
—交易性金融资产	155,669,192.33	122,002,247.39
其中：股票	6,071,423.68	6,847,438.16
基金	149,597,768.65	115,154,809.23
—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

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	其他减少	
拆出资金减值准备						
融出资金减值准备	5,909,538.37	6,915,198.73	26,950.20			12,797,786.90
存出保证金减值准备						
应收款项坏账准备	242,841,413.50	5,255,836.29	15,016,985.61		2,753.50	233,077,510.68
合同资产减值准备	4,509,409.19	372,592.44				4,882,001.63
买入返售金融资产减值准备	93,404,746.39	18,323.79	35,890,452.23			57,532,617.95
债权投资减值准备	49,858,457.03	1.67				49,858,458.70
其他债权投资减值准备	89,522.17		7,591.53			81,930.64
其他应收款坏账准备	571,981,949.42	2,416,199.36	2,224,994.39			572,173,154.39
融出证券减值准备	58,173.72	15,332.41				73,506.13
金融工具及其他项目信用减值准备小计	968,653,209.79	14,993,484.69	53,166,973.96		2,753.50	930,476,967.02
长期股权投资减值准备	6,843,333.62					6,843,333.62
固定资产减值准备	42,099,676.13					42,099,676.13
在建工程减值准备						
无形资产减值准备	700,754.11					700,754.11
存货减值准备	22,451,077.59	4,870,273.42	944,403.56	2,748,238.99		23,628,708.46
其他资产减值准备小计	72,094,841.45	4,870,273.42	944,403.56	2,748,238.99		73,272,472.32
合计	1,040,748,051.24	19,863,758.11	54,111,377.52	2,748,238.99	2,753.50	1,003,749,439.34

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				

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
融出资金减值准备	1,795,361.85		11,002,425.05	12,797,786.90
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）	/	90,611,231.86	142,466,278.82	233,077,510.68
应收款项坏账准备（一般模型）				
合同资产减值准备（简化模型）	/	4,882,001.63		4,882,001.63
合同资产减值准备（一般模型）				
买入返售金融资产减值准备	715,309.74		56,817,308.21	57,532,617.95
债权投资减值准备	445.93	49,858,012.77		49,858,458.70
其他债权投资减值准备	81,930.64			81,930.64
其他应收款坏账准备	27,972,978.22	4,117,074.67	540,083,101.50	572,173,154.39
融出证券减值准备	73,506.13			73,506.13
合计	30,639,532.51	149,468,320.93	750,369,113.58	930,476,967.02
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	1,822,312.05		4,087,226.32	5,909,538.37
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）	/	100,375,134.68	142,466,278.82	242,841,413.50
应收款项坏账准备（一般模型）				
合同资产减值准备（简化模型）	/	4,509,409.19		4,509,409.19
合同资产减值准备（一般模型）				
买入返售金融资产减值准备	785,981.18	2,653,278.28	89,965,486.93	93,404,746.39
债权投资减值准备	444.26	49,858,012.77		49,858,457.03
其他债权投资减值准备	89,522.17			89,522.17
其他应收款坏账准备	30,060,296.47	4,117,574.67	537,804,078.28	571,981,949.42
融出证券减值准备	58,173.72			58,173.72
合计	32,816,729.85	161,513,409.59	774,323,070.35	968,653,209.79

30、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
抵押借款	23,507,219.18	10,009,166.67
保证借款	419,909,257.81	379,791,987.99
信用借款	31,756,518.64	31,884,565.02
合计	475,172,995.63	421,685,719.68

注 1：保证借款具体说明如下：

北京思特奇信息技术股份有限公司与中信银行北京知春路支行签订编号为(2024)信银京授字第 0656 号的借款合同，借款金额为 80,000,000.00 元，其中借款金额为 13,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 10 月 9 日至 2025 年 10 月 8 日、借款金额为 13,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 11 月 6 日至 2025 年 11 月 5 日、借款金额为 13,500,000.00 元的借款期限为 2024 年 12 月 6 日至 2025 年 12 月 5 日、借款金额为 28,500,000.00 元的借款期限为 2025 年 1 月 8 日至 2026 年 1 月 7 日、借款金额为 12,000,000.00 元的借款期限为 2025 年 2 月 6 日至 2026 年 2 月 5 日，借款条件为保证借款，上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为(2024)信银京保字第 0567 号，资金主要用于日常经营周转。

北京思特奇信息技术股份有限公司与北京银行中关村海淀园支行签订编号为 1006489 的借款合同，借款金额为 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 2 月 27 日至 2026 年 2 月 27 日，借款条件为保证借款，上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 0938982_001，资金主要用于支付采购款、人员工资及日常经营费用。

北京思特奇信息技术股份有限公司与北京银行中关村海淀园支行签订编号为 6121492 的借款合同，借款金额为 28,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 6 月 6 日至 2026 年 6 月 6 日，借款条件为保证借款，上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 0938982_001，资金主要用于支付采购款、人员工资及日常经营费用。

北京思特奇信息技术股份有限公司与浦发银行北京崇文门支行签订编号为 91122024280245 的借款合同，借款金额为 13,500,000.00 元，借款期限为 2024 年 11 月 6 日至 2025 年 11 月 5 日，借款条件为保证借款，上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 ZB9112202400000004，资金主要用于支付员工工资。

北京思特奇信息技术股份有限公司与浦发银行北京崇文门支行签订编号为 91122024280262 的借款合同，借款金额为 13,500,000.00 元，借款期限为 2024 年 12 月 4 日至 2025 年 12 月 3 日，借款条件为保证借款，上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 ZB9112202400000004，资金主要用于支付员工工资。

北京思特奇信息技术股份有限公司与浦发银行北京崇文门支行签订编号为 91122024280275 的借款合同，借款金额为 13,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 12 月 24 日至 2025 年 12 月 23 日，借款条件为保证借款，上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 ZB9112202400000004，资金主要用于支付员工工资。

北京思特奇信息技术股份有限公司与交通银行回龙观支行签订编号为 242400025 的借款合同，借款金额为 20,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 3 月 19 日至 2025 年 9 月 17 日，借款条件为保证借款，上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 242400025-1，资金主要用于支付子公司技术协作费。

北京思特奇信息技术股份有限公司与宁波银行北京分行签订编号为 07700LK24CCAKNN 的借款合同，借款金额为 13,000,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2024 年 8 月 5 日至 2025 年 8 月 5 日，借款条件为保证借款，上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 07700BY23000096，资金主要用于支付员工工资。

北京思特奇信息技术股份有限公司与兴业银行北京长安分行签订编号为兴银京长（2025）短期字第 202507-1 号的借款合同，借款金额为 60,000,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2025 年 2 月 28 日至 2026 年 2 月 27 日，借款条件为保证借款，上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为兴银京长（2025）高保字第 202507-1 号，资金主要用于支付采购款、人员工资。

北京思特奇信息技术股份有限公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订编号为 0823937 的买方保理合作协议，借款金额为 40,000,000.00 元，其中借款金额为 15,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 2 月 27 日至 2025 年 2 月 20 日、借款金额为 5,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 2 月 29 日至 2025 年 2 月 20 日、借款金额为 10,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 2 月 28 日至 2025 年 2 月 20 日、借款金额为 10,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 6 月 7 日至 2025 年 6 月 4 日；上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 0823937_001，资金主要用于企业经营周转。

北京思特奇信息技术股份有限公司与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签订编号为 0938982 的买方保理合作协议，借款金额为 20,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 9 月 12 日至 2025 年 8 月 18 日；上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 0938982_001，资金主要用于企业经营周转。

北京思特奇信息技术股份有限公司与交通银行北京回龙观支行签订编号为 242410026 的快易付业务合作协议，借款金额为 50,000,000.00 元，其中借款金额为 20,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 3 月 28 日至 2025 年 3 月 25 日、借款金额为 20,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 5 月 30 日至 2025 年 5 月 26 日、借款金额为 10,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 5 月 29 日至 2025 年 5 月 26 日；上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 242410026-1，资金主要用于企业经营周转。

北京思特奇信息技术股份有限公司与中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行签订编号为 202306210020000743186939 的电子供应链数字信用凭据融资业务合作协议，借款金额为 39,999,996.00 元，其中借款金额为 14,999,999.00 元的借款期限为 2024 年 2 月 7 日至 2025 年 1 月 27 日、借款金额为 1,000,000.00 元的借款期限为 2024 年 2 月 29 日至 2025 年 1 月 27 日、借款金额为 23,999,997.00 元的借款期限为 2024 年 6 月 14 日至 2025 年 6 月 13 日；上述保证借款由吴飞舟提供全额担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为工银京翠微[2023]保证 0027 号，资金主要用于企业生产经营周转。

哈尔滨易位科技有限公司与浦发银行北京崇文门支行签订编号为 91122024280166 的借款合同，借款金额为 1,300,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2024 年 7 月 10 日至 2025 年 7 月 9 日，上述保证借款由北京思特奇信息技术股份有限公司提供担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 ZB9112202400000005 号，资金主要用于支付员工工资。

哈尔滨易位科技有限公司与浦发银行北京崇文门支行签订编号为 91122024280189 的借款合同，借款金额为 1,300,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2024 年 8 月 2 日至 2025 年 8 月 1 日，上述保证借款由北京思特奇信息技术股份有限公司提供担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 ZB9112202400000005 号，资金主要用于支付员工工资。

哈尔滨易位科技有限公司与浦发银行北京崇文门支行签订编号为 91122024280231 的借款合同，借款金额为 1,100,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2024 年 10 月 15 日至 2025 年 10 月 14 日，上述保证借款由北京思特奇信息技术股份有限公司提供担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为 ZB9112202400000005 号，资金主要用于支付员工工资。

北京思创立方科技有限公司与南京银行北京亦庄支行签订编号为 Ba120482410210008326 的借款合同，借款金额为 800,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2024 年 10 月 23 日至 2025 年 10 月 22 日，上述保证借款由北京国华文科融资担保有限公司、吴永祥、杨春燕提供担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号国华保字(2024)1421-01 号，Ea120482410210015183(吴)，Ea120482410210016906(杨)，资金主要用于日常资金周转。

北京思原帕斯信息技术有限公司与浦发银行北京崇文门支行签订编号为 91122024280165 的借款合同，借款金额为 1,300,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2024 年 7 月 10 日至 2025 年 7 月 9 日，上述保证借款由北京思特奇信息技术股份有限公司提供担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号 ZB9112202400000006，资金主要用于支付员工工资。

北京思原帕斯信息技术有限公司与浦发银行北京崇文门支行签订编号为 91122024280193 的借款合同，借款金额为 1,300,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2024 年 8 月 9 日至 2025 年 8 月 8 日，上述保证借款由北京思特奇信息技术股份有限公司提供担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号 ZB9112202400000006，资金主要用于支付员工工资。

深圳思特奇信息技术有限公司与中国银行深圳南头支行签订编号为 2024 圳中银南普借字第 000026 号的借款合同，借款金额为 2,500,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2024 年 1 月 26 日至 2025 年 1 月 26 日，上述保证借款由北京思特奇信息技术股份有限公司提供担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号 2023 圳中银南普保字第 000334 号，资金主要用于日常经营周转。截至 2024 年 12 月 31 日，该笔借款已偿还本金 550,000.00 元，借款本金余额为 1,950,000.00 元。

深圳思特奇信息技术有限公司与中国银行深圳南头支行签订编号为 2024 圳中银南普借字第 000399 号的借款合同，借款金额为 2,500,000.00 元，借款条件为保证借款，借款期限为 2024 年 11 月 29 日至 2025 年 11 月 29 日，上述保证借款由北京思特奇信息技术股份有限公司提供担保，保证方式为连带责任保证，担保合同编号 2024 圳中银南普保字第 7000304 号，资金主要用于日常经营周转。截至 2024 年 12 月 31 日，该笔借款已偿还本金 50,000.00 元，借款本金余额为 2,450,000.00 元。

注 2：抵押借款具体说明如下：

成都易信科技有限公司与成都银行股份有限公司双流支行签订编号为 H020101250425640 的借款合同，借款金额为 15,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 5 月 23 日至 2026 年 5 月 14 日；上述借款条件为子公司自有房产抵押担保，抵押合同编号为 D020121250514675 号，担保金额为 15,000,000.00 元，资金主要用于补充流动资金。

上海实均信息技术有限公司与招商银行股份有限公司上海分行签订编号 121XY2024008697 的授信协议，借款金额为 8,500,000.00 元，其中借款金额 2,000,000.00 元的借款期限为 2025 年 2 月 10 日至 2026 年 2 月 10 日；其中借款金额 3,000,000.00 元的借款期限为 2025 年 3 月 7 日至 2026 年 3 月 7 日；其中借款金额 3,500,000.00 元的借款期限为 2025 年 4 月 7 日至 2026 年 4 月 7 日；上述借款条件为子公司自有房产抵押担保，抵押合同编号为 121XY2024008697 号，担保金额为 20,000,000.00 元，资金主要用于日常经营周转。

注 3：信用借款具体说明如下：

北京思特奇信息技术股份有限公司与工商银行北京翠微路支行签订编号 0020000086-2024 年(翠微)字 03295 号的借款合同，借款金额为 30,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 7 月 10 日至 2025 年 7 月 9 日；上述保证借款为信用/免担保，资金主要用于发放工资。

北京思创立方科技有限公司与建设银行北京安华支行签订编号 110009115633347994 的借款合同，借款金额为 1,710,000.00 元，借款期限为 2025 年 6 月 6 日至 2026 年 6 月 6 日；上述保证借款为信用/免担保，资金主要用于借款人日常经营周转。

(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
收益凭证		2025-04-09	365 天		2.50		50,284,246.58		50,284,246.58
短期融资券		2024-12-06	340 天		1.98	1,001,410,410.96	9,818,630.15		1,011,229,041.11
合计	/	/	/		/	1,001,410,410.96	60,102,876.73		1,061,513,287.69

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	1,366,372,522.23	1,190,311,711.11
转融通融入资金	350,676,083.35	701,600,438.85
合计	1,717,048,605.58	1,891,912,149.96

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内				
1 至 3 个月			120,669,966.62	1.99%
3 至 12 个月	350,676,083.35	1.68%-1.87%	580,930,472.23	1.85%-2.54%
1 年以上				
合计	350,676,083.35	/	701,600,438.85	/

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
浮 动 收 益 凭 证	345,900,699.40		345,900,699.40	333,090,572.58		333,090,572.58
合计	345,900,699.40		345,900,699.40	333,090,572.58		333,090,572.58

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
质押式卖出回购	13,272,498,231.71	9,441,716,246.20
买断式卖出回购	98,646,583.56	426,660,152.28
合计	13,371,144,815.27	9,868,376,398.48

(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	13,371,144,815.27	9,868,376,398.48
合计	13,371,144,815.27	9,868,376,398.48

(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	16,366,508,377.21	11,979,156,164.09
合计	16,366,508,377.21	11,979,156,164.09

(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	6,914,788,603.82	6,761,794,674.97
机构	2,410,874,298.68	1,574,447,639.54
小计	9,325,662,902.50	8,336,242,314.51
信用业务		
其中：个人	511,845,860.97	507,831,802.80
机构	184,081,972.26	280,443,482.98
小计	695,927,833.23	788,275,285.78
合计	10,021,590,735.73	9,124,517,600.29

