



南京证券股份有限公司

2025 年年度报告

公司代码：601990 | 公司简称：南京证券



重要提示

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

二、未出席董事情况

| 未出席董事职务 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因说明 | 被委托人姓名 |
|---------|---------|------------|--------|
| 董事 | 孙隽 | 公务原因 | 陈玲 |

三、天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人夏宏建、主管会计工作负责人刘宁及会计机构负责人（会计主管人员）谢婉丽声明：保证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年年度利润分配预案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，拟向全体股东每10股派发现金红利0.80元（含税）。按公司2025年末的总股本计算，拟派发现金红利总额351,970,223.60元（含税）。该方案尚需提交公司股东会审议。

公司已实施2025年中期分红，每10股派发现金红利0.50元，合计派发现金红利184,318,051.70元。公司2025年度中期和年度现金分红总额536,288,275.30元（含税），占2025年度归属于上市公司普通股股东净利润的比例为49.76%。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，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年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能面对的风险，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”、“（四）可能面对的风险”部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

| | | |
|-----|------------------|-----|
| 第一节 | 释义..... | 5 |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 5 |
| 第三节 | 管理层讨论与分析..... | 17 |
| 第四节 | 公司治理、环境和社会 | 40 |
| 第五节 | 重要事项..... | 66 |
| 第六节 | 股份变动及股东情况..... | 76 |
| 第七节 | 债券相关情况..... | 84 |
| 第八节 | 财务报告 | 94 |
| 第九节 | 证券公司信息披露..... | 219 |

| | |
|--------|---|
| 备查文件目录 | 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表 |
| | 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件 |
| | 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿 |
| | 其他相关资料 |



第一节 释义

一、 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 | | |
|-------------|---|-------------------------|
| 南京证券/本公司/公司 | 指 | 南京证券股份有限公司 |
| 中国证监会/证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 中证协 | 指 | 中国证券业协会 |
| 中基协 | 指 | 中国证券投资基金业协会 |
| 江苏证监局 | 指 | 中国证券监督管理委员会江苏监管局 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 北交所 | 指 | 北京证券交易所 |
| 新三板/全国股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 公司章程 | 指 | 《南京证券股份有限公司章程》 |
| 国资集团 | 指 | 南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司 |
| 紫金集团 | 指 | 南京紫金投资集团有限责任公司 |
| 巨石创投 | 指 | 南京巨石创业投资有限公司 |
| 宁证期货 | 指 | 宁证期货有限责任公司 |
| 宁夏股权交易中心 | 指 | 宁夏股权托管交易中心（有限公司） |
| 蓝天投资 | 指 | 南京蓝天投资有限公司 |
| 宁证资本 | 指 | 南京宁证资本管理有限公司 |
| 富安达基金 | 指 | 富安达基金管理有限公司 |
| 同花顺 | 指 | 同花顺 iFinD 金融终端 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 报告期/本期 | 指 | 2025 年 1-12 月 |
| 上期/上年同期 | 指 | 2024 年 1-12 月 |

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 | 南京证券股份有限公司 |
| 公司的中文简称 | 南京证券 |
| 公司的外文名称 | Nanjing Securities Co.,Ltd. |
| 公司的外文名称缩写 | NSC |
| 公司的法定代表人 | 夏宏建 |
| 公司总经理 | 夏宏建 |

公司注册资本和净资本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 |
|------|-------------------|-------------------|
| 注册资本 | 3,686,361,034 | 3,686,361,034 |
| 净资本 | 20,319,685,727.12 | 15,224,917,552.18 |

注：经中国证监会批复同意，公司于2025年12月向特定对象发行了713,266,761股A股股票，公司注册资本增至439,962.7795万元。公司于2026年1月办理完毕注册资本工商变更登记手续。

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司的业务范围主要包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；证券投资基金托管。公司主要单项业务资质如下：

| 序号 | 业务资格 | 批准机构 | 取得时间 |
|----|-----------------|--------------------|----------------------|
| 1 | 网上证券委托业务 | 中国证监会 | 2002年3月 |
| 2 | 股票承销业务 | 中国证监会 | 2003年4月 |
| 3 | 同业拆借业务 | 中国人民银行 | 2003年10月 |
| 4 | 信用拆借交易 | 全国银行间同业拆借中心 | 2003年12月 |
| 5 | 客户资产管理业务 | 中国证监会 | 2003年12月 |
| 6 | 开放式证券投资基金代销业务 | 中国证监会 | 2004年8月 |
| 7 | 国债买断式回购业务 | 上海证券交易所 | 2004年12月 |
| 8 | “上证基金通”业务 | 上海证券交易所 | 2005年7月 |
| 9 | 结算参与人 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 2006年2月 |
| 10 | 固定收益证券综合电子平台交易商 | 上海证券交易所 | 2007年8月 |
| 11 | 代办股份转让主办券商 | 中国证券业协会 | 2007年11月 |
| 12 | 报价转让业务 | 中国证券业协会 | 2007年11月 |
| 13 | 甲类结算参与人 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 2008年2月 |
| 14 | 短期融资券承销业务 | 中国人民银行 | 2008年3月 |
| 15 | 为期货公司提供中间介绍业务 | 中国证监会 | 2008年4月 |
| 16 | 大宗交易系统合格投资者 | 上海证券交易所 | 2008年6月 |
| 17 | 实施证券经纪人制度 | 江苏证监局 | 2009年11月 |
| 18 | 信用风险缓释工具交易商 | 中国银行间市场交易商协会 | 2011年3月 |
| 19 | 定向资产管理业务 | 江苏证监局 | 2011年5月 |
| 20 | 自营参与股指期货交易 | 江苏证监局 | 2011年9月 |
| 21 | 直接投资业务 | 江苏证监局 | 2012年2月 |
| 22 | 融资融券业务 | 中国证监会 | 2012年5月 |
| 23 | 中小企业私募债券承销业务 | 中国证券业协会 | 2012年6月 |
| 24 | 资产管理业务参与股指期货交易 | 江苏证监局 | 2012年9月 |
| 25 | 证券业务外汇经营许可 | 国家外汇管理局 | 2012年12月 |
| 26 | 自营业务参与利率互换交易 | 江苏证监局 | 2013年1月 |
| 27 | 约定购回式证券交易 | 上海证券交易所、深圳证券交易所 | 2013年2月 |
| 28 | 代销金融产品业务 | 江苏证监局 | 2013年2月 |
| 29 | 全国股转系统推荐业务和经纪业务 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 | 2013年3月 |
| 30 | 转融通业务借入人 | 中国证券金融股份有限公司 | 2013年4月 |
| 31 | 股票质押式回购业务交易 | 上海证券交易所、深圳证券交易所 | 2013年7月 |
| 32 | 代理证券质押登记业务 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 2013年8月 |
| 33 | 转融券业务 | 中国证券金融股份有限公司 | 2014年6月 |
| 34 | 转融通证券出借交易 | 深圳证券交易所 上海证券交易所 | 2014年6月 2014年7月 |
| 35 | 全国股转系统做市商 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 | 2014年7月 |
| 36 | 柜台市场试点 | 中国证券业协会 | 2014年10月 |
| 37 | 港股通业务 | 上海证券交易所 深圳证券交易所 | 2014年10月 2016年11月 |
| 38 | 互联网证券业务试点 | 中国证券业协会 | 2014年12月 |

| | | | |
|----|------------------|------------------|----------|
| 39 | 期权结算业务 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 2015年1月 |
| 40 | 股票期权交易参与者 | 上海证券交易所 | 2015年1月 |
| | | 深圳证券交易所 | 2019年12月 |
| 41 | 上市公司股权激励行权融资业务试点 | 深圳证券交易所 | 2015年5月 |
| 42 | 场外期权业务二级交易商 | 中国证券业协会 | 2018年12月 |
| 43 | 科创板转融券业务 | 中国证券金融股份有限公司 | 2019年10月 |
| 44 | 创业板转融券业务 | 中国证券金融股份有限公司 | 2020年8月 |
| 45 | 基金投资顾问业务试点 | 中国证监会证券投资基金机构监管部 | 2021年6月 |
| 46 | 证券投资基金托管资格 | 中国证监会 | 2022年1月 |

二、联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|-----------------|-------------------|
| 姓名 | 徐晓云 | 任良飞 |
| 联系地址 | 南京市江东中路 389 号 | 南京市江东中路 389 号 |
| 电话 | 025-58519900 | 025-58519900 |
| 传真 | 025-83367377 | 025-83367377 |
| 电子信箱 | xxy@njzq.com.cn | lfren@njzq.com.cn |

三、基本情况简介

| | |
|---------------|--|
| 公司注册地址 | 南京市江东中路 389 号 |
| 公司注册地址的历史变更情况 | 1990 年至 1999 年：南京市玄武区中山东路 200 号；1999 年至 2017 年：南京市玄武区大钟亭 8 号；2017 年至今：南京市江东中路 389 号。 |
| 公司办公地址 | 南京市江东中路 389 号 |
| 公司办公地址的邮政编码 | 210019 |
| 公司网址 | www.njzq.com.cn |
| 电子信箱 | office@njzq.com.cn |

四、信息披露及备置地点

| | |
|------------------|--|
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 中国证券报（www.cs.com.cn）、上海证券报（www.cnstock.com）、证券时报（www.stcn.com）、证券日报（www.zqrb.cn） |
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 南京市江东中路 389 号公司董事会办公室 |

五、公司股票简况

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上交所 | 南京证券 | 601990 | 不适用 |

六、公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

南京证券股份有限公司系由南京证券有限责任公司整体变更设立，南京证券有限责任公司前身为南京市证券公司。1990 年 10 月，中国人民银行以“银复（1990）356

号文”批准设立南京市证券公司。南京市证券公司于1990年11月23日取得南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册资金为1,000万元。

经1996年12月中国人民银行银办函〔1996〕391号文及1998年12月中国证监会证监机字〔1998〕45号文核准，公司更名为“南京证券有限责任公司”，注册资本增至10,470万元。1999年8月3日，公司取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

经2002年12月中国证监会证监机构字〔2002〕344号文核准，公司注册资本增至65,859.03万元，并完成对南京市国际信托投资公司和南京市信托投资公司所属7家证券营业部的重组。2002年12月25日，公司取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

经2006年9月中国证监会证监机构字〔2006〕218号文核准，公司注册资本增至102,228.23万元。2006年12月15日，公司取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

经2008年8月中国证监会证监许可〔2008〕1073号文核准，公司注册资本增至177,105.195079万元。2008年11月23日，公司取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

经2011年9月江苏证监局苏证监机构字〔2011〕508号文核准，公司注册资本增至187,905.195079万元。2011年10月11日，公司取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

经2012年9月中国证监会证监许可〔2012〕1217号文核准，公司整体变更为股份有限公司，变更后公司名称为“南京证券股份有限公司”，注册资本变更为190,000万元。2012年9月29日，公司取得了南京市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

经2015年9月全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函〔2015〕6423号文同意，公司股票于2015年10月30日起在全国股转系统公开转让。公司于挂牌同时发行573,999,503股股份，公司注册资本增至247,399.9503万元，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具股转系统函〔2015〕6853号文，确认公司本次股票发行的备案。2015年11月13日，取得了南京市工商行政管理局换发的《营业执照》。经2018年5月全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函〔2018〕1774号文同意，公司股票自2018年5月17日起终止在全国股转系统挂牌。

经中国证监会证监许可（2018）744号文核准，公司于2018年6月首次公开发行27,502万股人民币普通股新股，公司发行的人民币普通股于2018年6月13日起在上海证券交易所上市交易。本次发行完成后，公司注册资本增至274,901.9503万元。2018年10月18日，公司取得了南京市工商行政管理局换发的《营业执照》。

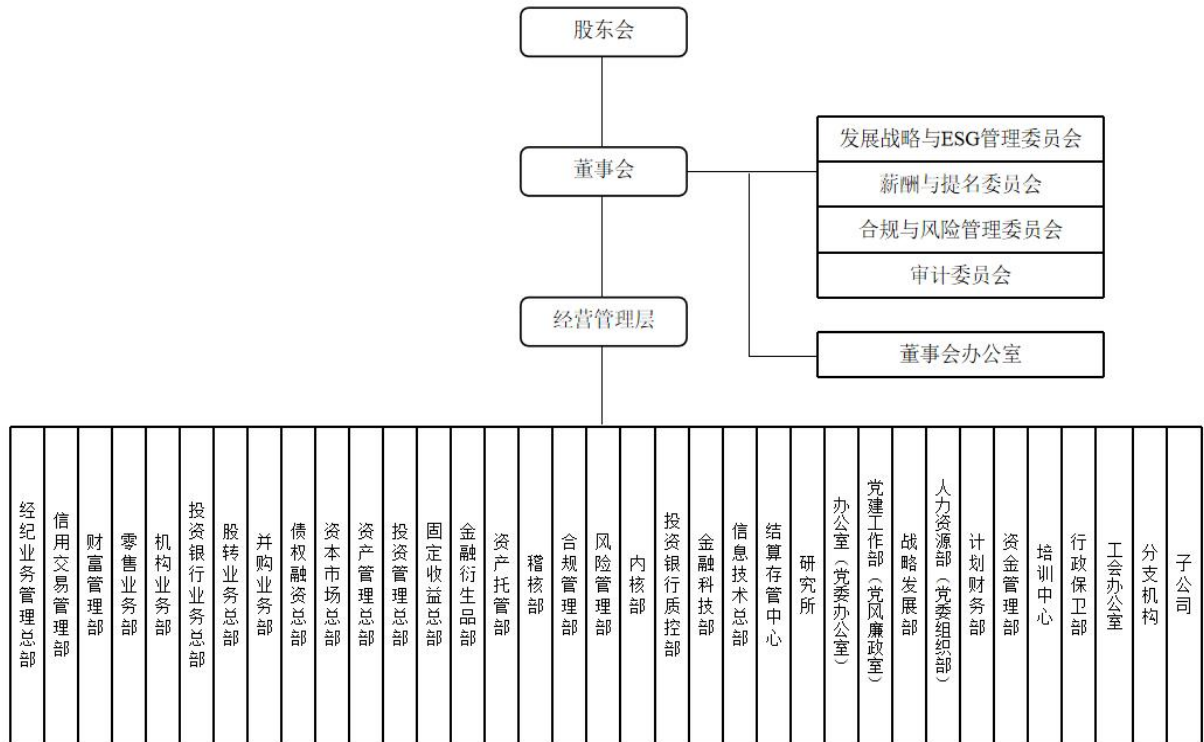
经公司2018年年度股东大会决议通过，公司以2018年末总股本2,749,019,503股为基数，实施资本公积转增股本，向股权登记日登记在册的全体股东每10股转增2股，共计转增549,803,901股，公司注册资本增至3,298,823,404元。2019年8月14日，公司取得了南京市市场监督管理局换发的《营业执照》。

经中国证监会证监许可（2020）1037号文核准，公司于2020年11月非公开发行387,537,630股人民币普通股新股，公司注册资本增至3,686,361,034元。2020年12月4日，公司取得了南京市市场监督管理局换发的《营业执照》。

经中国证监会证监许可（2025）2425号文同意，公司于2025年12月向特定对象发行了713,266,761股人民币普通股新股，公司注册资本增至4,399,627,795元。2026年1月15日，公司取得了南京市市场监督管理局换发的《营业执照》。

（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用



(三) 公司主要子公司情况

| 名称 | 注册地址 | 设立时间 | 注册资本(万元) | 持股比例 | 负责人 | 联系电话 |
|----------|--------------------------|-----------|----------|--------|-----|--------------|
| 巨石创投 | 南京市玄武区大钟亭8号 | 2012/5/25 | 50,000 | 100% | 祝和国 | 025-58797082 |
| 蓝天投资 | 南京市玄武区大钟亭8号 | 2019/6/17 | 50,000 | 100% | 许建 | 025-58519803 |
| 宁证期货 | 南京市建邺区白龙江东街9号2幢二单元1901室 | 1995/5/18 | 50,000 | 53.07% | 李清松 | 025-52865001 |
| 宁夏股权交易中心 | 宁夏银川市金凤区西湖街1号首创金融商务中心23楼 | 2015/6/23 | 6,000 | 66% | 金国斌 | 0951-8503227 |

(四) 公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司设有107家证券营业部，具体如下：

| 序号 | 所在地区 | 营业部名称 | 地址 |
|----|------|----------------|---|
| 1 | 北京 | 北京三里河东路证券营业部 | 北京市西城区三里河东路5号二层11、12、13号 |
| 2 | | 北京东三环南路证券营业部 | 北京市朝阳区东三环南路19号联合国际大厦甲段四层M02/M06/M05/M07/M09 |
| 3 | 福建 | 宁德福鼎天湖路证券营业部 | 福建省宁德市福鼎市天湖路258号 |
| 4 | | 福州华林路证券营业部 | 福建省福州市鼓楼区温泉街道华林路201号华林大厦10层01室 |
| 5 | 广东 | 广州体育西路证券营业部 | 广东省广州市天河区体育西路111-115单号10楼C2-D1 |
| 6 | | 深圳科技园证券营业部 | 广东省深圳市南山区粤海街道科技园1003号软件产业基地2栋裙楼02层07号 |
| 7 | | 深圳深南中路证券营业部 | 深圳市福田区福田街道福华社区深南中路3003号北方大厦418、419、422 |
| 8 | | 汕头金砂路证券营业部 | 广东省汕头市龙湖区金砂路190号帝豪花园1栋111、211号房复式 |
| 9 | 广西 | 南宁竹溪大道证券营业部 | 广西南宁市青秀区竹溪大道36号青湖中心二层 |
| 10 | 河北 | 保定复兴中路证券营业部 | 河北省保定市莲池区复兴中路1531号世纪华庭底商 |
| 11 | 湖北 | 武汉青年路证券营业部 | 湖北省武汉市江汉区常青街青年路526号(1层、5号商铺) |
| 12 | 湖南 | 长沙湘府西路证券营业部 | 湖南省长沙市天心区湘府西路31号尚玺苑20栋104、610号 |
| 13 | 江苏 | 连云港赣榆东关路证券营业部 | 江苏省连云港市赣榆区青口镇东关路26-4号 |
| 14 | | 盐城建湖县人民路证券营业部 | 江苏省盐城市建湖县人民路建湖书城五楼 |
| 15 | | 江阴人民中路证券营业部 | 江苏省江阴市人民中路289号-2(C座8号房,泓昇商务大厦内18楼) |
| 16 | | 南京热河路证券营业部 | 江苏省南京市鼓楼区热河路8号 |
| 17 | | 南京江东中路证券营业部 | 江苏省南京市建邺区江东中路389号 |
| 18 | | 常熟吉祥商城证券营业部 | 江苏省常熟市吉祥商城1号 |
| 19 | | 南京常府街证券营业部 | 江苏省南京市秦淮区常府街33号 |
| 20 | | 南京大钟亭证券营业部 | 江苏省南京市玄武区大钟亭8号 |
| 21 | | 南京高淳镇兴路证券营业部 | 江苏省南京市高淳区淳溪镇镇兴路177号银庭馨苑15幢-36、37室 |
| 22 | | 南京溧水天生桥大道证券营业部 | 江苏省南京市溧水区永阳街道天生桥大道388号1150室 |
| 23 | | 南京柳洲南路证券营业部 | 江苏省南京市江北新区柳洲南路2号01幢110室 |
| 24 | | 无锡五爱北路证券营业部 | 江苏省无锡市五爱北路97号金置广场四楼 |
| 25 | | 吴江松陵镇笠泽路证券营业部 | 江苏省苏州市吴江区松陵镇笠泽路110号-401商铺 |
| 26 | | 宿迁洪泽湖路证券营业部 | 江苏省宿迁市宿城区洪泽湖路587号 |
| 27 | | 盱眙淮河北路证券营业部 | 江苏省淮安市盱眙县淮河北路(商贸中心)I-34 |
| 28 | | 徐州解放北路证券营业部 | 江苏省徐州市鼓楼区锦绣茗都商办楼1号楼1-111 |
| 29 | | 南京龙蟠路证券营业部 | 江苏省南京市玄武区龙蟠路9号201、202室 |
| 30 | | 金坛东环二路证券营业部 | 江苏省常州市金坛区东环二路206-1号 |
| 31 | | 连云港通灌南路证券营业部 | 江苏省连云港市海州区通灌南路1号2楼 |
| 32 | | 连云港墟沟中华西路证券营业部 | 江苏省连云港市连云区墟沟中华西路25号2楼 |
| 33 | | 扬中江洲南路证券营业部 | 江苏省扬中市江洲南路8号 |
| 34 | | 宜兴教育西路证券营业部 | 江苏省宜兴市宜城街道教育西路21号803室 |
| 35 | | 张家港东环路证券营业部 | 江苏省张家港市杨舍镇东环路68号 |
| 36 | | 镇江丹阳凤凰路证券营业部 | 江苏省丹阳市开发区凤凰路16-27号至16-28号 |
| 37 | | 镇江句容宝塔路证券营业部 | 江苏省句容市华阳镇宝塔路E块底层 |
| 38 | | 镇江中山东路证券营业部 | 江苏省镇江市中山东路288-1号 |
| 39 | | 靖江驩阳路证券营业部 | 江苏省靖江市春江花城A3、A5、A6、A7 |
| 40 | | 南京软件大道证券营业部 | 江苏省南京市雨花台区软件大道119号丰盛商汇6栋105室 |

| | | | |
|----|----|-----------------|---|
| 41 | | 南京新华路证券营业部 | 江苏省南京市江北新区新华路 139 号 |
| 42 | | 南京挹淮街证券营业部 | 江苏省南京市江宁区秣陵街道挹淮街 41 号 |
| 43 | | 南京文苑路证券营业部 | 江苏省南京市栖霞区仙林街道文苑路 8 号文苑广场 8-19、8-20 号 |
| 44 | | 南京云南北路证券营业部 | 江苏省南京市鼓楼区云南北路 49 号 4 层 |
| 45 | | 南京长乐路证券营业部 | 江苏省南京市秦淮区长乐路 226 号 |
| 46 | | 南京新模范马路证券营业部 | 江苏省南京市鼓楼区新模范马路 31 号 |
| 47 | | 南京中山南路证券营业部 | 江苏省南京市中山南路 311 号 |
| 48 | | 南通姚港路证券营业部 | 江苏省南通市姚港路 10 号 |
| 49 | | 常州太湖东路证券营业部 | 江苏省常州市新北区太湖东路 120 号一层 |
| 50 | | 南通青年中路证券营业部 | 江苏省南通市青年中路 82 号莱茵濠庭 3 幢 111B 室 |
| 51 | | 盐城解放南路证券营业部 | 江苏省盐城市盐南高新区新都街道解放南路 261 号 1 幢 102、302 室 |
| 52 | | 苏州时代广场证券营业部 | 中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区时代广场 23 幢 B 座 610 室 |
| 53 | | 溧阳罗湾路证券营业部 | 江苏省溧阳市溧城街道罗湾路 302 号 |
| 54 | | 昆山长江北路证券营业部 | 江苏省昆山市开发区长江北路 400 号长江大厦一楼北侧 |
| 55 | | 南京嘉陵江东街证券营业部 | 江苏省南京市建邺区嘉陵江东街 18 号南京国家广告产业园 3 栋 1 楼北面 102 室 |
| 56 | | 常州花园街证券营业部 | 江苏省常州市武进区湖塘镇花园街 128 号 G1-11 |
| 57 | | 泰州东风北路证券营业部 | 江苏省泰州市海陵区东风北路 2 号 107 室 |
| 58 | | 南通海安黄海大道证券营业部 | 江苏省南通市海安市海安镇黄海大道（中）98 号 1 幢 20 室 |
| 59 | | 南京浦口大道证券营业部 | 江苏省南京市浦口区浦口大道 11 号明发新城中心 2 栋 1 层 034-039 号 |
| 60 | | 镇江长江路证券营业部 | 江苏省镇江市润州区金山街道长江路 267 号翠春晓 20 幢 103、102 |
| 61 | | 启东江海中路证券营业部 | 江苏省启东市汇龙镇江海中路 668 号鼎来大厦一楼营业房北侧 |
| 62 | | 苏州南天成路证券营业部 | 江苏省苏州市相城区高铁新城南天成路 55 号相融大厦 1 层北边一间 |
| 63 | | 南京龙蟠路第二证券营业部 | 江苏省南京市玄武区龙蟠路 9 号 301 室 |
| 64 | 江西 | 南昌红谷中大道证券营业部 | 江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1326 号江报传媒大厦 101 室 |
| 65 | | 九江长虹大道证券营业部 | 江西省九江市濂溪区长虹大道 292 号(天海悦辰酒店 102 号门面) |
| 66 | | 石嘴山大武口证券营业部 | 宁夏石嘴山市大武口区鸣沙路 79 号盛鼎商务中心南楼三楼 |
| 67 | | 石嘴山富强西路证券营业部 | 宁夏石嘴山市惠农区富强西路 13 号 |
| 68 | | 石嘴山平罗团结西路证券营业部 | 宁夏平罗县团结西路延伸段北侧星海花园小区 3 号商住楼 2-B 号 |
| 69 | | 吴忠迎宾大街证券营业部 | 宁夏吴忠市利通区迎宾大街古城路 90 号 |
| 70 | | 银川凤凰北街证券营业部 | 宁夏银川市凤凰北街 21 号 |
| 71 | | 银川怀远西路证券营业部 | 宁夏银川市西夏区怀远西路浩海星河雅居 1 号楼西侧商业房 |
| 72 | | 银川民族北街证券营业部 | 宁夏银川市民族北街 15 号 |
| 73 | 宁夏 | 银川文化东街证券营业部 | 宁夏银川市文化东街 36 号 |
| 74 | | 银川治平路证券营业部 | 宁夏银川市兴庆区治平路清苑尚景 1 号 2 楼 |
| 75 | | 银川正源南街证券营业部 | 宁夏银川市金凤区北京中路街道大世界商务广场 106/107 号二楼 |
| 76 | | 银川湖滨东街证券营业部 | 宁夏银川市湖滨东街 354 号 |
| 77 | | 银川虹桥南街证券营业部 | 宁夏银川市贺兰县习岗镇德胜商住区虹桥南街以西天鹅湖小镇虹桥路 005 号商办综合楼 02 商铺 9、10 号营业房 |
| 78 | | 固原证券营业部 | 宁夏固原市原州区中山街 227 号固原工商银行三楼 |
| 79 | | 中卫证券营业部 | 宁夏中卫市沙坡头区鼓楼东街十字路口西北角三校综合楼 N102、N202、N201 |
| 80 | | 吴忠同心利民街证券营业部 | 宁夏同心县豫海镇利民街荣世商业广场 9 号楼 8-17 号营业房 8 号一楼 |
| 81 | 山东 | 临沂通达路证券营业部 | 山东省临沂市兰山区通达路 36 号城建时代广场一楼 |
| 82 | | 济南泉城路证券营业部 | 山东省济南市历下区省府前街东侧红尚坊 6 号楼 102、103 |
| 83 | 山西 | 太原高新街证券营业部 | 山西综改示范区太原学府园区高新街 9 号瑞杰科技中心 B 座一层西区、305 室、306 室 |
| 84 | | 榆林定边献忠路证券营业部 | 陕西省榆林定边县献忠路荣泰小区 6-7 号 |
| 85 | 陕西 | 西安西二环证券营业部 | 陕西省西安市莲湖区西二环甲字一号嘉天 smart2 号楼 7 号、8 号商铺 |
| 86 | | 上海浦东新区灵山路证券营业部 | 中国（上海）自由贸易试验区灵山路 564、566 号一层 |
| 87 | | 上海西藏南路证券营业部 | 上海市西藏南路 1332 号 |
| 88 | 上海 | 上海番禺路证券营业部 | 上海市徐汇区番禺路 878 号 B 座 |
| 89 | | 上海南车站路证券营业部 | 上海市南车站路 69 弄 1 号 2 层、4 层 |
| 90 | | 上海浦东新区昌里东路证券营业部 | 上海市浦东新区昌里东路 411 弄 7-11 号 104 室、105 室、106 室、107 室 |
| 91 | | 成都佳灵路证券营业部 | 四川省成都市武侯区佳灵路 75 号 1 栋 4 层 4 号（自编号）402 号 |
| 92 | 四川 | 成都建功路证券营业部 | 四川省成都市成华区建功路 132 号 1 层 1-102 室 |
| 93 | | 楚雄永安路证券营业部 | 云南省楚雄彝族自治州楚雄市开发区永安路 145 号格瑞时代综合楼第 1 层 3、4 号商铺 |
| 94 | 云南 | 昆明人民西路证券营业部 | 云南省昆明市人民西路 207 号保利六合 1 号写字楼 4 层 |
| 95 | | 丽江香格里拉大道证券营业部 | 云南省丽江市古城区香格里拉大道 1261 号 |

| | | | |
|-----|----|---------------|--|
| 96 | | 昆明青年路证券营业部 | 云南省昆明市五华区青年路253号西南林航大厦1楼9、10号房屋 |
| 97 | 浙江 | 杭州新塘路证券营业部 | 浙江省杭州市江干区新塘路47号、49号、65号旺座中心1幢1201室 |
| 98 | | 绍兴新昌人民西路证券营业部 | 浙江省新昌县人民西路172号 |
| 99 | | 宁波锦寓路证券营业部 | 浙江省宁波市鄞州区锦寓路672号 |
| 100 | | 桐乡庆丰北路证券营业部 | 浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道庆丰北路1-7、1-8号 |
| 101 | | 台州桔源街证券营业部 | 浙江省台州市黄岩区北城街道桔源街116号、118号、120号、122号 |
| 102 | | 绍兴人民东路证券营业部 | 浙江省绍兴市越城区塔山街道嘉禾商务楼7FB2 |
| 103 | | 温州市府路证券营业部 | 浙江省温州市鹿城区南汇街道汤家桥路大自然家园3、4、5幢103室 |
| 104 | 重庆 | 重庆经纬大道证券营业部 | 重庆市渝中区经纬大道789号5-3 |
| 105 | | 重庆青枫南路证券营业部 | 重庆市渝北区青枫南路21号 |
| 106 | | 重庆中央公园西路证券营业部 | 重庆市渝北区中央公园西路651号附9号、中央公园西路651号附5号2-2、2-3、2-4 |
| 107 | 贵州 | 贵阳北京西路证券营业部 | 贵州省贵阳市观山湖区金阳南路6号贵阳世纪城C组团40号楼1层9号 |