36、代理承销证券款

√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
股票		
债券		1,703,950,000.00
其中：公司债		1,703,950,000.00

其他有价证券		
合计		1,703,950,000.00

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	667,040,378.82	928,992,091.17	1,100,562,975.05	495,469,494.94
二、离职后福利-设定提存计划	4,046,932.64	103,121,368.73	102,903,467.79	4,264,833.58
三、辞退福利		4,008,871.24	4,008,871.24	
四、一年内到期的其他福利				
合计	671,087,311.46	1,036,122,331.14	1,207,475,314.08	499,734,328.52

(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	653,325,610.30	768,070,328.28	934,379,566.82	487,016,371.76
二、职工福利费		27,892,362.67	27,892,362.67	
三、社会保险费	2,932,240.72	43,729,987.41	43,779,873.22	2,882,354.91
其中：医疗保险费	2,871,590.66	41,663,442.22	41,714,384.91	2,820,647.97
工伤保险费	32,559.69	1,554,061.87	1,553,004.99	33,616.57
生育保险费	28,090.37	512,483.32	512,483.32	28,090.37
四、住房公积金		65,375,166.54	65,375,166.54	
五、工会经费和职工教育经费	10,782,527.80	6,819,591.37	12,031,350.90	5,570,768.27
六、短期带薪缺勤		17,104,654.90	17,104,654.90	
七、短期利润分享计划				
合计	667,040,378.82	928,992,091.17	1,100,562,975.05	495,469,494.94

(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	313,390.55	77,984,390.96	77,886,541.83	411,239.68
2、失业保险费	208,759.92	2,926,311.35	2,923,689.19	211,382.08
3、企业年金缴费	3,524,782.17	22,210,666.42	22,093,236.77	3,642,211.82
合计	4,046,932.64	103,121,368.73	102,903,467.79	4,264,833.58

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	32,087,992.04	51,120,244.61
企业所得税	30,550,296.50	30,430,306.29
个人所得税	12,923,031.06	19,953,650.22
城市维护建设税	1,922,826.89	3,154,140.78
教育费附加及地方教育费附加	1,377,106.27	2,281,138.06
印花税及其他	264,891.67	618,961.28
合计	79,126,144.43	107,558,441.24

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
应付票据		
应付清算款	47,258,085.27	9,589,875.00
材料采购款	10,856,699.47	10,517,901.63
工程款、设备款	6,940,874.34	6,944,974.34
服务劳务费	11,376,984.26	13,739,678.69
应付业务款	33,481,893.73	35,797,971.97
合计	109,914,537.07	76,590,401.63

(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
资金与基金管理业务	243,990.69	507,883.17
金融服务业务	2,372,652.86	3,788,021.13
货款及其他	84,430,130.11	13,925,140.72
合计	87,046,773.66	18,221,045.02

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

41、持有待售负债

□适用 √不适用

42、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	58,352,648.66			58,352,648.66	注
待执行的亏损合同	636,654.52	563,913.37	613,818.32	586,749.57	企业合并增加：计划收入小于预算成本
预计的终验阶段的成本	12,474,139.78	1,266,831.70	11,366,125.99	2,374,845.49	企业合并增加：初验确认合同金额的100%，公司将预提的终验阶段的成本确认为预计负债
合计	71,463,442.96	1,830,745.07	11,979,944.31	61,314,243.72	/

注：其他主要未决诉讼情况见财务报告十七、承诺及或有事项。

43、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	360,325,000.00	380,388,972.22
抵押借款	67,648,472.48	80,337,683.18
保证借款	31,331,904.65	1,713,890.40
信用借款	3,005,029.59	3,009,875.00
合计	462,310,406.72	465,450,420.80

长期借款分类的说明：

1、质押借款

公司与上海浦东发展银行股份有限公司北京分行签订编号为 91082024280036 的并购贷款合同，借款金额为 400,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 6 月 27 日至 2030 年 12 月 27 日。上述借款由公司向上海浦东发展银行股份有限公司北京分行质押持有的 62,984,142 股思特奇股份。截至 2025 年 6 月 30 日，该笔借款已偿还本金 40,000,000.00 元，借款本金余额为 360,000,000.00 元。

2、抵押借款

北京思特奇信息技术股份有限公司与工商银行北京翠微路支行签订编号为 0020000086-2023 年（翠微）字 03217 号的固定资产贷款合同，借款金额为 97,500,000.00 元，借款期限为 2023 年 9 月 25 日至 2028 年 6 月 21 日；借款条件为由吴飞舟提供全额担保并用自有房产抵押，保证方式为连带责任保证，担保合同编号为工银京翠微[2023]保证 0027 号，资金仅限于置换原用于购置北京市海淀区忍冬路 5 号院万科翠湖国际 6 号楼地下 1 层至地上 11 层的房地产的负债性资金。截至 2025 年 6 月 30 日，该笔借款已偿还本金 44,580,000.00 元，借款本金余额为 52,920,000.00 元。

安徽思特奇信息技术有限公司与中国建设银行股份有限公司合肥滨湖新区支行签订编号 HTZ340530000GDZC2023N002 的固定资产贷款合同，借款金额为 20,666,100.00 元，其中借款金额 11,822,880.00 元的借款期限为 2023 年 8 月 21 日至 2028 年 8 月 20 日；借款金额 8,843,220.00 元的借款期限 2023 年 10 月 18 日至 2028 年 8 月 20 日；上述借款条件为前期由公司提供连带责任担保，担保合同编号为 HTC340530000ZGDB2023N003 号，待取得不动产权证后，担保方式变更为抵押与公司

连带责任担保。资金仅限于购买云谷创新园 A5#楼。截至 2025 年 6 月 30 日，该笔借款已偿还本金 6,000,000.00 元，借款本金余额为 14,666,100.00 元。

3、保证借款

北京思特奇信息技术股份有限公司与国家开发银行北京市分行签订编号为 1100202501100002380 的借款合同，借款金额为 30,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 3 月 27 日至 2028 年 3 月 26 日；借款条件为由北京中关村科技融资担保有限公司担保，吴飞舟提供反担保，担保合同编号为 2025 年 WT0471 号，资金主要用于支付工资，支付服务费。

北京思创立方科技有限公司与深圳前海微众银行股份有限公司签订编号为 KCDJJXS020230811010693 及 KCDJJXS020230811010707 的借款合同，借款金额分别为 1,000,000.00 及 350,000.00 元，借款期限均为 2023 年 8 月 11 日至 2025 年 8 月 11 日；上述保证借款由吴永祥、北京中关村科技融资担保有限公司提供连带责任保证，资金主要用于流动资金周转。截至 2025 年 6 月 30 日，该笔借款已偿还本金 1,221,428.68 元，借款本金余额为 128,571.32 元。

北京思创立方科技有限公司与深圳前海微众银行股份有限公司签订编号为 KCDJJXS0241210002515226 及 KCDJJXS0241210003103323 的借款合同，借款金额分别为 1,000,000.00 及 180,000.00 元，借款期限均为 2024 年 12 月 10 日至 2026 年 12 月 11 日；上述保证借款由吴永祥、北京中关村科技融资担保有限公司提供连带责任保证，资金主要用于流动资金周转。

4、信用借款

北京思创立方科技有限公司与建设银行北京安华支行签订编号为 110010715631038042 的借款合同，借款金额为 3,000,000.00 元，借款期限为 2023 年 5 月 18 日至 2026 年 5 月 18 日；上述保证借款为信用/免担保，资金主要用于借款人日常生产经营周转。

其他说明，包括利率区间：

☐适用 ☒不适用

44、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
华创证券 2024 年（第一期）面向专业投资者公开发行公司债券品种一 240885	100.00	2024 年 4 月 19 日	3 年	1,500,000,000.00	2.70%	1,528,350,000.00	20,250,000.00	40,500,000.00	1,508,100,000.00
华创证券 2024 年（第一期）面向专业投资者公开发行公司债券品种二 240886	100.00	2024 年 4 月 19 日	5 年	500,000,000.00	2.90%	510,149,999.97	7,249,999.98	14,500,000.00	502,899,999.95
华创证券 2022 年度第一期次级债券（面向专业投资者）（22 华创 C1）	100.00	2022 年 5 月 5 日	3 年	1,000,000,000.00	3.80%	1,023,527,707.70	14,472,292.30	1,038,000,000.00	
华创证券 2022 年度第二期次级债券（面向专业投资者）137576（22 华创 C3）	100.00	2022 年 7 月 28 日	3 年	1,000,000,000.00	4.98%	1,021,557,260.27	24,695,342.45		1,046,252,602.72
华创证券 2023 年度第一期次级债券（面向专业投资者）115604（23 华创 C1）	100.00	2023 年 7 月 6 日	3 年	1,000,000,000.00	4.80%	1,023,671,232.88	23,802,739.73		1,047,473,972.61
华创证券 2024 年度第一期次级债券 241922（面向专业投资者）（24 华创 C1）	100.00	2024 年 11 月 15 日	3 年	600,000,000.00	2.67%	602,062,849.32	7,944,164.39		610,007,013.71
华创证券 2025 年度第一期次级债券 242840（面向专业投资者）（25 华创 C1）	100.00	2025 年 4 月 25 日	3 年	2,400,000,000.00	2.67%		2,411,762,630.14		2,411,762,630.14
华创证券保本固定收益凭证[202401]期 SRJQ96	100.00	2024 年 6 月 18 日	730 天	200,000,000.00	2.90%	203,130,410.96	2,876,164.39		206,006,575.35
华创证券保本固定收益凭证[202402]期 SRKS67	100.00	2024 年 6 月 28 日	731 天	300,000,000.00	2.65%	304,073,013.71	3,942,328.77		308,015,342.48
华创证券保本固定收益凭证[202403]期 SRRF58	100.00	2024 年 10 月 23 日	730 天	500,000,000.00	2.80%	502,684,931.51	6,942,465.76		509,627,397.27
华创阳安 2023 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）	100.00	2023 年 1 月 13 日	3 年	600,000,000.00	4.46%	625,560,401.16	9,686,960.32	26,760,000.00	608,487,361.48
华创阳安 2023 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）	100.00	2023 年 1 月 13 日	2 年	400,000,000.00	5.90%	422,775,704.75	824,295.25	423,600,000.00	
华创云信 2023 年公开发行公司债券（第二期）	100.00	2023 年 11 月 8 日	2+2 年	500,000,000.00	4.60%	482,261,428.25	32,546,790.94		514,808,219.19
华创云信 2024 年公开发行公司债券（第一期）	100.00	2024 年 3 月 22 日	3 年	800,000,000.00	2.88%	816,501,380.19	8,001,174.46	23,040,000.00	801,462,554.65
华创云信 2024 年公开发行公司债券（第二期）	100.00	2024 年 7 月 8 日	2+2 年	900,000,000.00	2.80%	909,179,539.72	12,454,783.56		921,634,323.28
华创云信 2025 年公开发行公司债券（第一期）	100.00	2025 年 1 月 15 日	3 年	400,000,000.00	2.79%		405,075,506.85		405,075,506.85
思特转债	100.00	2020 年 06 月 10 日	6 年	271,000,000.00		178,328,720.16	6,454,785.64	4,292,488.98	180,491,016.82

应付债券类别

项目	期末余额	期初余额
华创证券 2024 年（第一期）面向专业投资者公开发行公司债品种一 240885	1, 508, 100, 000. 00	1, 528, 350, 000. 00
华创证券 2024 年（第一期）面向专业投资者公开发行公司债品种二 240886	502, 899, 999. 95	510, 149, 999. 97
华创证券 2022 年度第一期次级债券（面向专业投资者）（22 华创 C1）		1, 023, 527, 707. 70
华创证券 2022 年度第二期次级债券（面向专业投资者）137576（22 华创 C3）	1, 046, 252, 602. 72	1, 021, 557, 260. 27
华创证券 2023 年度第一期次级债券（面向专业投资者）115604（23 华创 C1）	1, 047, 473, 972. 61	1, 023, 671, 232. 88
华创证券 2024 年度第一期次级债券（面向专业投资者）241922（24 华创 C1）	610, 007, 013. 71	602, 062, 849. 32
华创证券 2025 年度第一期次级债券（面向专业投资者）242840（25 华创 C1）	2, 411, 762, 630. 14	
华创证券保本固定收益凭证[202401]期 SRJQ96	206, 006, 575. 35	203, 130, 410. 96
华创证券保本固定收益凭证[202402]期 SRKS67	308, 015, 342. 48	304, 073, 013. 71
华创证券保本固定收益凭证[202403]期 SRRF58	509, 627, 397. 27	502, 684, 931. 51
华创阳安 2023 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）	608, 487, 361. 48	625, 560, 401. 16
华创阳安 2023 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）		422, 775, 704. 75
华创云信 2023 年公开发行公司债券（第二期）	514, 808, 219. 19	482, 261, 428. 25
华创云信 2024 年公开发行公司债券（第一期）	801, 462, 554. 65	816, 501, 380. 19
华创云信 2024 年公开发行公司债券（第二期）	921, 634, 323. 28	909, 179, 539. 72
华创云信 2025 年公开发行公司债券（第一期）	405, 075, 506. 85	
思特奇可转债	180, 491, 016. 82	178, 328, 720. 16
合计	11, 582, 104, 516. 50	10, 153, 814, 580. 55

可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

注 1：票面利率为第 1 年 0.50%；第 2 年 0.70%；第 3 年 1.20%；第 4 年 1.80%；第 5 年 2.50%；第 6 年 3.00%。可转债期满后公司将以可转债的票面面值的 115%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

注 2：思特奇可转换公司债券的初始转股价格为 16.49 元/股，转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止（即 2020 年 12 月 16 日至 2026 年 6 月 9 日止），因公司实施 2020 年度权益分派，每 10 股派发现金红利 0.80 元，以资本公积金每 10 股转增 3 股，“思特转债”的转股价格由原 16.49 元/股调整为 12.63 元/股，自 2021 年 5 月 26 日（除权除息日）起生效。鉴于公司于 2022 年 3 月 25 日完成了注销公司回购专用证券账户股份 222,176 股，思特转债转股价格调整为 12.62 元/股，调整后的转股价格自 2022 年 3 月 29 日起生效。公司实施 2021 年度权益分派后，“思特转债”转股价格调整为 10.46 元/股，自 2022 年 5 月 18 日（除权除息日）起生效。公司向特定对象发行人民币普通股（A 股）75,492,374 股，思特转债转股价格调整为 9.90 元/股，自 2023 年 1 月 5 日起生效。公司实施 2022 年度权益分派后，思特转债转股价格调整为 9.89 元/股，自 2023 年 5 月 26 日（除权除息日）起生效。公司实施 2023 年度权益分派后，思特转债转股价格调整为 9.88 元/股，自 2024 年 5 月 23 日（除权除息日）起生效。

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

45、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	166,663,279.45	200,051,937.79
其他	2,155,412.31	750,039.44
合计	168,818,691.76	200,801,977.23

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
其他应付款	367,672,634.88	1,002,207,467.85
期货风险准备金	59,815,279.14	58,874,580.50
应付期货投资者保障基金	39,358.65	76,870.92
应付手续费及佣金	3,687,590.40	3,806,323.95
应付利息	5,936,111.17	4,535,265.58
合同负债对应的税金	79,429.25	80,241.11
原重整债务余额	39,207,646.37	39,207,646.37
预收账款	284,750.00	923,700.00