注：公司于报告期后新设了淮安水渡口大道证券营业部。

(五) 其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共设有21家分公司，具体如下：

| 名称 | 地址 | 设立时间 | 负责人 | 联系电话 |
|------------|---|------------|-----|---------------|
| 北京分公司 | 北京市朝阳区东三环南路19号院1号楼2-至15层101内甲段四层M08/M11/M15/M17/M10 | 2013年9月16日 | 焦健 | 010-87820580 |
| 常州分公司 | 江苏省常州市新北区太湖东路120号二层 | 2013年9月25日 | 余世峻 | 0519-69880909 |
| 江西分公司 | 江西省南昌市红谷滩区红谷中大道1326号江报传媒大厦二层202室、203室 | 2016年3月9日 | 邓燕娟 | 0791-88555356 |
| 连云港分公司 | 江苏省连云港市海州区海连中路国安商城二期二楼0-20# | 2012年4月25日 | 闻长兵 | 0518-85510393 |
| 南京分公司 | 江苏省南京市玄武区大钟亭8号 | 2016年2月19日 | 薛辉翼 | 025-83613112 |
| 南通分公司 | 江苏省南通市姚港路10号 | 2013年9月11日 | 陈明敏 | 0513-85585578 |
| 宁夏分公司 | 宁夏银川市民族北街15号 | 2009年6月11日 | 钱英皓 | 0951-6083535 |
| 上海分公司 | 上海市黄浦区西藏南路1332号8501-8512室 | 2012年5月7日 | 火星 | 021-53188852 |
| 深圳分公司 | 广东省深圳市福田区福田街道深南中路3003号北方大厦415、416、417、421 | 2009年6月18日 | 李铮 | 0755-83279378 |
| 苏州分公司 | 江苏省苏州市相城区高铁新城南天成路55号相融大厦1层北边1001室 | 2013年9月17日 | 闫坤 | 0512-62888776 |
| 无锡分公司 | 江苏省江阴市人民中路289号-2（泓昇商务大厦内17楼B座） | 2020年1月8日 | 梅颖 | 0510-86874899 |
| 盐城分公司 | 江苏省盐城市城南新区新都街道解放南路261号301室（CND） | 2013年9月13日 | 郑雷 | 0515-66660809 |
| 云南分公司 | 云南省昆明市人民西路207号保利六合1号写字楼4层 | 2013年9月23日 | 黄卫 | 0871-65342180 |
| 浙江分公司 | 浙江省杭州市上城区旺座中心1幢1202室 | 2018年4月2日 | 崔勤 | 0571-86906786 |
| 镇江分公司 | 江苏省镇江市中山东路288号-1号 | 2013年9月16日 | 李镇胜 | 0511-85248167 |
| 重庆分公司 | 重庆市渝中区经纬大道789号5-4 | 2013年9月26日 | 郑刚 | 023-63798302 |
| 河南分公司 | 河南省郑州市金水区未来路街道金水路288号C区裙房103号 | 2021年7月28日 | 王小娟 | 0371-89986719 |
| 上海临港新片区分公司 | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区水芸路296、298号闵联开发大厦C座1层102室 | 2022年8月26日 | 王禹 | 021-61005969 |
| 苏州新区分公司 | 江苏省苏州市苏州高新区运河铂湾金融广场5号楼103室-1602 | 2024年1月18日 | 许利刚 | 0512-65733302 |
| 佛山分公司 | 广东省佛山市禅城区石湾镇街道季华六路42号鸿业季华天地首层P1之一号 | 2024年1月25日 | 李金辉 | 0757-83310021 |
| 安徽分公司 | 安徽省合肥市庐阳区三孝口街道长江中路538号1幢501室 | 2022年12月1日 | 瞿德林 | 0551-68998806 |

七、其他相关资料

| | | |
|-------------------|------------|-------------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称 | 天衡会计师事务所（特殊普通合伙） |
| | 办公地址 | 南京市建邺区江东中路106号1907室 |
| | 签字会计师姓名 | 陈笑春、张阳阳 |
| 报告期内履行持续督导职责的保荐机构 | 名称 | 红塔证券股份有限公司 |
| | 办公地址 | 云南省昆明市北京路155号附1号 |
| | 签字的保荐代表人姓名 | 曲太郎、李强 |
| | 持续督导的期间 | 2025年12月26日至2026年12月31日 |

八、近三年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 | 2025年 | 2024年 | | 本期比上年同期增减(%) | 2023年 | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| 营业收入 | 2,805,733,627.47 | 2,728,622,881.35 | 3,147,484,383.73 | 2.83 | 2,139,581,721.05 | 2,476,059,703.15 |
| 利润总额 | 1,334,032,695.75 | 1,279,380,821.16 | 1,279,380,821.16 | 4.27 | 844,084,202.64 | 844,084,202.64 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 1,077,653,543.98 | 1,001,644,895.54 | 1,001,644,895.54 | 7.59 | 677,014,894.30 | 677,014,894.30 |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,081,587,502.44 | 998,754,139.77 | 998,754,139.77 | 8.29 | 674,061,085.05 | 674,061,085.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,318,737,384.30 | 2,991,276,698.77 | 2,991,276,698.77 | -210.95 | -2,619,756,364.96 | -2,619,756,364.96 |
| 其他综合收益 | -331,566,886.67 | 168,330,493.32 | 168,330,493.32 | -296.97 | 356,320,261.14 | 356,320,261.14 |
| | 2025年末 | 2024年末 | | 本期末比上年同期末增减(%) | 2023年末 | |
| | | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| 资产总额 | 91,222,115,413.25 | 69,768,126,275.81 | 69,768,126,275.81 | 30.75 | 58,507,626,370.07 | 58,507,626,370.07 |
| 负债总额 | 67,832,427,305.46 | 51,544,808,949.45 | 51,544,808,949.45 | 31.60 | 40,988,213,770.85 | 40,988,213,770.85 |
| 归属于母公司股东的权益 | 23,036,264,063.28 | 17,872,064,955.36 | 17,872,064,955.36 | 28.90 | 17,173,943,778.85 | 17,173,943,778.85 |
| 所有者权益总额 | 23,389,688,107.79 | 18,223,317,326.36 | 18,223,317,326.36 | 28.35 | 17,519,412,599.22 | 17,519,412,599.22 |

(二) 主要财务指标

| 主要财务指标 | 2025年 | 2024年 | | 本期比上年同期增减(%) | 2023年 | |
|-------------------------|-------|-------|------|--------------|-------|------|
| | | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.29 | 0.27 | 0.27 | 7.41 | 0.18 | 0.18 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.29 | 0.27 | 0.27 | 7.41 | 0.18 | 0.18 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.29 | 0.27 | 0.27 | 7.41 | 0.18 | 0.18 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 5.97 | 5.70 | 5.70 | 增加0.27个百分点 | 4.03 | 4.03 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 6.00 | 5.68 | 5.68 | 增加0.32个百分点 | 4.01 | 4.01 |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，并于2025年12月24日与相关部门联合发布《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业2025年年报工作的通知》。根据上述规定，公司对相关业务的会计政策进行相应变更，并对可比期间财务报表数据进行追溯调整。本次追溯调整对公司可比期间的资产负债表、利润表结果均无重大影响。具体详见本报告第五节之“五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本报告期末 | 上年度末 |
|-------|-------------------|-------------------|
| 净资本 | 20,319,685,727.12 | 15,224,917,552.18 |
| 核心净资本 | 19,819,685,727.12 | 14,724,917,552.18 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 净资产 | 22,759,341,109.16 | 17,609,208,359.77 |
| 风险覆盖率(%) | 607.50 | 545.53 |
| 资本杠杆率(%) | 31.31 | 30.52 |
| 流动性覆盖率(%) | 702.53 | 362.55 |
| 净稳定资金率(%) | 267.54 | 242.55 |
| 净资本/净资产(%) | 89.28 | 86.46 |
| 净资本/负债(%) | 43.09 | 43.88 |
| 净资产/负债(%) | 48.26 | 50.75 |
| 自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%) | 19.73 | 6.78 |
| 自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%) | 201.78 | 227.66 |
| 融资(含融券)的金额/净资本(%) | 70.97 | 66.38 |

注：根据2025年1月1日起施行的《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2024〕13号），公司对上年度末风险控制指标进行了重新计算。报告期内母公司净资本及各项风险控制指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》相关规定。

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

十、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3月份) | 第二季度 (4-6月份) | 第三季度 (7-9月份) | 第四季度 (10-12月份) |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 营业收入 | 756,774,803.37 | 778,847,746.89 | 684,511,484.00 | 585,599,593.21 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 276,537,819.82 | 344,177,506.96 | 292,382,463.03 | 164,555,754.17 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 274,470,025.66 | 343,350,864.58 | 291,634,290.97 | 172,132,321.23 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,997,572,029.31 | 2,294,861,368.74 | -2,626,875,691.13 | 10,848,967.40 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，并于2025年12月24日与相关部门联合发布《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业2025年年报工作的通知》。根据上述规定，公司对相关业务的会计政策进行相应变更，并对2025年各期已披露的财务报表数据进行追溯调整。本次追溯调整对公司2025年各期已披露的资产负债表、利润表结果均无重大影响。

十一、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 | 2025年金额 | 附注(如适用) | 2024年金额 | 2023年金额 |
|--|----------------|---------|----------------|----------------|
| 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 | 464,042.78 | | 171,861.31 | 307,127.80 |
| 计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 7,202,379.12 | | 17,470,075.61 | 18,786,217.05 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 220,632.63 | | 7,909.38 | 416,479.39 |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | | -1,383,751.26 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -10,985,049.73 | | -11,208,528.34 | -13,823,957.29 |
| 减:所得税影响额 | -643,962.13 | | 1,309,637.18 | 1,845,152.51 |
| 少数股东权益影响额(税后) | 1,479,925.39 | | 857,173.75 | 886,905.19 |
| 合计 | -3,933,958.46 | | 2,890,755.77 | 2,953,809.25 |

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

公司作为证券经营机构,持有交易性金融工具及衍生金融工具产生的公允价值变动损益,持有交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资期间取得的投资收益,以及处置交易性金融工具、其他债权投资和衍生金融工具取得的投资收益不作为非经常性损益项目,而界定为经常性损益项目。具体涉及金额详见本报告“第八节 财务报告”之“七、58、投资收益,61、公允价值变动收益”。

十二、 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

十三、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 期初余额 | 期末余额 | 当期变动 | 对当期利润的影响金额 |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 交易性金融资产 | 14,703,280,058.95 | 12,753,497,813.76 | -1,949,782,245.19 | 556,780,040.34 |
| 交易性金融负债 | 61,838,757.46 | 78,124,811.54 | 16,286,054.08 | -16,286,054.08 |
| 其他债权投资 | 21,216,606,544.69 | 29,992,517,230.31 | 8,775,910,685.62 | 1,009,807,211.03 |
| 其他权益工具投资 | 683,642,666.33 | 3,340,742,030.41 | 2,657,099,364.08 | 112,768,879.43 |
| 衍生金融工具 | 153,852,505.52 | 137,789,974.15 | -16,062,531.37 | 173,585,255.92 |
| 合计 | 36,819,220,532.95 | 46,302,671,860.17 | 9,483,451,327.22 | 1,836,655,332.64 |

十四、 其他

适用 不适用

根据中国证监会《证券公司年度报告内容与格式准则》规定,披露公司合并财务报表和母公司财务报表主要项目的会计数据及变动情况如下:

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 合并报表 | | | 母公司报表 | | |
|-----------|-------------------|-------------------|-------|-------------------|-------------------|-------|
| | 本期(末)数 | 上期(末)数 | 增减(%) | 本期(末)数 | 上期(末)数 | 增减(%) |
| 一、资产负债表项目 | | | | | | |
| 货币资金 | 22,072,645,602.15 | 14,748,777,663.96 | 49.66 | 20,341,288,944.26 | 13,632,259,436.56 | 49.21 |

| | | | | | | |
|------------------|-------------------|-------------------|---------|-------------------|-------------------|---------|
| 融出资金 | 14,096,985,554.45 | 9,822,154,778.39 | 43.52 | 14,096,985,554.45 | 9,822,154,778.39 | 43.52 |
| 衍生金融资产 | 52,648,714.02 | 84,361,046.04 | -37.59 | 52,648,714.02 | 84,361,046.04 | -37.59 |
| 存出保证金 | 2,166,294,296.48 | 1,818,025,450.21 | 19.16 | 363,793,626.00 | 179,928,603.37 | 102.19 |
| 应收款项 | 18,233,270.22 | 13,276,441.76 | 37.34 | 18,137,752.63 | 12,736,625.72 | 42.41 |
| 买入返售金融资产 | 554,242,594.35 | 876,606,792.44 | -36.77 | 460,434,594.35 | 775,076,792.44 | -40.59 |
| 其他债权投资 | 29,992,517,230.31 | 21,216,606,544.69 | 41.36 | 29,992,517,230.31 | 21,216,606,544.69 | 41.36 |
| 其他权益工具投资 | 3,340,742,030.41 | 683,642,666.33 | 388.67 | 3,340,742,030.41 | 683,642,666.33 | 388.67 |
| 资产总额 | 91,222,115,413.25 | 69,768,126,275.81 | 30.75 | 87,606,790,503.25 | 66,999,026,165.56 | 30.76 |
| 拆入资金 | - | 1,650,367,083.34 | -100.00 | - | 1,650,367,083.34 | -100.00 |
| 卖出回购金融资产款 | 19,832,852,181.35 | 12,576,409,192.34 | 57.70 | 19,832,852,181.35 | 12,576,409,192.34 | 57.70 |
| 代理承销证券款 | 25,935,640.90 | 10,442,672.92 | 148.36 | 25,935,640.90 | 10,442,672.92 | 148.36 |
| 应付款项 | 128,332,897.65 | 87,038,975.10 | 47.44 | 78,186,179.84 | 56,922,537.37 | 37.36 |
| 预计负债 | - | 1,383,751.26 | -100.00 | - | 1,383,751.26 | -100.00 |
| 应付债券 | 23,709,459,553.88 | 15,370,536,363.26 | 54.25 | 23,709,459,553.88 | 15,370,536,363.26 | 54.25 |
| 递延所得税负债 | 91,263,969.80 | 221,313,166.70 | -58.76 | 74,556,197.17 | 207,993,938.54 | -64.15 |
| 其他负债 | 196,237,796.11 | 575,986,489.73 | -65.93 | 117,810,532.21 | 513,141,048.88 | -77.04 |
| 负债总额 | 67,832,427,305.46 | 51,544,808,949.45 | 31.60 | 64,847,449,394.09 | 49,389,817,805.79 | 31.30 |
| 资本公积 | 12,282,010,247.18 | 8,097,937,623.15 | 51.67 | 12,271,927,200.99 | 8,087,854,576.96 | 51.73 |
| 其他综合收益 | 106,212,982.43 | 445,845,065.19 | -76.18 | 106,212,982.43 | 445,845,065.19 | -76.18 |
| 所有者权益总额 | 23,389,688,107.79 | 18,223,317,326.36 | 28.35 | 22,759,341,109.16 | 17,609,208,359.77 | 29.25 |
| 二、利润表项目 | | | | | | |
| 营业总收入 | 2,805,733,627.47 | 2,728,622,881.35 | 2.83 | 2,685,259,577.58 | 2,626,117,944.51 | 2.25 |
| 其他收益 | 8,431,282.40 | 12,355,085.64 | -31.76 | 3,764,479.34 | 9,365,413.66 | -59.80 |
| 公允价值变动收益 | -99,538,839.76 | 36,288,448.47 | -374.30 | -119,337,724.48 | 49,114,710.33 | -342.98 |
| 汇兑收益 | -844,378.76 | 592,928.93 | -242.41 | -844,378.76 | 592,928.93 | -242.41 |
| 资产处置收益 | 469,228.04 | 201,345.34 | 133.05 | 562,247.71 | 343,381.91 | 63.74 |
| 信用减值损失 | 576,966.89 | 14,036,371.29 | -95.89 | 610,087.42 | 13,931,144.11 | -95.62 |
| 营业外收入 | 3,711,625.11 | 5,861,969.93 | -36.68 | 3,066,875.36 | 5,381,075.91 | -43.01 |
| 净利润 | 1,082,314,417.49 | 1,008,977,136.17 | 7.27 | 1,063,587,185.45 | 1,006,037,219.04 | 5.72 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 1,077,653,543.98 | 1,001,644,895.54 | 7.59 | | | |
| 少数股东损益 | 4,660,873.51 | 7,332,240.63 | -36.43 | | | |
| 其他综合收益的税后净额 | -331,566,886.67 | 168,330,493.32 | -296.97 | -331,566,886.67 | 168,330,493.32 | -296.97 |
| 综合收益总额 | 750,747,530.82 | 1,177,307,629.49 | -36.23 | 732,020,298.78 | 1,174,367,712.36 | -37.67 |
| 三、现金流量表项目 | | | | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,318,737,384.30 | 2,991,276,698.77 | -210.95 | -3,860,152,194.72 | 3,385,565,566.57 | -214.02 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -60,437,501.30 | -66,878,543.70 | 不适用 | -83,218,661.50 | -121,036,315.36 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 11,113,166,107.33 | 2,398,571,361.58 | 363.32 | 11,119,064,715.33 | 2,403,243,778.19 | 362.67 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -844,378.76 | 592,928.93 | -242.41 | -844,378.76 | 592,928.93 | -242.41 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 7,733,146,842.97 | 5,323,562,445.58 | 45.26 | 7,174,849,480.35 | 5,668,365,958.33 | 26.58 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 26,431,471,051.16 | 18,698,324,208.19 | 41.36 | 24,963,253,162.91 | 17,788,403,682.56 | 40.33 |

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

公司的主要业务包括证券及期货经纪、证券投资、投资银行、资管及投资管理等。

证券及期货经纪业务主要是为客户提供代理买卖证券期货、金融产品销售、投资顾问等产品或服务，获得手续费、佣金等收入，并提供融资融券、股票质押式回购等信用业务服务，获取利息等收入。公司通过控股子公司宁证期货开展期货业务。

证券投资业务主要是以自有资金和依法筹集的资金进行权益类证券、固定收益类证券、证券衍生品以及另类金融产品等的投资和交易，获取投资收益等收入。公司通过全资子公司蓝天投资开展另类投资业务。

投资银行业务主要是为客户提供股权融资、债权融资以及财务顾问等服务，获取承销费、保荐费、财务顾问费等收入。

资管及投资管理业务主要包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务以及通过全资子公司巨石创投开展的私募股权基金管理业务，公司通过为客户提供资产管理及投资管理服务，获取管理费、业绩报酬等收入。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明
适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

报告期内，证券行业积极融入经济社会发展全局，主动服务国家重大战略，深入贯彻落实以客户为中心的发展理念，努力在服务中国式现代化建设和经济社会高质量发展大局中发挥应有的功能作用。一是行业机构将功能性放在首要位置，服务质效持续提升。证券行业积极践行资本市场的政治性和人民性要求，紧密围绕党和国家的发展大局，聚焦金融“五篇大文章”，加强对重大战略、重点领域、薄弱环节的优质金融服务，高质量满足人民群众和实体经济的多元化金融需求。二是行业结构不断优化，头部券商与中小券商高质量发展协同推进。在政策引导与市场内生需求共同驱动下，证券行业新一轮整合浪潮陆续进入落地阶段。头部公司通过股权整合提升综合规模与国际竞争力，引领作用更加明显。中小机构聚焦细分赛道，积极寻求新的增长机会和竞争优势，加快从同质化经营向差异化发展、特色化经营转变。三是行业机构专业水平和创新能力稳步提升，以更高质量金融服务满足高质量发展需求。证券行业锚定一流投资银行建设目标，持续夯实专业能力建设，加快提升投行、投资、投研等专业能力，重点增强服务新质生产力和居民财富管理的综合能力，以更好发挥资本市场功能、提

高服务实体经济和居民财富管理质效。四是行业机构积极融入资本市场双向开放浪潮，探索国际化发展路径。中资券商进一步深化全球布局、加速新兴市场渗透，以香港为出海“桥头堡”、强化境内外一体化协同、提升专业化跨境服务能力，中资券商国际业务竞争力大幅提升，逐步向国际一流投行迈进。

报告期内，A股市场主要股指表现强劲，债券市场全年震荡走弱，波动加剧。市场交投活跃显著提升，A股股票日均成交额同比增长62.7%至1.73万亿元，日均两融余额同比增长32.7%至2.08万亿元。受益于市场上涨和交投活跃，券商经营业绩显著改善。分业务线来看，经纪业务受益于市场交投活跃度提升，在低基数下收入实现较快增长；股权融资业务回暖，IPO、再融资实现复苏，发展态势向好，2025年A股IPO募集资金规模1,318亿元，同比增长95.6%，再融资募集资金规模9,509亿元，同比增长3.3倍，带动投行业务收入增长；资管规模企稳回升，但受债券市场调整影响，收入表现有所承压；自营投资规模延续扩张态势，在权益市场上涨、叠加去年同期业绩基数较低背景下，自营投资收入表现出较高弹性，继续发挥业绩压舱石作用。

三、经营情况讨论与分析

2025年是“十四五”规划收官之年，也是“十五五”规划谋划之年。报告期内，全球政治经济格局深度调整，贸易保护主义、地缘冲突等不确定性仍然存在，多重经济冲击下全球经济展现出韧性复苏与增长放缓并存的分化格局。面对更趋复杂的外部环境，我国经济顶压前行、向新向优发展，全年经济运行总体平稳、稳中有进，国内生产总值首次跃上140万亿元新台阶，较上年增长5.0%，增速领跑全球主要经济体。经济结构与产业转型升级加速推进，新质生产力加快培育壮大，科技创新取得丰硕成果，现代化产业体系建设取得积极进展，为经济发展贡献强大韧性与发展活力。党的二十届四中全会立足“两步走”战略目标，对未来五年中国经济社会发展作出系统谋划和顶层设计，为高质量发展提供了坚实机制保障。报告期内，A股市场稳健活跃，主要股指表现强劲、实现显著上涨，上证指数、深证成指、创业板指全年涨幅分别为18.41%、29.87%和49.57%，上市公司总市值突破百万亿元，实现了量的合理增长和质的有效提升。债券市场全年呈现出震荡走弱的N型走势，收益率先下后上，10年期国债收益率全年上行24bp至1.85%，市场波动有所加剧。

报告期内，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，围绕“坚定信心、凝聚合力、务实担当、争创一流”的年度工作主基调，紧扣直接融资“服务商”、

资本市场“看门人”、社会财富“管理者”的定位，积极发挥功能作用服务发展大局，保持战略定力推进一流投行建设，推动高质量发展获得新成效。一是经营业绩在上年较大幅度增长的基础上继续保持稳健增长。面对市场形势变化，提前预判、谋划布局，着力增强投资研究、财富管理、资产配置等专业能力，采取针对性的经营策略，及时调整业务经营重心，主动应对市场变化，积极创收增效，全年营业收入和净利润保持稳健增长。二是功能性作用更有效发挥。积极强化业务条线能力建设，更加主动融入地方发展战略，坚持把功能性放在首要位置，发挥公司服务实体经济工作专班的统筹协调作用，扎实开展“宁心聚力”服务企业集团、开发园区专项行动和“宁证金帆”分支机构服务实体经济专项行动，扎实做好金融“五篇大文章”。公司在南京金融业助力发展新质生产力劳动竞赛中被授予“有功单位”，债权融资总部、金融科技部分别被授予“绿色金融示范团队”“数字金融示范团队”，助力红太阳股份重整项目被授予“创新案例”；金融衍生品部荣获南京市“推动高质量发展，争当示范引领”先进集体称号。三是精细化管理效能不断提升。持续完善制度机制，强化人才队伍建设、预算和资金管理、数字化转型等方面工作，切实提升合规管理有效性和风险防范的针对性，更好地赋能和保障公司规范稳健发展。四是认真谋划和统筹，高质量完成再融资工作，公司的资产规模得到显著提升，为保持可持续发展奠定了坚实基础。报告期内，公司蝉联“全国文明单位”称号，入围“江苏服务业100强”，入选中国上市公司协会“2025年度上市公司董事会优秀实践案例”“2025年上市公司可持续发展优秀实践案例”，入选中国企业联合会“2025年企业诚信建设优秀实践案例”。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）稳健的经营能力。公司始终坚持稳健合规的经营风格，践行“合规创造价值”“看不清管不住则不展业”的理念，注重提升合规和风险管理的主动性和有效性，不断健全管理制度体系，治理效能持续增强，全面加强对重点业务领域和子公司的管理，努力确保业务经营合法合规、风险可测可控，各项业务保持稳定发展局面，创造了自成立以来持续盈利、稳定回报的优秀经营业绩。近年来，公司及时根据市场形势调整业务发展重心和资产配置结构，加强业务和产品创新与开拓，持续提高整体协同能力、挖掘业务潜力，多项业务呈现良好发展势头。报告期内，公司持续保持在证监会公布的证券公司“白名单”行列。

(二) 多元的业务体系。公司拥有较为齐全的证券业务资质，在全国设有近 130 家分支机构，控股宁证期货、巨石创投、蓝天投资和宁夏股权交易中心，并作为主要股东参股富安达基金，构建了覆盖证券、期货、基金、私募股权投资、股权托管交易、另类投资等较为完整的证券金融产业链，经过多年发展，公司财富管理、投资银行、投资交易、资产管理等主要业务形成了较为成熟的盈利模式，构建了多元、稳定的盈利结构。

(三) 良好的区域布局。公司近一半的营业网点位于江苏地区，江苏省经济活跃、投融资需求旺盛，各项主要经济指标位于全国前列，为公司的业务发展提供了良好的外部环境和拓展空间，公司与当地政府部门、开发园区、金融机构、投资机构、企业等主体建立了不同层次的合作关系，拥有较好的市场信任度。同时，战略性布局宁夏地区，营业网点覆盖当地各地级市。长期以来，公司将功能性放在首要位置，在公司层面成立了服务实体经济工作专班，顺应国家政策导向深入服务地方实体经济发展，形成了以长三角地区为核心、以宁夏为中西部地区战略立足点，向全国拓展业务的总体布局，为公司的未来发展提供了广阔的空间。

(四) 规范的公司治理。公司始终坚持以制度管人管事，扎实做好法人治理、内控管理、信息披露等工作，形成了规范运作的公司治理体系。积极运用现代管理工具和科技金融手段提高运营管理水平，打造了便捷、高效、贴心的客户服务体系，构建了较好适应市场竞争要求和契合自身实际情况的绩效管理机制和激励约束机制。公司资产质量优良，资金使用集约，具备良好的流动性保障和成本管理能力。

(五) 转型的科技金融。公司坚持“聚焦、匹配、融合”的科技赋能战略，积极应用云计算、大数据、人工智能、区块链等技术，提高数据治理、业务支撑和客户服务水平，一批核心技术系统和智能应用稳步落地，全面推动公司数智化转型。公司相关项目连续两年获评中国人民银行颁发的“金融科技发展奖”。

(六) 稳定的专业团队。公司深入践行“人才兴企”战略，构建完善的“引、育、用、留”人力资源管理体系，根据战略发展需要充实专业人才力量，推进员工培训的体系化、规范化、标准化建设，干部员工整体具备较好的综合素质和业务能力。公司中高层经营管理团队稳定，对公司的经营理念和企业文化高度认同，对证券市场和行业发展具有深刻的认识和理解，具备较为丰富的证券行业从业和管理经验。

(七) 特色的企业文化。经过 30 余年的发展，公司形成了“正统、正规、正道”的特色企业文化，并将企业文化有效融入经营管理各环节，汇聚了高质量发展的企业

团结力、凝聚力和向心力，先后成为证券行业首家“全国文明单位”、首家“全国五一劳动奖状”获得单位，并荣获“全国金融系统文化建设标兵单位”“江苏慈善奖”等荣誉称号。公司文化建设实践评估结果持续保持较好水平。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 28.06 亿元、归属于母公司股东的净利润 10.78 亿元，在上年增幅 27.53%、47.95%的基础上仍保持稳健增长，增长比例分别为 2.83%、7.59%，加权平均净资产收益率 5.97%，较上年度增加 0.27 个百分点。截至报告期末，公司总资产 912.22 亿元，较上年末增长 30.75%，归属于母公司股东的权益 230.36 亿元，较上年末增长 28.90%。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例（%） |
|---------------|-------------------|------------------|---------|
| 营业收入 | 2,805,733,627.47 | 2,728,622,881.35 | 2.83 |
| 营业成本 | 1,462,872,144.77 | 1,441,735,286.53 | 1.47 |
| 管理费用 | 1,436,755,409.48 | 1,399,038,018.44 | 2.70 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,318,737,384.30 | 2,991,276,698.77 | -210.95 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -60,437,501.30 | -66,878,543.70 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 11,113,166,107.33 | 2,398,571,361.58 | 363.32 |

营业收入变动原因说明：报告期内，公司营业收入 28.06 亿元，同比增长 2.83%，主要是投资收益、手续费及佣金净收入同比增长。

营业成本变动原因说明：报告期内，公司营业成本 14.63 亿元，同比增长 1.47%，主要是业务及管理费同比增长。

管理费用变动原因说明：报告期内，公司业务及管理费 14.37 亿元，同比增长 2.70%，主要是交易所设施使用费、邮电通讯费及职工费用同比增长。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：详见本节“五、报告期内主要经营情况”、“（一）主营业务分析”之“5.现金流”。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：详见本节“五、报告期内主要经营情况”、“（一）主营业务分析”之“5.现金流”。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：详见本节“五、报告期内主要经营情况”、“（一）主营业务分析”之“5.现金流”。

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

2、 收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司营业收入 28.06 亿元，主要由投资收益及公允价值变动收益、手续费及佣金净收入、利息净收入构成，占营业收入比重分别为 42.05%、32.17%、25.24%。

报告期内，公司的手续费及佣金净收入同比增长 13.47%，主要是经纪业务手续费及佣金净收入增加；投资收益及公允价值变动收益同比增长 6.66%，主要是证券投资业务投资收益增加；利息净收入同比下降 12.15%，主要是公司增加融资杠杆导致利息支出增加。公司营业支出 14.63 亿元，同比增长 1.47%，其中，业务及管理费 14.37 亿元，同比增长 2.70%，占营业支出比重为 98.21%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位:万元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|------------|-----------|---------|---------------|---------------|---------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 证券及期货经纪业务 | 152,012.43 | 77,671.42 | 48.90 | 22.67 | 2.94 | 增加 9.79 个百分点 |
| 证券投资业务 | 156,784.17 | 10,785.32 | 93.12 | -3.54 | -14.90 | 增加 0.92 个百分点 |
| 投资银行业务 | 15,976.51 | 11,001.33 | 31.14 | -14.90 | 1.33 | 减少 11.03 个百分点 |
| 资管及投资管理业务 | 7,379.33 | 5,189.05 | 29.68 | -30.48 | -15.41 | 减少 12.53 个百分点 |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 江苏地区 | 41,770.36 | 21,209.78 | 49.22 | 24.97 | -2.72 | 增加 14.45 个百分点 |
| 其他地区 | 40,288.40 | 25,626.83 | 36.39 | 32.94 | 3.06 | 增加 18.44 个百分点 |
| 总部及子公司 | 198,514.61 | 99,450.61 | 49.90 | -5.08 | 2.00 | 减少 3.48 个百分点 |

注：报告期内，公司合并层面投资收益及公允价值变动收益同比增长，但证券投资业务分部营业收入受利息净收入下降等因素影响有所减少。

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

√适用 □不适用

1. 证券及期货经纪业务

(1) 证券经纪业务

报告期内，A 股市场交易活跃度显著提升，成交额大幅增长，沪深北交易所股票基金交易量超 505 万亿元，同比增长超 70%。行业加速向财富管理和买方投顾转型，佣金率趋稳，线上化智能化服务深化，头部效应进一步凸显，业务结构持续优化。报告期内，公司坚持以客户为中心和数智化发展方向，通过加强营销服务运营平台和智能投顾体系建设，强化营销渠道拓展和活动运营，提升专业投资者特色交易服务能力，坚持拓展增量和盘活存量并重，提升经纪业务有效客群规模与产出，报告期内新开户数同比增长约 22%，股票基金代理交易量 2.85 万亿元，同比增长超 60%。围绕服务居民财富管理的功能定位，持续完善投顾业务投研体系，优化基金投顾组合策略，探索证券投顾新模式和新产品，对人工证券投顾业务、智能投顾工具、资讯服务等进行升级规划，更精准地衔接客户需求，同时持续完善金融产品的评价、遴选和引进机制，丰富产品矩阵，打造多元化、高质量资产配置服务体系，报告期内金融产品日均保有

规模同比增长 23%，理财业务覆盖率和渗透率稳步提升。深化与投行等业务条线的联动协同，整合客户、项目、渠道资源，构建完善一体化综合金融服务体系，深度挖掘客户需求、高效衔接业务场景，以协同赋能推动经纪业务提质增效与高质量发展。高质量开展投资者保护和教育活动，先后获得上交所颁发的“会员合作投教专项奖”“投资者教育进高校专项奖”以及江苏金融监管局、江苏证监局、人行江苏省分行等部门授予的“2025 年江苏省优秀金融教育案例一等奖”等多个奖项。

（2）信用业务

报告期内，A 股市场明显回暖，全市场融资融券业务余额快速增长，截至报告期末融资融券业务余额 2.54 万亿元，全年日均余额 2.08 万亿元，同比分别增长 36.26%、32.69%；股票质押回购业务整体风控标准趋严，质押率、集中度及资金用途管理更加规范，信用风险整体收敛，业务发展持续回归服务实体本源。报告期内，公司融资融券业务积极应对市场变化，严格遵循监管要求，坚持“以客户为中心、以风控为基石、以科技为引擎”的方针，稳步推进业务发展。截至报告期末融资融券业务余额超 140 亿元，较上年末增长近 43%，平均维持担保比例 272%，较上年末提高 12 个百分点，风控指标继续保持在稳健区间。股票质押回购业务方面，认真落实监管指引要求，在尽职调查和准入、日常风险监控、贷后持续管理、业务办理流程等方面持续完善和改进，强化资金用途管理，严格控制风险。截至报告期末，公司股票质押回购业务余额 3.22 亿元，均为自有资金，平均履约保障比例 754%，业务发展保持稳健态势。

（3）期货业务

报告期内，受全球市场波动加剧、实体与金融避险需求升温以及国内期货市场功能进一步深化完善等因素影响，期货市场交易量大幅增长，全年累计成交量 90.74 亿手、累计成交额 766.25 万亿元，同比分别增长 17.40%和 23.74%，创历史新高。公司通过子公司宁证期货开展期货业务。报告期内，宁证期货与母公司加强协同，强化营销拓展，聚焦客户需求，丰富细化投研产品供给，开展各类投教活动，进一步提升客户服务精准性，增强客户粘性，多措并举推动业务提质增效，年内新开户数同比增长 60.37%，客户日均权益规模 28.70 亿元，同比增长 21.90%，代理交易额 2.24 万亿元，同比增长 24.94%。风险管理子公司宁证资本坚守服务实体经济的功能定位，坚持产业化实体化的发展方向，积极拓展实体企业合作对象，在多品种领域开展业务合作，严格控制风险，业务保持稳健发展。

2. 证券投资业务

报告期内，受政策面、资金面以及产业升级等多重因素驱动，A股市场整体走强，主要指数和成交量均实现大幅上涨，成长板块显著领跑，行情结构特征显著。截至报告期末上证综指、深证成指同比分别上涨18.41%、29.87%，创业板指则上涨近50%，全年成交额首次突破400万亿元，市场活跃度大幅提升；债券市场方面，利率中枢整体震荡上行，10年期国债收益率在1.60%至1.90%区间内波动，市场成交活跃、信用风险整体收敛，产品创新稳步推进。

报告期内，公司在权益类投资方面，坚守价值投资理念，围绕“科技引领、价值共生”的策略框架，深化完善“行业深入研究+财务分析+实地调研跟踪”三位一体的研究体系，聚焦以新质生产力为核心的高成长板块的同时，紧密跟踪市场走势，动态优化仓位和投资组合配置，有效对冲风险，平滑业绩波动，取得了较好的绝对收益。衍生品业务方面，坚持场内场外业务融合发展，不断加强策略研发，升级迭代交易逻辑、提升风险管控能力，优化完善多策略多品种的交易体系，取得了稳健的投资回报，同时坚守功能性定位，充分发挥衍生品的价格发现和风险管理功能，截至报告期末累计开展“保险+期货”项目130余个，帮助农户增收，积极服务乡村振兴战略。固定收益类投资方面，积极适应低利率、高波动的市场环境，持续加强投研体系建设，优化交易团队配置，提升交易品种和策略的多元化并加强组合运用，严格管控风险，取得了较为稳定的经营业绩。另类投资业务方面，子公司蓝天投资积极应对市场变化与挑战，推动业务结构调整，重点聚焦国家战略性新兴产业，加强渠道建设和股权投资布局，夯实项目储备，完成3单科技创新类企业的投资，积极探索新三板定增、北交所首发战略配售等业务，构建完善多元协同的业务生态。

3.投资银行业务

报告期内，新“国九条”以及“科创板八条”“并购六条”等政策效应进一步显现，“严监管”与“固本强基”并举、“零容忍”监管常态化、主体责任全面压实，市场生态进一步优化，A股股权融资市场回暖，募集资金总额同比大幅增长；债券市场方面，货币政策适度宽松，积极财政政策持续发力，正式推出债券市场“科技板”，启动公司债券续发行和资产支持证券扩募业务试点，利率债收益率整体震荡上行，信用债发行利率有所下降，利率债和信用债发行量同比稳步提升。

报告期内，公司股权融资业务主动融入地方发展大局，通过开展资本市场培训宣讲、融资路演、座谈交流、实地走访等多种方式，持续拓展深化与政府部门、企业、投资机构的合作，强化内部协同，延伸服务半径，切实发挥财务顾问和融资服务功能，

年内完成1单北交所IPO项目申报、完成4单新三板挂牌及定增项目；债权融资业务坚持赋能实体经济导向，聚焦科技创新、先进制造、绿色发展等重点领域，以符合政策导向的产品为抓手深化客户服务、拓展业务边界，推动产融协同发展，同时紧跟市场趋势，深入挖掘客户需求，积极布局资产证券化等创新业务，丰富产品矩阵，促进业务多元化发展，助力企业发行科技创新类产品6只、资产支持专项计划15只。报告期内，主承销各类债务融资产品110余只，主承销金额304.29亿元。

4. 资管及投资管理业务

(1) 资产管理业务

报告期内，证券公司资产管理业务进一步深化转型，业务结构持续优化。截至2025年末，证券公司及其资管子公司私募资管产品规模5.80万亿元，较上年末增长6.06%，管理规模整体稳中有升，同时集合资管产品规模和占比同比均有所增长，资管业务投研驱动特征更加显著，进一步回归主动管理本源（数据来源：中基协）。报告期内，公司资管业务主动适应低利率环境下的市场变化，持续完善多资产类型产品布局，尤其是“固收+”产品线进一步丰富，成功发行多只“固收+期权”“固收+可转债”“固收+FOF”产品。报告期内，公司新增集合资管产品16只，单一资管产品4只，截至报告期末，公司资管业务管理规模132.95亿元（母公司口径），其中集合资管产品规模71.15亿元，单一资管产品规模61.80亿元；面对债券绝对收益率低位震荡、权益类市场表现强势的市场环境，持续加强投研能力建设，拓展投资能力边界，针对性地加大权益类资产的投研投入，积极提升综合投资能力，旗下神州盈悦2号集合资产管理计划、神州鑫悦2号集合资产管理计划分别荣获权威媒体评选的“三年期混合债券型（一级）金牛资管计划”“三年期短期纯债型金牛资管计划”奖项，资管业务品牌影响力不断增强；积极完善销售网络布局，深化内部协同，深挖业务发展潜力、夯实客户基础，同时，以客户需求为中心，聚焦资产配置目标，提供个性化定制化产品，财富管理服务体系进一步完善。

(2) 私募股权基金管理业务

报告期内，国内私募股权投资市场整体回暖。年内新备案私募股权投资基金和创业投资基金约4,900只，备案规模超3,000亿元，报告期末存续规模约14.90万亿元，同比均实现增长（数据来源：中基协）。投资端市场活跃度明显提升，投资规模和案例数量实现两位数增长，同时呈现硬科技主导、投早投小等特征。基金退出渠道多元化趋势明显，并购退出案例数大幅提升。公司私募股权基金管理业务通过全资子公司

巨石创投开展。报告期内，巨石创投坚持稳健合规的经营策略，持续加强基金“募投管退”全业务链管理。在募资环节，积极深化与地方政府、产业实体、金融机构、高校等方面的沟通协作，努力做大管理规模，年内新设3只基金，合计认缴规模8亿元；在投资环节，重点关注人工智能、集成电路、高端制造等重点领域，结合各基金的投资目标，稳步推进项目投资工作，完成6个项目的投资落地，投资金额1.64亿元。1个已投项目获得IPO受理，1个项目通过港交所聆讯；在管理环节，持续加强已投项目的跟踪和风险管控；在退出环节，通过二级市场减持、并购转让等多元化退出路径，完成数个项目的全部或部分退出，有效促进业务良性循环发展。

(2). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(4). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

3、 费用

适用 不适用

单位：万元

| 项目 | 本期数 | 本期占总支出比例(%) | 上年同期数 | 上年同期占总支出比例(%) | 本年金额较上年变动比例(%) | 说明 |
|--------|------------|-------------|------------|---------------|----------------|--------------------------|
| 税金及附加 | 2,553.98 | 1.75 | 2,866.09 | 1.99 | -10.89 | |
| 业务及管理费 | 143,675.54 | 98.21 | 139,903.80 | 97.04 | 2.70 | |
| 信用减值损失 | 57.70 | 0.04 | 1,403.64 | 0.97 | -95.89 | 主要为本期计提其他债权投资及融出资金减值准备减少 |

4、 研发投入

(1).研发投入情况表

适用 不适用

(2).研发人员情况表

适用 不适用

(3).情况说明

适用 不适用

(4).研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

适用 不适用

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额 77.33 亿元，其中主要是经营活动现金净流出 33.19 亿元，投资活动现金净流出 0.60 亿元，筹资活动现金净流入 111.13 亿元，具体如下：

经营活动现金净流出 33.19 亿元，其中：现金流入 141.92 亿元，主要是回购业务资金净增加额 75.78 亿元，代理买卖证券收到的现金净额 37.82 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金 27.97 亿元；现金流出 175.11 亿元，主要是为交易目的而持有的金融工具净增加额 85.77 亿元，融出资金净增加额 42.35 亿元，拆入资金净减少额 16.50 亿元。经营活动产生的现金流量净额由上年同期净流入转为净流出，主要是为交易目的而持有的金融工具、融出资金现金流出增加，以及代理买卖证券收到的现金流入减少。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与本年度净利润存在一定差异，主要是回购业务、代理买卖证券业务、金融资产投资业务等涉及的资金流入流出所致。

投资活动现金净流出 0.60 亿元，其中：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 0.89 亿元，投资支付的现金 0.36 亿元，收回投资收到的现金 0.53 亿元。投资活动产生的现金流量净流出规模同比收窄，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少。

筹资活动现金净流入 111.13 亿元，其中：发行债券收到的现金 240.00 亿元，吸收投资收到的现金 49.41 亿元，偿还债务支付的现金 167.73 亿元。筹资活动产生的现金流量净流入规模同比扩大，主要是发行债券及吸收投资收到的现金同比增加。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数 占总资产的 比例 (%) | 上期期末数 | 上期期末数 占总资产的 比例 (%) | 本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%) | 情况说明 |
|------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 货币资金 | 22,072,645,602.15 | 24.20 | 14,748,777,663.96 | 21.14 | 49.66 | 向特定对象发行股票募集资金到账及客户资金增加 |

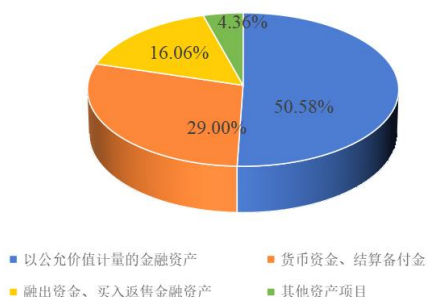
| | | | | | | |
|-----------|-------------------|-------|-------------------|-------|---------|-------------|
| 结算备付金 | 4,383,825,449.01 | 4.81 | 3,964,546,544.23 | 5.68 | 10.58 | |
| 融出资金 | 14,096,985,554.45 | 15.45 | 9,822,154,778.39 | 14.08 | 43.52 | 融出资金规模增加 |
| 衍生金融资产 | 52,648,714.02 | 0.06 | 84,361,046.04 | 0.12 | -37.59 | 期末衍生品投资规模减少 |
| 存出保证金 | 2,166,294,296.48 | 2.37 | 1,818,025,450.21 | 2.61 | 19.16 | |
| 应收款项 | 18,233,270.22 | 0.02 | 13,276,441.76 | 0.02 | 37.34 | 应收手续费及佣金增加 |
| 买入返售金融资产 | 554,242,594.35 | 0.61 | 876,606,792.44 | 1.26 | -36.77 | 债券逆回购规模减少 |
| 交易性金融资产 | 12,753,497,813.76 | 13.98 | 14,703,280,058.95 | 21.07 | -13.26 | |
| 其他债权投资 | 29,992,517,230.31 | 32.88 | 21,216,606,544.69 | 30.41 | 41.36 | 投资规模增加 |
| 其他权益工具投资 | 3,340,742,030.41 | 3.66 | 683,642,666.33 | 0.98 | 388.67 | 投资规模增加 |
| 长期股权投资 | 632,188,572.69 | 0.69 | 656,836,968.08 | 0.94 | -3.75 | |
| 固定资产 | 790,620,488.90 | 0.87 | 827,031,802.51 | 1.19 | -4.40 | |
| 使用权资产 | 75,871,305.93 | 0.08 | 80,517,943.92 | 0.12 | -5.77 | |
| 无形资产 | 68,626,368.15 | 0.08 | 61,329,461.11 | 0.09 | 11.90 | |
| 商誉 | 5,845,161.39 | 0.01 | 5,845,161.39 | 0.01 | 0.00 | |
| 递延所得税资产 | 127,019,010.01 | 0.14 | 109,173,913.68 | 0.16 | 16.35 | |
| 其他资产 | 90,311,951.02 | 0.10 | 96,113,038.12 | 0.14 | -6.04 | |
| 应付短期融资款 | 2,522,298,219.20 | 2.77 | 3,586,084,095.10 | 5.14 | -29.66 | |
| 拆入资金 | 0.00 | 0.00 | 1,650,367,083.34 | 2.37 | -100.00 | 拆入资金规模减少 |
| 交易性金融负债 | 78,124,811.54 | 0.09 | 61,838,757.46 | 0.09 | 26.34 | |
| 衍生金融负债 | 85,141,260.13 | 0.09 | 69,491,459.48 | 0.10 | 22.52 | |
| 卖出回购金融资产款 | 19,832,852,181.35 | 21.74 | 12,576,409,192.34 | 18.03 | 57.70 | 债券正回购规模增加 |
| 代理买卖证券款 | 20,390,957,403.31 | 22.35 | 16,629,622,862.60 | 23.84 | 22.62 | |
| 代理承销证券款 | 25,935,640.90 | 0.03 | 10,442,672.92 | 0.01 | 148.36 | 承销结算款增加 |
| 应付职工薪酬 | 510,202,607.95 | 0.56 | 428,876,236.61 | 0.61 | 18.96 | |
| 应交税费 | 182,145,507.91 | 0.20 | 190,934,744.12 | 0.27 | -4.60 | |
| 应付款项 | 128,332,897.65 | 0.14 | 87,038,975.10 | 0.12 | 47.44 | 应付票据和清算款增加 |
| 合同负债 | 2,427,204.22 | 0.00 | 2,088,940.57 | 0.00 | 16.19 | |
| 预计负债 | 0.00 | 0.00 | 1,383,751.26 | 0.00 | -100.00 | 诉讼案件结案 |
| 应付债券 | 23,709,459,553.88 | 25.99 | 15,370,536,363.26 | 22.03 | 54.25 | 债券发行规模增加 |
| 租赁负债 | 72,823,251.51 | 0.08 | 77,569,158.86 | 0.11 | -6.12 | |
| 递延收益 | 4,225,000.00 | 0.00 | 4,825,000.00 | 0.01 | -12.44 | |
| 递延所得税负债 | 91,263,969.80 | 0.10 | 221,313,166.70 | 0.32 | -58.76 | 应纳税暂时性差异减少 |
| 其他负债 | 196,237,796.11 | 0.22 | 575,986,489.73 | 0.83 | -65.93 | 场外衍生品保证金减少 |

其他说明

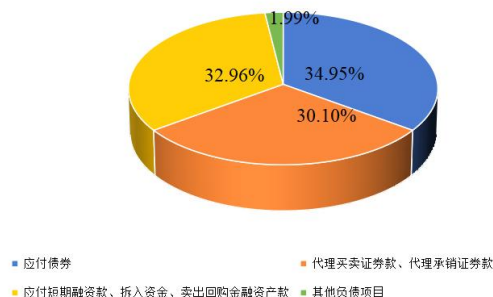
(1) 资产负债情况。报告期末，公司资产总额 912.22 亿元，较上年末增加 214.54 亿元，增长 30.75%。其中，以公允价值计量的金融资产占比 50.58%，货币资金、结算备付金占比 29.00%，融出资金、买入返售金融资产占比 16.06%，其他资产项目占比 4.36%。报告期末，公司负债总额 678.32 亿元，较上年末增加 162.88 亿元，增长 31.60%。其中，应付债券占比 34.95%，应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款占比 32.96%，代理买卖证券款、代理承销证券款占比 30.10%，其他负债项目占比 1.99%。报告期末，公司资产负债率（扣除代理买卖证券款及代理承销证券款）为 66.97%，较上年末增加 1.27 个百分点。

(2) 长短期负债结构。报告期末，扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后的负债总额为 474.16 亿元，其中，长期负债 240.74 亿元，占比 50.77%，短期负债 233.42 亿元，占比 49.23%，负债结构合理。

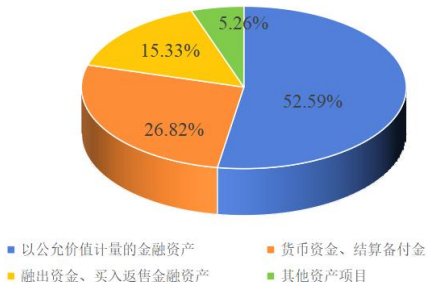
2025年末公司资产结构



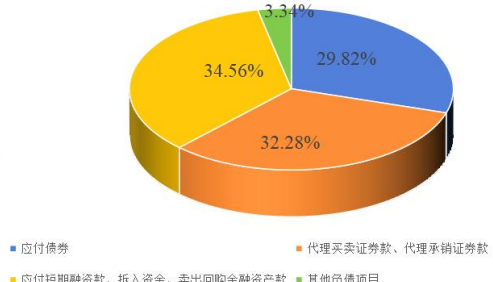
2025年末公司负债结构



2024年末公司资产结构



2024年末公司负债结构



2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末，公司主要资产受限情况请详见本报告“第八节 财务报告”之“七、26、所有权或使用权受限资产”中的相关内容。

4、其他说明

适用 不适用

(1) 融资能力及融资渠道。公司具有良好的融资能力，融资渠道多元畅通，为业务发展与流动性管理提供了坚实保障。一是经营基本面稳健，具备良好的偿债与资金基础。报告期内公司营业收入、净利润均实现同比增长，稳定的经营效益为融资活动提供了可靠的资金支撑与偿债保障。二是资产负债结构合理，债务管控水平良好。公司资产负债率长期保持在合理区间，整体债务规模与结构适配经营发展需要，财务结构稳健，风险可控。三是信用资质优良，银行授信充足。公司主体信用等级维持AAA，评级展望稳定，市场认可度与信誉度较高；同时，与多家商业银行建立稳定合作，拥有充裕的综合授信额度，可灵活满足业务资金需求。四是融资工具丰富，长短结合的融资渠道畅通。公司融资手段多样、渠道通畅，可结合发展战略与经营安排灵活开展

资金募集。报告期内，公司主要通过同业拆借、债券回购、发行短期公司债、短期融资券、收益凭证等方式筹措短期资金，通过发行公司债券、次级债券等方式融入中长期资金，并通过向特定对象发行股票募集近 50 亿元资金，形成了长短搭配、高效灵活的融资体系。

(2) 流动性管理政策与措施。详见本节“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“(四)可能面对的风险”，以及“第八节 财务报告”之“十九、风险管理”中的相关内容。

(3) 或有事项及其对财务状况的影响。报告期末，公司或有事项主要因未决诉讼仲裁形成，相关事项对公司财务状况的影响较小。

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本节“二、报告期内公司所处行业情况”“五、报告期内主要经营情况”中的相关内容。

(五) 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，公司合并报表层面长期股权投资余额 6.32 亿元，较上年末减少 0.25 亿元，下降 3.75%，主要是对联营企业的投资减少，详见本报告“第八节 财务报告”之“七、17、长期股权投资”。

(1). 重大的股权投资

适用 不适用

(2). 重大的非股权投资

适用 不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

详见本报告“第二节 公司简介和主要财务指标”之“十三、采用公允价值计量的项目”以及“第八节 财务报告”之“二十、8、以公允价值计量的资产和负债”。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资业务是公司的主营业务之一，涉及交易标的较多且交易频繁。公司在本报告“第八节 财务报告”中披露了投资类别、公允价值变动及投资收益等情况，详见其中相关内容。

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

(4). 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|----------|------|------------|-----------|------------|-----------|----------|----------|----------|
| 宁证期货 | 子公司 | 期货业务 | 50,000.00 | 408,796.61 | 70,813.81 | 8,073.12 | 1,341.81 | 1,000.36 |
| 巨石创投 | 子公司 | 私募股权基金管理业务 | 50,000.00 | 71,918.47 | 60,181.30 | 2,778.37 | 855.99 | 632.12 |
| 宁夏股权交易中心 | 子公司 | 股权托管业务 | 6,000.00 | 6,334.94 | 6,196.98 | 515.47 | -0.65 | -9.95 |
| 蓝天投资 | 子公司 | 另类投资业务 | 50,000.00 | 26,081.96 | 25,613.30 | 1,625.66 | 780.71 | 581.27 |

注：截至报告期末，南京蓝天投资有限公司实收资本为 2 亿元。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

1.报告期内，宁证期货营业收入、净利润同比分别下降 9.83%、33.61%，主要是报告期内市场利率下行，利息净收入同比减少；巨石创投营业收入、净利润同比分别增长 20.37%、131.78%，主要是私募基金投资收益同比增加；蓝天投资营业收入同比增长 261.54%，主要是跟投股票及其他交易性金融资产的投资收益与公允价值变动收益增加。

2.富安达基金为公司主要参股公司，注册资本 8.18 亿元，公司的持股比例为 49%，其主要经营基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截至报告期末，富安达基金总资产 84,747.39 万元、净资产 72,944.96 万元，报告期内实现营业收入 1.18 亿元，同比增长 77.59%；净利润 649.26 万元，经营状况改善。

（八）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司控制的结构化主体共 2 个，与上期末相比无变化。公司控制的结构化主体的具体情况详见本报告“第八节 财务报告”之“十一、在其他主体中的权益”。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

“十五五”规划建议将金融强国建设摆在突出位置，明确提出提高资本市场制度包容性、适应性，健全投资和融资相协调的资本市场功能等战略任务，充分凸显了党中央对资本市场功能定位的战略性升级，也为当前和今后一个时期的资本市场工作指明了方向。当前，资本市场正迈入方向更清晰、要求更务实、使命更重大的发展新阶段。作为资本市场重要的参与者和建设者，证券行业也迎来高质量发展新机遇，须进一步推动业务发展与时代大局深度融合，强化行业功能发挥、提升专业服务能力、加快探索差异化发展与特色化经营，在服务国家战略、满足居民财富管理需求、促进资本市场改革发展稳定的实践中担负起更加重大的职责使命。但当前，证券行业内卷式竞争仍然激烈，降费和业务集中度提升挤压行业机构生存空间，证券经营机构亟待探索差异化创新发展新模式，重塑竞争规则、开拓业务增量空间，推动行业资源整合与优化配置，以更高的经营效率与更强的竞争力迈向一流投资银行。同时，在市场化、机构化、开放化、数字化趋势下，行业高质量发展也对机构的综合实力、专业水平和创新能力、合规风控能力提出了更高的要求，证券经营机构亟需提升自身核心竞争力，以高质量金融服务助力经济社会高质量发展。

（二）公司发展战略

√适用 □不适用

公司的战略目标是建设“国内一流的现代投资银行”，成为一家功能显著、治理规范、客户信赖、特色鲜明的综合金融服务和财富管理机构，努力打造百年老店、实现基业长青。公司将围绕总体发展战略目标，全力争创一流的党建水平、一流的治理效能、一流的经营业绩、一流的服务能力、一流的企业文化，坚定实施好功能彰显、业务争先、管理提升、人才兴企、数智发展等“子战略”，着力增强核心竞争力和发挥功能性作用，奋力向行业第一方阵迈进。

（三）经营计划

√适用 □不适用

1.着力提高核心竞争能力和业务规模能级。完成制订并稳步落实公司“十五五”时期发展战略规划，着力提升专业服务能力，构建特色服务体系，持续壮大主要业务规模能级，培育新兴业务增长点，构建更强的差异化核心竞争力，为“十五五”发展开好局、起好步。经纪业务方面，持续推进财富管理转型，围绕各类客户资产配置需求，重点提高投资顾问、研究咨询、自有产品创设等方面能力，持续加强基金投顾业务投研团队建设，努力构建特色化的资产配置服务体系；强化营销拓展和品牌推广，积极参与“苏超”、央视“青年科创+”等具有影响力的活动；进一步优化服务流程，提高业务办理效率，打造智能便捷的金融应用终端，为客户提供更加便捷、高效的优质服务，更好地满足居民财富管理需求。信用交易业务方面，优化费率和佣金管理，做好客户持仓集中度和流动性管理，在控制风险的前提下稳健开展业务。投资银行业务方面，围绕地方政府重要导向、重点领域产业，提供全链条、个性化的综合金融服务，着力打造“精品投行”和“全链债融”品牌，做深生物医药、高端装备、汽车零部件等优势行业，继续做强并购重组、债券发行、财务顾问等细分业务，加大项目拓展和储备，努力打造服务品牌、提高业务规模；全力提升执业能力，严控承做项目质量，发挥好资本市场“看门人”作用。投资交易业务方面，加强投研团队建设，着力提高投资和研究两大核心能力，及时根据市场形势变化优化资产配置结构，在股票低波动红利策略、债券多策略交易、衍生品多品种多策略等方面加强探索，优化投资模式，严控投资风险，努力提高投资收益稳定性。资产管理业务方面，积极探索差异化发展路径，加强核心团队建设，构建多元化的投资管理能力，围绕客户需求丰富产品类型，打造具备市场竞争力的特色产品，提高协同合作、渠道建设和产品销售能力，持续做大业务规模、提高盈利能力。子公司方面，加快业务转型步伐，提升内部管理效能，