项目	期末账面余额	期初账面余额
合计	476,722,799.86	1,109,712,096.28

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
暂收款	105,121,959.94	132,228,590.55
各种暂收押金及保证金	7,057,409.96	2,022,871.62
代收员工持股计划款	12,728.64	10,797.59
衍生交易保证金	114,973,794.04	524,028,271.84
其他	140,506,742.30	343,916,936.25
合计	367,672,634.88	1,002,207,467.85

应付利息

项目	期末余额	期初余额
优先债权利息	3,052,981.35	3,052,981.35
转融券利息		
债券借贷利息	2,828,109.60	1,427,264.01
其他	55,020.22	55,020.22
合计	5,936,111.17	4,535,265.58

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	2,224,429,877						2,224,429,877

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)	15,492,056,642.70			15,492,056,642.70

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	16,188,482.37	2,046,277.55		18,234,759.92
合计	15,508,245,125.07	2,046,277.55		15,510,291,402.62

注:本期资本公积增加主要系因受让子公司华创期货有限责任公司股权比例调整及联营企业存在其他股东增资的情形，对应增加其他资本公积。

51、库存股

√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
回购普通股	304,541,942.12			304,541,942.12
合计	304,541,942.12			304,541,942.12

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	-19,238,800.55	-12,054,768.40	-3,013,692.10			-9,041,076.30	-9,041,076.30		-28,279,876.85
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	-19,238,800.55	-12,054,768.40	-3,013,692.10			-9,041,076.30	-9,041,076.30		-28,279,876.85
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	2,758,769.76	339,097.09	127,803.93			211,293.16	338,764.20	-127,471.04	3,097,533.96
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	2,509,624.64	518,807.23	129,701.81			389,105.42	389,105.42		2,898,730.06
其他债权投资信用损失准备	49,529.32	-7,591.53	-1,897.88			-5,693.65	-5,693.65		43,835.67
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	199,615.80	-172,118.61				-172,118.61	-44,647.57	-127,471.04	154,968.23
其他综合收益合计	-16,480,030.79	-11,715,671.31	-2,885,888.17			-8,829,783.14	-8,702,312.10	-127,471.04	-25,182,342.89

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	-10,658,239.90	-48,686,301.87	-12,171,575.47			-36,514,726.40	-36,514,726.40		-47,172,966.30
其中：重新计量设定									

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	
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	-10,658,239.90	-48,686,301.87	-12,171,575.47			-36,514,726.40	-36,514,726.40		-47,172,966.30
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	11,212,198.44	-2,131,475.30	-673,895.93			-1,457,579.37	-1,876,486.30	418,906.93	9,335,712.14
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	11,157,632.21	-2,709,861.45	-677,465.36			-2,032,396.09	-2,032,396.09		9,125,236.12
其他债权投资信用损失准备	54,566.23	14,277.71	3,569.43			10,708.28	10,708.28		65,274.51
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额		564,108.44				564,108.44	145,201.51	418,906.93	145,201.51
其他综合收益合计	553,958.54	-50,817,777.17	-12,845,471.40			-37,972,305.77	-38,391,212.70	418,906.93	-37,837,254.16

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	29,574,390.68			29,574,390.68
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计	29,574,390.68			29,574,390.68

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	687,900,983.48				687,900,983.48
交易风险准备	572,831,394.85				572,831,394.85
合计	1,260,732,378.33				1,260,732,378.33

注：根据《金融企业财务规则》要求，公司按年度净利润（减弥补亏损）10%分别提取一般风险准备和交易风险准备。根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发[2018]106号）、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》及《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，公司每月按大集合资产管理计划管理费收入的10%计提一般风险准备金，风险准备金余额达到上季末管理基金资产净值的1%时可以不再提取。2024年1月起，我司大集合资产管理计划计提的风险准备金已超过上季度末管理基金资产净值的1%，不再对大集合资产管理计划计提风险准备金。

55、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,085,977,408.57	1,117,034,275.10
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	1,085,977,408.57	1,117,034,275.10
加：本期归属于母公司所有者的净利润	78,852,120.36	61,758,528.82
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		92,815,395.35
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,164,829,528.93	1,085,977,408.57

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
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	245,149,967.69	311,790,592.51
其中：货币资金及结算备付金利息收入	79,837,639.50	106,614,225.35
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	100,107,398.54	112,647,782.89
买入返售金融资产利息收入	57,448,421.93	79,079,840.62
其中：约定购回利息收入	50,590.74	2,336,347.46
股权质押回购利息收入	28,501,578.14	34,602,886.23
债权投资利息收入	580,868.29	3,757,036.29
其他债权投资利息收入	6,651,979.23	9,691,707.36
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他	523,660.20	
利息支出	415,555,613.60	489,618,409.21
其中：短期借款利息支出	7,380,138.52	2,788,292.15
应付短期融资款利息支出	10,102,876.73	47,217,043.70
拆入资金利息支出	72,047,107.02	103,397,809.20
其中：转融通利息支出	7,051,338.98	13,598,438.69
卖出回购金融资产款利息支出	107,956,331.90	130,889,614.96
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	3,982,865.46	7,810,836.82
长期借款利息支出	7,476,704.91	938,967.87
应付债券利息支出	191,728,962.51	178,473,271.02
其中：次级债券利息支出	82,677,169.01	69,604,892.55
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
债券借贷利息支出	10,209,631.89	11,885,929.39
租赁负债利息支出	4,670,994.66	5,766,644.10
其他利息支出		450,000.00
利息净收入	-170,405,645.91	-177,827,816.70

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	418,522,115.23	425,973,829.60
证券经纪业务收入	474,623,634.99	466,692,405.46
其中：代理买卖证券业务	255,481,104.28	162,234,077.92
交易单元席位租赁	180,176,747.73	210,795,755.00
代销金融产品业务	38,965,782.98	93,662,572.54
证券经纪业务支出	56,101,519.76	40,718,575.86
其中：代理买卖证券业务	56,101,519.76	40,477,066.43
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		241,509.43
2. 期货经纪业务净收入	18,892,943.70	18,208,824.82
期货经纪业务收入	19,487,435.89	23,563,893.86
期货经纪业务支出	594,492.19	5,355,069.04
3. 投资银行业务净收入	102,050,750.41	124,374,110.31

项目	本期发生额	上期发生额
投资银行业务收入	113,574,081.15	139,647,643.44
其中：证券承销业务	94,949,504.00	119,133,590.64
证券保荐业务	2,641,509.44	-
财务顾问业务	15,983,067.71	20,514,052.80
投资银行业务支出	11,523,330.74	15,273,533.13
其中：证券承销业务	7,764,387.31	15,257,185.75
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	3,758,943.43	16,347.38
4. 资产管理业务净收入	38,627,744.15	64,173,265.65
资产管理业务收入	45,999,721.43	69,473,966.30
资产管理业务支出	7,371,977.28	5,300,700.65
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	90,790,717.01	86,096,668.01
投资咨询业务收入	91,929,939.87	87,365,037.27
投资咨询业务支出	1,139,222.86	1,268,369.26
7. 其他手续费及佣金净收入		1,412,248.16
其他手续费及佣金收入		1,412,248.16
其他手续费及佣金支出		
合计	668,884,270.50	720,238,946.55
其中：手续费及佣金收入	745,614,813.33	788,155,194.49
手续费及佣金支出	76,730,542.83	67,916,247.94

(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	558,000.00	
并购重组财务顾问业务净收入--其他		113,207.55
其他财务顾问业务净收入	11,666,124.28	20,384,497.87

(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	1,611,075,364.17	8,070,006.91	576,320,075.71	5,015,810.08
信托	7,637,074,800.00	30,861,465.22	11,481,734,700.00	87,901,476.62
资产管理计划	40,765,800.00	16,981.13		
其他		17,329.72	122,100,000.00	745,285.84
合计	9,288,915,964.17	38,965,782.98	12,180,154,775.71	93,662,572.54

(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	62	61	4

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
期末客户数量	4954	61	154
其中：个人客户	4615		
机构客户	339	61	154
期初受托资金	15,348,805,116.66	20,659,954,585.07	2,384,872,413.47
其中：自有资金投入	105,332,851.37		
个人客户	3,308,517,505.62		
机构客户	11,934,954,759.67	20,659,954,585.07	2,384,872,413.47
期末受托资金	15,482,231,413.81	22,267,151,175.09	2,216,376,713.47
其中：自有资金投入	62,619,073.88	1,238,809,095.91	
个人客户	3,524,814,599.21		
机构客户	11,894,797,740.72	21,028,342,079.18	2,216,376,713.47
期末主要受托资产初始成本	19,866,292,475.21	27,353,775,518.37	2,128,462,209.60
其中：股票	756,652,708.32	1,371,537,539.83	
国债	695,927,403.10	916,047,105.00	
其他债券	16,058,558,869.35	19,770,960,908.57	
基金	1,990,566,656.29	182,306,940.70	5,200,000.00
信托		326,374,583.14	
资产收益权		325,227,244.63	2,123,262,209.60
资产支持证券	315,803,737.86	145,000,000.00	
其他	48,783,100.29	4,316,321,196.50	
当期资产管理业务净收入	14,911,007.94	21,452,585.27	2,264,150.94

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	-18,920,214.23	-7,793,249.22
处置长期股权投资产生的投资收益	1,462.11	-3,056.25
金融工具投资收益	617,639,281.71	938,051,094.37
其中：持有期间取得的收益	429,471,924.81	597,413,441.91
—交易性金融资产	429,698,921.00	597,968,317.12
—交易性金融负债	-226,996.19	-554,875.21
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	188,167,356.90	340,637,652.46
—交易性金融资产	203,360,681.50	354,573,940.01
—交易性金融负债	-3,930,401.88	784,339.62
—其他债权投资		2,323,868.08
—债权投资		
—衍生金融工具	-11,262,922.72	-17,044,495.25
其他	-18,935,544.15	-21,763,343.96
债务重组收益		
合计	579,784,985.44	908,491,444.94

(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	429,698,921.00	597,968,317.12
	处置取得收益	203,360,681.50	354,573,940.01
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	-226,996.19	-554,875.21
	处置取得收益	-3,930,401.88	784,339.62
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		

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
加计抵减税额	88,154.74	79,299.19
代扣个人所得税手续费返还	6,407,403.20	5,899,751.40
政府补助	4,446,049.88	482,004.06
合计	10,941,607.82	6,461,054.65

计入其他收益的政府补助

项目	2025 年度 1-6 月	2024 年度 1-6 月	与资产相关/ 与收益相关
与日常活动相关的政府扶持补贴资金	4,446,049.88	482,004.06	与收益相关
合计	4,446,049.88	482,004.06	

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	26,072,945.94	-137,151,145.82
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	-709,126.82	-1,320,210.62
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	13,384,768.98	4,140,024.74
其他		
合计	38,748,588.10	-134,331,331.70

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
数字科技业务	180,003,113.85	150,194,043.76
综合金融服务业务	1,171,225.77	9,126,188.61
租赁业务	1,244,724.73	306,852.32
其他	1,784,687.18	1,708,495.60
合计	184,203,751.53	161,335,580.29

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
固定资产处置利得或损失	553,862.68	62,373.94
其他	96,802.92	279,452.95
合计	650,665.60	341,826.89

其他说明：

□适用 √不适用

64、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	5,402,614.71	6,221,388.80	
教育费附加及地方教育费附加	3,883,813.72	4,483,459.91	
土地使用税	391,190.05	694,780.71	
房产税	2,956,600.87	1,476,204.99	
印花税	226,519.92	105,995.97	
车船使用税	30,530.00	19,261.17	
其他	11,285.71	105,625.96	
合计	12,902,554.98	13,106,717.51	/

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
职工薪酬	787,046,878.42	778,674,602.35
租赁费	7,036,071.59	4,764,380.64
电子设备运转费	72,796,806.83	74,577,160.53
折旧费	23,998,854.93	18,951,799.00
无形资产摊销	20,796,905.06	19,994,948.32
业务招待费	30,651,061.55	32,909,911.21
差旅费	23,217,883.13	20,235,035.87
中介机构费	7,288,607.39	4,049,557.81
邮电通讯费	6,848,489.34	6,903,379.99
投资者保护基金	5,484,449.00	6,555,530.19
长期资产摊销	6,473,941.64	5,650,419.94
会议费	3,581,261.16	9,461,001.32
公杂费	2,406,969.83	2,716,194.31
物业管理费	5,484,825.74	6,273,643.88

项目	本期发生额	上期发生额
水电气费	2,279,389.85	2,149,546.27
提取期货风险准备金	940,698.64	1,178,194.70
交通运输费	1,380,842.71	1,104,659.96
劳务费	722,908.03	1,228,708.88
业务宣传费	3,567,515.13	3,863,913.69
董事会费	212,179.56	352,837.94
办公费	940,174.13	662,351.40
修理费	337,452.99	286,023.33
其他费用	46,594,335.10	61,045,518.98
使用权资产折旧费	37,622,289.69	49,383,763.39
合计	1,097,710,791.44	1,112,973,083.90

66、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金减值损失	6,888,248.53	1,291,793.55
融出证券减值损失	15,332.41	64,184.88
买入返售金融资产减值损失	-35,872,128.44	129,270,700.06
应收款项和其他应收款减值损失	-9,597,734.09	14,983,534.79
债权投资减值损失	1.67	1.61
其他债权投资减值损失	-7,591.53	14,277.71
合计	-38,573,871.45	145,624,492.60

67、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
存货跌价损失	3,925,869.86	896,621.50
合同资产减值损失	374,840.43	-3,400,756.42
合计	4,300,710.29	-2,504,134.92

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
数字科技业务	152,152,479.78	125,772,563.62
综合金融服务业务	97,576.38	878,444.94
其他	1,185,249.39	801,979.75
合计	153,435,305.55	127,452,988.31

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
毁损报废非流动资产利得	408.06		408.06
违约赔偿收入		29,886.47	
其他	64,222.98	19,215.50	64,222.98

合计	64,631.04	49,101.97	64,631.04
----	-----------	-----------	-----------

其他说明：

☐适用 ☒不适用

70、营业外支出

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	144,253.72	653,252.23	144,253.72
违约和赔偿损失	277,483.23	121,688.37	277,483.23
罚款和滞纳金	1,004,837.13	35,865.58	1,004,837.13
对外捐赠	296,131.58	2,597,850.00	296,131.58
其他	159,529.20	37,868.11	159,529.20
合计	1,882,234.86	3,446,524.29	1,882,234.86

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	8,800,166.11	56,112,632.03
递延所得税费用	64,794,220.13	5,111,253.02
合计	73,594,386.24	61,223,885.05

(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	81,020,460.89
按法定/适用税率计算的所得税费用	20,255,115.22
子公司适用不同税率的影响	13,232,815.05
调整以前期间所得税的影响	871,208.90
非应税收入的影响	-1,899,551.01
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,157,050.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-289,974.86
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	34,267,722.72
所得税费用	73,594,386.24

其他说明：

☐适用 ☒不适用

72、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见财务报告“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
待付员工持股计划	40,500,144.79	17,837,307.26
交易性金融负债收到的现金	7,943,601.93	67,136,184.41
政府补助及手续费返还	10,616,683.03	6,238,658.36
债权投资、其他债权投资收到的现金	15,000,000.00	57,323,868.08
其他业务收入、营业外收入	1,630,566.30	5,081,539.57
收到的代缴增值税及附加	20,965,081.72	
企业往来款	454,698.28	540,420.09
其他	3,140,597.04	731,619.46
衍生金融工具收到的现金		112,999,068.82
存出保证金净减少额	270,521,065.87	
合计	370,772,438.96	267,888,666.05

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付代收员工持股计划	40,498,213.74	17,968,631.52
业务及管理费的现金支出	224,768,806.42	266,749,045.73
存出保证金净增加额		126,637,413.11
其他业务支出、营业外支出	45,553,328.76	2,528,459.54
衍生金融工具支付的现金	11,262,922.72	17,044,495.25
划付代理承销证券款	1,703,950,000.00	
其他	280,636,555.07	19,786,372.00
合计	2,306,669,826.71	450,714,417.15

(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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
子公司思特奇购买日期初金额		589,414,784.37
投资意向金	4,000,000.00	
合计	4,000,000.00	589,414,784.37

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付投资收益税金	185,922.76	233,950.60
合计	185,922.76	233,950.60

(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
回购股份		13,484,682.38
租赁支出	54,595,336.71	61,566,720.42
发债手续费	14,721,120.00	14,721,120.00
借款费用	480,000.00	1,800,000.00
合计	69,796,456.71	91,572,522.80

筹资活动产生的各项负债变动情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	421,685,719.68	323,337,852.83	7,965,305.12	277,815,882.00		475,172,995.63
应付债券	10,153,814,580.55	2,800,000,000.00	213,703,544.93	1,585,291,241.00	122,367.98	11,582,104,516.50
应付短期融资款	1,001,410,410.96	50,000,000.00	10,102,876.73			1,061,513,287.69
租赁负债	200,801,977.23	-	22,612,051.24	54,595,336.71		168,818,691.76
长期借款	465,450,420.80	30,000,000.00	8,457,470.03	41,597,484.11		462,310,406.72
合计	12,243,163,109.22	3,203,337,852.83	262,841,248.05	1,959,299,943.82	122,367.98	13,749,919,898.30

(4). 以净额列报现金流量的说明

√适用 □不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
融出资金净增加（净减少）额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	《企业会计准则第 31 号——现金流量表》第五条。	净额列示在：融出资金净增加（净减少）额
为交易目的而持有的金融资产净增加（净减少）额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量		净额列示在：为交易目的而持有的金融资产净增加（净减少）额
拆入资金净增加（净减少）额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量		净额列示在：拆入资金净增加（净减少）额
回购业务资金净增加（净减少）额	证券业务中回购业务所产生的现金流量		净额列示在：回购业务资金净增加（净减少）额
代理买卖证券收到（支付）的现金净额	证券业务中代理客户买卖证券交易产生的现金流量		净额列示在：代理买卖证券收到（支付）的现金净额

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

□适用 √不适用

74、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,426,074.65	23,569,423.43

补充资料	本期金额	上期金额
加：其他资产减值准备	4,300,710.29	-2,504,134.92
信用减值损失	-38,573,871.45	145,624,492.60
固定资产折旧	32,997,933.60	23,922,598.68
使用权资产折旧	40,144,850.47	52,288,137.26
无形资产摊销	51,854,774.00	32,182,823.13
长期待摊费用摊销	6,535,072.06	6,549,155.01
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）	-650,665.60	-341,826.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	144,253.72	653,252.23
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-38,748,588.10	134,331,331.70
财务费用（收益以“-”号填列）		
利息净支出（收益以“-”号填列）	221,359,677.33	235,612,644.21
汇兑损失（收益以“-”号填列）	194,667.56	-134,173.28
投资损失（收益以“-”号填列）	11,204,139.25	4,023,417.20
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	76,034,232.96	-6,665,672.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-11,240,012.83	11,718,379.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-5,495,716,783.88	-4,582,822,493.10
存货的减少（增加以“-”号填列）	-125,705,962.43	-27,613,774.60
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	923,618,936.99	167,917,457.05
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,710,739,265.19	3,052,976,628.58
经营活动产生的现金流量净额	-2,624,081,296.22	-728,712,335.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	12,808,718,131.65	11,180,703,012.47
减：现金的期初余额	14,223,129,962.94	10,320,088,741.19
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	-1,414,411,831.29	860,614,271.28

(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	12,808,718,131.65	14,223,129,962.94
其中：库存现金	338,884.80	79,922.99
可随时用于支付的银行存款	10,422,251,649.92	11,525,685,227.46
可随时用于支付的其他货币资金	10,426,179.20	8,233,797.79
可随时用于支付的结算备付金	2,375,701,417.73	2,689,131,014.70
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	12,808,718,131.65	14,223,129,962.94
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	930,296.10	928,866.08	风险准备专户存款
货币资金	12,873.64	10,920.59	代收员工持股计划款
货币资金	5,093,052.69	4,301,149.22	担保函保证金
货币资金	32,595.86	33,023.07	定期存款
货币资金		1,540,751.69	贷款受限资金
合计	6,068,818.29	6,814,710.65	/

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	-	-	27,868,786.82
其中：美元	3,019,169.01	7.1586	21,613,023.26
港币	6,859,684.68	0.91195	6,255,763.56
结算备付金	-	-	18,663,694.69
其中：美元	2,191,365.20	7.1586	15,687,106.92
港币	3,263,981.33	0.91195	2,976,587.77
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
其他应收款	-	-	484,830.50
其中：美元	52,179.20	7.1586	373,530.02
港币	122,040.00	0.91195	111,300.48
其他应付款	-	-	63,145.11
其中：美元	5,582.64	7.1586	39,963.89
港币	25,418.00	0.91195	23,181.22

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

□适用 √不适用

77、租赁

(1). 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

□适用 √不适用

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54,595,336.71(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
房屋租赁	1,244,724.73	
合计	1,244,724.73	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

78、数据资源

☐适用 ☒不适用

79、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	48,847,485.12	29,790,709.80
差旅费	2,875,630.16	4,094,566.52
房租水电及物业管理费	968,763.27	987,120.62
其他	3,562,160.01	149,362.16
合计	56,254,038.56	35,021,759.10
其中：费用化研发支出	28,208,013.12	12,325,977.02
资本化研发支出	28,046,025.44	22,695,782.08

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
5G 项目	3,793,670.24	2,196.68		3,721,453.15		74,413.77
PAAS 项目	18,687,138.58	7,957,082.67		18,682,584.74		7,961,636.51
经济中台项目	85,241,192.43	20,086,746.09		86,470,637.74		18,857,300.78
合计	107,722,001.25	28,046,025.44		108,874,675.63		26,893,351.06

重要的资本化研发项目

☒适用 ☐不适用

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	具体依据
PAAS 项目	未开发完毕	2027 年 12 月 31 日	用于商务复用产品	2021 年 05 月 01 日	资本化评估报告
经济中台项目	未开发完毕	2027 年 12 月 31 日	用于商务复用产品	2021 年 05 月 01 日	资本化评估报告

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、资产证券化业务的会计处理

☐适用 ☒不适用

十、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

☒适用 ☐不适用

公司 2025 年半年度纳入合并范围新增 3 家。具体情况如下：

（1）北京思特奇算调运营科技有限公司 2025 年 3 月 21 日注册成立，注册资本 1,000 万元，全部由子公司北京思特奇信息技术股份有限公司认缴，持股比例 100%，截止 2025 年 6 月 30 日未实缴。

（2）贵阳思特奇信息技术有限公司 2025 年 6 月 13 日注册成立，注册资本 500 万元，全部由子公司成都易信科技有限公司认缴，持股比例 100%，截止 2025 年 6 月 30 日无实缴。

（3）北京九思智维科技有限公司 2025 年 6 月 19 日注册成立，注册资本 100 万元，由北京思特奇信息技术股份有限公司和北京惠通启程科技发展有限公司认缴，北京思特奇信息技术股份有限公司持股比例 85%，北京惠通启程科技发展有限公司持股比例 15%，截止 2025 年 6 月 30 日无实缴。

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位: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	
华创证券有限责任公司	贵阳	11,339,071,981.00	贵阳	金融	100.00		非同一控制下并购
华创期货有限责任公司	重庆	100,000,000.00	重庆	商品及金融期货经纪		74.24	非同一控制下并购
兴贵投资有限公司	贵阳	2,500,000,000.00	贵阳	金融		100.00	设立
金汇财富资本管理有限公司	北京	100,000,000.00	北京	投资管理		100.00	设立
贵州兴黔财富资本管理有限公司	贵阳	30,000,000.00	贵阳	股权投资管理		100.00	非同一控制下并购
北京华创汇远企业管理有限公司	北京	20,000,000.00	北京	商贸	100.00		非同一控制下并购
华创汇远投资（珠海）有限公司	珠海	5,000,000.00	珠海	金融		100.00	设立
华创并购资本管理（深圳）有限公司	深圳	20,000,000.00	深圳	金融		100.00	设立
河北宝硕建材有限公司	保定	5,000,000.00	保定	工业制造	100.00		设立
河北宝硕管材有限公司	保定	100,000,000.00	保定	工业制造	70.00		非同一控制下并购
保定宝硕新型建筑材料有限公司	保定	99,600,000.00	保定	工业制造	100.00		非同一控制下并购
保定昊鼎物业服务有限公司	保定	500,000.00	保定	物业服务	100.00		设立
河北宝硕节能幕墙科技有限公司	保定	50,000,000.00	保定	工业制造		100.00	设立
信云通数字科技有限公司	保定	100,000,000.00	保定	商贸	80.00		设立
云信数网（上海）投资有限公司	上海	200,000,000.00	上海	投资管理	100.00		设立
北京思特奇信息技术股份有限公司	北京	331,183,300.00	北京	软件与信息技术服务	20.68	5.01	非同一控制下并购
南昌大众信息技术有限公司	南昌	10,000,000.00	南昌	信息技术及计算机软、硬件的开发、技术服务		25.69	非同一控制下并购
成都思特奇信息技术有限责任公司	成都	10,000,000.00	成都	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务		25.69	非同一控制下并购
太原思特奇信息技术有限责任公司	太原	1,000,000.00	太原	计算机软件技术开发、技术转让、技术咨询及技术服务；		25.69	非同一控制下并购
哈尔滨易位科技有限公司	哈尔滨	1,000,000.00	哈尔滨	计算机软硬件、系统集成及技术转让、技术咨询、技术服务；		25.69	非同一控制下并购
重庆思特奇信息技术有限公司	重庆	30,000,000.00	重庆	计算机软、硬件的研发，销售，服务		25.69	非同一控制下并购
易信掌中云信息技术有限公司	香港	806,700.00	香港	计算机软、硬件的研发，销售，服务		25.69	非同一控制下并购

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	
北京无限易信科技有限公司	北京	12,000,000.00	北京	互联网信息服务；软件开发、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、计算机系统服务		25.69	非同一控制下并购
北京易信掌中云科技有限公司	北京	1,000,000.00	北京	互联网信息服务；软件开发、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、计算机系统服务；		25.69	非同一控制下并购
深圳思特奇信息技术有限公司	深圳	16,000,000.00	深圳	数据库处理；大数据分析技术、云存储技术、云计算技术、物联网技术的技术开发、技术转让、技术咨询；		25.69	非同一控制下并购
上海实均信息技术有限公司	上海	50,000,000.00	上海	从事信息科技、计算机软件专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务		25.69	非同一控制下并购
四川思特奇信息技术有限公司	成都	2,000,000.00	成都	软件技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；		25.69	非同一控制下并购
深圳花儿数据技术有限公司	深圳	20,000,000.00	深圳	云存储、云计算、互联网信息服务；数据库处理；		17.40	非同一控制下并购
安徽思瑞格信息技术有限公司	合肥	10,000,000.00	合肥	网络信息技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；		22.09	非同一控制下并购
成都易信科技有限公司	成都	124,897,800.00	成都	计算机软硬件研发、生产及技术转让、技术咨询、技术服务；		25.69	非同一控制下并购
北京思创立方科技有限公司	北京	5,000,000.00	北京	技术开发、技术咨询、技术服务；		16.70	非同一控制下并购
广州大奇数据科技有限公司	广州	10,000,000.00	广州	数据处理和存储服务；		25.69	非同一控制下并购
杭州易信掌中云科技有限公司	杭州	2,000,000.00	杭州	人工智能应用软件开发、软件开发		25.69	非同一控制下并购
济南思特奇信息技术有限公司	济南	4,000,000.00	济南	计算机软件技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务		25.69	非同一控制下并购
天津无限易信科技有限公司	天津	1,000,000.00	天津	信息咨询服务、软件开发		25.69	非同一控制下并购
上海朗道物联技术有限公司	上海	20,000,000.00	上海	物联网技术、人工智能技术、数据技术领域内的技术开发		25.69	非同一控制下并购
辽宁省思特奇信息技术有限公司	辽宁	20,000,000.00	辽宁	软件开发，大数据服务，信息系统集成服务		25.69	非同一控制下并购
北京思原帕斯信息技术有限公司	北京	10,000,000.00	北京	数据库系统软件开发；支撑软件开发		25.69	非同一控制下并购
辽宁双鞍数科信息技术有限公司	辽宁	10,000,000.00	辽宁	计算机系统服务、软件开发，信息系统集成服务		21.84	非同一控制下并购
安徽思特奇信息技术有限公司	合肥	20,000,000.00	合肥	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广		25.69	非同一控制下并购
山西思特奇数字经济技术有限公司	太原	50,000,000.00	太原	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机系统服务		25.69	非同一控制下并购

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	
上海域游通数字科技有限公司	上海	20,000,000.00	上海	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售		25.69	非同一控制下并购
云南思特奇数字经济技术有限公司	昆明	10,000,000.00	昆明	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广		25.69	非同一控制下并购
思特奇国际股份有限公司	美国	6,247,900.00	美国	计算机软、硬件的研发及销售，增值业务服务及运营		25.69	非同一控制下并购
云南科奇亮彩信息技术有限公司	昆明	11,000,000.00	昆明	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机系统服务；计算机软硬件及辅助设备零售；软件销售		15.41	非同一控制下并购
甘肃思特奇信息科技有限公司	庆阳	50,000,000.00	庆阳	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；数据处理服务；数字技术服务		25.69	非同一控制下并购
北京中企思信科技有限公司	北京	1,000,000.00	北京	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；数字技术服务		25.69	非同一控制下并购
北京思特奇数据服务有限公司	北京	10,000,000.00	北京	互联网数据服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；		25.69	非同一控制下并购
北京思特奇算调运营科技有限公司	北京	10,000,000.00	北京	数据处理服务；云计算装备技术服务；网络技术服务；智能机器人的研发；软件开发；人工智能公共服务平台技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；信息系统集成服务		25.69	非同一控制下并购
贵阳思特奇信息技术有限公司	贵阳	5,000,000.00	贵阳	互联网数据服务；物联网技术研发；物联网应用服务；大数据服务；人工智能应用软件开发；云计算装备技术服务；区块链技术相关软件和服务；数据处理和存储支持服务；互联网安全服务；网络与信息安全软件开发		25.69	非同一控制下并购
北京九思智维科技有限公司	北京	1,000,000.00	北京	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；云计算装备技术服务；网络技术服务；软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；信息系统集成服务		21.84	非同一控制下并购

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京思特奇信息技术股份有限公司	74.31	-69,067,729.36	0	1,206,474,854.40