不断夯实发展基础、提高发展质量。坚持守正创新，在控制风险的前提下，稳健规范发展创新业务，积极打造新的增长点。

2.更为有效发挥功能性作用。坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，践行金融工作的政治性、人民性，依托公司服务实体经济工作专班增强服务合力，主动衔接地方政府发展战略和导向，发挥研究咨询、投资银行、私募股权投资、股权直投等方面专业优势，积极参与地方投融资决策、项目论证、风险化解、招商引资、资本市场培育等专项工作，为区域经济发展贡献专业力量；围绕公司服务实体经济工作方案部署，整合“投行+投资+研究+机构+财富管理”等条线专业力量，开展好“宁心聚力”专项服务行动，与各级政府、开发园区和各类企业加强对接，更加主动融入地方发展战略。投入重点资源和团队服务科技创新和实体经济发展，以有力举措提升对“专精特新”等科技创新企业的服务力度，引导要素资源、产业资本等向科技创新领域集聚，通过并购重组等手段服务传统产业转型升级，帮助各类主体利用资本市场发展壮大，在服务实体经济高质量发展的过程中提升业务规模和区域市场地位。在服务居民财富管理方面，提高面向客户的资产配置服务能力，引进、创设适应客户需求、符合适当性要求的优质金融产品，助力居民财富保值增值；继续通过“保险+期货”等业务模式助力农户增收和乡村振兴；积极推进投资者教育进社区、进大学、进企业，做深做实投教工作，引导投资者树立正确投资理念。

3.提高合规风控水平、保持稳健规范发展。牢牢把握强监管、防风险、促高质量发展的主线，严格落实各项监管要求，加强制度建设、强化落实执行，加强投资者权益保护、反洗钱等工作，坚守合规经营的底线红线。密切关注市场变化，增强风险管控能力，建立健全“事前把关、事中应对、事后评估”的全面风险管理体系，强化对重点业务和子公司的风险管控，应用金融科技赋能风险管控，保障业务稳健发展。强化员工执业行为管理，引导形成廉洁从业、依规执业的合规文化。

4.持续构建高素质专业人才团队。坚定落实“人才兴企”战略，推进实施人才队伍建设重点工作举措，积极构建梯次配备、结构合理的人才队伍，持续推进落实管培生制度、“金才”骨干人才培养计划等，重点充实投行、投资、研究、技术等关键岗位专业人才力量，加强员工培训培养工作，促进员工综合素质、业务能力和服务水平提升，打造“专、精、忠、实”的高素质人才队伍，为公司长远发展夯实人才基础。

5.持续提高内部管理效能。持续改进管理机制，提高战略管理水平，开展更为精细化的目标管理，强化重点工作过程管理，优化绩效管理体系，以导向明确、科学合

理的绩效管理提高市场开拓和创收能力。坚持以客户为中心，在组织架构、管理流程、业务流程等环节开展改革创新，提高对客户需求的响应速度，持续构建高效的运营管理机制。推动金融科技与经营管理相融合，积极运用大数据、云计算、人工智能等科技手段，为业务发展、运营管理、合规风控等方面工作赋能。深入践行中国特色金融文化和证券行业文化建设要求，大力弘扬公司“正统、正规、正道”的特色企业文化，积极履行国企社会责任，开展形式丰富的精神文明创建活动，不断丰富企业文化内涵，提升公司品牌影响力。

（四）可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√适用 □不适用

1.落实全面风险管理的相关情况

公司秉持“追求风险可控下的合理收益”的风险管理理念，践行积极稳健的风险管理策略，严守“看不清管不住则不展业”的经营底线，确保持续稳健经营与规范有序发展。公司遵循全覆盖、前瞻性、全局性、有效性、匹配性原则，纵深推进全面风险管理体系建设，构建母子公司全业务链条垂直一体化管控机制，纵向贯通各级子公司及分支机构，横向覆盖全部业务类型、应用场景与从业人员，夯实稳健运营根基。公司持续健全全面风险管理制度体系，强化信息技术支撑与科技赋能，综合运用以量化指标为核心的各类风险管理工具，确保风险可测、可控、可承受，为公司整体战略目标的落地实施提供坚实保障。在组织架构层面，公司构建以董事会、总裁室及下设风险控制委员会为统筹，以首席风险官、风险管理部、各相关后台管理部门及风控合规专业队伍为支撑的组织保障体系，推动风险管理文化深度落地，确保各项管理制度与管控要求有效执行，保障风险管理体系规范高效运行。报告期内，公司积极推动各层级压实风险管理职责，明确各业务条线及子公司年度风险容忍度与风险限额分级授权管理；持续优化重点领域风险管理流程，强化业务前端介入，提升全面风险管理的有效性与穿透力。报告期内，公司可能面临的风险因素及控制措施主要包括：

（1）市场风险及其控制措施

市场风险是指公司因证券价格、利率、汇率等变动而导致所持有的金融资产产生损失的风险。报告期内，公司的市场风险主要源自证券投资业务，包括权益类投资、非权益类投资、衍生品类投资等，主要集中于公司投资业务部门。

针对市场风险，公司采取的控制措施主要包括：合理安排大类资产总体规模和配置结构，在不确定的市场中实现更稳健的长期复利；建立市场风险评估机制，根据市场变化运用压力测试等工具定期进行风险评估，积极挖掘交易机会，制定投资策略，优化交易资产组合；建立风险监测机制，设置规模、集中度、风险敞口、杠杆等风控指标，动态实时监控，识别、预警、报告相关风险，及时采取降低敞口或对冲等措施控制风险；建立市场风险计量模型，通过风险计量模型如 VaR 值、希腊字母、久期、凸性、DV01 等指标对市场风险进行量化分析，及时调整策略，有效应对风险。报告期内，公司根据中国证券业协会《证券公司市场风险管理办法》，修订发布了公司《市场风险管理办法》，进一步加强和规范市场风险的管理。公司市场风险总体可控，未发生重大市场风险事件。

（2）信用风险及其控制措施

信用风险指因融资方、交易对手或发行人等违约导致公司损失的风险。报告期内，公司的信用风险主要来自固定收益投资业务（主要是债券投资业务）、融资融券业务、股票质押回购交易业务以及场外衍生品交易业务，主要表现为债券发行主体违约、债券信用评级下调、客户违约、交易对手违约等。

针对信用风险，公司采取的控制措施主要包括：完善信用风险管理制度，根据不同业务特点有针对性地构建尽职调查、信用评级、准入管理、授信管理等机制，加强信用风险事前防范；加强信用风险信息体系建设，提高风险计量、监控、预警的精准度和科学性，落实风险监测、分析和报告的闭环机制，做好信用风险的事中管控；定期开展压力测试，通过模拟压力情景，计量违约率、违约损失率等指标，测算公司整体信用风险敞口，以确保信用风险整体可控；构建重大信用风险的处置机制，明确处置流程，确保风险有效应对。报告期内，公司修订了《交易对手管理办法》《内部信用评级管理办法》等制度，优化交易对手准入和标的券信用评级管理流程，强化信用风险防控。公司信用类业务和债券投资业务稳健开展，未发生重大信用风险事件。

（3）流动性风险及其控制措施

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

针对流动性风险，公司采取的控制措施主要包括：强化资金头寸和现金流管理，加强大额资金的监控及管理，做好现金流缺口管理，确保融资安排和用资需求节奏的一致性。积极拓展融资渠道、综合运用多种融资方式、合理配置长短期融资、均衡债

务到期分布，提高融资的多元化和稳定程度，避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险；构建“常态储备+应急响应”的流动性储备管理机制，落实常态化流动性资金规模保障；定期开展流动性风险的压力测试和应急演练，健全应急处置流程，以确保流动性危机应对的及时性和有效性。报告期内，公司对流动性风险保持密切关注，加强日常管理，流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）持续满足监管要求，并保有足够的安全空间。同时，加强对流动性监管指标的前瞻性管理，以确保流动性监管指标持续符合监管标准。报告期内，公司发行公司债 112 亿元、次级债 10 亿元、短期公司债 68 亿元、短期融资券 50 亿元。公司长短期债务融资工具品种丰富，额度充足，能满足现有流动性资金需求。

（4）操作风险及其控制措施

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

针对操作风险，公司采取的控制措施主要包括：根据监管要求和业务开展的实际需要，持续完善制度体系，以制度规范业务操作；严格实施分级授权，通过授权文件、系统控制等方式加强权限审批，对业务操作、资金使用、信息系统等实施权限管理，通过适当授权实现权责合理分配、不相容岗位分离和信息隔离，避免因越权导致的业务操作风险；加强培训宣传，组织员工参加学习培训，掌握业务流程中的风险点，熟练业务操作规范，提升操作风险防范意识；保障系统安全，加强信息系统和网络安全管理，做好信息系统和服务器的检查工作，建立灾难备份系统、制定应急预案、定期开展应急演练、加强信息技术项目管理等，保障信息系统正常运行。报告期内，公司未发生重大操作风险事件。

（5）合规风险及其控制措施

合规风险是指因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公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

针对合规风险，公司采取的控制措施主要包括：持续健全公司内部控制制度体系。密切跟踪行业监管趋势和监管要求，定期评估各业务领域内控机制的完备性，查缺补漏，优化完善，确保各项业务依法依规运作；强化合规管理组织架构，压实各层级主体合规责任。通过提前介入新业务立项、重大决策、产品设计等关键环节，提升对业务合规性的实质把控能力和对风险的事前防控能力。持续加强风控合规专员队伍建设，

提升合规风险防控意识和专业胜任能力，推动各层级合规管理主体履职尽责；强化重点领域的合规风险管控。严格执行执业行为管理规定，持续强化员工投资信息填报及监测，加强从业人员执业行为警示教育。聚焦业务条线与重点领域廉洁风险，通过开展专项排查、强化制度建设、监督机制与文化培育，切实筑牢廉洁从业防线。

（6）声誉风险及其控制措施

声誉风险是指由于公司经营、管理及其他行为或外部事件以及员工的相关行为导致利益相关方对公司负面评价的风险。

针对声誉风险，公司采取的控制措施主要包括：健全声誉风险管理制度体系，依据《证券从业人员职业道德准则》等自律规范，修订完善公司《声誉风险管理办法》，实行集中管理、分级实施的管理模式，将声誉风险防范、评估与管控全面融入经营管理全过程。围绕风险监测、识别、评估、控制、应急处置及信息披露等环节实施全方位、全流程管理，并通过评估、稽核、检查等方式保障制度落地执行。优化声誉风险事件沟通与报告机制，结合实际完善应急处置预案，搭建内部线上化处置流程，实现信息上报及时、事件处置规范高效；强化从业人员声誉行为管理，积极倡导践行中国特色金融文化，树立证券行业荣辱观，严格落实宣传管理、论坛讲坛管理、网络行为管理等相关要求，规范员工执业行为，建立道德模范与先进典型正向引导机制，健全从业人员声誉激励约束与评价体系；将声誉管理嵌入人事管理全流程。把员工声誉状况纳入人事管理体系，在人员招聘、日常管理、绩效考核、职务晋升等环节，对员工历史声誉情况开展考察评估，并将其作为重要决策依据。报告期内，公司与媒体保持良好互动，及时掌握舆情动态和趋势，主动传播品牌形象，维护公司声誉，未发生重大声誉风险事件。

2. 合规风控、信息技术投入情况

报告期内，公司在合规风控方面的投入金额为 7,897.54 万元、信息技术方面的投入金额为 1.94 亿元，占上年度母公司营业收入的比例分别为 3.01%、7.38%。

（五）其他

适用 不适用

1. 风险控制指标动态监控和资本补足机制建立情况

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》等相关规定，建立了以净资本和流动性为核心的风险控制动态监控机制，并构建了相应的内部制度、组织架构和信息技

术系统，在此基础上开展风险控制指标动态监控工作。公司不断优化净资本系统功能，实现对风险控制指标的动态监控和自动预警，确保各项风险控制指标持续符合监管要求。公司每月按规定完成净资本计算表、风险资本准备计算表、表内外资产总额计算表、流动性覆盖率计算表、净稳定资金率计算表和风险控制指标监管报表的编制工作并及时向监管机构报送，每半年向董事会提交风险控制指标执行情况报告。公司根据《证券公司压力测试指引》等相关规定，制定了《压力测试管理办法》，建立健全压力测试工作机制，通过定期与不定期结合的方式开展压力测试工作，全面评估极端情景下公司的风险承受能力，并及时采取针对性应对措施，确保公司风险可测、可控、可承受，保障经营持续稳健。报告期内，公司有序开展年度综合压力测试、专项压力测试及日常流动性压力测试，有效保障业务规范运行及风险监管指标持续达标。公司聘请第三方机构对压力测试体系及执行有效性进行独立评估，结果显示公司压力测试工作机制合理、运行有效。

公司建立了动态的净资本补足机制，当净资本等风险控制指标达到或超过公司级别的预警标准时，将采用控制业务规模、调整资产结构、发行次级债以及股权融资等方式补充净资本，保障净资本等各项风险控制指标持续符合监管要求。报告期内，公司通过向特定对象发行股票募集资金近 50 亿元，净资本规模、风险抵御能力得到有效提升。公司将进一步盘活资产，提升资金使用效率，充分发挥对业务发展的赋能作用。报告期内，公司经营保持稳健，净资本等主要风险控制指标持续符合监管标准，未发生触及监管标准的情况。

2. 经纪业务账户规范管理情况

公司建立了较为完善的经纪业务账户管理制度体系，对账户管理各环节的工作要求和管控措施予以明确；公司建立了账户规范管理的长效工作机制，对账户管理业务的经办和复核采取集中管理模式，做好投资者信息核查、风险揭示、回访等工作，持续强化账户管理的规范性要求，同时根据监管规则、制度变化并结合业务开展实际情况，组织开展账户业务相关培训，增强工作人员的专业能力和合规意识，对业务系统进行改造升级，为做好账户规范管理工作提供支撑和保障。截至报告期末，公司剩余不合格证券账户 324 户，司法冻结账户 429 户，纯资金账户 9,546 户，原西北证券风险处置遗留账户 3,619 户。

3. 分支机构新设、迁址及处置情况

(1) 报告期内，公司未新设分支机构。

(2) 报告期内，公司有 5 家分支机构迁址，具体为：

| 序号 | 迁址前名称 | 迁址后名称 | 新址 |
|----|--------------|--------------|---|
| 1 | 银川燕鸽湖证券营业部 | 银川虹桥南街证券营业部 | 宁夏银川市贺兰县习岗镇德胜商住区虹桥南街以西天鹅湖小镇虹桥路 005 号商办综合楼 02 商铺 9、10 号营业房 |
| 2 | 武汉新华路证券营业部 | 武汉青年路证券营业部 | 湖北省武汉市江汉区常青街青年路 526 号(1 层、5 号商铺) |
| 3 | 安徽分公司 | 安徽分公司 | 安徽省合肥市庐阳区三孝口街道长江中路 538 号 1 幢 501 室 |
| 4 | 盐城解放南路证券营业部 | 盐城解放南路证券营业部 | 江苏省盐城市盐南高新区新都街道解放南路 261 号 1 幢 102、302 室 |
| 5 | 南京清凉门大街证券营业部 | 南京嘉陵江东街证券营业部 | 江苏省南京市建邺区嘉陵江东街 18 号南京国家广告产业园 3 栋 1 楼北面 102 室 |

注：2026 年 3 月，银川正源南街证券营业部经营地址由宁夏银川市金凤区正源南街 91 号锦绣苑 24 号楼 14 号营业房 1-3 层变更为宁夏银川市金凤区北京中路街道大世界商务广场 106/107 号二楼；深圳深南中路证券营业部营业地址由深圳市福田区福田街道深南中路 3003 号北方大厦三楼（301）、四楼（418、419、422）变更为深圳市福田区福田街道福华社区深南中路 3003 号北方大厦 418、419、422。

(3) 报告期内，公司撤销了江阴澄杨路证券营业部。

4. 公司单项业务资质情况详见本报告“第二节公司简介和主要财务指标”之“一、公司信息”。

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司按照相关法律法规和规范性文件规定，建立了由股东会、党委、董事会及董事会审计委员会等专门委员会、经营管理层组成的公司治理架构，构建了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运转规范、相互协调、相互制衡的公司治理机制。公司制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》《总裁工作细则》《董事会秘书工作制度》以及董事会各专门委员会实施细则等规章制度，并就信息披露、投资者关系、关联交易、募集资金、对外担保、董事高管持股变动等事项制定了专项管理制度，形成了较为完善的治理制度体系。报告期内，公司对《公司章程》及股东会、董事会和相关专门委员会议事规则、总裁工作细则、独立董事制度、董事会秘书工作制度以及信息披露、募集资金、关联交易、对外担保、董事和高管人员薪酬考核、投资者关系等专项管理制度进行了修订完善，进一步完善了治理制度体系，为公司治理机制规范有效运作提供了有力保障。

（一）股东和股东会。公司股东按照法律法规和《公司章程》等规定享有权利并承担义务。公司平等对待股东，股东不存在超越股东会干预经营管理的情况，公司与股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立。报告期内，公司召开了2次股东会，会议的召集、提案、通知、召开及表决等程序均符合法律法规、《公司章程》及《股东会议事规则》等规定，切实维护公司和股东的合法权益，决议合法有效。

（二）党委。《公司章程》明确了党组织在公司治理中的法定地位和主要职责，建立了党委议事决策相关制度，明确党委和董事会、经营管理层等其他治理主体的权责，将党的领导融入公司治理机制。公司党委发挥领导作用，把方向、管大局、保落实，重大经营管理事项经党委研究讨论后，再由董事会或者经营管理层作出决定。党委议事通过召开党委会的方式，坚持集体领导、民主集中，依法科学决策。

（三）董事和董事会。董事会是公司的决策机构。公司董事会成员的任职资格及组成符合法律法规和监管规定，董事会成员中包括5名独立董事和1名职工代表董事，独立董事占比达到1/3以上。董事会下设发展战略与ESG管理委员会、薪酬与提名委员会、合规与风险管理委员会、审计委员会等4个专门委员会。薪酬与提名委员会、审计委员会主任委员均由独立董事担任，且独立董事占委员会人数1/2以上。公司董事会严格按照法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》等规定规范运作和决策，报告期内共召开8次会议，会议的召集、通知、召开、表决程序及决议等事项均合法有效。公司全体董事忠实勤勉履职，独立董事独立审慎履行职责，有效维护了公司和股东的合法权益。

（四）董事会审计委员会。报告期内，经股东会审议通过，公司于2025年11月撤销了监事会，由董事会审计委员会履行监事会监督职责。报告期内，董事会审计委员会对定期报告、聘请审计机构、内部控制评价报告、关联交易以及修订募集资金、关联交易、内部审计等管理制度事项进行研究审议，审计委员会委员通过出席董事会、参加股东会、与会计师事务所及内部审计机构沟通等方式，认真履行监督职责，促进公司稳健规范发展。

（五）经营管理层。公司经营管理层负责日常经营管理工作。公司高级管理人员由董事会聘任，对董事会负责。公司高级管理人员均符合有关任职资格条件。报告期内，公司经营管理层根据《公司章程》等相关规定以及股东会和董事会决议，诚信、勤勉地履行经营管理职责，努力促进公司高质量发展。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司相互独立、严格分离，不存在影响公司独立性的情况。

（一）资产独立方面。公司拥有独立完整的业务经营体系及相关资产，公司控股股东及实际控制人与公司的资产严格分离，不存在资产混同等情况。

（二）人员独立方面。公司控股股东、实际控制人及其控制的企业除依法向公司推荐董事外，其董事及高级管理人员不在公司兼职或领取报酬。公司的高级管理人员均在公司工作并领取报酬，不在控股股东及实际控制人担任职务或领取报酬；公司控股股东及实际控制人与公司的财务人员不在对方兼职或领取报酬。

（三）财务独立方面。公司设有独立的财务会计部门，会计核算和财务管理制度均独立于公司的控股股东和实际控制人。公司依法独立做出财务决策，公司控股股东及实际控制人不存在违规干预公司财务管理工作的情况；公司独立开设银行账户，不与控股股东及实际控制人共用银行账户；公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不与控股股东及实际控制人混合纳税。

（四）机构独立方面。公司建立了规范的法人治理结构，设立了完整的内部经营管理机构，依法独立经营管理。公司与公司的控股股东及实际控制人在机构、人员、办公场所和管理制度等方面完全独立，不存在机构混同、合署办公等可能影响公司独立性的情况。

（五）业务独立方面。公司拥有独立自主持续经营的资质、资产、人员及能力，独立于控股股东及实际控制人开展经营，公司的业务流程和经营场所均与控股股东及实际控制人严格分离；公司与控股股东及实际控制人之间不存在显失公平的关联交易。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元） | 是否在公司关联方获取薪酬 |
|-----|------|----|----|------------|------------|-------|-------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 夏宏建 | 董事长 | 男 | 53 | 2026-3-6 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 77.79 | 否 |
| | 总裁 | | | 2020-2-28 | | | | | | | |
| 陈玲 | 副董事长 | 女 | 55 | 2024-4-25 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 0 | 是 |
| | 董事 | | | 2020-7-17 | | | | | | | |
| 孙隽 | 董事 | 女 | 46 | 2023-10-12 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 0 | 是 |
| 成晋锡 | 董事 | 男 | 41 | 2020-7-17 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 0 | 是 |
| 潘志鹏 | 董事 | 男 | 38 | 2025-11-19 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 0 | 是 |
| 刘杰 | 董事 | 男 | 48 | 2024-11-19 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 0 | 是 |
| 毕胜 | 董事 | 男 | 53 | 2017-5-18 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 0 | 是 |
| 李雪 | 董事 | 女 | 38 | 2020-7-17 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 0 | 是 |
| 陈传明 | 独立董事 | 男 | 69 | 2024-6-21 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 22.50 | 否 |
| 王旻 | 独立董事 | 男 | 57 | 2022-6-10 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 22.86 | 是 |
| 吴梦云 | 独立董事 | 女 | 51 | 2021-6-2 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 22.50 | 是 |
| 周月书 | 独立董事 | 女 | 53 | 2024-11-19 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 22.86 | 否 |
| 张骁 | 独立董事 | 男 | 48 | 2024-11-19 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 21.43 | 否 |
| 周旭 | 职工董事 | 男 | 56 | 2025-9-17 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 73.97 | 否 |
| 邱楠 | 副总裁 | 男 | 59 | 2015-2-3 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 69.48 | 否 |
| 蒋晓刚 | 副总裁 | 男 | 58 | 2020-6-12 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 65.62 | 否 |
| 张兴旭 | 副总裁 | 男 | 44 | 2020-6-12 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 65.66 | 否 |
| 高金余 | 副总裁 | 男 | 55 | 2021-7-30 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 65.62 | 否 |
| 刘宁 | 财务总监 | 女 | 59 | 2010-7-25 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 93.36 | 否 |
| 校坚 | 合规总监 | 男 | 53 | 2008-12-24 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 84.28 | 否 |

| | | | | | | | | | | | |
|-----|-----------|---|----|------------|------------|---|---|---|---|----------|---|
| 徐晓云 | 董事会秘书 | 女 | 49 | 2019-1-21 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 85.50 | 否 |
| 刘建玲 | 首席风险官 | 女 | 54 | 2024-4-25 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 77.33 | 否 |
| 张之浩 | 首席信息官 | 男 | 41 | 2025-1-10 | 2026-10-11 | 0 | 0 | 0 | / | 77.77 | 否 |
| 肖玲 | 董事（离任） | 女 | 50 | 2014-7-18 | 2025-7-24 | 0 | 0 | 0 | / | 0 | 是 |
| 薛勇 | 董事（离任） | 男 | 46 | 2020-7-17 | 2025-10-30 | 0 | 0 | 0 | / | 0 | 是 |
| 江念南 | 总工程师（离任） | 男 | 61 | 2014-5-13 | 2026-1-6 | 0 | 0 | 0 | / | 63.75 | 否 |
| | 首席信息官（离任） | | | 2019-4-22 | 2025-1-10 | | | | | | |
| 李剑锋 | 董事长（离任） | 男 | 61 | 2020-2-28 | 2026-3-6 | 0 | 0 | 0 | / | 77.79 | 否 |
| | 董事（离任） | | | 2013-11-11 | | | | | | | |
| 合计 | / | / | / | / | / | 0 | 0 | 0 | / | 1,090.07 | / |

注：1.经 2025 年 1 月 10 日召开的第四届董事会第七次会议审议通过，公司总工程师江念南先生因工作安排调整不再兼任首席信息官职务，张之浩先生受聘为首席信息官。江念南先生因到龄退休自 2026 年 1 月 6 日起不再担任总工程师职务。

2.因工作安排调整，肖玲女士于 2025 年 7 月辞去董事及董事会专门委员会职务，薛勇先生于 2025 年 10 月辞去董事及董事会专门委员会职务。公司职工大会于 2025 年 9 月选举周旭先生为公司第四届董事会职工董事，公司股东会于 2025 年 11 月选举潘志鹏先生为第四届董事会董事。

3.公司于 2026 年 3 月 6 日召开第四届董事会第十五次会议，李剑锋先生因到龄不再担任公司董事长、董事、法定代表人，董事会选举夏宏建先生为公司第四届董事会董事长，根据《公司章程》规定自正式任职公司董事长之日起担任公司法定代表人，法定代表人工商变更登记手续于 2026 年 3 月 13 日办理完毕。

| 姓名 | 主要工作经历 |
|-----|--|
| 夏宏建 | 1973 年 10 月出生，中共党员，硕士。曾任公司驻上海证券交易所场内代表、连云港证券营业部副总经理（主持工作）、南京大厂证券营业部总经理、南京大钟亭证券营业部总经理、资产管理部总经理、证券投资部总经理、业务总监兼宁夏管理总部总经理、业务总监兼营销管理总部总经理、公司总裁助理，公司副总裁、党委委员，公司党委副书记等职务。现任本公司党委书记、董事长、总裁。 |
| 陈玲 | 1971 年 3 月出生，中共党员，本科，高级会计师、注册会计师（非执业会员）。曾任南京友谊华联（集团）有限责任公司财务部主办会计、内审主管、部长助理，南京市太平商场财务部副部长，南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司计划财务部项目经理、高级业务主管、经理助理，南京紫金控股有限公司财务负责人、董事会秘书、综合部经理，南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司财务部副经理（主持工作）、经理，南京紫金投资集团有限责任公司计划财务部总经理、副总会计师等职务。现任南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司、南京紫金投资集团有限责任公司总会计师、党委委员，本公司副董事长。 |
| 孙隽 | 1980 年 3 月出生，中共党员，硕士。曾任南京国有资产处置公司助理业务主管，南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司投资管理部助理业务主管、业务主管、经理助理，南京紫金投资集团有限责任公司投资管理部副总经理（主持工作）、总经理，南京紫金融资担保有限责任公司董事长、总经理，南京市紫金科技小额贷款有限公司总经理等职务。现任南京紫金投资集团有限责任公司副总经理、党委委员，本公司董事。 |
| 成晋锡 | 1985 年 10 月出生，中共党员，硕士。曾任南京市六合区程桥镇组织科科长，南京沿江工业开发区管委会组织宣传处干部科科长，南京市人民政府国有资产监督管理委员会产权与收益管理处科员、副主任科员、主任科员，南京紫金投资集团有限责任公司投资管理部副部长、资产管理部副部长（主持工作）等职务。现任南京紫金投资集团有限责任公司资产管理部部长，本公司董事。 |

| | |
|-----|--|
| 潘志鹏 | 1988年6月出生，中共党员，硕士，高级经济师、资产评估师、政工师，具有法律职业资格。曾任南京港（集团）有限公司集团办公室法务专员、文秘、研究室管理员，江苏南京长途汽车客运集团有限责任公司办公室副主任、企管部副经理，南京奥体中心经营管理有限公司办公室副主任等职务，现任南京新工投资集团有限责任公司风险控制部副部长，本公司董事。 |
| 刘杰 | 1978年8月出生，中共党员，硕士，正高级会计师。曾任南京朗驰集团有限公司财务部员工、主任助理、副主任、总会计师、总经理，江苏苏友汽车俱乐部有限责任公司财务总监、南京物资集团有限公司财务部科长，南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司计划财务部主管、经理助理、审计法务部部长，南京交通产业集团有限责任公司总经理等职务。现任南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司财务部部长，本公司董事。 |
| 毕胜 | 1973年7月出生，中共党员，硕士，高级经济师。曾任南京新街口百货商店股份有限公司干事、平安保险江苏分公司（产险）文员、南京新街口百货商店股份有限公司投资部部长助理、投资部部长、董事会办公室主任等职务。现任江苏凤凰置业投资股份有限公司副总经理、董事会秘书，本公司董事。 |
| 李雪 | 1988年6月出生，硕士。曾任南京紫金投资集团有限责任公司计划财务部主管、计划财务部副部长助理。现任南京国资混改基金有限公司副总经理，本公司董事。 |
| 陈传明 | 1957年9月出生，中共党员，博士，教授、博士生导师。曾任南京大学工商管理系主任、商学院副院长、管理学院院长、商学院党委书记等职务。现任南京大学商学院教授，本公司独立董事。 |
| 王旻 | 1969年2月出生，中共党员，博士。曾任中国人民大学讲师、中国证监会培训中心主任科员、机构部主任科员、副处长，风险办副处长、处长，中国证监会上海专员办党委委员、副专员，河北证监局党委委员、副局长，中国证券业协会党委委员、副会长兼秘书长，建投中信资产管理公司总经理、华证资产管理公司党委副书记、总经理，国浩律师（北京）事务所高级顾问，上海复星集团高级副总裁等职务。现任北京大至咨询有限公司 CEO、北京大西咨询有限公司董事、经理，本公司独立董事。 |
| 吴梦云 | 1975年12月出生，中共党员，博士，教授、博士生导师。曾任江苏大学财经学院副教授、会计系主任、副院长、教授、党委书记、院长等职务。现任上海立信会计金融学院工商管理学院院长、特聘教授，本公司独立董事。 |
| 周月书 | 1973年10月出生，中共党员，博士、教授、博士生导师，注册会计师（非执业会员）。1999年8月至今先后在南京农业大学经济管理学院、金融学院任教，曾任南京农业大学金融学院副院长、院长等职务。现任南京农业大学金融学院教授，本公司独立董事。 |
| 张骁 | 1978年1月出生，无党派人士，博士，教授、博士生导师。2007年7月至今在南京农业大学商学院任教，曾任工商管理系副主任等职务。现任南京农业大学商学院工商管理系主任、教授，本公司独立董事。 |
| 周旭 | 1970年3月出生，中共党员，硕士，正高级经济师。曾任公司研究所研究员、所长助理、副所长、职工监事等职务。现任本公司首席研究员、研究所所长、职工董事。 |
| 邱楠 | 1967年2月出生，中共党员，硕士，高级经济师。曾任南京市秦淮区商业局办公室干事，公司发行部副经理、投资银行一部副经理、研究发展部副经理、投资银行一部经理、办公室主任、董事会办公室主任、公司董事会秘书等职务。现任本公司副总裁、党委委员。 |
| 蒋晓刚 | 1968年10月出生，中共党员，硕士，高级经济师。曾任公司上海营业部副总经理（主持工作）、总经理，上海南车站路证券营业部总经理、经纪业务管理部总经理、基金筹建办业务总监，富安达基金管理有限公司副总经理、总经理、董事长等职务。现任本公司副总裁、党委委员。 |
| 张兴旭 | 1982年2月出生，中共党员，硕士，高级经济师。曾任公司银川民族北街营业部总经理助理、副总经理，营销管理中心副总经理、经纪业务管理部副总经理、宁夏分公司总经理等职务。现任本公司副总裁、党委委员。 |

| | |
|-----|---|
| 高金余 | 1971年3月出生，中共党员，博士，高级经济师。曾任公司投资银行部员工、总经理助理、副总经理、总经理，投资银行一部总经理，投资银行业务总部副总经理、总经理兼业务一部总经理，股转业务总部总经理、公司业务总监，职工代表监事等职务。现任本公司副总裁、党委委员。 |
| 刘宁 | 1967年11月出生，中共党员，硕士，正高级会计师、高级审计师。曾任南京市审计局金融审计处科员、副主任科员、主任科员，公司计划财务部副总经理、总经理，公司财务负责人等职务。现任本公司财务总监。 |
| 校坚 | 1973年12月出生，中共党员，硕士，律师。先后在江苏泰和律师事务所、深圳证券交易所工作，历任华泰证券股份有限公司研究员，本公司法律顾问、资产管理部副总经理，风险管理部副总经理、总经理，合规管理部总经理等职务。现任本公司合规总监。 |
| 徐晓云 | 1977年11月出生，中共党员，硕士，高级经济师。曾任公司研究发展部行业研究员、西北证券托管组成员、办公室秘书、董事会办公室副主任、证券事务代表等职务。现任本公司董事会秘书、董事会办公室主任。 |
| 刘建玲 | 1972年11月出生，中共党员，本科，高级会计师。曾任公司计划财务部业务主办，常府街证券营业部财务经理，无锡五爱北路证券营业部总经理助理兼财务经理，公司风险管理部总经理助理、副总经理、总经理，南京巨石创业投资有限公司副总经理等职务。现任本公司首席风险官。 |
| 张之浩 | 1985年6月出生，无党派人士，硕士，高级工程师。曾任东吴证券股份有限公司信息技术总部软件开发工程师、核心系统开发团队队长、苏州研发中心总监，信息技术总部总经理助理、副总经理等职务。现任本公司首席信息官、技术总监。 |

其它情况说明

√适用 □不适用

- 1.董事及高级管理人员连任的，其“任职起始日期”为本次连任的首次任职之日。
- 2.上表所列示薪酬为其报告期内担任董事、高级管理人员职务而计提并发放的收入，周旭先生报告期内由职工监事改任职工董事，其薪酬按全年计算。公司根据股东会决议向外部董事发放的会务补助包含于独立董事所领取报酬，其余外部董事放弃领取。
- 3.报告期内，公司未实施股权激励计划，公司董事和高级管理人员未持有本公司期权，未领取非现金薪酬。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况
1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------------|-----------------------|------------|----------|---------|
| 陈玲 | 南京紫金投资集团有限责任公司 | 总会计师、党委委员 | 2018年6月 | |
| 孙隽 | 南京紫金投资集团有限责任公司 | 副总经理、党委委员 | 2021年5月 | |
| 成晋锡 | 南京紫金投资集团有限责任公司 | 资产管理部部长 | 2023年1月 | |
| 潘志鹏 | 南京新工投资集团有限责任公司 | 风险控制部副部长 | 2021年12月 | |
| 刘杰 | 南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司 | 财务部部长 | 2024年9月 | |
| 肖玲 | 南京新工投资集团有限责任公司 | 总经理、党委副书记 | 2025年2月 | |
| 薛勇 | 南京东南国资投资集团有限责任公司 | 财务部部长 | 2017年3月 | 2025年6月 |
| | | 副总经理、党委委员 | 2025年6月 | |
| 在股东单位任职情况的说明 | 无 | | | |

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|-------------------------|------------|----------|----------|
| 陈玲 | 南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司 | 总会计师、党委委员 | 2018年6月 | |
| | 中国东方航空江苏有限公司 | 董事 | 2023年7月 | |
| | 南京市企业家协会 | 副会长 | 2023年6月 | |
| | 南京市企业联合会 | 副会长 | 2023年6月 | |
| 孙隽 | 江苏紫金农村商业银行股份有限公司 | 董事 | 2017年9月 | |
| | 南京市紫金科技小额贷款有限公司 | 董事 | 2021年3月 | 2026年3月 |
| 成晋锡 | 南京通汇融资租赁股份有限公司 | 董事 | 2019年1月 | |
| | 南京紫金融资租赁有限责任公司 | 董事 | 2019年4月 | |
| | 南京市市民卡支付有限公司 | 董事 | 2020年4月 | |
| 潘志鹏 | 南京钢铁集团有限公司 | 董事 | 2025年4月 | |
| | 南京钢铁联合有限公司 | 董事 | 2025年4月 | |
| | 南京南钢钢铁联合有限公司 | 董事 | 2025年4月 | |
| | 南京新工新兴产业投资管理有限公司 | 董事 | 2024年8月 | |
| | 南京京东方显示技术有限公司 | 董事 | 2023年2月 | |
| | 南京江宁城市建设集团有限公司 | 董事 | 2025年7月 | |
| 刘杰 | 南京公路发展(集团)有限公司 | 董事 | 2021年12月 | |
| | 江苏南京长途汽车客运集团有限责任公司 | 董事 | 2021年8月 | |
| | 南京交通建设管理集团有限公司 | 监事 | 2021年8月 | 2025年1月 |
| | 南京市交通集团高速公路收费管理中心 | 法定代表人 | 2024年9月 | |
| 毕胜 | 江苏凤凰置业投资股份有限公司 | 副总经理、董事会秘书 | 2013年10月 | |
| | 无锡宜康置业有限公司 | 总经理 | 2024年3月 | |
| 李雪 | 南京紫金融资担保有限责任公司 | 监事会主席 | 2023年4月 | 2025年9月 |
| | 南京市创新投资集团有限责任公司 | 监事会主席 | 2022年9月 | 2025年12月 |
| | 南京国资混改基金有限公司 | 副总经理 | 2023年4月 | |
| | 南京观有股权投资有限公司 | 董事长、法定代表人 | 2024年3月 | 2025年8月 |

| | | | | |
|--------------|------------------|---------------|----------|----------|
| 陈传明 | 南京大学商学院 | 教授 | 1983年1月 | |
| | 江苏溧水农村商业银行股份有限公司 | 独立董事 | 2024年9月 | 2025年5月 |
| | 中国企业管理研究会 | 副会长 | 2014年11月 | |
| | 江苏省科技创新协会 | 副会长 | 2007年12月 | |
| 王旻 | 北京大至咨询有限公司 | CEO | 2022年5月 | |
| | 诚通混改私募基金管理有限公司 | 董事 | 2021年12月 | 2025年12月 |
| | 中证信用增进股份有限公司 | 独立董事 | 2022年6月 | |
| | 天津七一二通信广播股份有限公司 | 独立董事 | 2022年6月 | 2025年6月 |
| | 睿远基金管理有限公司 | 独立董事 | 2022年10月 | 2026年3月 |
| | 中国黄金集团黄金珠宝股份有限公司 | 独立董事 | 2024年3月 | |
| | 北京大西咨询有限公司 | 经理、董事、财务负责人 | 2025年8月 | |
| 吴梦云 | 上海立信会计金融学院 | 工商管理学院院长、教授 | 2025年8月 | |
| | 镇江新区公用建设发展有限公司 | 外部董事 | 2020年1月 | |
| | 江苏徐矿能源股份有限公司 | 独立董事 | 2021年3月 | |
| | 上海海优威新材料股份有限公司 | 独立董事 | 2023年8月 | |
| 周月书 | 南京农业大学金融学院 | 教授 | 2013年12月 | |
| | 江苏常熟农村商业银行股份有限公司 | 独立董事 | 2023年5月 | |
| | 江苏如皋农村商业银行股份有限公司 | 独立董事 | 2023年12月 | |
| | 南京莱斯信息技术股份有限公司 | 独立董事 | 2025年8月 | |
| 张骁 | 南京大学商学院 | 工商管理系主任、教授 | 2022年1月 | |
| | 山东新能泰山发电股份有限公司 | 独立董事 | 2020年5月 | |
| | 亿嘉和科技股份有限公司 | 独立董事 | 2022年9月 | 2025年1月 |
| 刘宁 | 富安达基金管理有限公司 | 监事会主席 | 2011年4月 | 2025年6月 |
| | 江苏股权交易中心有限责任公司 | 监事会主席 | 2020年3月 | 2025年1月 |
| 校坚 | 南京巨石创业投资有限公司 | 董事 | 2012年4月 | |
| 李剑锋 | 南京市人大常委会预算工作委员会 | 副主任 | 2026年1月 | |
| 肖玲 | 南京新工新兴产业投资管理有限公司 | 法定代表人、董事长、总经理 | 2018年4月 | 2025年1月 |
| | 南京钢铁集团有限公司 | 董事 | 2023年12月 | |
| | | 副董事长 | 2025年4月 | |
| | 南京钢铁联合有限公司 | 董事 | 2023年12月 | |
| | | 副董事长 | 2025年4月 | |
| | 南京南钢钢铁联合有限公司 | 董事 | 2023年12月 | |
| | | 副董事长 | 2025年4月 | |
| 南京钢铁股份有限公司 | 董事 | 2024年1月 | | |
| 薛勇 | 南京东南投资基金管理有限公司 | 董事长 | 2023年5月 | 2025年6月 |
| 薛勇 | 南京金基东南置业有限公司 | 董事 | 2019年6月 | |
| | 南京东南汇金融服务有限公司 | 执行董事 | 2023年8月 | 2025年6月 |
| 在其他单位任职情况的说明 | 无 | | | |

(三)董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

| | |
|---------------------|--|
| 董事、高级管理人员薪酬的决策程序 | 公司董事的薪酬由董事会审议通过，由股东会决定，高级管理人员薪酬由董事会薪酬与提名委员会审议通过后提交董事会决定。 |
| 董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避 | 是 |
| 薪酬与考核委员会或独立董事专 | 相关人员忠实、勤勉履行职责，其薪酬符合有关规定和公司实际情况，不 |

| | |
|---------------------------------|---|
| 门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况 | 存在损害公司及股东利益的情形。 |
| 董事、高级管理人员薪酬确定依据 | 公司董事、高级管理人员的薪酬按照上级主管部门相关政策、公司薪酬考核制度并根据市场环境、公司经营情况、其工作岗位及业绩、考核情况等因素确定。独立董事津贴综合考虑行业情况、地区经济发展水平及公司实际情况等方面因素确定。 |
| 董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况 | 详见本节“三、（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计 | 详见本节“三、（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。公司董事、高级管理人员 2025 年度薪酬仍在确定过程中，其余部分待确定后再行披露。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况 | 公司董事和高级管理人员根据所任职务按照上级主管部门薪酬管理政策以及公司《董事和高级管理人员履职考核与薪酬管理制度》等规定进行考核。董事会薪酬与提名委员会组织对相关人员进行 2025 年度履职情况进行了考核，考核结果为称职。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排 | 公司根据上级主管部门以及行业监管部门的有关规定，对董事长以及高级管理人员绩效薪酬按规定比例实行递延支付。 |
| 公司董事和高级管理人员薪酬情况的相关说明 | 按照上级主管部门薪酬管理政策及公司薪酬考核管理制度规定核算的公司董事高管归属于之前年度薪酬为：夏宏建、李剑锋均为 30.61 万元、邱楠、江念南均为 25.90 万元，蒋晓刚、高金余、张兴旭均为 24.34 万元、刘宁 82.93 万元、校坚 81.74 万元、徐晓云 75.60 万元、周旭 37.46 万元、刘建玲 67.68 万元。属于市管金融企业负责人范畴的董事高管人员薪酬按规定清算调整。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况 | 未发生相关情况 |

(四)公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|--------|------|--|
| 张之浩 | 首席信息官 | 聘任 | 江念南先生因工作安排调整不再兼任首席信息官，董事会聘任张之浩先生为首席信息官 |
| 肖玲 | 董事 | 离任 | 工作安排调整 |
| 薛勇 | 董事 | 离任 | 工作安排调整 |
| 江念南 | 首席信息官 | 离任 | 工作安排调整，不再兼任首席信息官 |
| | 总工程师 | 离任 | 因到龄于 2026 年 1 月不再担任总工程师 |
| 潘志鹏 | 董事 | 选举 | 经公司股东推荐并经股东会选举通过，担任第四届董事会董事 |
| 周旭 | 职工董事 | 选举 | 经公司职工大会选举，担任第四届董事会职工董事 |
| 李剑锋 | 董事长、董事 | 离任 | 因到龄不再担任公司董事长、董事 |
| 夏宏建 | 董事长 | 选举 | 李剑锋先生因到龄于 2026 年 3 月不再担任公司董事长，董事会选举夏宏建先生为公司董事长 |

(五)近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况 | | | | | | 参加股东大会情况 |
|---------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|----------|
| | | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | |
| 夏宏建 | 否 | 8 | 8 | 1 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 陈玲 | 否 | 8 | 8 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 孙隽 | 否 | 8 | 8 | 6 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 成晋锡 | 否 | 8 | 8 | 6 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 潘志鹏 | 否 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 刘杰 | 否 | 8 | 8 | 6 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 毕胜 | 否 | 8 | 8 | 5 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 李雪 | 否 | 8 | 8 | 6 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 陈传明 | 是 | 8 | 8 | 3 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 王旻 | 是 | 8 | 8 | 5 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 吴梦云 | 是 | 8 | 8 | 7 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 周月书 | 是 | 8 | 8 | 4 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 张骁 | 是 | 8 | 8 | 5 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 周旭 | 否 | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 李剑锋(离任) | 否 | 8 | 8 | 0 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 肖玲(离任) | 否 | 4 | 4 | 4 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 薛勇(离任) | 否 | 7 | 7 | 5 | 0 | 0 | 否 | 0 |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

| | |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数 | 8 |
| 其中：现场会议次数 | 0 |
| 通讯方式召开会议次数 | 0 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 8 |

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

| 专门委员会类别 | 成员姓名 |
|-----------------|---------------------------------|
| 审计委员会 | 主任委员：吴梦云；委员：周月书、陈玲、张骁、周旭 |
| 薪酬与提名委员会 | 主任委员：陈传明；副主任委员：夏宏建；委员：王旻、张骁、毕胜 |
| 发展战略与 ESG 管理委员会 | 主任委员：夏宏建；副主任委员：陈玲；委员：陈传明、王旻 |
| 合规与风险管理委员会 | 主任委员：夏宏建；委员：孙隽、成晋锡、潘志鹏、刘杰、毕胜、李雪 |

注：报告期内，李剑锋先生担任发展战略与 ESG 委员会主任委员、薪酬与提名委员会副主任委员，其于 2026 年 3 月 6 日到龄离任，夏宏建先生担任发展战略与 ESG 委员会主任委员、薪酬与提名委员会副主任委员。肖玲女士于 2025 年 7 月 24 日离任董事及合规与风险管理委员会委员职务，薛勇先生于 2025 年 10 月 30 日离任董事及薪酬与提名委员会委员职务。股东会选举潘志

鹏先生为公司董事，职工大会选举周旭先生为公司职工董事，结合前述人员变动及实际情况，董事会对专门委员会组成人员进行了调整，由潘志鹏先生担任合规与风险管理委员会委员，毕胜先生担任薪酬与提名委员会委员，增补张骁先生、周旭先生为审计委员会委员，前述调整自2025年11月19日生效。

(二) 报告期内审计委员会召开6次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|------------|--|------------------|----------|
| 2025-3-10 | 审议董事会审计委员会2024年度履职情况报告、关于公司2024年年度报告的议案、2024年度财务决算报告、2024年度利润分配预案、关于公司2025年度中期利润分配授权的议案、2024年度内部控制评价报告、关于聘请2025年度审计机构的议案、关于预计2025年度日常关联交易的议案、关于公司前次募集资金使用情况报告的议案、关于2024年度会计师事务所履职情况评估及对会计师事务所履行监督职责情况的报告，听取审阅关于2024年年报审计工作的总结报告、公司2024年度重要经营管理事项实施情况检查报告、内部审计2024年度工作报告和2025年度工作计划 | 通过所审议议案，对审阅事项无异议 | / |
| 2025-4-25 | 审议关于公司2025年第一季度报告的议案，审阅公司《2025年一季度内部审计工作情况报告》 | 通过所审议议案，对审阅事项无异议 | / |
| 2025-8-19 | 审议关于公司2025年半年度报告的议案、2025年中期利润分配方案、关于修订《南京证券股份有限公司董事会审计委员会实施细则》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司关联交易管理办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司募集资金管理办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司内部审计工作管理办法》的议案，审阅《2025年上半年度重要经营管理事项实施情况检查报告》《2025年上半年度内部审计工作情况报告》 | 通过所审议议案，对审阅事项无异议 | / |
| 2025-10-24 | 审议关于公司2025年第三季度报告的议案、2025年1-9月内部审计工作情况报告 | 通过所审议议案 | / |
| 2025-11-14 | 审议关于公司向特定对象发行A股股票涉及关联交易的议案 | 通过所审议议案 | / |
| 2025-12-29 | 审议南京证券股份有限公司2025年年度审计计划 | 通过所审议议案 | / |

(三) 报告期内薪酬与提名委员会召开4次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|-----------|---|---------|----------|
| 2025-1-6 | 审议关于变更首席信息官的议案 | 通过所审议议案 | / |
| 2025-3-10 | 审议董事会薪酬与提名委员会2024年度履职情况报告、关于公司董事2024年度履职考核及薪酬情况的议案、关于公司高级管理人员2024年度履职考核及薪酬情况的议案 | 通过所审议议案 | / |
| 2025-7-23 | 审议关于提名董事候选人的议案 | 通过所审议议案 | / |
| 2025-8-19 | 审议关于修订《南京证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员履职考核与薪酬管理制度》的议案 | 通过所审议议案 | / |

(四) 报告期内发展战略与ESG管理委员会召开3次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|-----------|--|---------|----------|
| 2025-3-10 | 审议董事会发展战略与ESG管理委员会2024年度履职情况报告、2024年度环境、社会和公司治理(ESG)报告、关于确定公司2025年度自营投资业务规模的议案、关于调整组织机构的议案 | 通过所审议议案 | / |
| 2025-6-3 | 审议关于延长公司向特定对象发行A股股票股东大会决议及相关授 | 通过所审议议案 | / |

| | | | |
|-----------|--|---------|---|
| | 权有效期的议案、关于公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的议案、关于公司组织架构优化调整的议案 | | |
| 2025-8-19 | 审议 2025 年度“提质增效重回报”行动方案 2025 年上半年度落实情况报告 | 通过所审议议案 | / |

(五) 报告期内合规与风险管理委员会召开4次会议

| 召开日期 | 会议内容 | 重要意见和建议 | 其他履行 职责情况 |
|------------|---|---------|--------------|
| 2025-3-10 | 审议董事会合规与风险管理委员会 2024 年度履职情况报告、2024 年度合规报告、2024 年度合规管理有效性评估报告、2024 年度内部控制评价报告、反洗钱 2024 年度报告、2024 年度风险管理与风险控制指标执行情况报告、关于确定公司 2025 年度风险控制指标体系的议案、关于确定公司 2025 年度自营投资业务规模的议案、2024 年度信息技术管理专项报告暨网络和信息安全管理年报 | 通过所审议议案 | / |
| 2025-6-3 | 审议关于资产管理业务相关授权的议案 | 通过所审议议案 | / |
| 2025-8-19 | 审议 2025 年度中期合规报告、2025 年上半年度风险管理与风险控制指标执行情况报告、关于修订公司章程及附件的议案、关于修订《南京证券股份有限公司合规管理实施办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司全面风险管理纲要》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司独立董事制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司董事会秘书工作制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司对外担保管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司信息披露事务管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司投资者关系管理制度》的议案 | 通过所审议议案 | / |
| 2025-10-24 | 审议关于修订《南京证券股份有限公司总裁工作细则》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司“三重一大”决策制度实施办法》的议案 | 通过所审议议案 | / |

(六) 存在异议事项的具体情况
 适用 不适用

六、 审计委员会发现公司存在风险的说明
 适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、 报告期内股东会、董事会会议情况及决议内容
(一) 股东会会议情况

报告期内，公司共召开 2 次股东会，各次会议所审议事项均获得通过。

| 会议届次 | 召开日期 | 会议决议 |
|--------------|-----------|---|
| 2024 年年度股东大会 | 2025-6-30 | 审议并通过：公司 2024 年度董事会工作报告、公司 2024 年度监事会工作报告、关于 2024 年度独立董事述职报告的议案、关于公司 2024 年年度报告的议案、公司 2024 年度财务决算报告、公司 2024 年度利润分配方案、关于公司 2025 年度中期利润分配授权的议案、关于确定公司 2025 年度自营投资业务规模的议案、关于预计 2025 年度日常关联交易的议案、关于延长公司向特定对象发行 A 股股票股东大会决议及相关授权有效期的议案、关于聘请 2025 年度审计机构的议案、关于公司董事 2024 年度履职考核及薪酬情况的议案、关于公司监事 2024 年度履职考核及薪酬情况的议案 |

| | | |
|----------------|------------|---|
| 2025年第一次临时股东大会 | 2025-11-19 | 审议并通过：关于修订公司章程及附件的议案、关于修订《南京证券股份有限公司独立董事制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司关联交易管理办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司募集资金管理办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员履职考核与薪酬管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司对外担保管理制度》的议案、关于选举第四届董事会董事的议案 |
|----------------|------------|---|

（二）董事会会议情况

报告期内，董事会共召开 8 次会议，全体董事均按规定出席了会议，各次会议所审议事项均获得通过。除依法回避表决的情况外，董事对所审议议案均为赞成票。

| 会议届次 | 召开日期 | 会议决议 |
|--------------|------------|---|
| 第四届董事会第七次会议 | 2025-1-10 | 审议并通过：关于变更首席信息官的议案 |
| 第四届董事会第八次会议 | 2025-3-21 | 审议并通过：2024 年度董事会工作报告、2024 年度总裁工作报告、关于 2024 年度独立董事述职报告的议案、关于董事会专门委员会 2024 年度履职情况报告的议案、关于公司 2024 年年度报告的议案、2024 年度财务决算报告、2024 年度利润分配预案、关于公司 2025 年度中期利润分配授权的议案、2024 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告、2024 年度合规报告、2024 年度合规管理有效性评估报告、2024 年度内部控制评价报告、反洗钱 2024 年度报告、2024 年度风险管理与风险控制指标执行情况报告、关于确定公司 2025 年度风险控制指标体系的议案、关于确定公司 2025 年度自营投资业务规模的议案、关于预计 2025 年度日常关联交易的议案、关于聘请 2025 年度审计机构的议案、关于公司前次募集资金使用情况报告的议案、关于调整组织机构的议案、关于 2024 年度会计师事务所履职情况评估及董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告、关于公司董事 2024 年度履职考核及薪酬情况的议案、关于公司高级管理人员 2024 年度履职考核及薪酬情况的议案、2024 年度信息技术管理专项报告暨网络和信息安全管理年报、关于召开 2024 年年度股东大会的议案 |
| 第四届董事会第九次会议 | 2025-4-29 | 审议并通过：关于公司 2025 年第一季度报告的议案 |
| 第四届董事会第十次会议 | 2025-6-6 | 审议并通过：关于延长公司向特定对象发行 A 股股票股东大会决议及相关授权有效期的议案、关于公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的议案、关于资产管理业务相关授权的议案、关于公司组织架构优化调整的议案 |
| 第四届董事会第十一次会议 | 2025-7-25 | 审议并通过：关于提名董事候选人的议案、关于召开临时股东大会的议案 |
| 第四届董事会第十二次会议 | 2025-8-29 | 审议并通过：关于公司 2025 年半年度报告的议案、2025 年中期利润分配方案、2025 年度中期合规报告、2025 年上半年度风险管理与风险控制指标执行情况报告、关于修订《南京证券股份有限公司全面风险管理纲要》的议案 |
| 第四届董事会第十三次会议 | 2025-10-30 | 审议并通过：关于公司 2025 年第三季度报告的议案、关于修订公司章程及附件的议案、关于修订《南京证券股份有限公司独立董事制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司关联交易管理办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司募集资金管理办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员履职考核与薪酬管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司对外担保管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司总裁工作细则》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司“三重一大”决策制度实施办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司合规管理实施办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司内部审计工作管理办法》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司董事会审计委员会实施细则》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司信息披露事务管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司董事会秘书工作制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》的议案、关于修订《南京证券股份有限公司 |

| | | |
|--------------|------------|---|
| | | 投资者关系管理制度》的议案、关于调整董事会部分专门委员会人员组成的议案 |
| 第四届董事会第十四次会议 | 2025-11-19 | 审议并通过：关于公司向特定对象发行 A 股股票涉及关联交易的议案、关于公司向特定对象发行 A 股股票相关授权的议案 |

八、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

| | |
|------------------------|--------|
| 母公司在职员工的数量 | 2,092 |
| 主要子公司在职员工的数量 | 233 |
| 在职员工的数量合计 | 2,325 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 182 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 研究人员 | 62 |
| 投行人员 | 187 |
| 经纪业务人员 | 1,405 |
| 资产管理业务人员 | 74 |
| 证券投资业务人员 | 53 |
| 财务人员 | 92 |
| 信息技术人员 | 194 |
| 其他人员 | 258 |
| 合计 | 2,325 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 博士 | 8 |
| 硕士 | 864 |
| 本科 | 1,360 |
| 专科及以下 | 93 |
| 合计 | 2,325 |

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司根据市场化原则，建立了具有市场竞争力的薪酬机制，并将“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念融入薪酬管理，实施稳健薪酬政策。公司员工的薪酬主要由基本工资、绩效奖金、津贴补贴和相关福利、中长期激励等组成。基本工资根据员工所在岗位、能力、价值核定；绩效奖金与公司经济效益和员工目标任务的完成情况挂钩；依据业务发展需要，对符合条件的员工给予相应津贴补贴；按照国家法律法规的规定，公司为员工提供相应的职工福利，为员工缴纳各项法定社会保险及公积金，并按属地化原则进行管理；公司结合实际情况为符合条件的员工办理企业年金和补充医疗保险；根据自身经营发展情况，在符合监管政策的前提下，探索实施中长期激励措施，逐步完善薪酬的长效激励机制。

(三) 培训计划

适用 不适用

2025年，公司围绕行业发展趋势、监管要求、公司战略目标、业务发展以及员工培训需求，聚焦党建、企业文化、财富管理、投资研究、投行业务、风控合规、金融科技、综合管理、安全生产等内容组织内部培训210余场，组织员工参加各类外部培训120余场，同时，针对新员工、青年骨干、内训师、中层干部等人群开展多场专项培训，持续提升培训的前瞻性、系统性、针对性和实效性。2026年，公司将围绕建设“国内一流的现代投资银行”战略目标，继续完善“以业务发展为导向”的员工培训体系，为公司高质量发展提供坚实的人才支撑。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

九、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司根据《上市公司章程指引》等规定并结合实际情况，对《公司章程》中利润分配政策的相关条款进行了修订，修订后的主要规定如下：

1.利润分配原则和利润分配形式。公司将按照“同股同权、同股同利”的原则，根据各股东持有的公司股份比例进行分配。公司实施连续、稳定、积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报。公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司的利润分配方案应充分考虑公司净资本充足率、业务发展情况等因素。在公司盈利、符合证券公司净资本等监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。

2.发放现金分红、股票股利的具体条件。公司实施现金分红时，应综合考虑内外部因素、董事的意见和股东的期望，在无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，在不影响公司正常经营的基础上以及在公司当年实现的净利润为正数、当年末公司累计未分配利润为正数且资本公积为正的情况下，公司董事会根据公司的资金情况提议公司进行年度或中期现金分配，公司的现金股利政策目标为公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润（根据相关规定扣除公允价值变动收益等部分）的20%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以发放股票股利；公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步，公司在面临净资本约束或现金流不足时可考