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京思特奇信息技术股份有限公司	1,528,908,150.62	864,496,094.59	2,393,404,245.21	880,793,961.65	72,334,441.82	953,128,403.47	1,512,496,941.94	853,635,914.16	2,366,132,856.10	579,686,084.26	258,710,830.35	838,396,914.61

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京思特奇信息技术股份有限公司	181,568,095.04	-89,532,867.20	-89,704,985.81	69,232,909.89	145,365,889.14	-32,425,254.48	-31,861,146.04	23,301,465.70

注:上述营业收入为金融报表口径营业总收入金额。

(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

(2). 重要合营企业的主要财务信息

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
四川信用通数字科技股份有限公司	45,526,068.06	45,867,134.97
云码通数据运营股份有限公司	53,168,978.58	57,242,249.55
贵州信用通科技服务股份有限公司	2,158,671.84	2,237,837.62
云南省股权交易中心有限公司	21,104,713.26	22,259,397.39
贵州白酒交易所股份有限公司	49,266,537.34	54,344,018.26
北京方信求真投资管理中心(有限合伙)	9,133,320.27	11,192,141.95
成都考拉悠然科技有限公司	24,961,150.87	27,943,777.49
上海思特奇数字科技有限公司		
承德市智慧旅游发展有限公司	6,767,330.56	6,847,072.21
厦门市智联信通科技有限公司	13,633,525.80	13,982,992.67
大理科奇亮彩信息技术有限公司	900,714.31	1,313,206.07
四川毅创康华健康科技有限公司	350,481.98	355,768.34
北京思瑞昌信息技术有限公司	179,595.40	184,712.29

贵州贵旅数网科技有限公司	8,653,319.91	
贵州云信数联网产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,000,625.00	
湖南永思数据科技有限公司	11,505,627.47	
投资账面价值合计	252,310,660.65	243,770,308.81
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-18,920,214.23	-7,793,249.22
--其他综合收益		
--综合收益总额	-18,920,214.23	-7,793,249.22

(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

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
北京欧拉认知智能科技有限公司	1,757,034.56	477,309.88	2,234,344.44
上海数巧信息科技有限公司	201,148.43	274,707.55	475,855.98

(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

于 2025 年 6 月 30 日，公司未纳入合并财务报表范围的结构化主体包含公司管理的资产管理计划及合伙企业。这些资产管理计划及合伙企业根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于 2025 年 6 月 30 日，公司在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计 2,530,838,278.78 元，其中：交易性金融资产 2,525,837,653.78 元，长期股权投资 5,000,625.00 元。于 2024 年 12 月 31 日，公司在上述资产管理计划及合伙企业中的投资之账面价值共计 2,452,256,914.55 元，全部为交易性金融资产。上述资产管理计划及合伙企业投资的最大损失敞口为其在报告日的账面价值。

本期公司从上述资产管理计划及合伙企业中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为 6,762,663.99 元(2024 年度：21,331,396.04 元)。

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,本公司还在其他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、纳入合并财务报表范围的结构化主体基本情况

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体为公司作为有限合伙人持有结构化主体 99.99%份额。本公司综合考虑依据持有的份额按比例承担和分享了该结构化主体绝大部分的风险和可变回报，并且结合其设立目的，认定将“贵州云码通生态科技中心（有限合伙）”纳入合并报表范围。

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体为华创证券作为管理人或投资人的资产管理计划，本公司综合考虑对结构化主体拥有的投资决策权，享有可变回报或承担的风险敞口，以及运用权力影响回报的能力等因素，认定将“华创证券 1 号 FOF 单一资管计划”纳入合并报表范围。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司纳入合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 2,393,999,902.55 元。

7、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	4,446,049.88	482,004.06
合计	4,446,049.88	482,004.06

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

详见财务报告“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、以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2025 年 6 月 30 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第一层次：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：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；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第三层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

2、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	663,227,821.79	24,893,334,954.44	4,748,995,357.15	30,305,558,133.38
1.以公允价值计量且变动计入 当期损益的金融资产				
(1)债券		21,564,840,112.03	65,986,086.37	21,630,826,198.40
(2)基金	654,292,409.46	1,552,240,408.04	-	2,206,532,817.50
(3)股票/股权	8,935,412.33	46,733,238.31	2,955,546,199.02	3,011,214,849.66
(4)其他		1,729,521,196.06	1,727,463,071.76	3,456,984,267.82
2.指定以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融资产				
(1)债务工具投资				
(2)权益工具投资				
(二)其他债权投资		207,380,712.18		207,380,712.18
(三)其他权益工具投资	5,660,885.93	77,869,535.42	54,150,076.82	137,680,498.17
(四)投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地 使用权				
(五)衍生金融资产			14,797,815.16	14,797,815.16
持续以公允价值计量的资产总 额	668,888,707.72	25,178,585,202.04	4,817,943,249.13	30,665,417,158.89
(六)交易性金融负债			345,900,699.40	345,900,699.40
1.以公允价值计量且变动计入 当期损益的金融负债			345,900,699.40	345,900,699.40
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
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				
(七)衍生金融负债			3,758,253.44	3,758,253.44
持续以公允价值计量的负债总 额			349,658,952.84	349,658,952.84
二、非持续的公允价值计量				
(一)持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产 总额				
非持续以公允价值计量的负债 总额				

3、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

合并财务报表持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易等活跃市场期末时点收盘价。

4、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

合并财务报表持续第二层次公允价值计量项目估值通常基于底层投资（投资组合中的债务证券或公开交易的权益工具）的公允价值计算得出，或由第三方（如中央结算公司）基于现金流贴现模型提供估值。所有重大输入值均为市场中直接或间接可观察的输入值。

5、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

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括加权平均资本成本、流动性贴现、市净率等。

6、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

期初与期末账面价值间的调节信息：

项目	2024 年 12 月 31 日	转入第 3 层次	转出第 3 层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2025 年 6 月 30 日	对于在报告期末持有的资产，计入损益的 当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算		
交易性金融资产	4,621,227,701.26	3,236,680.00		4,530,975.89		158,000,000.00		38,000,000.00		4,748,995,357.15	4,527,975.89
交易性金融负债	333,090,572.58			-4,846,792.85		178,752,320.00			161,095,400.33	345,900,699.40	-709,126.82
其他权益工具投资	54,626,352.82				-476,276.00					54,150,076.82	
衍生金融资产	61,454,004.30					11,576,919.38		58,233,108.52		14,797,815.16	-46,656,189.14
衍生金融负债	60,062,705.02					9,111,375.99		65,415,827.57		3,758,253.44	56,304,451.58

其中：

项目	与金融资产和负债有关的损益	与非金融资产有关的损益
计入损益的当期利得或损失总额	-318,816.96	
对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	13,467,111.51	

7、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

8、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

9、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

除以上以公允价值计量的金融资产和金融负债外，公司持有的其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债，如买入返售金融资产、融出资金等，根据公司会计政策规定的计量属性进行计量。

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

根据公司股权结构、董事会实际构成，目前公司不存在持股 50%以上的控股股东或可以实际支配上市公司股份表决权超过 30%的投资者，不存在通过实际支配上市公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任的投资者，不存在依其可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重要影响的投资者，因此，公司为无控股股东及无实际控制人状态。

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

本公司的子公司情况详见财务报告“十一、1 在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司的合营或联营企业详见财务报告“十一、3 在合营企业或联营企业中的权益”。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
四川信用通数字科技股份有限公司	联营企业
云码通数据运营股份有限公司	联营企业
贵州信用通科技服务股份有限公司	联营企业
贵州白酒交易所股份有限公司	联营企业
云南省股权交易中心有限公司	联营企业
北京欧拉认知智能科技有限公司	联营企业
承德市智慧旅游发展有限公司	联营企业
成都考拉悠然科技有限公司	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
中国民生银行股份有限公司	刘永好担任副董事长的公司
民生加银基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司控股子公司
民生理财有限责任公司	中国民生银行股份有限公司控股子公司

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
贵州股权交易中心有限公司	华创证券子公司参股的公司
贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	该公司委派人员担任公司监事会主席
贵州省生产资料服务有限责任公司	贵州现代物流产业（集团）有限责任公司控制的公司
贵州省物资开发投资有限责任公司	贵州现代物流产业（集团）有限责任公司控制的公司
中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	该公司委派人员担任公司董事
华创云信员工持股计划	公司员工持股计划
莱商银行股份有限公司	公司参股公司，同一人担任公司的高级管理人员、莱商银行股份有限公司的监事
贵州百灵企业集团制药股份有限公司	华创证券参股并委派董事的公司
贵州佰酒汇电子商务有限责任公司	参股公司的子公司
贵州信用通供应链数据管理有限公司	参股公司的控股子公司
保定银行股份有限公司	参股公司
贵州同行企业管理中心（有限合伙）	与华创云信数字技术股份有限公司第三期员工持股计划为一致行动人，合计持有华创云信 5%以上股份
贵州同道企业管理服务中心（有限合伙）	与华创云信数字技术股份有限公司第三期员工持股计划为一致行动人，合计持有华创云信 5%以上股份
苏州银行股份有限公司	公司监事担任该公司董事
华贵人寿保险股份有限公司	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司的子公司
四川新网银行股份有限公司	刘永好担任董事的公司
贵州省建筑设计研究院有限责任公司	同一人担任公司的监事、贵州省建筑设计研究院有限责任公司的董事
东吴人寿保险股份有限公司	公司监事担任该公司董事
新希望化工投资有限公司	公司持股 5%以上股东
长春新希望饲料有限公司	公司股东关联公司
吴飞舟	公司首席科学家，原副董事长，北京思特奇董事长
吴永祥	对思创立方持股 35%的少数股东

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
1. 向关联方支付的手续费及佣金支出			
贵州股权交易中心有限公司	咨询顾问费、居间服务费	2,062,075.47	241,509.43
贵州省建筑设计研究院有限责任公司	招标代理服务费用		11,202.83
合计		2,062,075.47	252,712.26
2. 向关联方支付的利息支出			
民生加银基金管理有限公司	回购利息支出	93,959.18	29,078.07
中国民生银行股份有限公司	信用拆借利息支出	1,589,361.14	1,402,916.67

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
民生理财有限责任公司	短期融资券利息支出		145,397.26
民生理财有限责任公司	次级债利息支出	4,939,068.49	
苏州银行股份有限公司	次级债利息支出	2,006,786.30	478,720.87
中国民生银行股份有限公司	租赁负债利息支出	94,793.34	96,807.98
合计		8,723,968.45	2,152,920.85
3. 向关联方支付的其他业务成本			
贵州股权交易中心有限公司	综合金融服务费		861,362.34
北京欧拉认知智能科技有限公司	采购技术服务		469,485.85
成都考拉悠然科技有限公司	采购软件系统		53,301.89
贵州白酒交易所股份有限公司	物流辅助服务费	6,610.37	21,499.00
贵州白酒交易所股份有限公司	交割手续费		32,040.00
贵州信用通供应链数据管理有限公司	购货款	147,578.75	490,416.00
贵州佰酒汇电子商务有限责任公司	购货款	2,340,955.76	
合计		2,495,144.88	1,928,105.08
4. 向关联方支付的业务及管理费			
江苏沙钢物资贸易有限公司	水电费、房屋租赁费		58,066.90
张家港市沙钢集团生活服务有限公司	物管费		2,830.24
中国民生银行股份有限公司	使用权资产折旧费	586,842.87	599,098.66
四川信用通数字科技股份有限公司	无形资产摊销	8,820.75	8,820.75
云码通数据运营股份有限公司	无形资产摊销	113,274.36	
云南省股权交易中心有限公司	中介机构年费		11,792.45
贵州燃气集团股份有限公司	燃气费		223,494.75
贵州佰酒汇电子商务有限责任公司	购货款	77,760.00	
贵州信用通供应链数据管理有限公司	购货款	33,264.00	
贵州股权交易中心有限公司	投资顾问费	151,898.69	176,676.80
云码通数据运营股份有限公司	产业顾问费	151,898.69	176,676.80
合计		1,123,759.36	1,257,457.35

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
1. 向关联方收取的手续费及佣金收入			
民生加银基金管理有限公司	席位佣金收入	245,488.54	575,357.75
华创云信员工持股计划	管理费	40,921.36	41,147.44
关联自然人	管理费、佣金收入	47,615.61	87,457.59
中国民生银行股份有限公司	承销收入	45,990.56	
苏州银行股份有限公司	承销收入	6,694.24	
贵州省建筑设计研究院有限责任公司	财务顾问服务	94,339.62	188,679.25
四川信用通数字科技股份有限公司	管理费、咨询收入		491,318.46
宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司	佣金收入		446.43
江苏沙钢股份有限公司	佣金收入		943.40

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贵州百灵企业集团制药股份有限公司	佣金收入		10,810.94
贵州股权交易中心有限公司	佣金收入		27.93
合计		481,049.93	1,396,189.19
2. 向关联方收取的其他业务收入			
贵州股权交易中心有限公司	综合金融服务费	2,955.21	54,418.71
贵州股权交易中心有限公司	推介服务费		30,912.38
莱商银行股份有限公司	销售货款	208,141.59	
新希望化工投资有限公司	销售货款	13,008.85	
长春新希望饲料有限公司	销售货款	2,601.77	
合计		226,707.42	85,331.09
3. 向关联方收取的利息收入			
中国民生银行股份有限公司	银行存款利息收入	281,819.11	135,706.13
合计		281,819.11	135,706.13
4. 向关联方取得的投资收益			
中国民生银行股份有限公司	债券买卖	-128,254.61	152,966.27
民生加银基金管理有限公司	债券买卖	-123,385.58	155,910.29
华贵人寿保险股份有限公司	债券买卖		-63,789.67
莱商银行股份有限公司	债券买卖	-55,339.98	143,400.00
四川新网银行股份有限公司	债券买卖	-62,842.54	34,337.67
苏州银行股份有限公司	债券买卖	112,305.62	94,015.39
东吴人寿保险股份有限公司	债券买卖	18,174.92	
民生理财有限责任公司	债券买卖	27,600.00	
合计		-211,742.17	516,839.95

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司 2024 年半年度佣金收入 446.43 元，江苏沙钢股份有限公司 2024 年半年度佣金收入 943.40 元，以上单位本期不再作为关联方。

(2) 江苏沙钢物资贸易有限公司 2024 年半年度水电费、房屋租赁费 58,066.90 元，张家港市沙钢集团生活服务有限公司 2024 年半年度物管费 2,830.24 元，贵州燃气集团股份有限公司 2024 年半年度燃气费 223,494.75 元，以上单位本期不再作为关联方。

(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

关联方	关联交易内容	期末余额	期初余额
中国民生银行股份有限公司	使用权资产	4,250,558.03	4,837,400.90
中国民生银行股份有限公司	租赁负债	3,620,675.87	4,831,915.10
合计		7,871,233.90	9,669,316.00