考虑采用发放股票股利的利润分配方式。公司采取股票方式分配股利的，应结合公司的经营状况和股本规模，充分考虑成长性、每股净资产摊薄等因素。当公司最近一年审计报告为非无保留意见或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见的，可以不进行利润分配。

3.差异化的现金分红政策。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力、是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照上述第③项规定处理。现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

报告期内，公司 2024 年年度股东会审议通过了《公司 2024 年度利润分配方案》《关于公司 2025 年度中期利润分配授权的议案》，董事会根据股东会授权制定了 2025 年度中期利润分配具体方案。公司根据前述决议于报告期内向全体股东合计派发 2024 年年度现金红利 2.95 亿元（含税），2024 年度公司现金分红（包括 2024 年中期已分配的现金红利）总额 4.72 亿元，占公司 2024 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 47.11%；向全体股东派发 2025 年度中期现金红利合计 1.84 亿元（含税），占 2025 年半年度合并报表归属于母公司股东净利润的 29.69%。报告期内，公司股东会以特别决议方式审议通过了《关于修订公司章程及附件的议案》，对现金股利政策目标等利润分配条款进行了完善，公司的利润分配政策及其调整符合规定；公司实施的利润分配符合监管要求及《公司章程》、股东分红回报规划等规定，股东会审议相关议案时对中小股东单独计票，程序合规透明，投资者的合法权益得到了有效保护。

（二）现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

| | |
|------------------------------------|-------|
| 是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求 | √是 □否 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰 | √是 □否 |
| 相关的决策程序和机制是否完备 | √是 □否 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用 | √是 □否 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护 | √是 □否 |

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正, 但未提出现金利润分配方案预案的, 公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| 每 10 股送红股数 (股) | 0 |
| 每 10 股派息数 (元) (含税) | 1.30 |
| 每 10 股转增数 (股) | 0 |
| 现金分红金额 (含税) | 536,288,275.30 |
| 合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 1,077,653,543.98 |
| 现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%) | 49.76 |
| 以现金方式回购股份计入现金分红的金额 | 0.00 |
| 合计分红金额 (含税) | 536,288,275.30 |
| 合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%) | 49.76 |

注: 1.公司于 2025 年 9 月实施了 2025 年中期利润分配, 每 10 股派发现金红利 0.50 元 (含税), 合计派发现金红利 184,318,051.70 元。上表列示的现金分红金额包含前述已实施的 2025 年度中期分红及拟提交股东会审议的《2025 年度利润分配预案》确定的分红金额。

2.公司第四届董事会第十六次会议于 2026 年 4 月 24 日审议通过《2025 年度利润分配预案》, 公司拟向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元 (含税), 按公司 2025 年末总股本计算, 拟派发现金红利 351,970,223.60 元 (含税)。前述方案尚需提交股东会审议。

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| 最近三个会计年度累计现金分红金额 (含税) (1) | 1,303,051,370.37 |
| 最近三个会计年度累计回购并注销金额(2) | 0.00 |
| 最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2) | 1,303,051,370.37 |
| 最近三个会计年度年均净利润金额(4) | 918,771,111.27 |
| 最近三个会计年度现金分红比例 (%) (5)=(3)/(4) | 141.83 |
| 最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润 | 1,077,653,543.98 |
| 最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润 | 2,610,062,742.26 |

十、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

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司根据上级部门相关政策及公司有关制度规定，综合公司整体经营业绩及年度经营目标实现情况，以高级管理人员年度目标任务完成情况为基础，结合其道德品行、职业操守、工作作风、组织协调能力、合规管理有效性、经营管理和执业行为合规性、廉洁从业、反洗钱以及践行行业和公司文化理念等方面情况进行综合考核，按规定实施薪酬分配。公司将高级管理人员个人收入与整体经营业绩、个人分管工作业绩及合规诚信执业等情况紧密挂钩，激励与约束相结合，调动其工作积极性，推动经营管理水平和发展质量的提升。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

(一) 内部控制责任声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。董事会审计委员会对公司建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。公司董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，于内部控制评价报告基准日（2025年12月31日），公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

(二) 建立财务报告内部控制的依据

公司依据《企业内部控制基本规范》《证券公司内部控制指引》等相关规定，建立健全财务报告内部控制体系。

(三) 内部控制制度建设情况

公司根据法律法规和相关监管规定，建立了较为完善的内部控制制度体系。报告期内，公司根据监管规则变化并结合实际情况，对《公司章程》及股东会、董事会和

相关专门委员会议事规则、总裁工作细则、独立董事制度、董事会秘书工作制度以及信息披露、募集资金、关联交易、对外担保、董事和高级管理人员薪酬考核、投资者关系等专项管理制度进行了修订完善，进一步健全完善了内部治理制度体系；对合规管理、投资银行业务、资产管理业务、经纪业务、金融衍生品等方面的规章制度进行细化与完善，强化管控机制，确保内控机制有效运转。合规管理方面，修订完善子公司管理、风控合规人员管理、采购管理、反洗钱等方面制度，进一步强化重点领域的合规管控；投资银行业务方面，修订完善项目立项、尽职调查、发行承销管理、资产证券化管理等方面制度，进一步加强投行业务流程管理，强化执业管理与风险管控，提高投行项目质量与合规运行效能；资产管理业务方面，修订完善募集销售、产品管理等方面的制度，优化产品发行及变更审议流程，强化募集销售管理，进一步规范资产管理业务内部控制体系；经纪业务方面，修订完善业务管理、营销管理、金融产品、基金投顾等方面制度，细化业务操作规程，促进业务规范、稳健发展；金融衍生品方面，修订完善了量化投资业务制度，强化场外衍生品业务交易的流程管理和风险管控。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十二、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司建立了较为完善的子公司管理制度体系，对子公司治理及人员、业务经营、财务、合规风控、信息报告、内部审计等方面的管理要求作出了明确规定。公司依法向子公司推荐或委派董事、高级管理人员，依法参与子公司重大事项决策或监督，子公司领导班子成员接受公司党委的年度考核；子公司经营管理规划服务和服从于公司整体发展战略，公司对其重要经营管理事项按规定权限履行必要决策程序。公司对子公司经营目标完成情况进行跟踪考核；子公司会计机构负责人采取委派制，会计政策与公司保持一致，公司将子公司纳入全面预算管理体系，按规定执行财务管理相关要求；公司将子公司纳入合规及全面风险管理体系，公司的内控部门对子公司进行检查、审计，监督防范经营管理风险；子公司按规定履行信息报告义务，其主要负责人是信息报告的责任人。报告期内，公司持续加强对子公司的管理和监督，对子公司实施有效控制，确保其经营管理符合公司整体战略规划和规范性要求，子公司经营保持稳健。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十三、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制情况进行了审计。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）认为，公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。详见与本报告同日在上交所网站披露的《南京证券股份有限公司2025年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司在上市公司治理专项行动中自查存在的问题已予以整改，详见公司2021年年度报告“第四节 公司治理”“十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况”。

十五、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

十六、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见与本报告同日于上交所网站披露的《南京证券股份有限公司2025年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

| 对外捐赠、公益项目 | 数量/内容 | 情况说明 |
|-----------|----------|-------------------------|
| 总投入（万元） | 1,194.35 | 包括开展“一司一县”结对帮扶、公益慈善捐赠等。 |
| 其中：资金（万元） | 1,193 | |
| 物资折款（万元） | 1.35 | |
| 惠及人数（人） | 约 49,000 | |

具体说明

适用 不适用

2025年是“十四五”规划收官与“十五五”战略谋划的关键之年。公司力行公益慈善之举，在纾解群众急难愁盼中弘扬中华传统美德，扎实开展公益慈善和志愿服务，以实际行动践行中国特色金融文化和证券行业核心理念。公司连续四届蝉联“全国文明单位”称号，连续两年被中国红十字会授予“中国红十字奉献奖章”，连续三届被江苏省人民政府授予“江苏慈善奖”，连续两届被南京市人民政府授予“南京慈善奖”，连续两届荣获“长三角慈善之星”，获评第三届“江苏慈善之星”爱心单位称号等。

1.公司2025年向在南京市慈善总会冠名设立的“南京证券慈善基金”注资500万元，在助学兴教、扶贫济困等方面持续注入金融力量。公司的分支机构、子公司，广泛开展困难群众慰问、特殊儿童关怀等行动，以微光成炬，传递温暖真情。

2.持续发动组织职工献爱心。积极响应南京市“慈善一日捐”活动倡议，公司及员工捐款合计200万元，主要用于扶老、助孤以及元旦、春节前夕“情暖金陵”项目等，以实际行动为公益慈善事业贡献力量。

3.守望相助驰援灾后重建。通过南京市慈善总会，向日喀则市慈善总会捐赠资金，定向用于西藏日喀则地区抗震救灾和灾区群众基本生活保障，帮助受灾群众渡过难关、重建美好家园；向中华慈善总会捐赠专款，驰援香港大埔宏福苑火灾后续救援以及灾后重建等，彰显守望相助的同胞深情。

4.关心关爱妇女儿童和见义勇为人员。通过南京市慈善总会，向江苏省妇女儿童福利基金会实施捐赠，支持女大学生就业创业，帮助增强求职技能、拓展就业渠道、培育创业能力等；向南京市见义勇为基金会实施捐赠，用于维护见义勇为人员的合法权益，以企业担当厚植社会正气。通过向宁夏回族自治区妇联捐赠帮扶资金，参与“小树苗”困境儿童关爱行动，针对性实施专业化、精细化的关爱帮扶。

5.扎实开展帮扶共建结硕果。向南京市高淳区慈善总会捐赠资金，帮助建设的高淳区阳江镇乡村振兴服务站已投入使用，打造集农业技能培育、创新创业孵化、农产品展示展销、电商直播带货于一体的全链条综合服务平台，助力当地实现乡村繁荣的全面发展新格局。同时，选派骨干员工扎根高淳区太平村任驻村第一书记，以务实举措深入贯彻落实南京市委关于“双结对、双促进”工作部署。

6.广泛开展志愿服务践行初心。构建学雷锋活动长效机制，印发专项实施意见和倡议书，推动志愿服务融入日常、化作经常。在全公司范围内倡议开展“赓续雷锋精神·践行时代担当”主题活动，基层党团组织持续开展学雷锋活动，上海分公司荣获“金融系统学雷锋活动示范点”称号，风险管理部员工荣获“金融系统学雷锋模范”称号。连续12年组织开展无偿献血活动，被南京红十字血液中心授予“公益献血单位 爱心铸健康”奖杯。持续组织干部员工参与义务植树、“六一”关爱儿童、夏季送清凉、金秋送暖等主题志愿服务活动，不断擦亮“宁证先锋”志愿服务品牌底色。2025年，公司参与志愿服务的员工近800人，服务总时长超过1.4万小时。

十七、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

| 扶贫及乡村振兴项目 | 数量/内容 | 情况说明 |
|------------------------|----------|--|
| 总投入（万元） | 537 | 向宁夏同心县、宁夏海原县、贵州从江县、云南永善县、云南昆明五华区、南京市高淳区阳江镇、江苏丰县、泗阳县，河南桐柏县，陕西柞水县捐赠帮扶资金。 |
| 其中：资金（万元） | 537 | |
| 物资折款（万元） | / | |
| 惠及人数（人） | 约 47,900 | |
| 帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等） | | 详见具体说明 |

具体说明

适用 不适用

2025年，公司坚持以服务国家战略为己任，深入贯彻党中央关于全面推进乡村振兴的决策部署，主动发挥资本市场功能作用，靶向施策落实结对帮扶，强化功能作用发挥，在开展“保险+期货”项目中践行金融为民理念；积极丰富形式精准施策，在支持乡村振兴中彰显金融担当，以金融之笔绘就助力乡村振兴新答卷。

公司充分发挥金融专业优势，依托期货市场已上市的农业期货期权品种，将期货期权风险对冲功能与农业保险产品相结合，以“保险+期货”业务模式为依托，为农业产业提供市场化、普惠性的价格风险管理。2025年，公司在江苏、陕西、新疆等地推进“保险+期货”项目超百个，覆盖主要农产品品种，为上千户“三农”主体提供价格风险管理服务，帮助农户增收。公司专门捐赠资金为宁夏海原县树台乡的玉米种植主体补贴“保险+期货”项目保费，稳定农户收益预期，助力农民增收致富。

为深入贯彻落实中国证监会关于促进乡村振兴工作的决策部署，积极响应中国证券业协会“巩固拓展结对帮扶成果，担当推进乡村振兴新使命”倡议，公司自2021年作为首批证券公司参与签署《证券行业促进乡村振兴公益行动发起人协议》以来，持续深化与宁夏同心县、宁夏海原县、贵州从江县、云南永善县的“一司一县”结对帮扶，坚持因地制宜、综合施策，画好共同富裕同心圆。

在宁夏同心县，重点发力产业帮扶领域。在下马关镇下垣村落成农用机械停放棚，完善农业社会化服务；完成红城水红军西征陈列室等改造提升项目，保护传承红色资源，推动红色旅游发展。在王团镇帮助建成肉牛滩羊胚胎工程技术研究中心，助力当地特色产业可持续发展。在马高庄乡沟滩村完成小杂粮加工厂设备提升项目，助力村集体生产加工能力提质增效。在兴隆乡王团村实施紫薯产业分拣车间建设项目，推动农产品向深加工产业领域延伸，助力产业链升级。面向同心县规上企业人员组织开展了4次金融知识培训，累计参与130人。

在宁夏海原县，产业帮扶方面，在西安镇白吉村帮助绿色农产品加工厂采购苦荞茶生产线，有效推动农业加工规模化、标准化；完成关桥乡冯湾村育苗基地改造项目，

助力升级基地环境和给排水系统。文化帮扶方面，在树台乡大嘴村建成篮球文化广场，丰富居民体育文化生活。人才帮扶方面，向海原县树台乡大嘴村委派驻村工作队员，持续助力乡村振兴事业发展。其他帮扶方面，在树台乡大嘴村援建村民“幸福之家”，为孤寡老人、困难群体提供基础生活服务，推动宜居宜业和美乡村建设。

在贵州从江县，产业帮扶方面，完成秋里村三组至六组的产业路硬化，并接续实施村寨至百香果基地的产业路硬化项目，降低农产品运输成本与损耗，助力特色百香果产业发展。公益帮扶方面，资助建设的秋里小学读书长廊落成，改善了学生阅读环境，惠及周边村寨近 300 名学生；帮助秋里村实施地质灾害避险搬迁配套工程项目，通过完善供水管、护栏等基础设施，改善农村生产生活条件。生态帮扶方面，在秋里村实施道路修缮提质工程，保障村民日常出行安全。文化帮扶方面，援建的秋里村东宁寨苗族鼓楼已落成，可满足苗族同胞开展传承和发展优秀传统文化的需要；在鼓楼旁空地建设乡村文化传播站，进一步丰富村民精神文化生活。

在云南永善县，通过公益帮扶覆盖当地教育、医疗和基础保障等民生领域，帮助青胜乡中心校购置教学设备，面向全校学生开展伙食补助；帮助青胜乡 5 个卫生室购置制氧机、心电监护仪等医疗器材，帮助卫生院购入全自动化学发光测定仪，有效提升医疗服务设施水平；完成青胜乡道路维修保通项目，建设山体挡墙，治理道路垮塌；在青胜乡实施集镇赶场大路、吴场坪道路维护项目。文化帮扶方面，在青胜社区建成的 200 米健身步道的基础上，开展二期项目建设，持续提升集镇环境与形象。产业帮扶方面，在青胜乡完成建设产业路 8.5 公里，方便农用机械通行，促进农业产业发展。生态帮扶方面，在青胜乡油菜花观光区附近实施人居环境整治提升项目，促进人与自然和谐共生。组织帮扶方面，帮助青胜乡改造升级乡党支部及职工活动室，为开展联学联建活动等提供良好的空间阵地。其他帮扶方面，完成青胜社区村委会群众办事场所更新改造，并配备办公设备设施。

公司在云南昆明市五华区捐赠专项资金，用于实施西翥街道两个区域片段的太阳能路灯安装项目。子公司宁证期货分别向江苏泗阳县和丰县、河南桐柏县、陕西柞水县捐赠资金，用于支持农产品电商销售、紫苏种植机械化转型、羊肚菌种植基地建设、木耳产业振兴等项目，多点发力激活乡村振兴内生动力。

十八、其他

√适用 □不适用

（一）合规体系建设情况

公司根据中国证监会相关规定，遵循全面性原则和共同尽责原则，建立了自上而下，覆盖各单位、贯穿全过程的合规管理体系，并对各层级管理主体承担的合规管理职责进行了明确划分。董事会是公司合规管理的最高决策机构，决定公司合规管理目标，审议批准合规管理基本制度，对公司合规管理的有效性承担责任。经营管理层建立健全合规管理组织架构，倡导和培育合规管理文化，支持合规管理工作开展。合规总监作为合规负责人，全面负责组织、协调公司合规管理工作，直接向董事会负责，履行合规审查、监督、检查和报告职责。合规管理部在合规总监领导下，开展具体合规管理工作，采取事前、事中和事后的合规管理措施，识别合规风险，监督公司制度的贯彻执行。各部门、分支机构及子公司负责人和合规风控专员，负责推进本单位对监管规定和规章制度的贯彻执行，配合合规部门工作，对本单位合规运营承担责任。

报告期内，公司持续加强合规队伍建设，组建覆盖各业务条线的专业合规团队，通过组织开展内外部培训及同业交流，强化监管规定与业务实操的深度融合，通过专业赋能打通业务发展与合规管理的协同通道，让合规成为业务高质量发展的坚实支撑；同时，不断优化考核指标，修订《风控合规人员管理办法》《风控合规人员绩效考核办法》，以绩效考核为抓手强化风控合规专员管理，提升合规管理精细化水平。

（二）合规和稽核检查工作情况

报告期内，合规管理部通过独立检查、联合检查和委托检查等多种形式，对业务部门、分支机构、子公司开展检查共 120 余次，涵盖投资银行、经纪、自营等主要业务，以及廉洁诚信从业、员工执业行为、反洗钱管理等专项内容。通过扩大合规检查覆盖范围，定位合规风险防控重点，及时发现和反馈相关单位在制度健全与执行中存在的问题和不足，并督促检查对象整改，筑牢公司合规管理防线。

报告期内，公司稽核部门共实施内部审计项目 60 个，其中分支机构负责人强制离岗审计项目 26 个，离任审计项目 18 个，对相关业务、总部部门、子公司及公司重要经营管理事项实施情况等开展专项审计项目 15 个，高管人员任中审计项目 1 个。

（三）证券经纪人情况

截至报告期末公司共有证券经纪人 135 名。公司制定了《证券经纪人管理办法》等管理制度，明确规定了证券经纪人招录、委托合同签署、培训、执业行为管理等工作的操作流程和审批程序。公司建立了证券经纪人信息查询系统、客户异常交易监控系统、执业支持系统等技术系统，为证券经纪人执业和管理提供支持。公司风险管理部门对证券经纪人客户交易情况进行监控，经纪业务管理部门对相关客户进行回访，

合规管理、内部审计等部门对证券经纪人管理工作进行监督检查，通过强化制度约束和落实，加强日常监督和管理，防范和控制相关风险。

（四）信息披露工作情况

报告期内，公司根据监管新规及时修订公司《信息披露事务管理制度》，进一步完善信息披露管理制度体系；通过加强信息披露工作培训和日常宣导，积极提升董事高管和有关人员的信息披露合规意识；认真做好信息披露以及信息保密和知情人登记等工作。报告期内公司共披露定期报告 4 份，临时公告 50 份，真实、准确、完整、及时、公平地披露了重大信息，信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，平等有效地保障了投资者的知情权。

（五）投资者关系管理情况

公司高度重视投资者关系管理工作。报告期内公司举办了 3 次业绩说明会，董事长、总裁、财务总监、董事会秘书及独立董事出席会议，管理层主要成员参加会议，介绍经营发展情况，积极回应投资者关切。公司通过上证 e 互动、投资者热线、邮件以及股东会现场会议等途径与投资者保持沟通交流，解答投资者咨询提问，听取投资者意见和建议，努力增进投资者对公司的了解和认同。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间 | 是否有履行期限 | 承诺期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|--------------|--------|---|--|----------|---------|--------------|----------|----------------------|-----------------|
| 与首次公开发行相关的承诺 | 解决同业竞争 | 南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司、南京紫金投资集团有限责任公司 | 目前不存在法律、法规和规范性文件所规定的与公司构成同业竞争的业务和经营;未来不会在任何地域以任何形式从事法律、法规和规范性文件所规定的与公司构成同业竞争的活动;针对公司下属投资公司的拟投资项目,保证将不与其竞争该等投资机会;未来不会向与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供营销渠道、客户信息等商业机密;不会利用对公司控制关系损害公司及其他股东(特别是中小股东)的合法权益,并将充分尊重和保证公司的独立经营和自主决策。 | IPO前 | 否 | 持续有效 | 是 | 不适用 | 不适用 |
| | 解决关联交易 | 南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司、南京紫金投资集团有限责任公司、南京新工投资集团有限责任公司、南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司 | 将尽可能避免和减少与公司之间的关联交易,对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,将遵循市场交易的公正、公平、公开的原则,依法签订协议,履行合法程序,履行信息披露义务和办理相关手续,保证不通过交易、垫付费用、对外投资、担保和其他方式直接或间接侵占公司资金、资产,或者利用控制权操纵、指使公司或者公司董事、监事、高级管理人员以及其他方式从事损害公司及其他股东的合法权益的行为。 | IPO前 | 否 | 持续有效 | 是 | 不适用 | 不适用 |
| 与再融资相关的承诺 | 股份限售 | 南京紫金投资集团有限责任公司 | 自公司2020年非公开发行股票发行结束之日起60个月内不转让本次认购的股份。 | 2019年8月 | 是 | 发行结束之日起60个月内 | 是 | 不适用 | 不适用 |
| | 股份限售 | 南京紫金投资集团有限责任公司 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起60个月内不转让本次认购的股份。 | 2023年4月 | 是 | 发行结束之日起60个月内 | 是 | 不适用 | 不适用 |
| | 股份限售 | 南京新工投资集团有限责任公司、南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起36个月内不转让本次认购的股份。 | 2025年12月 | 是 | 发行结束之日起36个月内 | 是 | 不适用 | 不适用 |
| | 股份 | 西安博成基金管理有限公司-博 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起6 | 2025年 | 是 | 发行结束之日 | 是 | 不适用 | 不适用 |

| | | | | | | | | |
|------|---|--|---------|---|--------------|---|-----|-----|
| 限售 | 成高新明毅私募证券投资基金、财通基金管理有限公司、珠海利民道阳股权投资基金（有限合伙）、江苏国有企业混合所有制改革基金（有限合伙）、江苏高投毅达绿色转型产业投资基金（有限合伙）、华鑫证券有限责任公司-华鑫证券鑫泽3号集合资产管理计划、南昌市国金产业投资有限公司、吴雪良、南京长江发展股份有限公司、江苏金财投资有限公司、华富瑞兴投资管理有限公司、广东仟贝私募基金管理有限公司-仟贝长盈稳健2号私募证券投资基金、华安证券资产管理有限公司、国泰基金管理有限公司、华泰资产管理有限公司、广发证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、诺德基金管理有限公司 | 个月内不转让本次认购的股份。 | 12月 | | 起6个月内 | | | |
| 股份限售 | 南京紫金投资集团有限责任公司 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起18个月内，紫金集团及其控制的企业不得以任何方式转让本次发行前持有的公司股份，但在紫金集团控制的不同主体之间进行转让的除外。 | 2025年6月 | 是 | 发行结束之日起18个月内 | 是 | 不适用 | 不适用 |

注：1.报告期内，南京紫金投资集团有限责任公司于2020年认购的26,572,187股公司非公开发行限售股限售期届满，于2025年11月6日上市流通。

2.公司2025年12月向特定对象发行的股票于2025年12月26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等手续。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

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、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、重要会计政策变更

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 会计政策变更的内容和原因 | 受重要影响的报表项目名称 | 影响金额 |
|---|--------------|-----------------|
| 财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，并于12月24日与相关部门联合发布《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业2025年年报工作的通知》。根据上述规定，公司对于频繁买卖仓单以赚取差价、不提取仓单对应商品实物的交易，适用《企业会计准则第22号——金融工具确认计量》，将收取对价与所出售仓单的账面价值的差额计入投资收益。对于按照合同约定取得的仓单，公司在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有仓单。公司自2025年1月1日起执行上述规定，并对可比期间财务报表数据进行追溯调整。本次追溯调整对公司可比期间的资产负债表、利润表结果均无重大影响。 | 2024年投资收益 | -2,998,223.38 |
| | 2024年其他业务收入 | -415,863,279.00 |
| | 2024年其他业务成本 | -418,861,502.38 |

调整过程及其他说明

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2024年度合并报表数据 | | |
|--------|------------------|------------------|-----------------|
| | 调整前 | 调整后 | 调整数 |
| 投资收益 | 1,072,783,026.48 | 1,069,784,803.10 | -2,998,223.38 |
| 其他业务收入 | 423,707,470.37 | 7,844,191.37 | -415,863,279.00 |

| | | | |
|--------|----------------|------|-----------------|
| 其他业务成本 | 418,861,502.38 | 0.00 | -418,861,502.38 |
|--------|----------------|------|-----------------|

2、重要会计估计变更

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

公司于2026年4月24日召开第四届董事会第十六次会议，会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》。

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

| | 现聘任 |
|------------------------|------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 天衡会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬 | 75 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 7年 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 陈笑春、张阳阳 |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限 | 2年 |

| | 名称 | 报酬 |
|--------------|------------------|-----|
| 内部控制审计会计师事务所 | 天衡会计师事务所（特殊普通合伙） | 13 |
| 保荐人 | 红塔证券股份有限公司 | 260 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经2024年年度股东会审议通过，公司续聘天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务报告及内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、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

报告期内，公司股东会审议通过了《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》（详见 2025 年 3 月 22 日披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》）。报告期内公司与关联人发生的日常关联交易情况详见本报告“第八节 财务报告”之“十五、关联方及关联交易”的相关内容。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

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

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

经中国证监会《关于同意南京证券股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》

(证监许可〔2025〕2425号)同意，公司于报告期内向特定对象发行了713,266,761

股 A 股股票，发行价格 7.01 元/股，其中公司控股股东紫金集团认购 71,326,676 股，持股 5%以上股东南京新工投资集团有限责任公司、南京交通建设投资控股（集团）有限责任公司分别认购 49,928,673 股、46,647,646 股，认购金额分别为 5 亿元、3.5 亿元、3.27 亿元。上述股东系公司关联法人，其认购公司发行的股票构成关联交易。上述关联交易事项已按规定提交董事会或股东会审议通过，董事会、股东会审议相关议案时，关联董事、关联股东均已回避表决。详见公司于 2023 年 4 月 29 日、2023 年 5 月 24 日、2025 年 11 月 20 日、2025 年 12 月 30 日披露的相关公告。

十三、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

（二）担保情况

适用 不适用

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

| 募集资金来源 | 募集资金到位时间 | 募集资金总额 | 募集资金净额(1) | 招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2) | 超募资金总额(3)= (1)-(2) | 截至报告期末累计投入募集资金总额(4) | 其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5) | 截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6)=(4)/(1) | 截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7)=(5)/(3) | 本年度投入金额(8) | 本年度投入金额占比(%) (9)= (8)/(1) | 变更用途的募集资金总额 |
|-----------|-------------|------------|------------|-------------------------|--------------------|---------------------|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------|---------------------------|-------------|
| 向特定对象发行股票 | 2025年12月11日 | 500,000.00 | 489,733.94 | 不超过50亿元 | 不适用 | 156,547.70 | 不适用 | 31.97 | 不适用 | 156,547.70 | 31.97 | 0.00 |
| 合计 | / | 500,000.00 | 489,733.94 | 不超过50亿元 | 不适用 | 156,547.70 | 不适用 | 31.97 | 不适用 | 156,547.70 | 31.97 | 0.00 |

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：万元

| 募集资金来源 | 项目名称 | 项目性质 | 是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目 | 是否涉及变更投向 | 募集资金计划投资总额(1) | 本年投入金额 | 截至报告期末累计投入募集资金总额(2) | 截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 是否已结项 | 投入进度是否符合计划的进度 | 投入进度未达计划的具体原因 | 本年实现的效益 | 本项目已实现的效益或者研发成果 | 项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况 | 节余金额 |
|--------|------|------|-----------------------|----------|---------------|--------|---------------------|-----------------------------|---------------|-------|---------------|---------------|---------|-----------------|--------------------------|------|
|--------|------|------|-----------------------|----------|---------------|--------|---------------------|-----------------------------|---------------|-------|---------------|---------------|---------|-----------------|--------------------------|------|

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------|---------------------------------------|------|---|---|---------|------------|------------|-----|-----|---|---|-----|-----|-----|---|---|
| 向特定对象发行股票 | 用于投资银行业务,提升赋能和服务实体经济能力 | 其他 | 是 | 否 | 不超过5亿元 | 0.00 | 0.00 | 不适用 | 不适用 | 否 | 是 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 否 | / |
| 向特定对象发行股票 | 用于财富管理业务,完善财富管理服务和产品体系,增强财富管理综合服务能力 | 其他 | 是 | 否 | 不超过5亿元 | 0.00 | 0.00 | 不适用 | 不适用 | 否 | 是 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 否 | / |
| 向特定对象发行股票 | 用于购买国债、地方政府债、企业债等证券,助力社会经济增长,服务实体经济发展 | 其他 | 是 | 否 | 不超过5亿元 | 50,000.00 | 50,000.00 | 不适用 | 不适用 | 是 | 是 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 否 | / |
| 向特定对象发行股票 | 用于资产管理业务,提升资产管理业务主动管理能力,满足客户理财投资需求 | 其他 | 是 | 否 | 不超过5亿元 | 0.00 | 0.00 | 不适用 | 不适用 | 否 | 是 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 否 | / |
| 向特定对象发行股票 | 增加对另类子公司和私募子公司的投入,用于股权投资、科创板和创业板跟投 | 其他 | 是 | 否 | 不超过10亿元 | 0.00 | 0.00 | 不适用 | 不适用 | 否 | 是 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 否 | / |
| 向特定对象发行股票 | 用于信息技术、合规风控投入,提升信息技术保障能力和合规风控管理专业水平 | 运营管理 | 是 | 否 | 不超过7亿元 | 6,547.70 | 6,547.70 | 不适用 | 不适用 | 否 | 是 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 否 | / |
| 向特定对象发行股票 | 偿还债务及补充其他营运资金,增强风险抵御能力 | 补流还贷 | 是 | 否 | 不超过13亿元 | 100,000.00 | 100,000.00 | 不适用 | 不适用 | 否 | 是 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 否 | / |
| 合计 | / | / | / | / | 不超过50亿元 | 156,547.70 | 156,547.70 | / | / | / | / | / | / | / | / | / |