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

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
新希望化工投资有限公司	39,207,646.37			否（注：1）
北京中关村科技融资担保有限公司、吴永祥	1,350,000.00	2023 年 08 月 11 日	2025 年 08 月 11 日	否
吴飞舟	14,000,000.00	2024 年 01 月 09 日	2025 年 01 月 08 日	是
吴飞舟	12,000,000.00	2024 年 02 月 05 日	2025 年 02 月 04 日	是
吴飞舟	13,000,000.00	2024 年 10 月 09 日	2025 年 10 月 08 日	否
吴飞舟	13,000,000.00	2024 年 11 月 06 日	2025 年 11 月 05 日	否
吴飞舟	13,500,000.00	2024 年 12 月 06 日	2025 年 12 月 05 日	否
吴飞舟	10,000,000.00	2024 年 02 月 23 日	2025 年 02 月 23 日	是
吴飞舟	28,000,000.00	2024 年 06 月 06 日	2025 年 06 月 06 日	是
吴飞舟	9,000,000.00	2024 年 05 月 06 日	2025 年 05 月 05 日	是
吴飞舟	13,500,000.00	2024 年 11 月 06 日	2025 年 11 月 05 日	否
吴飞舟	13,500,000.00	2024 年 12 月 04 日	2025 年 12 月 03 日	否
吴飞舟	13,000,000.00	2024 年 12 月 24 日	2025 年 12 月 23 日	否
吴飞舟	20,000,000.00	2024 年 03 月 29 日	2025 年 03 月 27 日	是

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吴飞舟	30,000,000.00	2024 年 05 月 30 日	2025 年 05 月 22 日	是
吴飞舟	13,000,000.00	2024 年 08 月 05 日	2025 年 08 月 05 日	否
北京国华文科融资担保有限公司、吴永祥、杨春燕	800,000.00	2024 年 10 月 23 日	2025 年 10 月 22 日	否
北京中关村科技融资担保有限公司、吴永祥	1,180,000.00	2024 年 12 月 10 日	2026 年 12 月 11 日	否
北京中关村科技融资担保有限公司担保、吴飞舟反担保	30,000,000.00	2025 年 03 月 27 日	2028 年 03 月 26 日	否
吴飞舟	28,500,000.00	2025 年 01 月 08 日	2026 年 01 月 07 日	否
吴飞舟	12,000,000.00	2025 年 02 月 06 日	2026 年 02 月 05 日	否
吴飞舟	10,000,000.00	2025 年 02 月 27 日	2026 年 02 月 27 日	否
吴飞舟	28,000,000.00	2025 年 06 月 06 日	2026 年 06 月 06 日	否
吴飞舟	20,000,000.00	2025 年 03 月 19 日	2025 年 09 月 17 日	否
吴飞舟	1,127,856.83	2025 年 06 月 10 日	2026 年 06 月 10 日	否
吴飞舟	60,000,000.00	2025 年 02 月 28 日	2026 年 02 月 27 日	否
吴飞舟	50,000,000.00	2025 年 03 月 20 日	2026 年 04 月 15 日	否
吴飞舟	60,000,000.00	2024 年 09 月 12 日	2026 年 06 月 03 日	否
吴飞舟	45,999,996.00	2025 年 03 月 27 日	2026 年 06 月 11 日	否

注 1：新希望化工投资有限公司在公司重组时，承诺为本公司依重整计划草案所须偿还的债务提供担保（公告刊登于 2008 年 2 月 5 日、2008 年 5 月 24 日的《中国证券报》）；2011 年 4 月新希望化工投资有限公司承诺对本公司尚未履行的重整债务提供担保（公告刊登于 2011 年 4 月 30 日的《中国证券报》）。截止 2025 年 6 月 30 日，本公司重整债务余额为 3,920.76 万元。

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

① 资金拆借余额

关联方	拆借余额	说明
新希望化工投资有限公司	43,529,042.93	资金产生于宝硕股份破产管理人，各方债权债务关系正在进行梳理
吴永祥	355,000.00	
合计	43,884,042.93	

② 资金拆借发生额

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国民生银行股份有限公司	信用拆入	4,900,000,000.00	5,450,000,000.00
合计		4,900,000,000.00	5,450,000,000.00

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7). 关键管理人员报酬

☐适用 ☒不适用

(8). 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

① 与关联方进行的债券交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
民生加银基金管理有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	5,200,225,572.95	2,267,318,312.11
民生加银基金管理有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	4,335,617,854.63	1,423,734,521.72
中国民生银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	4,154,460,733.69	4,059,323,300.19
中国民生银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	3,502,274,063.36	1,387,985,181.98
莱商银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	193,842,818.13	393,147,380.23
莱商银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	166,944,316.72	294,104,789.59
保定银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	109,893,474.59	-
苏州银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	2,279,604,834.29	1,461,396,268.44
苏州银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	1,277,485,629.21	1,860,433,279.94
华贵人寿保险股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	-	88,925,496.73
华贵人寿保险股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	20,399,716.24	22,383,951.80
四川新网银行股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	257,775,784.72	51,930,000.55
四川新网银行股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	139,120,084.83	50,509,569.23
东吴人寿保险股份有限公司	债券等固定收益类产品买入规模	106,955,884.39	
东吴人寿保险股份有限公司	债券等固定收益类产品卖出规模	82,203,584.43	
民生理财有限责任公司	债券等固定收益类产品卖出规模	20,171,682.19	
合计		21,846,976,034.37	13,361,192,052.51

② 与关联方进行的回购交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
民生加银基金管理有限公司	债券回购交易	455,900,000.00	502,000,000.00
合计		455,900,000.00	502,000,000.00

(9). 关联交易说明

① 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已

作抵销。

② 公司与关联方之间的交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常价格的情况发生。

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
应收款项	民生加银基金管理有限公司	227,751.47	14,126.38	237,205.39	27,844.83
应收款项	华创云信员工持股计划	45,293.85	226.47	90,108.40	678.21
应收款项	中国民生银行股份有限公司	50,000.00	25,000.00	50,000.00	25,000.00
应收款项	关联自然人	3,234.32	16.17	227.87	1.14
应收款项	莱商银行股份有限公司	58,800.00	2,940.00		
应收款项	云码通数据运营股份有限公司	67,950,000.00	7,672,500.00	79,450,000.00	8,247,500.00
应收款项	承德市智慧旅游发展有限公司	5,000,000.00	1,500,000.00	5,000,000.00	1,500,000.00
其他应收款	中国民生银行股份有限公司	100,000.00	10,000.00	100,000.00	500.00
债权投资	贵州信用通供应链数据管理有限公司	80,000,000.00	4,000,000.00	80,000,000.00	4,000,000.00
其他资产	贵州白酒交易所股份有限公司	4,050,216.00		4,217,875.12	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
代理买卖证券款	贵州现代物流产业（集团）有限责任公司	48,300.01	48,281.77
代理买卖证券款	贵州省物资开发投资有限责任公司	1,816,711.30	1,816,035.04
代理买卖证券款	中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司	0.20	0.20
代理买卖证券款	贵州省生产资料服务有限责任公司	2,507.53	2,506.58
代理买卖证券款	四川信用通数字科技股份有限公司		27.31
代理买卖证券款	贵州百灵企业集团制药股份有限公司	64.89	1,415,403.85
代理买卖证券款	贵州佰酒汇电子商务有限责任公司	1,263.94	1,263.46
代理买卖证券款	贵州同行企业管理中心（有限合伙）	186.81	186.74
代理买卖证券款	贵州同道企业管理服务中心（有限合伙）	8,723.57	8,720.28
代理买卖证券款	关联自然人	1,645,588.78	2,592,770.11

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
代理买卖证券款	贵州股权交易中心有限公司	602.66	602.43
应付款项	贵州股权交易中心有限公司	28,129,870.95	28,841,946.42
应付款项	贵州佰酒汇电子商务有限责任公司	476,551.98	
应付款项	北京欧拉认知智能科技有限公司	1,367,645.00	1,367,645.00
其他应付款	吴永祥	6,391,482.04	6,241,413.41
其他应付款	新希望化工投资有限公司	43,529,042.93	43,529,042.93
其他应付款	云码通数据运营股份有限公司	113,274.40	113,274.40
其他应付款	贵州股权交易中心有限公司	21,372.50	
应付账款	云码通数据运营股份有限公司	2,164,994.92	2,013,096.23
应付账款	贵州股权交易中心有限公司	2,164,994.92	2,013,096.23
应付次级债	苏州银行股份有限公司	93,773,646.57	81,766,860.27
应付次级债	民生理财有限责任公司	209,250,520.54	

(3). 其他项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
银行存款	中国民生银行股份有限公司	42,846,981.84	16,897,498.92

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

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

未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

(1) 国联安基金诉圣达威、章爱民、华创证券证券纠纷案

因厦门圣达威服饰有限公司（简称“圣达威”）无法按期偿还 2013 年中小企业私募债债务，2018 年 4 月，国联安基金管理有限公司向厦门市中级人民法院起诉，要求发行人圣达威赔偿实际损失 3,036.22 万元，承销商、受托管理人华创证券和发行人法定代表人章爱民承担连带责任。2025 年 2 月，华创证券向最高人民法院提请再审。2025 年 3 月，华创证券收到最高人民法院《受理通知书》。2025 年 7 月，最高人民法院举行询问程序。遵循谨慎原则，公司对此案计提预计负债 3,119.82 万元。

(2) 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

暖流资产管理股份有限公司持有“16 宁远高”债券，该债券发生违约。暖流资产起诉债券主承销商及受托管理人国融证券、发行人及其他中介机构，要求被告偿付债券本金 2,950.00 万元、利息、逾期利息及诉讼费。2023 年 8 月，法院出具一审判决，华创证券作为实际承销额为零的承销团成员，不承担责任。2023 年 9 月，暖流资产提起上诉。2024 年 12 月，宁夏回族自治区高级人民法院裁定撤销一审判决、发回重审。2025 年 3 月，本案重审一审开庭，尚未判决。

(3) 合肥美的诉聂勇、李恩泽、重庆银行贵阳分行、华创证券、陆家嘴信托侵权责任纠纷案。

合肥美的电冰箱有限公司（简称“合肥美的”）于 2016 年 3 月委托华创证券成立资金规模为 3 亿元的“华创恒丰 86 号定向资产管理计划”。按照合同约定及合肥美的的指令，该笔资金通过陆家嘴国际信托有限公司投向了贵州安泰再生资源科技有限公司，未能收回。2019 年 7 月，合肥美的以侵权责任纠纷为由，向安徽省合肥市中级人民法院提起诉讼，要求聂勇、李恩泽、重庆银行贵阳分行、华创证券、陆家嘴信托赔偿损失 21,150.00 万元及利息。根据法院判决，华创证券对合肥美的的刑事执行程序不能追回的本金承担 20%的赔偿责任及相应利息，合肥美的预计约 1 亿余元损失无法追回，遵

循谨慎原则，公司已对此案计提预计负债 2,715.44 万元。2024 年 3 月，华创证券向最高人民法院提请再审。2024 年 11 月，最高人民法院裁定提审该案，尚未判决。

除存在上述或有事项外，截止 2025 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

(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

(1) 发行债券

2025 年 7 月 18 日，华创证券完成 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行，发行规模为人民币 5.00 亿元，票面利率为 1.95%，期限为 3 年。

(2) 兑付债券

2025 年 7 月 28 日，华创证券完成次级债券 22 华创 C3 兑付，兑付本金为人民币 10.00 亿元。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十九、风险管理

(一) 证券业务

1、风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

☒ 适用 ☐ 不适用

华创证券每年初根据上一年的经营情况制定公司的风险管理政策，包括风险偏好、风险容忍度和风险限额。风险偏好为风险中立，不主动追求风险，也不回避风险，选择资产的主要标准是在风险可

控的情况下预期收益的大小；根据公司的风险偏好，建立各类风险（合规风险、流动性风险、操作风险、市场风险、信用风险、声誉风险、洗钱风险等）的风险容忍度，坚决杜绝合规风险，谨慎防范流动性风险，严格控制操作风险，有效管理市场、信用、声誉风险；根据风险容忍度、各类业务规模及业务面临的风险类型，制定各业务单位的风险限额，并由公司董事会授权经理层合规与风险管理委员会在风险限额总额规模内进行分配。各业务部门开展业务过程中，原则上不应超出限额。当公司财务数据发生重大变化时，公司需及时调整风险管理政策，并报董事会或董事会合规与风险管理委员会审批。

(2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

华创证券推行全员风险管理，引导员工遵循良好的行为准则和道德规范，增强风险管理意识，每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。华创证券将风险管理文化建设作为公司发展战略的组成部分，培育和塑造“居安思危、坚守底线、全面管理”的风险管理理念，并融于企业文化建设的全过程中，在相关政策和制度文件中明确规定风险管理文化的建设要求和内容，在各层面营造风险管理文化的氛围。

华创证券全面风险管理组织架构由五个层级和三道防线构成。建立了董事会→经理层（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，董事会承担公司全面风险管理的最终责任，下设合规与风险管理委员会，负责指导公司全面风险管理工作的开展；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（执行委员会）在风险管理方面履职尽责情况并督促整改；经理层（执行委员会）对全面风险管理承担主要责任，下设合规与风险管理委员会和资产配置委员会负责执行相关决议；设立首席风险官，全面负责公司的风险管理工作，并对首席风险官的履职给予充分的保障；风险管理职能部门包括风险管理部、合规与法律事务部、资金运营部、内核管理部与稽核审计部，负责贯彻落实推动全面风险管理工作。三道防线分别为：相关业务管理支持部门、业务部门及分支机构为第一道防线，负责事前与事中的自我防范；风险管理部、合规与法律事务部为第二道防线，负责事前与事中的风险管理及事后的风险处置；稽核审计部为第三道防线，执行事后的独立监督与评价职责。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指公司融资类客户、交易对手或公司持有证券的发行人无法履行合同义务，或公司持有证券的发行人信用恶化，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。因此，公司对市场波动采取必要的监控和防范措施，以实现信用风险的有效管理。

华创证券面临的信用风险主要包括：①在代理买卖证券业务中，若客户未提前依法缴足交易保证金，在结算当日客户资金不足以支付交易所需或客户资金由于其他原因出现缺口时，公司有责任代客户进行结算而引起的损失；②债券投资业务中，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；③在融资融券业务、股票质押式回购业务、约定购回业务、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。

华创证券通过全额保证金结算控制与代理买卖证券业务相关的信用风险；公司使用内部评级系统提供的内部评级结果与外部评级，通过投资信用等级较高的债券，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，降低债券违约风险；通过制定和实施严格的制度，加强尽职调查、征信、授信、盯市、平仓等环节管理，对融资融券、股票质押式回购、约定购回等融资类业务涉及的信用风险进行控制。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。

金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法见重要会计政策及会计估计、11 金融工具。

下表列示了华创证券资产负债表项目的最大信用风险敞口，该最大敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	9,891,108,382.57	11,110,014,365.83
结算备付金	2,375,701,417.73	2,689,131,014.70
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
买入返售金融资产	2,333,169,763.20	2,406,486,175.77
应收款项	448,294,859.33	489,045,809.58
存出保证金	1,203,120,118.03	1,644,047,420.48
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
其他资产（金融资产）	2,239,401,645.55	2,386,348,814.25
信用风险敞口合计	51,352,081,303.40	48,154,002,172.03

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险指公司无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以支付到期债务、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。