注：项目性质中的“其他”是指用于公司主营业务发展。本次募集资金投资项目投入资金均包括自有资金和募集资金，无法单独核算募集资金实现效益情况。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证意见为：南京证券董事会编制的《南京证券股份有限公司关于 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》符合《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告（2025）10 号）、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作（2025 年 5 月修订）》及相关格式指引的规定，如实反映了南京证券募集资金 2025 年度实际存放、管理与使用情况。

保荐机构红塔证券股份有限公司的核查意见为：南京证券 2025 年度募集资金的存放、管理与实际使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等有关法律、法规、规范性文件的规定，募集资金的使用与已披露的募集资金投向一致，不存在违规存放、使用募集资金的情形。保荐机构对南京证券董事会披露的 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况无异议。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

（一）2026 年 3 月 6 日，公司第四届董事会第十五次会议审议通过《关于选举公司董事长的议案》，李剑锋先生因到龄不再担任公司董事长、董事及董事会专门委员

会相关职务，董事会选举公司董事、总裁夏宏建先生为第四届董事会董事长，任期自董事会审议通过之日起至本届董事会届满时止。自夏宏建先生正式任职董事长之日起，其根据《公司章程》规定同时担任公司法定代表人，李剑锋先生不再担任公司董事长、董事、法定代表人。

(二) 公司于2026年1月面向专业投资者发行了1期短期公司债券，发行规模17亿元，期限332天，票面利率1.73%；于2026年1月、2月发行了2期收益凭证，规模分别为10亿元、15亿元，期限分别为118天、98天，利率均为1.88%；于2026年3月面向专业投资者公开发行了2期公司债券，发行规模分别为13亿元、25亿元，期限均为2年，票面利率分别为1.82%、1.81%；于2026年4月，发行了2期短期融资券，发行规模分别为20亿元、15亿元，期限分别为136天、1年，票面利率分别为1.54%、1.55%。

(三) 公司于2026年4月收到中国证监会关于同意公司向专业投资者公开发行次级债券、短期公司债券的注册批复，相关批复同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过30亿元次级债券、面值余额不超过90亿元短期公司债券的注册申请。

(四) 2026年4月24日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过公司《2025年度利润分配预案》，拟向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利0.80元(含税)。按照公司截至2025年末的总股本4,399,627,795股计算，拟派发现金红利351,970,223.60元(含税)。前述方案尚需提交公司股东会审议。本次会议同时审议通过了《关于公司2026年度中期利润分配授权的议案》，提请股东会授权董事会决定公司2026年度中期利润分配方案，具体为：在公司符合《公司章程》规定的现金分红条件的前提下，由董事会根据公司的盈利和资金需求等情况，在现金分红金额不超过当期归属于母公司股东净利润30%的前提下，制定2026年度中期利润分配具体方案并在规定期限内实施。

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

单位：股

| | 本次变动前 | 本次变动增减(+,-) | 本次变动后 |
|--|-------|-------------|-------|
|--|-------|-------------|-------|

| | 数量 | 比例 (%) | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 (%) |
|--------------|---------------|--------|-------------|----|-------|-------------|-------------|---------------|--------|
| 一、有限售条件股份 | 26,572,187 | 0.72 | 713,266,761 | 0 | 0 | -26,572,187 | 686,694,574 | 713,266,761 | 16.21 |
| 1、国家持股 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2、国有法人持股 | 26,572,187 | 0.72 | 366,904,419 | 0 | 0 | -26,572,187 | 340,332,232 | 366,904,419 | 8.34 |
| 3、其他内资持股 | 0 | 0 | 346,362,342 | 0 | 0 | 0 | 346,362,342 | 346,362,342 | 7.87 |
| 其中：境内非国有法人持股 | 0 | 0 | 332,097,007 | 0 | 0 | 0 | 332,097,007 | 332,097,007 | 7.55 |
| 境内自然人持股 | 0 | 0 | 14,265,335 | 0 | 0 | 0 | 14,265,335 | 14,265,335 | 0.32 |
| 4、外资持股 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 其中：境外法人持股 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 境外自然人持股 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 二、无限售条件流通股 | 3,659,788,847 | 99.28 | 0 | 0 | 0 | 26,572,187 | 26,572,187 | 3,686,361,034 | 83.79 |
| 1、人民币普通股 | 3,659,788,847 | 99.28 | 0 | 0 | 0 | 26,572,187 | 26,572,187 | 3,686,361,034 | 83.79 |
| 2、境内上市的外资股 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3、境外上市的外资股 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4、其他 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 三、股份总数 | 3,686,361,034 | 100 | 713,266,761 | 0 | 0 | 0 | 713,266,761 | 4,399,627,795 | 100 |

2、股份变动情况说明

适用 不适用

公司于2020年11月非公开发行387,537,630股A股股票，剩余26,572,187股限售股于2025年11月6日上市流通，本次限售股上市流通后，公司2020年非公开发行限售股全部解禁。公司于2025年12月向特定对象发行713,266,761股A股股票，总股本从3,686,361,034股增至4,399,627,795股。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

报告期内，公司向特定对象发行了713,266,761股A股股票，募集资金净额48.97亿元。按照本次发行前的总股本3,686,361,034股计算，公司2025年度每股收益为0.29元、报告期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产4.92元；按照本次发行后的总股本4,399,627,795股计算，公司2025年度每股收益为0.24元，报告期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产5.24元。

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

单位：股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|-------------------------------------|------------|------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| 南京紫金投资集团有限责任公司 | 26,572,187 | 26,572,187 | 0 | 0 | 非公开发行限售 | 2025年11月6日 |
| 南京紫金投资集团有限责任公司 | 0 | 0 | 71,326,676 | 71,326,676 | 向特定对象发行限售 | 2030年12月26日 |
| 西安博成基金管理有限公司-博成高 新明毅私募证券投资基金 | 0 | 0 | 14,550,641 | 14,550,641 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 财通基金管理有限公司 | 0 | 0 | 85,592,011 | 85,592,011 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 珠海利民道阳股权投资基金(有限合伙) | 0 | 0 | 13,552,068 | 13,552,068 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 江苏国有企业混合所有制改革基金 (有限合伙) | 0 | 0 | 14,265,335 | 14,265,335 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 江苏高投毅达绿色转型产业投资基 金(有限合伙) | 0 | 0 | 13,552,068 | 13,552,068 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 华鑫证券有限责任公司-华鑫证券鑫 泽3号集合资产管理计划 | 0 | 0 | 21,398,002 | 21,398,002 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 南昌市国金产业投资有限公司 | 0 | 0 | 21,398,002 | 21,398,002 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 吴雪良 | 0 | 0 | 14,265,335 | 14,265,335 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 南京长江发展股份有限公司 | 0 | 0 | 13,552,068 | 13,552,068 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 江苏金财投资有限公司 | 0 | 0 | 142,653,352 | 142,653,352 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 南京新工投资集团有限责任公司 | 0 | 0 | 49,928,673 | 49,928,673 | 向特定对象发行限售 | 2028年12月26日 |
| 南京市交通建设投资控股(集团)有 限责任公司 | 0 | 0 | 46,647,646 | 46,647,646 | 向特定对象发行限售 | 2028年12月26日 |
| 华富瑞兴投资管理有限公司 | 0 | 0 | 13,552,068 | 13,552,068 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 广东仟贝私募基金管理有限公司-仟 贝长盈稳健2号私募证券投资基金 | 0 | 0 | 16,833,095 | 16,833,095 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 华安证券资产管理有限公司 | 0 | 0 | 13,552,068 | 13,552,068 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 国泰基金管理有限公司 | 0 | 0 | 36,804,564 | 36,804,564 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 华泰资产管理有限公司 | 0 | 0 | 13,694,721 | 13,694,721 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 广发证券股份有限公司 | 0 | 0 | 44,222,539 | 44,222,539 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 中国国际金融股份有限公司 | 0 | 0 | 21,398,002 | 21,398,002 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 诺德基金管理有限公司 | 0 | 0 | 30,527,827 | 30,527,827 | 向特定对象发行限售 | 2026年6月26日 |
| 合计 | 26,572,187 | 26,572,187 | 713,266,761 | 713,266,761 | / | / |

注：财通基金管理有限公司、华安证券资产管理有限公司、国泰基金管理有限公司、华泰资产管理有限公司、诺德基金管理有限公司系以其管理的产品认购。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

| 股票及其衍生 证券的种类 | 发行日期 | 发行价格 (或利率) | 发行数量 | 上市日期 | 获准上市交易 数量 | 交易终止日 期 |
|------------------------------|------------|---------------|-------------|------------|--------------|------------|
| 普通股股票类 | | | | | | |
| A股 | 2025-12-11 | 7.01元/股 | 713,266,761 | 2025-12-26 | 713,266,761 | 不适用 |
| 债券(包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具) | | | | | | |
| 公司债券 | 2025-01-17 | 1.90% | 7亿元 | 2025-01-22 | 7亿元 | 2028-01-17 |
| 短期公司债券 | 2025-02-20 | 2.01% | 15亿元 | 2025-02-25 | 15亿元 | 2025-08-20 |
| 短期公司债券 | 2025-03-14 | 2.09% | 20亿元 | 2025-03-19 | 20亿元 | 2026-03-14 |
| 短期公司债券 | 2025-03-25 | 1.95% | 10亿元 | 2025-03-28 | 10亿元 | 2025-09-26 |
| 公司债券 | 2025-04-21 | 2.05% | 20亿元 | 2025-04-24 | 20亿元 | 2028-04-21 |
| 公司债券 | 2025-06-23 | 1.80% | 10亿元 | 2025-06-30 | 10亿元 | 2027-06-03 |
| 公司债券 | 2025-07-16 | 1.76% | 10亿元 | 2025-07-21 | 10亿元 | 2027-07-16 |

| | | | | | | |
|--------|------------|-------|-------|------------|-------|------------|
| 公司债券 | 2025-08-20 | 2.05% | 15 亿元 | 2025-08-25 | 15 亿元 | 2028-08-20 |
| 公司债券 | 2025-09-10 | 1.76% | 15 亿元 | 2025-09-15 | 15 亿元 | 2026-09-24 |
| 次级债券 | 2025-09-23 | 2.15% | 10 亿元 | 2025-09-26 | 10 亿元 | 2027-09-23 |
| 公司债券 | 2025-10-16 | 2.00% | 15 亿元 | 2025-10-21 | 15 亿元 | 2027-10-16 |
| 公司债券 | 2025-10-24 | 1.78% | 20 亿元 | 2025-10-30 | 20 亿元 | 2026-10-29 |
| 短期公司债券 | 2025-11-25 | 1.73% | 20 亿元 | 2025-11-28 | 20 亿元 | 2026-11-20 |
| 短期公司债券 | 2025-12-09 | 1.74% | 3 亿元 | 2025-12-12 | 3 亿元 | 2026-12-09 |

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

- 公司于 2025 年 1 月 17 日面向专业投资者公开发行 7 亿元公司债券，债券期限 3 年，票面利率 1.90%，债券简称“25 宁证 01”，债券代码“242326”。
- 公司于 2025 年 2 月 20 日面向专业投资者公开发行 15 亿元短期公司债券，债券期限 181 天，票面利率 2.01%，债券简称“25 宁证 S1”，债券代码“242413”。
- 公司于 2025 年 3 月 14 日面向专业投资者公开发行 20 亿元短期公司债券，债券期限 365 天，票面利率 2.09%，债券简称“25 宁证 S2”，债券代码“242590”。
- 公司于 2025 年 3 月 25 日面向专业投资者公开发行 10 亿元短期公司债券，债券期限 185 天，票面利率 1.95%，债券简称“25 宁证 S3”，债券代码“242633”。
- 公司于 2025 年 4 月 21 日面向专业投资者公开发行 20 亿元公司债券，债券期限 3 年，票面利率 2.05%，债券简称“25 宁证 02”，债券代码“242786”。
- 公司于 2025 年 6 月 23 日面向专业投资者公开发行 10 亿元公司债券，债券期限 710 天，票面利率 1.80%，债券简称“25 宁证 03”，债券代码“243174”。
- 公司于 2025 年 7 月 16 日面向专业投资者公开发行 10 亿元公司债券，债券期限 2 年，票面利率 1.76%，债券简称“25 宁证 04”，债券代码“243308”。
- 公司于 2025 年 8 月 20 日面向专业投资者公开发行 15 亿元公司债券，债券期限 3 年，票面利率 2.05%，债券简称“25 宁证 05”，债券代码“243602”。
- 公司于 2025 年 9 月 10 日面向专业投资者公开发行 15 亿元公司债券，债券期限 379 天，票面利率 1.76%，债券简称“25 宁证 06”，债券代码“243735”。
- 公司于 2025 年 9 月 23 日面向专业投资者公开发行 10 亿元次级债券，债券期限 2 年，票面利率 2.15%，债券简称“25 宁证 C1”，债券代码“243850”。
- 公司于 2025 年 10 月 16 日面向专业投资者公开发行 15 亿元公司债券，债券期限 2 年，票面利率 2.00%，债券简称“25 宁证 07”，债券代码“243937”。
- 公司于 2025 年 10 月 24 日面向专业投资者公开发行 20 亿元公司债券，债券期限 370 天，票面利率 1.78%，债券简称“25 宁证 08”，债券代码“244022”。
- 公司于 2025 年 11 月 25 日面向专业投资者公开发行 20 亿元短期公司债券，债券期限 360 天，票面利率 1.73%，债券简称“25 宁证 S4”，债券代码“244279”。
- 公司于 2025 年 12 月 9 日面向专业投资者公开发行 3 亿元科技创新短期公司债券，债券期限 1 年，票面利率 1.74%，债券简称“25 宁 KS1”，债券代码“244367”。

（二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

报告期内，公司向特定对象发行了 713,266,761 股 A 股股票，总股本增至 4,399,627,795 股。公司股份总数及股东结构变动情况详见本节“一、股本变动情况”。公司本次发行募集资金净额 48.97 亿元，净资产规模显著增长，报告期内公司资产和负债结构变动情况详见本报告第三节之“五、（三）资产、负债情况分析”。

（三）现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

| | |
|------------------------------|---------|
| 截至报告期末普通股股东总数(户) | 106,071 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 104,485 |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | 不适用 |
| 年度报告披露日前上一月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 | |
| 南京紫金投资集团有限责任公司 | 71,326,676 | 993,279,427 | 22.58 | 71,326,676 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 南京新工投资集团有限责任公司 | 49,928,673 | 308,404,032 | 7.01 | 49,928,673 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 南京市交通建设投资控股(集团)有限公司 | 46,647,646 | 287,320,222 | 6.53 | 46,647,646 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 江苏凤凰置业有限公司 | 0 | 174,272,700 | 3.96 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 江苏金财投资有限公司 | 0 | 142,653,352 | 3.24 | 142,653,352 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 南京紫金资产管理有限公司 | 0 | 117,454,975 | 2.67 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 南京农垦产业(集团)有限公司 | 0 | 63,202,302 | 1.44 | 0 | 冻结 | 22,316,788 | 国有法人 |
| 南京市国有资产经营有限责任公司 | 0 | 61,212,128 | 1.39 | 0 | 质押 | 20,000,000 | 国有法人 |
| 中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 28,564,488 | 60,794,168 | 1.38 | 35,663,337 | 无 | 0 | 其他 |
| 南京颐悦置业发展有限公司 | 0 | 60,000,000 | 1.36 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份) | | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | | | | | |
| | | 种类 | 数量 | | | | |
| 南京紫金投资集团有限责任公司 | 921,952,751 | 人民币普通股 | 921,952,751 | | | | |
| 南京新工投资集团有限责任公司 | 258,475,359 | 人民币普通股 | 258,475,359 | | | | |
| 南京市交通建设投资控股(集团)有限公司 | 240,672,576 | 人民币普通股 | 240,672,576 | | | | |
| 江苏凤凰置业有限公司 | 174,272,700 | 人民币普通股 | 174,272,700 | | | | |
| 南京紫金资产管理有限公司 | 117,454,975 | 人民币普通股 | 117,454,975 | | | | |
| 南京农垦产业(集团)有限公司 | 63,202,302 | 人民币普通股 | 63,202,302 | | | | |
| 南京市国有资产经营有限责任公司 | 61,212,128 | 人民币普通股 | 61,212,128 | | | | |
| 南京颐悦置业发展有限公司 | 60,000,000 | 人民币普通股 | 60,000,000 | | | | |
| 南京东南国资投资集团有限责任公司 | 53,286,093 | 人民币普通股 | 53,286,093 | | | | |
| 南京港(集团)有限公司 | 48,152,468 | 人民币普通股 | 48,152,468 | | | | |
| 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 | 南京紫金投资集团有限责任公司控股南京紫金资产管理有限公司；南京新农发展集团有限责任公司控股南京农垦产业(集团)有限公司；南京安居建设集团有限公司控股南京颐悦置业发展有限公司；南京紫金投资集团有限责任公司、南京新农发展集团有限责任公司、南京安居建设集团有限公司均为南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司的子公司。南京市国有资产经营有限责任公司为南京文旅集团有限责任公司的子公司，南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司持有南京文旅集团有限责任公司23%股权。除前述情况外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | | | | | |

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

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

| 序号 | 有限售条件股东名称 | 持有的有限售条件股份数量 | 有限售条件股份可上市交易情况 | | 限售条件 |
|------------------|---------------------------------------|--------------|----------------|-------------|-------------------------------|
| | | | 可上市交易时间 | 新增可上市交易股份数量 | |
| 1 | 江苏金财投资有限公司 | 142,653,352 | 2026年6月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满6个月 |
| 2 | 南京紫金投资集团有限责任公司 | 71,326,676 | 2030年12月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满60个月 |
| 3 | 南京新工投资集团有限责任公司 | 49,928,673 | 2028年12月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满36个月 |
| 4 | 南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司 | 46,647,646 | 2028年12月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满36个月 |
| 5 | 广发证券股份有限公司 | 44,222,539 | 2026年6月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满6个月 |
| 6 | 中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金 | 35,663,337 | 2026年6月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满6个月 |
| 7 | 中国国际金融股份有限公司 | 21,398,002 | 2026年6月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满6个月 |
| 8 | 南昌市国金产业投资有限公司 | 21,398,002 | 2026年6月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满6个月 |
| 9 | 华鑫证券-江苏银行-华鑫证券鑫泽3号集合资产管理计划 | 21,398,002 | 2026年6月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满6个月 |
| 10 | 广东仟贝私募基金管理有限公司-仟贝长盈稳健2号私募证券投资基金 | 16,833,095 | 2026年6月26日 | 0 | 自公司2025年向特定对象发行股票发行结束之日起满6个月 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 不适用 | | | |

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

| 战略投资者或一般法人的名称 | 约定持股起始日期 | 约定持股终止日期 |
|---------------------------|--|------------|
| 江苏金财投资有限公司 | 2025年12月26日 | 2026年6月25日 |
| 战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明 | 报告期内，江苏金财投资有限公司认购了公司向特定对象发行的股票，根据相关规定及其与公司签署的股份认购协议约定，其本次认购的股份限售期为6个月，自本次股票发行结束之日（2025年12月26日完成股份登记托管手续）起计算。 | |

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

| | |
|----|----------------|
| 名称 | 南京紫金投资集团有限责任公司 |
|----|----------------|

| | |
|--------------------------|---|
| 单位负责人或法定代表人 | 李滨 |
| 成立日期 | 2008年6月17日 |
| 主要经营业务 | 股权投资；实业投资；资产管理；财务咨询、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 截至报告期末持有南京银行（601009）10.90%股份、紫金银行（601860）8.96%股份、交通银行（601328）0.25%股份、浦发银行（600000）0.13%股份、中国太保（601601）0.12%股份。 |
| 其他情况说明 | 注册资本 902,128.27 万元，总经理陈峥。 |

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

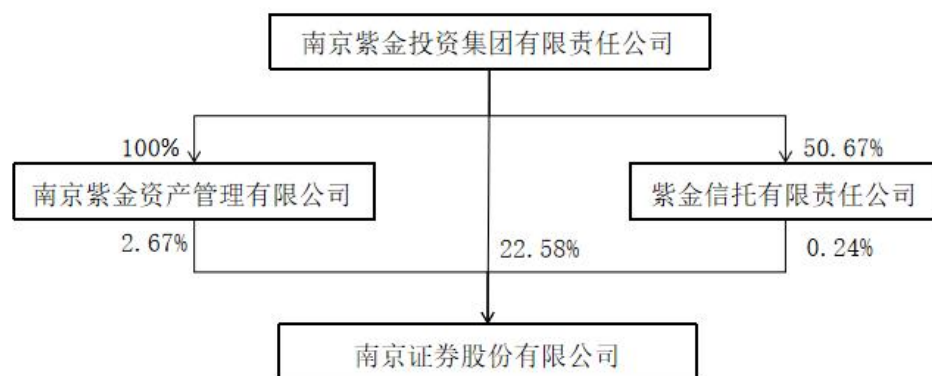
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

| | |
|--------------------------|--|
| 名称 | 南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 李滨 |
| 成立日期 | 2002年9月3日 |
| 主要经营业务 | 授权资产的营运与监管、资本运营、资产委托经营、产权经营、项目评估分析、风险投资、实业投资、项目开发、物业管理、不良资产处置、债权清收、财务顾问及其他按法律规定可以从事的和市政府委托的相关经营业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 截至报告期末持有南京银行（601009）0.87%股份。 |
| 其他情况说明 | 注册资本 544,191.66 万元 |

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

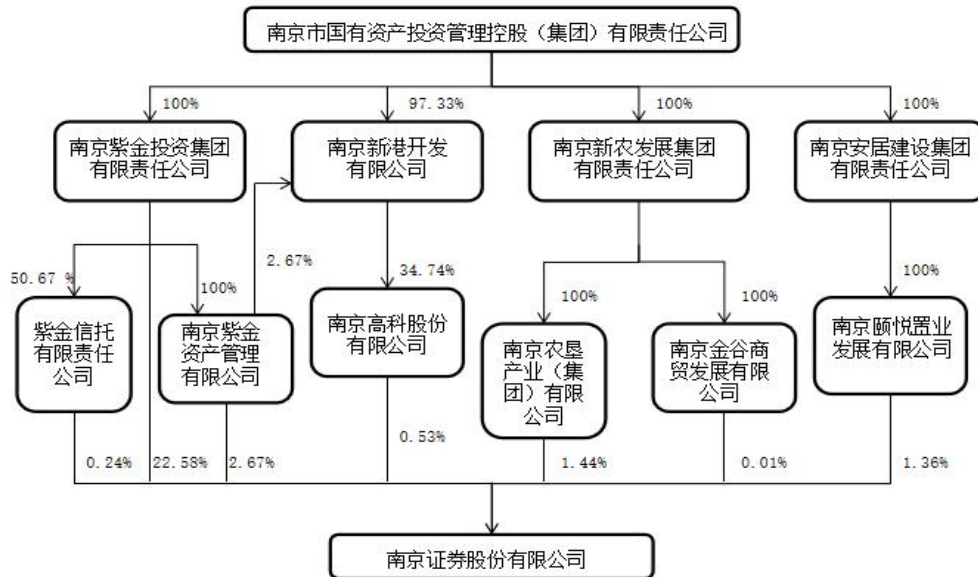
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

公司股份限制减持情况详见本报告“第五节 重要事项”之“一、承诺事项履行情况”。

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、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

√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 | 2026年4月30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 | 交易机制 | 是否存在终止上市或挂牌的风险 |
|---|---------|--------|------------|------------|-------------------|------------|-------|-------|-----------------------|------|------------------------------------|--------------|-----------|--------------------------|----------------|
| 南京证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期） | 23宁证C1 | 115624 | 2023/7/11 | 2023/7/11 | / | 2026/7/11 | 10.00 | 3.30 | 到期还本，按年付息 | 上交所 | 华安证券股份有限公司 | 华安证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否 |
| 南京证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期） | 25宁证06 | 243735 | 2025/9/10 | 2025/9/10 | / | 2026/9/24 | 15.00 | 1.76 | 利随本清，到期还本 | 上交所 | 中国国际金融股份有限公司、华安证券股份有限公司 | 中国国际金融股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否 |
| 南京证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第八期） | 25宁证08 | 244022 | 2025/10/24 | 2025/10/24 | / | 2026/10/29 | 20.00 | 1.78 | 利随本清，到期还本 | 上交所 | 中国国际金融股份有限公司、华安证券股份有限公司 | 中国国际金融股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否 |
| 南京证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期） | 25宁证S4 | 244279 | 2025/11/25 | 2025/11/25 | / | 2026/11/20 | 20.00 | 1.73 | 利随本清，到期还本 | 上交所 | 中国银河证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、中信证券股份有限公司 | 中国银河证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否 |
| 南京证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新短期公司债券（第一期） | 25宁证KS1 | 244367 | 2025/12/09 | 2025/12/09 | / | 2026/12/09 | 3.00 | 1.74 | 利随本清，到期还本 | 上交所 | 中国银河证券股份有限公司、长城证券股份有限公司 | 中国银河证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否 |
| 南京证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期） | 26宁证S1 | 244518 | 2026/1/19 | 2026/01/19 | / | 2026/12/17 | 17.00 | 1.73 | 利随本清，到期还本 | 上交所 | 中国银河证券股份有限公司、长城证券股份有限公司 | 中国银河证券股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否 |
| 南京证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期） | 25宁证03 | 243174 | 2025/6/23 | 2025/6/23 | / | 2027/6/3 | 10.00 | 1.80 | 到期还本，按年付息，最后一期利息随本金兑付 | 上交所 | 中国国际金融股份有限公司、华安证券股份有限公司 | 中国国际金融股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否 |
| 南京证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期） | 25宁证04 | 243308 | 2025/7/16 | 2025/7/16 | / | 2027/7/16 | 10.00 | 1.76 | 到期还本，按年付息 | 上交所 | 中国国际金融股份有限公司、华安证券股份有限公司 | 中国国际金融股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否 |
| 南京证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期） | 24宁证 | 241397 | 2024/8/12 | 2024/8/12 | / | 2027/8/12 | 20.00 | 2.05 | 到期还本，按年付息 | 上交所 | 中国国际金融股份有限公司、华安证券股份有限公司 | 中国国际金融股份有限公司 | 面向专业投资者发行 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交 | 否 |

| | |
|---|------------------------|
| 南京证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期) | 已于 2025 年 8 月按时足额兑付兑息 |
| 南京证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期） | 已于 2025 年 9 月按时足额付息 |
| 南京证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期) | 已于 2025 年 9 月按时足额兑付兑息 |
| 南京证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期） | 已于 2025 年 10 月按时足额兑付兑息 |
| 南京证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期） | 已于 2025 年 11 月按时足额兑付兑息 |

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、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

| 中介机构名称 | 办公地址 | 签字会计师姓名 | 联系人 | 联系电话 |
|-------------------|-------------------------------------|---------------|---------|--------------|
| 天衡会计师事务所（特殊普通合伙） | 南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 19-20 楼 | 梁锋、邱平、陈笑春、张阳阳 | 陈笑春、张阳阳 | 025-84711188 |
| 华安证券股份有限公司 | 安徽省合肥市滨湖新区紫云路 1018 号 | / | 冯耀、毕梦梅 | 010-56683573 |
| 中国国际金融股份有限公司 | 北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 28 层 | / | 史超、王琛棋 | 010-65051166 |
| 中国银河证券股份有限公司 | 北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101 | / | 陈曲、邓小霞 | 010-80927231 |
| 长城证券股份有限公司 | 深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层 | / | 李智海、陈思扬 | 021-31829808 |
| 中信证券股份有限公司 | 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 | / | 聂磊、祁继华 | 010-60837741 |
| 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 | 上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼 | / | 魏昊、高飞 | 021-63501349 |
| 国浩律师（南京）事务所 | 南京市汉中门大街 309 号 B 座 5, 7-8 层 | / | 景忠、孙宪超 | 025-89630571 |

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、 信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