华创证券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。

华创证券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。

于资产负债表日，华创证券各项金融资产及负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额						
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
应付短期融资款				1,061,513,287.69			1,061,513,287.69
拆入资金		1,366,372,522.23		350,676,083.35			1,717,048,605.58
交易性金融负债		102,446,515.70		243,454,183.70			345,900,699.40
卖出回购金融资产款		13,371,144,815.27					13,371,144,815.27
代理买卖证券款	10,021,590,780.02						10,021,590,780.02
代理承销证券款							
应付款项		48,732,592.44	3,158,963.63		28,129,870.95	242,000.00	80,263,427.02
应付债券		1,093,726,575.33		546,791,561.63	6,509,627,397.27		8,150,145,534.23
租赁负债				4,664,916.85	129,587,029.32	22,458,930.80	156,710,876.97
其他负债（金融负债）		1,985,131.46	63,632,491.83	52,184,280.35			117,801,903.64
合计	10,021,590,780.02	15,984,408,152.43	66,791,455.46	2,259,284,313.57	6,667,344,297.54	22,700,930.80	35,022,119,929.82
衍生金融负债	3,758,253.44						3,758,253.44

项目	期初余额						
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
应付短期融资款		1,001,410,410.96					1,001,410,410.96
拆入资金		1,190,311,711.11	120,669,966.62	580,930,472.23			1,891,912,149.96
交易性金融负债			58,454,523.42	274,636,049.16			333,090,572.58
卖出回购金融资产款		9,868,376,398.48					9,868,376,398.48
代理买卖证券款	9,124,517,644.56						9,124,517,644.56
代理承销证券款	1,703,950,000.00						1,703,950,000.00

项目	期初余额						
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
应付款项		12,625,243.59	1,546,793.05	2,843,939.38	28,129,870.95	242,000.00	45,387,846.97
应付债券				2,045,084,967.97	4,674,122,438.35		6,719,207,406.32
租赁负债				8,582,672.91	146,754,412.32	28,132,420.44	183,469,505.67
其他负债（金融负债）		1,196,185.02	382,795,901.38	141,462,407.69			525,454,494.09
合计	10,828,467,644.56	12,073,919,949.16	563,467,184.47	3,053,540,509.34	4,849,006,721.62	28,374,420.44	31,396,776,429.59
衍生金融负债	60,062,705.02						60,062,705.02

保持资产和负债到期日结构的匹配以及有效控制匹配差异对本公司的管理极为重要。由于业务具有不确定的期限和不同的类别，证券公司很少能保持资产和负债项目的完全匹配。未匹配的头寸可能会提高收益，但同时也增大了损失的风险。

资产和负债项目到期日结构的匹配情况和证券公司对到期负债以可接受成本进行替换的能力都是评价证券公司流动风险的重要因素。

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指在公司经营活动中，因价格、利率、汇率等变动，而发生未预料到的潜在损失风险。

华创证券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。

华创证券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；通过加强对国内外宏观经济、行业经济以及上市公司的研究，提高对市场行情波动的把握能力；不断完善市场风险评估及管理技术，发挥量化评估专业能力，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，动态跟踪和管理持仓证券风险价值变化情况；针对市场环境和各项业务风险特征，进一步完善压力测试工作机制，根据压力测试结果，制定相应的应对措施，有效防范自营业务市场风险；通过采取优化营业网点布局、转变服务模式等措施，提高经纪业务盈利能力，降低市场波动对经纪业务的影响。

①汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动风险主要与本集团的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。下表列示了本公司主要币种外汇风险敞口的汇率敏感性分析，计量了当其他项目不变时，外币对人民币汇率的合理可能变动对税前利润和权益的影响。负数表示可能减少税前利润或权益，正数表示可能增加税前利润或权益。

期末

币种	汇率变化	对净利润的影响	对股东权益的影响
美元	100bp	-26,185.82	-26,185.82
港币	100bp	-58,774.90	-58,774.90

期初

币种	汇率变化	对净利润的影响	对股东权益的影响
美元	100bp	-25,589.00	-25,589.00
港币	100bp	-62,592.28	-62,592.28

②利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本公司利率风险的主要来源。

华创证券利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

华创证券持续监控利率风险，依据最新的市场状况通过调整现行持仓等方式作出决策。

华创证券所面临的主要利率风险敞口以账面价值列示如下：

项目	期末余额						
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	9,891,108,382.57						9,891,108,382.57
结算备付金	2,375,701,417.73						2,375,701,417.73
融出资金	152,609,579.27	814,357,291.11	2,845,907,814.49				3,812,874,684.87
衍生金融资产						14,797,815.16	14,797,815.16
存出保证金	1,203,120,118.03						1,203,120,118.03
应收款项			493,870.39	117,474,037.19		330,326,951.75	448,294,859.33
买入返售金融资产	1,992,728,435.02	8,541,049.97	324,395,076.87		7,505,201.34		2,333,169,763.20
交易性金融资产	244,115,835.46	247,162,397.06	1,764,381,313.41	17,511,654,083.20	1,826,244,049.90	7,202,095,864.67	28,795,653,543.70
债权投资				30,578,361.08			30,578,361.08
其他债权投资			186,396,911.09	20,983,801.09			207,380,712.18
其他权益工具投资						137,680,498.17	137,680,498.17
其他资产（金融资产）						2,239,401,645.55	2,239,401,645.55
金融资产合计	15,859,383,768.08	1,070,060,738.14	5,121,574,986.25	17,680,690,282.56	1,833,749,251.24	9,924,302,775.30	51,489,761,801.57
金融负债							
应付短期融资款			1,061,513,287.69				1,061,513,287.69
拆入资金	1,366,372,522.23		350,676,083.35				1,717,048,605.58
交易性金融负债						345,900,699.40	345,900,699.40
衍生金融负债						3,758,253.44	3,758,253.44
卖出回购金融资产	13,371,144,815.27						13,371,144,815.27
代理买卖证券款	10,021,590,780.02						10,021,590,780.02

项目	期末余额						
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
代理承销证券款							
应付款项	48,732,592.44	3,158,963.63		28,129,870.95	242,000.00		80,263,427.02
应付债券	1,093,726,575.33		546,791,561.63	6,509,627,397.27			8,150,145,534.23
租赁负债			4,664,916.85	129,587,029.32	22,458,930.80		156,710,876.97
其他负债（金融负债）						117,801,903.64	117,801,903.64
金融负债合计	25,901,567,285.29	3,158,963.63	1,963,645,849.52	6,667,344,297.54	22,700,930.80	467,460,856.48	35,025,878,183.26
利率敏感度缺口合计	-10,042,183,517.21	1,066,901,774.51	3,157,929,136.73	11,013,345,985.02	1,811,048,320.44	9,456,841,918.82	16,463,883,618.31

项目	期初余额						
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	11,027,014,365.83		83,000,000.00				11,110,014,365.83
结算备付金	2,689,131,014.70						2,689,131,014.70
融出资金	175,010,335.67	630,586,924.89	3,075,008,096.24				3,880,605,356.80
衍生金融资产						61,454,004.30	61,454,004.30
存出保证金	1,644,047,420.48						1,644,047,420.48
应收款项			349,836.21	117,766,566.70	60,600.00	370,868,806.67	489,045,809.58
买入返售金融资产	2,053,855,166.90		329,938,993.00		22,692,015.87		2,406,486,175.77
交易性金融资产	75,505,268.90	192,022,366.06	2,308,812,217.59	13,460,523,344.42	1,071,664,016.56	6,132,080,547.42	23,240,607,760.95
债权投资				29,962,642.38			29,962,642.38
其他债权投资			164,411,461.36	51,887,345.63			216,298,806.99
其他权益工具投资						149,735,266.57	149,735,266.57
其他资产（金融资产）						2,386,348,814.25	2,386,348,814.25

项目	期初余额						
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产合计	17,664,563,572.48	822,609,290.95	5,961,520,604.40	13,660,139,899.13	1,094,416,632.43	9,100,487,439.21	48,303,737,438.60
金融负债							
应付短期融资款	1,001,410,410.96						1,001,410,410.96
拆入资金	1,190,311,711.11	120,669,966.62	580,930,472.23				1,891,912,149.96
交易性金融负债						333,090,572.58	333,090,572.58
衍生金融负债						60,062,705.02	60,062,705.02
卖出回购金融资产	9,868,376,398.48						9,868,376,398.48
代理买卖证券款	9,124,517,644.56						9,124,517,644.56
代理承销证券款						1,703,950,000.00	1,703,950,000.00
应付款项	12,625,243.59	1,546,793.05	2,843,939.38	28,129,870.95	242,000.00		45,387,846.97
应付债券			2,045,084,967.97	4,674,122,438.35			6,719,207,406.32
租赁负债			8,582,672.91	146,754,412.32	28,132,420.44		183,469,505.67
其他负债（金融负债）						525,454,494.09	525,454,494.09
金融负债合计	21,197,241,408.70	122,216,759.67	2,637,442,052.49	4,849,006,721.62	28,374,420.44	2,622,557,771.69	31,456,839,134.61
利率敏感度缺口合计	-3,532,677,836.22	700,392,531.28	3,324,078,551.91	8,811,133,177.51	1,066,042,211.99	6,477,929,667.52	16,846,898,303.99

假设市场整体利率平行移动 25 个基点，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，华创证券利率敏感性分析如下：

期末	对净利润的影响	对股东权益的影响
市场利率提高 25 个基点	-149,267,299.39	-149,516,472.78
市场利率下降 25 个基点	151,555,350.42	151,805,277.82

期初	对净利润的影响	对股东权益的影响
市场利率提高 25 个基点	-111,777,832.57	-112,450,266.83
市场利率下降 25 个基点	113,834,321.16	114,509,967.93

上述以公允价值计量的生息资产对股东权益的影响为净利润和公允价值变动对股东权益的共同影响。

③价格风险

价格风险是指公司所持金融工具的公允价值或未来现金流因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。华创证券主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险可能来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

华创证券的管理层在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择适当的投资品种进行投资。本公司的管理层定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

价格风险敞口

项目	期末余额		期初余额	
	公允价值	占净资产的比例 (%)	公允价值	占净资产的比例 (%)
交易性金融资产	7,202,095,864.67	43.39	6,132,080,547.42	37.03
其他权益工具投资	137,680,498.17	0.83	149,735,266.57	0.90

价格风险的敏感性分析

市场价格的波动主要影响华创证券持有的以公允价值计量的权益投资。于资产负债表日，当所有其他变量保持不变，如果市场价格提高或降低 1.00%，将对华创证券该年度净利润和股东权益产生的影响如下：

期末	对净利润的影响	对股东权益的影响
市场价格提高 1.00%	72,020,958.65	73,397,763.63
市场价格下降 1.00%	-72,020,958.65	-73,397,763.63

期初	对净利润的影响	对股东权益的影响
市场价格提高 1.00%	61,320,805.47	62,818,158.14
市场价格下降 1.00%	-61,320,805.47	-62,818,158.14

除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本公司净资产无重大影响。

(二) 数字科技业务

思特奇在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及思特奇为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

思特奇董事会负责规划并建立其风险管理架构，制定思特奇的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。思特奇已制定风险管理政策以识别和分析思特奇所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。思特奇定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。思特奇的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与思特奇其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。思特奇内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报思特奇的审计委员会。

思特奇通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致思特奇发生财务损失的风险。

思特奇信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，思特奇金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

思特奇货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，思特奇认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，思特奇设定相关政策以控制信用风险敞口。思特奇基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。思特奇会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，思特奇会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保思特奇的整体信用风险在可控的范围内。

2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

思特奇的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由思特奇的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控思特奇是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

思特奇各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额
----	------

	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
银行借款本息		512,678,969.07	24,033,333.28	40,446,100.00		577,158,402.35	577,158,402.35
应付债券本息		181,384,668.75				181,384,668.75	180,491,016.82
应付账款		7,027,938.84				7,027,938.84	7,027,938.84
其他应付款		28,550,216.61				28,550,216.61	28,550,216.61
一年内到期的非流动负债（长期应付款）							
合计		729,641,793.27	24,033,333.28	40,446,100.00		794,121,226.55	793,227,574.62

项目	上年年末余额						
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
银行借款本息		447,124,413.67	26,356,660.64	33,266,100.00		506,747,174.31	506,747,174.31
应付债券本息		4,172,687.50	191,943,625.00			196,116,312.50	178,328,720.16
应付账款		9,520,607.07				9,520,607.07	9,520,607.07
其他应付款		27,943,453.55				27,943,453.55	27,943,453.55
一年内到期的非流动负债（长期应付款）							
合计		488,761,161.79	218,300,285.64	33,266,100.00		740,327,547.43	722,539,955.09

3、市场风险

金融工具的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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使思特奇面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。思特奇根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，思特奇会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于 2025 年 06 月 30 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 5%，则本公司的净利润将减少或增加 77.05 万元（2024 年 06 月 30 日：74.64 万元）。

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

思特奇持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，思特奇还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，思特奇未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

思特奇面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	港币	合计	美元	港币	合计
货币资金	4,800,463.02	1,351,761.76	6,152,224.78	3,191,750.31	10,022,206.96	13,213,957.27

应收账款					760,801.60	760,801.60
其他应收款	373,530.02	111,300.48	484,830.50	373,911.38	78,321.08	452,232.46
应付账款						
其他应付款	39,963.89	23,181.22	63,145.11	51,720.90	23,255.80	74,976.70
合计	5,213,956.93	1,486,243.46	6,700,200.39	3,617,382.59	10,884,585.44	14,501,968.03

于 2025 年 06 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元、港币升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 32.87 万元（2024 年 06 月 30 日：89.48 万元）。

（3）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

思特奇其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2025 年 06 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 20%，则本公司将增加或减少净利润 670.03 万元（2024 年 06 月 30 日：净利润 375.24 万元）。

（三）原管型材业务及其他

公司及管型材业务子公司的金融工具面临的主要风险是市场风险、信用风险及流动性风险。公司制定了相应的风险管理政策及设置相应的岗位或职能部门，对这些风险敞口进行管理和监控以确保将风险控制在限定的范围之内。

1. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

2. 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

3. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款和公司债券。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险以及新发行公司债券将面临现金流利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。2025 年 6 月 30 日，本公司长期借款余额 360,000,000.00 元。公司债券余额 3,200,000,000.00 元。

4. 外汇风险

公司之管型材业务子公司期末无外币货币性项目，因此汇率的变动不会对公司造成风险。

5. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由公司的财务部门集中控制。财

务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

二十、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☒适用 ☐不适用

本公司之子公司华创证券依据国家企业年金制度的相关政策建立了《华创证券有限责任公司企业年金方案》，按照上年度固定工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案参与条件的职工缴纳企业年金。

根据贵州省人力资源和社会保障厅《关于华创证券有限责任公司企业年金方案备案的函》，华创证券企业年金计划于 2023 年 1 月 1 日正式建立。受托人为中国人寿养老保险股份有限公司，账户管理人为招商银行股份有限公司贵阳分行，托管人为中国农业银行股份有限公司贵州省分行，投资管理人为易方达基金管理有限公司、招商基金管理有限公司。

华创证券与受托人签订受托管理合同，受托人与其他各方管理人签订相关管理合同，各方管理人在合同存续期间内，按约定负责企业年金基金的管理运作。

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了八个报告分部，分别为：财富管理业务、信用交易业务、机构业务、投资与交易业务、投资银行业务、资产管理业务、数字科技业务及

其他业务。

本公司各个报告分部提供的主要服务分别如下：财富管理业务涵盖证券及期货经纪业务、代销金融产品业务、个人投顾业务；信用交易业务涵盖融资融券业务、股票质押式回购业务、约定购回业务；机构业务主要涵盖基金分仓业务、研报业务、机构投顾业务；投资与交易业务主要涵盖固定收益类投资业务、权益类投资业务、衍生品投资以及另类投资业务；投资银行业务主要涵盖股票承销及保荐业务、债券承销业务、财务顾问业务；资产管理业务涵盖集合资产管理业务、定向资产管理业务、资产证券化业务、私募基金管理业务；数字科技业务主要涵盖技术开发业务、技术咨询业务、技术服务业务等；其他主要为除上述业务以外的其他业务及公司运营支出。

本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务，或在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

2025 年半年度

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理业务	信用交易业务	机构业务	投资与交易业务	投资银行业务	资产管理业务	数字科技业务	其他	合计
一、营业收入	316,061,164.38	121,608,228.44	270,813,019.78	456,603,401.33	103,182,825.88	39,638,703.05	181,568,095.04	-176,861,882.38	1,312,613,555.52
1、手续费及佣金收入	257,392,756.16		270,813,019.78		103,182,825.88	38,627,744.15		-1,132,075.47	668,884,270.50
2、投资收益				588,744,206.68			-6,425,112.78	-2,534,108.46	579,784,985.44
3、其他收入（含公允价值变动损益）	58,668,408.22	121,608,228.44		-132,140,805.35		1,010,958.90	187,993,207.82	-173,195,698.45	63,944,299.58
二、营业支出	218,089,790.26	4,844,813.39	196,345,810.04	173,669,273.13	94,245,187.24	29,519,806.80	265,584,473.16	247,476,336.79	1,229,775,490.81
三、营业利润	97,971,374.12	116,763,415.05	74,467,209.74	282,934,128.20	8,937,638.64	10,118,896.25	-84,016,378.12	-424,338,219.17	82,838,064.71
四、资产总额	10,037,385,211.39	5,682,594,057.39	152,461,074.11	32,144,650,204.82	51,876,840.82	48,754,966.90	2,393,404,245.21	11,234,905,129.09	61,746,031,729.73
五、负债总额	9,507,010,188.66	1,047,679,357.17	13,138,874.82	15,128,355,590.62	7,682,744.05	10,457,580.32	953,128,403.47	13,967,654,131.36	40,635,106,870.47

2024 年半年度

项目	财富管理业务	信用交易业务	机构业务	投资与交易业务	投资银行业务	资产管理业务	数字科技业务	其他	合计
一、营业收入	289,127,626.46	135,988,577.89	297,744,328.88	605,651,782.31	126,638,261.25	64,450,353.88	145,365,889.14	-180,122,941.61	1,484,843,878.20
1、手续费及佣金收入	233,947,241.71		297,744,328.88		126,638,261.25	64,173,265.65		-2,264,150.94	720,238,946.55
2、投资收益				915,858,198.77			308,562.26	-7,675,316.09	908,491,444.94
3、其他收入（含公允价值变动损益）	55,180,384.75	135,988,577.89		-310,206,416.46		277,088.23	145,057,326.88	-170,183,474.58	-143,886,513.29
二、营业支出	219,302,056.14	170,821,143.91	228,169,310.91	197,632,397.48	109,055,710.81	41,327,932.99	178,840,590.64	251,504,004.52	1,396,653,147.40
三、营业利润	69,825,570.32	-34,832,566.02	69,575,017.97	408,019,384.83	17,582,550.44	23,122,420.89	-33,474,701.50	-431,626,946.13	88,190,730.80
四、资产总额	6,953,546,117.98	5,345,446,958.28	165,599,581.76	31,295,063,349.70	101,835,098.11	34,041,624.46	2,466,741,866.28	11,821,467,356.41	58,183,741,952.98
五、负债总额	6,452,878,357.30	1,333,341,284.43	24,230,566.09	13,929,743,255.56	26,482,399.28	5,091,156.08	963,752,294.26	14,396,643,170.96	37,132,162,483.96

(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)	24,480,014,838.21	26,072,945.94			30,305,558,133.38
2、衍生金融资产	61,454,004.30	-65,396,800.75			14,797,815.16
3、其他债权投资	216,298,806.99		4,058,101.85	-7,591.53	207,380,712.18
4、其他权益工具投资	149,735,266.57		-37,606,717.83		137,680,498.17
金融资产小计	24,907,502,916.07	-39,323,854.81	-33,548,615.98	-7,591.53	30,665,417,158.89
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	24,907,502,916.07	-39,323,854.81	-33,548,615.98	-7,591.53	30,665,417,158.89
1、交易性金融负债(不含衍生金融负债)	333,090,572.58	-709,126.82			345,900,699.40
2、衍生金融负债	60,062,705.02	78,781,569.73			3,758,253.44
金融负债小计	393,153,277.60	78,072,442.91			349,658,952.84

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	10,439,085,532.21					
结算备付金	2,375,701,417.73					
融出资金	3,812,874,684.87					
交易性金融资产				30,305,558,133.38		
衍生金融资产				14,797,815.16		
买入返售金融资产	2,333,169,763.20					
存出保证金	1,203,120,118.03					
应收款项	1,028,202,028.10					
合同资产	72,303,603.99					
债权投资	750,538,413.33					
其他债权投资		207,380,712.18				
其他权益工具投资			137,680,498.17			
其他资产（金融资产）	2,260,947,283.04					
合计	24,275,942,844.50	207,380,712.18	137,680,498.17	30,320,355,948.54		
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	11,540,813,658.89					
结算备付金	2,689,131,014.70					
融出资金	3,880,605,356.80					
交易性金融资产				24,480,014,838.21		
衍生金融资产				61,454,004.30		
买入返售金融资产	2,406,486,175.77					

存出保证金	1,644,047,420.48					
应收款项	1,245,935,808.66					
合同资产	60,004,693.65					
债权投资	1,007,615,887.71					
其他债权投资		216,298,806.99				
其他权益工具投资			149,735,266.57			
其他资产（金融资产）	2,410,996,648.48					
合计	26,885,636,665.14	216,298,806.99	149,735,266.57	24,541,468,842.51		

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	475,172,995.63			
应付短期融资款	1,061,513,287.69			
拆入资金	1,717,048,605.58			
交易性金融负债		345,900,699.40		
衍生金融负债		3,758,253.44		
卖出回购金融资产款	13,371,144,815.27			
代理买卖证券款	10,021,590,735.73			
代理承销证券款	0.00			
应付款项	109,914,537.07			
长期借款	462,310,406.72			
应付债券	11,582,104,516.50			
其他负债（金融负债）	248,397,716.90			
合计	38,574,024,621.46	349,658,952.84		
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动	按照《金融工具确认和计量》准则指	按照《套期会计》准则指定为以

		计入当期损益的金融负债	定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	421,685,719.68			
应付短期融资款	1,001,410,410.96			
拆入资金	1,891,912,149.96			
交易性金融负债		333,090,572.58		
衍生金融负债		60,062,705.02		
卖出回购金融资产款	9,868,376,398.48			
代理买卖证券款	9,124,517,644.56			
代理承销证券款	1,703,950,000.00			
应付款项	76,590,401.63			
长期借款	465,450,420.80			
应付债券	10,153,814,580.55			
其他负债（金融负债）	640,411,398.18			
合计	35,348,119,124.80	393,153,277.60		

10、外币金融资产和金融负债

☐适用 ☒不适用

11、社会责任

公司为履行社会责任，在慈善捐赠等方面的支出如下：

项目	本期发生额	上期发生额
慈善捐赠	296,131.58	2,597,850.00
合计	296,131.58	2,597,850.00

12、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☒适用 ☐不适用

2022 年 5 月 26 日，北京市第二中级人民法院于北京产权交易所司法拍卖平台对北京嘉裕投资有限公司（简称“北京嘉裕”）持有的太平洋证券股权进行竞价拍卖。2022 年 5 月 27 日，北京产权交易所发布网络竞价成功确认书，华创证券以 17.26 亿元竞得北京嘉裕持有的太平洋证券 744,039,975 股股份（占总股本的 10.92%）。其后，华创证券向中国证监会提交了股东资格申请资料。目前，中国证监会已依法受理华创证券变更为太平洋证券股东资格申请。

为更好推动太平洋证券发展，结合其股权和治理结构状况，经公司董事会、股东大会审议同意，华创证券拟在太平洋证券董事会换届时取得相应董事席位，成为其控股股东。根据监管规定，华创证券股东资格尚需取得中国证监会核准，进展情况公司将予以及时披露。

13、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	19,147,465,136.47	109,902,180.80	19,037,562,955.67	19,147,465,136.47	109,902,180.80	19,037,562,955.67
对联营、合营企业投资	102,300,818.62		102,300,818.62	96,211,094.51		96,211,094.51
合计	19,249,765,955.09	109,902,180.80	19,139,863,774.29	19,243,676,230.98	109,902,180.80	19,133,774,050.18

(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		
华创证券有限公司	18,267,965,141.97						18,267,965,141.97	
北京华创汇远企业管理有限公司	9,597,819.20	8,402,180.80					9,597,819.20	8,402,180.80
河北宝硕管材有限公司		70,000,000.00						70,000,000.00
保定宝硕新型建筑材料有限公司		26,000,000.00						26,000,000.00
河北宝硕建材有限公司		5,000,000.00						5,000,000.00
保定昊鼎物业服务有限公司		500,000.00						500,000.00
信云通数字科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	

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		
云信数网（上海）投资有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
北京思特奇信息技术股份有限公司	549,999,994.50						549,999,994.50	
合计	19,037,562,955.67	109,902,180.80					19,037,562,955.67	109,902,180.80

(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												
四川信用通数字科技股份有 限公司	15,289,044.99				-113,688.97						15,175,356.02	
云码通数据运营股份有限公 司	24,400,002.97				-1,793,822.63						22,606,180.34	
贵州信用通科技服务股份有 限公司	2,237,837.62				-79,165.78						2,158,671.84	
贵州白酒交易所股份有限公 司	54,284,208.93				-5,077,480.92						49,206,728.01	
贵州贵旅数网科技有限公司			9,800,000.00		-1,146,680.09						8,653,319.91	
贵州云信数联网产业私募股 权投资基金合伙企业（有限 合伙）			4,500,000.00		562.50						4,500,562.50	
小计	96,211,094.51		14,300,000.00		-8,210,275.89						102,300,818.62	
合计	96,211,094.51		14,300,000.00		-8,210,275.89						102,300,818.62	

(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	2,656,458.32	8,048,435.44	10,280,435.44	424,458.32
二、离职后福利-设定提存计划	293,763.74	583,042.18	583,042.18	293,763.74
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,950,222.06	8,631,477.62	10,863,477.62	718,222.06

(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	2,232,000.00	7,220,809.63	9,452,809.63	
二、职工福利费		3,134.71	3,134.71	
三、社会保险费	114,263.79	375,053.10	375,053.10	114,263.79
其中：医疗保险费	56,562.61	360,918.88	360,918.88	56,562.61
工伤保险费	29,610.81	14,134.22	14,134.22	29,610.81
生育保险费	28,090.37			28,090.37
四、住房公积金		449,438.00	449,438.00	
五、工会经费和职工教育经费	310,194.53			310,194.53
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	2,656,458.32	8,048,435.44	10,280,435.44	424,458.32

(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	92,347.20	565,373.76	565,373.76	92,347.20
2、失业保险费	201,416.54	17,668.42	17,668.42	201,416.54
3、企业年金缴费				
合计	293,763.74	583,042.18	583,042.18	293,763.74

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	174,945.32	261,940.62
其中：货币资金及结算备付金利息收入	174,945.32	261,940.62
拆出资金利息收入		

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金利息收入		
买入返售金融资产利息收入		
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入		
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
利息支出	69,214,406.63	84,205,783.92
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出		
拆入资金利息支出		
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产利息支出		
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出		
长期借款利息支出	6,371,750.00	
应付债券利息支出	62,812,236.18	84,012,597.96
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
租赁负债利息支出	30,420.45	193,185.96
利息净收入	-69,039,461.31	-83,943,843.30

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

(2). 财务顾问业务净收入

☐适用 ☒不适用

(3). 代理销售金融产品业务

☐适用 ☒不适用

(4). 资产管理业务

☐适用 ☒不适用

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	150,000,000.00	819,726.03
权益法核算的长期股权投资收益	-8,210,275.89	-7,525,614.31
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	5,404,148.94	359,519.58

项目	本期发生额	上期发生额
其中：持有期间取得的收益		
—交易性金融资产	5,404,148.94	359,519.58
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益		
—交易性金融工具		
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具		
其他		
债务重组收益		
合计	147,193,873.05	-6,346,368.70

(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	5,404,148.94	359,519.58
	处置取得收益		
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		
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		

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	6,191,230.68	
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		
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		
其他		
合计	6,191,230.68	

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
职工薪酬	8,216,239.49	8,749,648.44
使用权资产折旧	1,033,418.58	1,936,133.28
固定资产折旧费	2,393,670.15	2,340,471.10
无形资产摊销	453,108.72	464,613.12

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	182,109.21	243,641.96
差旅费	124,193.67	74,743.99
中介机构费	1,115,339.99	1,885,655.47
邮电通讯费	59,899.80	93,438.83
长期资产摊销	291,833.88	291,833.88
会议费	35,758.39	
物业管理费	145,364.68	150,414.18
水电气费	8,495.58	13,805.31
交通运输费	7,605.70	5,031.42
劳务费	411,278.13	890,714.22
董事会费	32,179.56	162,887.94
办公费	23,948.73	18,522.25
其他费用	128,872.37	1,855,683.59
合计	14,663,316.63	19,177,238.98

8、现金流量表补充资料

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	69,126,132.18	-110,028,115.74
加：资产减值损失		
信用减值损失		-990.00
其他资产减值准备		
固定资产折旧	2,393,670.15	2,340,471.10
使用权资产折旧	1,033,418.58	1,936,133.28
无形资产摊销	453,108.72	464,613.12
长期待摊费用摊销	291,833.88	291,833.88
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）		-96.98
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-6,191,230.68	
利息净支出（收益以“－”号填列）	69,214,406.63	84,205,783.92
汇兑损失（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	-147,193,873.05	6,346,368.70
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-84,789.12	515,979.97
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	86,118.21	-484,033.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“－”号填列）		
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）	-33,006,460.50	-3,757,924.19
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-10,566,201.25	-175,199.15
其他	-	
经营活动产生的现金流量净额	-54,443,866.25	-18,345,175.41
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		

补充资料	本期金额	上期金额
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	61,226,511.66	444,784,253.05
减：现金的期初余额	42,482,428.52	101,932,646.71
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	18,744,083.14	342,851,606.34

其中：现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	61,226,511.66	42,482,428.52
其中：库存现金	159.60	159.60
可随时用于支付的银行存款	60,986,623.97	42,143,390.16
可随时用于支付的其他货币资金	239,728.09	338,878.76
可随时用于支付的结算备付金		
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	61,226,511.66	42,482,428.52
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

9、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	510,282.06	
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	4,446,049.88	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	20,384,211.84	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-47,669.00	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变		

项目	金额	说明
动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,675,758.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,409,319.22	
减：所得税影响额	5,631,008.81	
少数股东权益影响额（税后）	12,932,779.70	
合计	11,462,647.33	

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	0.40	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.34	0.03	0.03

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：陶永泽

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 28 日

修订信息

☐适用 ☒不适用