√适用 □不适用

| 现状 | 执行情况 | 变化情况 | 是否发生变更 | 变更前情况 | 变更原因 | 变更是否已取得有权机构批准 | 截止报告期末情况 | 变更对债券投资者权益的影响 |
|---|---|------|--------|-------|------|---------------|----------------------|---------------|
| 截至报告期末，公司存续的公司债券均采用无担保方式发行。公司债券的偿债保障措施主要包括：设定发行人偿债保障措施承诺条款和救济措施条款、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务、设立募集资金专户等。报告期内，偿债计划及偿债保障措施均未发生变更，并严格按照债券募集说明书的约定履行。 | 报告期内，公司严格履行募集说明书中约定的偿债计划和偿债保障措施，按时足额兑付各期债券的本金及利息，切实保护投资者合法权益。 | 无 | 否 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 偿债计划和各项偿债保障措施均得到严格执行 | 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 |
|--------|----------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 242326 | 25 宁证 01 | 否 | 不适用 | 7.00 | 0.00 | 0.00 |
| 242413 | 25 宁证 S1 | 是 | 短期公司债券 | 15.00 | 0.00 | 0.00 |
| 242590 | 25 宁证 S2 | 是 | 短期公司债券 | 20.00 | 0.00 | 0.00 |
| 242633 | 25 宁证 S3 | 是 | 短期公司债券 | 10.00 | 0.00 | 0.00 |
| 242786 | 25 宁证 02 | 否 | 不适用 | 20.00 | 0.00 | 0.00 |
| 243174 | 25 宁证 03 | 否 | 不适用 | 10.00 | 0.00 | 0.00 |
| 243308 | 25 宁证 04 | 否 | 不适用 | 10.00 | 0.00 | 0.00 |
| 243602 | 25 宁证 05 | 否 | 不适用 | 15.00 | 0.00 | 0.00 |
| 243735 | 25 宁证 06 | 否 | 不适用 | 15.00 | 0.00 | 0.00 |
| 243850 | 25 宁证 C1 | 否 | 不适用 | 10.00 | 0.00 | 0.00 |
| 243937 | 25 宁证 07 | 否 | 不适用 | 15.00 | 0.00 | 0.00 |
| 244022 | 25 宁证 08 | 否 | 不适用 | 20.00 | 0.00 | 0.00 |
| 244279 | 25 宁证 S4 | 是 | 短期公司债券 | 20.00 | 0.00 | 0.00 |
| 244367 | 25 宁 KS1 | 是 | 科技创新短期公司债券 | 3.00 | 0.00 | 0.00 |

注：“25 宁证 S1”为南京证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)；“25 宁证 S2”为南京证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)；“25 宁证 S3”为南京证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)。

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 |
|--------|----------|----------------|------------------|----------|----------|------------|--------------------|--------|
| 242326 | 25 宁证 01 | 7.00 | / | / | 7.00 | / | / | / |
| 242413 | 25 宁证 S1 | 15.00 | / | / | 15.00 | / | / | / |
| 242590 | 25 宁证 S2 | 20.00 | / | 20.00 | / | / | / | / |
| 242633 | 25 宁证 S3 | 10.00 | / | / | 10.00 | / | / | / |
| 242786 | 25 宁证 02 | 20.00 | / | 10.00 | 10.00 | / | / | / |
| 243174 | 25 宁证 03 | 10.00 | / | 10.00 | / | / | / | / |
| 243308 | 25 宁证 04 | 10.00 | / | 10.00 | / | / | / | / |
| 243602 | 25 宁证 05 | 15.00 | / | 15.00 | / | / | / | / |
| 243735 | 25 宁证 06 | 15.00 | / | / | 15.00 | / | / | / |
| 243850 | 25 宁证 C1 | 10.00 | / | / | 10.00 | / | / | / |
| 243937 | 25 宁证 07 | 15.00 | / | 10.00 | 5.00 | / | / | / |

| | | | | | | | | |
|--------|----------|-------|---|-------|------|---|------|---|
| 244022 | 25 宁证 08 | 20.00 | / | 20.00 | / | / | / | / |
| 244279 | 25 宁证 S4 | 20.00 | / | 12.00 | 8.00 | / | / | / |
| 244367 | 25 宁 KS1 | 3.00 | / | / | 0.70 | / | 2.30 | / |

(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 |
|--------|----------|---|-----------------------|
| 242590 | 25 宁证 S2 | 募集资金 20 亿元全部用于偿还到期公司债券“24 宁证 S1”本金。 | / |
| 242786 | 25 宁证 02 | 募集资金 20 亿元，其中 10 亿元用于置换偿还到期债券“23 宁证 01”的自有资金。 | / |
| 243174 | 25 宁证 03 | 募集资金 10 亿元全部用于置换偿还到期债券“23 宁证 02”的自有资金。 | / |
| 243308 | 25 宁证 04 | 募集资金 10 亿元全部用于置换偿还到期债券“23 宁证 03”的自有资金。 | / |
| 243602 | 25 宁证 05 | 募集资金 15 亿元全部用于置换偿还到期债券“25 宁证 S1”的自有资金。 | / |
| 243937 | 25 宁证 07 | 募集资金 15 亿元，其中 10 亿元用于置换偿还到期债券“25 宁证 S3”的自有资金。 | / |
| 244022 | 25 宁证 08 | 募集资金 20 亿元全部用于偿还到期债券“24 宁证 05”本金。 | / |
| 244279 | 25 宁证 S4 | 募集资金 20 亿元，其中 12 亿元用于置换偿还到期债券“22 宁证 C1”的自有资金。 | / |

注：“24 宁证 S1”为南京证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）；“23 宁证 01”为南京证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）；“23 宁证 02”为南京证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）；“23 宁证 03”为南京证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）；“24 宁证 05”为南京证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）；“22 宁证 C1”为南京证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）。

(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 |
|--------|----------|------------------------------|
| 242326 | 25 宁证 01 | 募集资金 7 亿元全部用于补充营运资金。 |
| 242413 | 25 宁证 S1 | 募集资金 15 亿元全部用于补充营运资金。 |
| 242633 | 25 宁证 S3 | 募集资金 10 亿元全部用于补充营运资金。 |
| 242786 | 25 宁证 02 | 募集资金 20 亿元，其中 10 亿元用于补充营运资金。 |
| 243735 | 25 宁证 06 | 募集资金 15 亿元全部用于补充营运资金。 |
| 243850 | 25 宁证 C1 | 募集资金 10 亿元全部用于补充营运资金。 |
| 243937 | 25 宁证 07 | 募集资金 15 亿元，其中 5 亿元用于补充营运资金。 |
| 244279 | 25 宁证 S4 | 募集资金 20 亿元，其中 8 亿元用于补充营运资金。 |
| 244367 | 25 宁 KS1 | 募集资金 3 亿元，其中 0.7 亿元用于补充营运资金。 |

(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

| 债券代码 | 债券简称 | 其他用途的具体情况 |
|--------|----------|--|
| 244367 | 25 宁 KS1 | 募集资金 3 亿元，其中 2.3 亿元通过股权、债券投资等形式专项支持科技创新领域业务。 |

(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 |
|--------|----------|---|---|------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| 242326 | 25 宁证 01 | 全部用于补充营运资金。 | 全部用于补充营运资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 242413 | 25 宁证 S1 | 全部用于补充营运资金。 | 全部用于补充营运资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 242590 | 25 宁证 S2 | 全部用于偿还到期公司债券本金。 | 全部用于偿还到期公司债券“24 宁证 S1”本金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 242633 | 25 宁证 S3 | 全部用于补充营运资金。 | 全部用于补充营运资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 242786 | 25 宁证 02 | 10 亿元用于补充营运资金，10 亿元用于置换偿还到期债务的自有资金。 | 10 亿元用于补充公司营运资金；10 亿元用于置换偿还到期债券“23 宁证 01”的自有资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 243174 | 25 宁证 03 | 全部用于置换偿还到期债务的自有资金。 | 全部用于置换偿还到期债券“23 宁证 02”的自有资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 243308 | 25 宁证 04 | 全部用于置换偿还到期债务的自有资金。 | 全部用于置换偿还到期债券“23 宁证 03”的自有资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 243602 | 25 宁证 05 | 全部用于置换偿还到期债务的自有资金。 | 全部用于置换偿还到期债券“25 宁证 S1”的自有资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 243735 | 25 宁证 06 | 全部用于补充营运资金。 | 全部用于补充营运资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 243850 | 25 宁证 C1 | 全部用于补充营运资金。 | 全部用于补充营运资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 243937 | 25 宁证 07 | 5 亿元用于补充营运资金，10 亿元用于置换偿还到期债务的自有资金。 | 5 亿元用于补充营运资金；10 亿元用于置换偿还到期债券“25 宁证 S3”的自有资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 244022 | 25 宁证 08 | 全部用于偿还到期公司债券本金。 | 全部用于偿还到期债券“24 宁证 05”本金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 244279 | 25 宁证 S4 | 8 亿元用于补充营运资金，12 亿元用于置换偿还到期债务的自有资金。 | 8 亿元用于补充营运资金；12 亿元用于置换偿还到期债券“22 宁证 C1”的自有资金。 | 是 | 是 | 不适用 |
| 244367 | 25 宁 KS1 | 不低于 70% 的部分将通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，剩余部分用于补充营运资金。 | 2.3 亿元通过股权、债券投资等形式专项支持科技创新领域业务，0.7 亿元用于补充营运资金。 | 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

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项
 适用 不适用

1、公司为可交换公司债券发行人

适用 不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

适用 不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

适用 不适用

4、公司为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|-------------------------------|---|
| 本次债券所适用的发行人主体类别 | <input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input checked="" type="checkbox"/> 金融机构 |
| 债券代码 | 244367 |
| 债券简称 | 25 宁 KS1 |
| 债券余额 | 3.00 |
| 科创项目或金融机构募集资金投向 科技创新领域进展情况 | 募集资金已使用完毕，其中 2.3 亿元通过股权、债券投资等形式 专项支持科技创新领域业务，0.7 亿元用于补充营运资金。 |
| 促进科技创新发展效果 | 本期债券募集资金专项支持科技创新领域业务，推动科技创新 领域的发展，提升金融服务实体经济的质效。 |
| 基金产品的运作情况（如有） | 无 |
| 其他事项 | 无 |

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

适用 不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

11、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1).非经营性往来占款和资金拆借余额

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

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

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

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

(2).非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%是否超过合并口径净资产的10%：是 否

(3).以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行 不适用

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331.84亿元和460.65亿元，报告期内有息债务余额同比变动38.82%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | 金额合计 | 金额占有息债务的占比（%） |
|-----------|------|---------|----------|--------|---------------|
| | 已逾期 | 1年以内（含） | 超过1年（不含） | | |
| 公司信用类债券 | 0.00 | 119.20 | 117.90 | 237.10 | 51.47 |
| 银行贷款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他有息债务 | 0.00 | 223.55 | 0.00 | 223.55 | 48.53 |
| 合计 | 0.00 | 342.75 | 117.90 | 460.65 | 100.00 |

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额237.10亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

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331.84亿元和460.65亿元，报告期内有息债务余额同比变动38.82%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | 金额合计 | 金额占有息债务的占比（%） |
|--------|------|---------|----------|------|---------------|
| | 已逾期 | 1年以内（含） | 超过1年（不含） | | |

| | | | | | |
|-----------|------|--------|--------|--------|--------|
| 公司信用类债券 | 0.00 | 119.20 | 117.90 | 237.10 | 51.47 |
| 银行贷款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他有息债务 | 0.00 | 223.55 | 0.00 | 223.55 | 48.53 |
| 合计 | 0.00 | 342.75 | 117.90 | 460.65 | 100.00 |

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额237.10亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币。

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

适用 不适用

(3).可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

| | |
|--------------------|---|
| 信息披露事务管理制度的变更内容 | 修订内容主要包括：根据撤销监事会的实际情况，将涉及监事或监事会的相关内容删除，明确审计委员会承担相关职责；完善信息披露标准和工作流程；按照监管规则明确信息披露暂缓和豁免的有关管理要求；将“股东大会”变更为“股东会”等。 |
| 信息披露事务管理制度变更后的主要内容 | 详见公司于 2025 年 10 月 31 日在上交所网站披露的《南京证券股份有限公司信息披露事务管理制度》。 |
| 对投资者权益的影响 | 进一步完善信息披露管理工作机制，有利于保护投资者合法权益。 |

(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) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

| 主要指标 | 2025年 | 2024年 | 本期比上年同期增减(%) | 变动原因 |
|------------------------|--------|--------|--------------|--------------------|
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 10.82 | 9.99 | 8.29 | / |
| 流动比率 | 2.84 | 2.75 | 3.22 | / |
| 速动比率 | 2.84 | 2.75 | 3.22 | / |
| 资产负债率(%) | 66.97 | 65.70 | 1.93 | / |
| EBITDA全部债务比(%) | 4.93 | 5.93 | -16.86 | / |
| 利息保障倍数 | 2.68 | 3.17 | -15.52 | / |
| 现金利息保障倍数 | -5.72 | 8.48 | -167.49 | 报告期经营活动产生的现金流量净额减少 |
| EBITDA利息保障倍数 | 2.86 | 3.35 | -14.46 | / |
| 贷款偿还率(%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | / |
| 利息偿付率(%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | / |

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计报告

天衡审字(2026)00182号

南京证券股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了南京证券股份有限公司(以下简称“南京证券”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表,2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了南京证券2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于南京证券,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

（一）金融工具公允价值的评估

1、事项描述

如财务报表附注十四所述，南京证券金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。大部分输入值来源于能够从活跃市场可靠获取的数据。当可观察的参数无法可靠获取时，即部分金融工具公允价值属于第二层次和第三层次的情况下，输入值的确定会使用管理层估计，这当中会涉及重大的管理层判断。

由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。

2、应对措施

针对南京证券金融工具公允价值的评估事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

（1）了解南京证券与金融工具的公允价值评估相关的内部控制，并测试相关的内部控制的执行有效性；

（2）通过将南京证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较，评价南京证券对所有在活跃市场交易的金融工具的估值；

（3）基于我们对行业惯例的了解，评估管理层对第二层次和第三层次金融工具估值时所采用的模型是否适当；

（4）就公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具，选取样本，查阅投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条款；

（5）选取样本，评估管理层对第二层次和第三层次的金融工具估值时所采用的可观察输入值以及不可观察输入值是否适当；

（6）选取样本，对第二层次和第三层次的金融工具进行独立估值，并将独立估值结果与南京证券的估值结果进行比较；

（7）评价在财务报表中的相关披露是否按照企业会计准则的要求反映了金融工具的估值风险。

（二）信用业务和债券投资业务预期信用损失的计提

1、事项描述

如财务报表附注五、11 所述，南京证券对金融资产减值采用预期信用损失模型进行计量。采用预期信用损失模型影响的主要项目包括南京证券开展信用业务产生的融出资金和买入返售金融资产，以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他债权投资。南京证券在预期信用损失模型的使用中涉及重大的会计估计和管理层判断，主要包括信用风险显著增加的标准、模型和假设的使用、违约率和违约损失率的确定等。

如财务报表附注七、5、11 和 15 分别所述，在 2025 年 12 月 31 日，南京证券融出资金账面价值为人民币 140.97 亿元、买入返售金融资产账面价值为人民币 5.54 亿元、其他债权投资账面价值为人民币 299.93 亿元。该等金融资产账面价值合计为人民币 446.44 亿元，占南京证券期末总资产金额的 48.94%。

由于上述信用减值损失的计量涉及重大的管理层判断和估计，且上述涉及信用减值损失计量的金融资产重大，我们将信用业务和债券投资业务预期信用损失的计提识别为关键审计事项。

2、应对措施

针对南京证券信用业务和债券投资业务预期信用损失的计提事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

(1) 了解南京证券与计提预期信用减值准备相关的内部控制，并测试相关的内部控制的执行有效性；

(2) 评价南京证券预期信用损失模型、所使用的关键假设和参数是否适当，尤其是违约率和违约损失率；

(3) 评价管理层确定信用风险显著增加的标准是否合理，并选取样本，检查信用风险显著增加的标准在上述金融资产中的运用是否正确；

(4) 对于已经发生信用减值的金融资产，选取样本，检查管理层基于相关债务人和担保人的财务信息以及抵押物的最新评估价值的预计未来现金流而计算的减值准备是否适当；

(5) 评价与信用业务和债券投资业务预期信用损失准备的相关财务信息披露是否符合企业会计准则的披露要求。

四、其他信息

南京证券管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括南京证券 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估南京证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算南京证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督南京证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、

伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对南京证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致南京证券不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就南京证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈笑春(项目合伙人)

中国·南京

2026年4月24日

中国注册会计师：张阳阳

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：南京证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------|-----|-------------------|-------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 七、1 | 22,072,645,602.15 | 14,748,777,663.96 |
| 其中：客户资金存款 | | 17,003,646,688.51 | 13,703,885,889.12 |
| 结算备付金 | 七、2 | 4,383,825,449.01 | 3,964,546,544.23 |
| 其中：客户备付金 | | 2,885,483,764.57 | 2,866,356,561.80 |
| 贵金属 | 七、3 | | |

| | | | |
|--------------|------|-------------------|-------------------|
| 拆出资金 | 七、4 | | |
| 融出资金 | 七、5 | 14,096,985,554.45 | 9,822,154,778.39 |
| 衍生金融资产 | 七、6 | 52,648,714.02 | 84,361,046.04 |
| 存出保证金 | 七、7 | 2,166,294,296.48 | 1,818,025,450.21 |
| 应收款项 | 七、8 | 18,233,270.22 | 13,276,441.76 |
| 应收款项融资 | 七、9 | | |
| 合同资产 | 七、10 | | |
| 买入返售金融资产 | 七、11 | 554,242,594.35 | 876,606,792.44 |
| 持有待售资产 | 七、12 | | |
| 金融投资： | | | |
| 交易性金融资产 | 七、13 | 12,753,497,813.76 | 14,703,280,058.95 |
| 债权投资 | 七、14 | | |
| 其他债权投资 | 七、15 | 29,992,517,230.31 | 21,216,606,544.69 |
| 其他权益工具投资 | 七、16 | 3,340,742,030.41 | 683,642,666.33 |
| 长期股权投资 | 七、17 | 632,188,572.69 | 656,836,968.08 |
| 投资性房地产 | 七、18 | | |
| 固定资产 | 七、19 | 790,620,488.90 | 827,031,802.51 |
| 在建工程 | 七、20 | | |
| 使用权资产 | 七、21 | 75,871,305.93 | 80,517,943.92 |
| 无形资产 | 七、22 | 68,626,368.15 | 61,329,461.11 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | 七、23 | 5,845,161.39 | 5,845,161.39 |
| 递延所得税资产 | 七、24 | 127,019,010.01 | 109,173,913.68 |
| 其他资产 | 七、25 | 90,311,951.02 | 96,113,038.12 |
| 资产总计 | | 91,222,115,413.25 | 69,768,126,275.81 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | 七、30 | | |
| 应付短期融资款 | 七、31 | 2,522,298,219.20 | 3,586,084,095.10 |
| 拆入资金 | 七、32 | | 1,650,367,083.34 |
| 交易性金融负债 | 七、33 | 78,124,811.54 | 61,838,757.46 |
| 衍生金融负债 | 七、6 | 85,141,260.13 | 69,491,459.48 |
| 卖出回购金融资产款 | 七、34 | 19,832,852,181.35 | 12,576,409,192.34 |
| 代理买卖证券款 | 七、35 | 20,390,957,403.31 | 16,629,622,862.60 |
| 代理承销证券款 | 七、36 | 25,935,640.90 | 10,442,672.92 |
| 应付职工薪酬 | 七、37 | 510,202,607.95 | 428,876,236.61 |
| 应交税费 | 七、38 | 182,145,507.91 | 190,934,744.12 |
| 应付款项 | 七、39 | 128,332,897.65 | 87,038,975.10 |
| 合同负债 | 七、40 | 2,427,204.22 | 2,088,940.57 |
| 持有待售负债 | 七、41 | | |
| 预计负债 | 七、42 | | 1,383,751.26 |
| 长期借款 | 七、43 | | |
| 应付债券 | 七、44 | 23,709,459,553.88 | 15,370,536,363.26 |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | 七、45 | 72,823,251.51 | 77,569,158.86 |
| 递延收益 | 七、46 | 4,225,000.00 | 4,825,000.00 |
| 递延所得税负债 | 七、24 | 91,263,969.80 | 221,313,166.70 |
| 其他负债 | 七、47 | 196,237,796.11 | 575,986,489.73 |

| | | | |
|--------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 负债合计 | | 67,832,427,305.46 | 51,544,808,949.45 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | 七、48 | 4,399,627,795.00 | 3,686,361,034.00 |
| 其他权益工具 | 七、49 | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 七、50 | 12,282,010,247.18 | 8,097,937,623.15 |
| 减：库存股 | 七、51 | | |
| 其他综合收益 | 七、52 | 106,212,982.43 | 445,845,065.19 |
| 盈余公积 | 七、53 | 913,181,181.27 | 806,822,462.73 |
| 一般风险准备 | 七、54 | 2,491,062,836.61 | 2,271,953,985.73 |
| 未分配利润 | 七、55 | 2,844,169,020.79 | 2,563,144,784.56 |
| 归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计 | | 23,036,264,063.28 | 17,872,064,955.36 |
| 少数股东权益 | | 353,424,044.51 | 351,252,371.00 |
| 所有者权益（或股东权益） 合计 | | 23,389,688,107.79 | 18,223,317,326.36 |
| 负债和所有者权益（或股东 权益）总计 | | 91,222,115,413.25 | 69,768,126,275.81 |

公司负责人：夏宏建

主管会计工作负责人：刘宁

会计机构负责人：谢婉丽

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：南京证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|-------|-------------------|-------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | | 20,341,288,944.26 | 13,632,259,436.56 |
| 其中：客户资金存款 | | 15,320,138,043.01 | 12,662,552,302.32 |
| 结算备付金 | | 4,621,964,218.65 | 4,156,144,246.00 |
| 其中：客户备付金 | | 2,885,483,764.57 | 2,866,356,561.80 |
| 贵金属 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 融出资金 | | 14,096,985,554.45 | 9,822,154,778.39 |
| 衍生金融资产 | | 52,648,714.02 | 84,361,046.04 |
| 存出保证金 | | 363,793,626.00 | 179,928,603.37 |
| 应收款项 | | 18,137,752.63 | 12,736,625.72 |
| 应收款项融资 | | | |
| 合同资产 | | | |
| 买入返售金融资产 | | 460,434,594.35 | 775,076,792.44 |
| 持有待售资产 | | | |
| 金融投资： | | | |
| 交易性金融资产 | | 11,843,059,446.10 | 13,942,120,309.91 |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | 29,992,517,230.31 | 21,216,606,544.69 |
| 其他权益工具投资 | | 3,340,742,030.41 | 683,642,666.33 |
| 长期股权投资 | 二十一、1 | 1,360,982,806.34 | 1,357,801,427.89 |
| 投资性房地产 | | | |

| | | | |
|----------------------|-------|-------------------|-------------------|
| 固定资产 | | 775,831,598.48 | 811,491,935.55 |
| 在建工程 | | | |
| 使用权资产 | | 73,070,622.85 | 74,611,775.35 |
| 无形资产 | | 67,639,689.66 | 60,142,646.17 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 递延所得税资产 | | 120,848,290.27 | 105,642,629.24 |
| 其他资产 | | 76,845,384.47 | 84,304,701.91 |
| 资产总计 | | 87,606,790,503.25 | 66,999,026,165.56 |
| 负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 应付短期融资款 | | 2,522,298,219.20 | 3,586,084,095.10 |
| 拆入资金 | | | 1,650,367,083.34 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | 85,141,260.13 | 69,491,459.48 |
| 卖出回购金融资产款 | | 19,832,852,181.35 | 12,576,409,192.34 |
| 代理买卖证券款 | | 17,662,748,315.96 | 14,679,674,231.72 |
| 代理承销证券款 | | 25,935,640.90 | 10,442,672.92 |
| 应付职工薪酬 | 二十一、2 | 486,202,391.08 | 404,422,404.09 |
| 应交税费 | | 179,292,942.12 | 188,748,346.17 |
| 应付款项 | | 78,186,179.84 | 56,922,537.37 |
| 合同负债 | | 2,427,204.22 | 1,997,197.45 |
| 持有待售负债 | | | |
| 预计负债 | | | 1,383,751.26 |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | 23,709,459,553.88 | 15,370,536,363.26 |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | 70,538,776.03 | 72,203,483.87 |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | 74,556,197.17 | 207,993,938.54 |
| 其他负债 | | 117,810,532.21 | 513,141,048.88 |
| 负债合计 | | 64,847,449,394.09 | 49,389,817,805.79 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 实收资本（或股本） | | 4,399,627,795.00 | 3,686,361,034.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 12,271,927,200.99 | 8,087,854,576.96 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | 106,212,982.43 | 445,845,065.19 |
| 盈余公积 | | 913,181,181.27 | 806,822,462.73 |
| 一般风险准备 | | 2,458,329,207.21 | 2,241,513,437.79 |
| 未分配利润 | | 2,610,062,742.26 | 2,340,811,783.10 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 22,759,341,109.16 | 17,609,208,359.77 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 87,606,790,503.25 | 66,999,026,165.56 |

公司负责人：夏宏建

主管会计工作负责人：刘宁

会计机构负责人：谢婉丽

合并利润表
 2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|----------------------------------|------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | | 2,805,733,627.47 | 2,728,622,881.35 |
| 利息净收入 | 七、56 | 708,125,855.37 | 806,052,570.67 |
| 其中：利息收入 | | 1,516,623,596.65 | 1,417,066,438.89 |
| 利息支出 | | 808,497,741.28 | 611,013,868.22 |
| 手续费及佣金净收入 | 七、57 | 902,621,914.48 | 795,503,507.83 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | | 684,898,105.39 | 511,439,033.28 |
| 投资银行业务手续费净收入 | | 159,758,512.76 | 187,135,759.42 |
| 资产管理业务手续费净收入 | | 41,520,807.91 | 73,160,197.98 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 七、58 | 1,279,240,204.70 | 1,069,784,803.10 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 2,683,827.47 | -21,748,072.03 |
| 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） | 七、59 | | |
| 其他收益 | 七、60 | 8,431,282.40 | 12,355,085.64 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 七、61 | -99,538,839.76 | 36,288,448.47 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | -844,378.76 | 592,928.93 |
| 其他业务收入 | 七、62 | 7,228,361.00 | 7,844,191.37 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 七、63 | 469,228.04 | 201,345.34 |
| 二、营业总支出 | | 1,462,872,144.77 | 1,441,735,286.53 |
| 税金及附加 | 七、64 | 25,539,768.40 | 28,660,896.80 |
| 业务及管理费 | 七、65 | 1,436,755,409.48 | 1,399,038,018.44 |
| 信用减值损失 | 七、66 | 576,966.89 | 14,036,371.29 |
| 其他资产减值损失 | 七、67 | | |
| 其他业务成本 | 七、68 | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 1,342,861,482.70 | 1,286,887,594.82 |
| 加：营业外收入 | 七、69 | 3,711,625.11 | 5,861,969.93 |
| 减：营业外支出 | 七、70 | 12,540,412.06 | 13,368,743.59 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 1,334,032,695.75 | 1,279,380,821.16 |
| 减：所得税费用 | 七、71 | 251,718,278.26 | 270,403,684.99 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 1,082,314,417.49 | 1,008,977,136.17 |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 1,082,314,417.49 | 1,008,977,136.17 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| （二）按所有权归属分类 | | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | | 1,077,653,543.98 | 1,001,644,895.54 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | 4,660,873.51 | 7,332,240.63 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 七、72 | -331,566,886.67 | 168,330,493.32 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | -331,566,886.67 | 168,330,493.32 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | 134,886,975.60 | 25,539,270.62 |
| 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 | | 134,886,975.60 | 25,539,270.62 |
| 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 | | -466,453,862.27 | 142,791,222.70 |
| 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 | | -464,826,405.86 | 144,287,682.33 |
| 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 | | -1,627,456.41 | -1,496,459.63 |
| 5.现金流量套期储备 | | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | | | |
| 7.其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 750,747,530.82 | 1,177,307,629.49 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 746,086,657.31 | 1,169,975,388.86 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 4,660,873.51 | 7,332,240.63 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | 0.29 | 0.27 |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | 0.29 | 0.27 |

公司负责人：夏宏建

主管会计工作负责人：刘宁

会计机构负责人：谢婉丽

母公司利润表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|----------------------------------|-------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | | 2,685,259,577.58 | 2,626,117,944.51 |
| 利息净收入 | 二十一、3 | 681,174,320.66 | 769,916,854.92 |
| 其中：利息收入 | | 1,489,449,892.52 | 1,380,724,580.69 |
| 利息支出 | | 808,275,571.86 | 610,807,725.77 |
| 手续费及佣金净收入 | 二十一、4 | 855,852,424.90 | 737,207,055.25 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | | 654,381,752.80 | 476,208,239.44 |
| 投资银行业务手续费净收入 | | 159,758,512.76 | 187,862,174.51 |
| 资产管理业务手续费净收入 | | 40,758,530.42 | 72,446,133.20 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 二十一、5 | 1,255,683,897.02 | 1,050,147,497.25 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 3,181,378.45 | -17,145,293.72 |
| 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 | | 3,764,479.34 | 9,365,413.66 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 二十一、6 | -119,337,724.48 | 49,114,710.33 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | -844,378.76 | 592,928.93 |
| 其他业务收入 | | 8,404,311.19 | 9,430,102.26 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 562,247.71 | 343,381.91 |
| 二、营业总支出 | | 1,368,865,835.05 | 1,344,449,184.04 |
| 税金及附加 | | 24,783,077.36 | 27,858,962.23 |
| 业务及管理费 | 二十一、7 | 1,343,472,670.27 | 1,302,659,077.70 |
| 信用减值损失 | | 610,087.42 | 13,931,144.11 |

| | | | |
|------------------------|--|------------------|------------------|
| 其他资产减值损失 | | | |
| 其他业务成本 | | | |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | | 1,316,393,742.53 | 1,281,668,760.47 |
| 加：营业外收入 | | 3,066,875.36 | 5,381,075.91 |
| 减：营业外支出 | | 12,133,264.26 | 13,101,850.50 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | | 1,307,327,353.63 | 1,273,947,985.88 |
| 减：所得税费用 | | 243,740,168.18 | 267,910,766.84 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | | 1,063,587,185.45 | 1,006,037,219.04 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | | 1,063,587,185.45 | 1,006,037,219.04 |
| （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 | | -331,566,886.67 | 168,330,493.32 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | 134,886,975.60 | 25,539,270.62 |
| 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 | | 134,886,975.60 | 25,539,270.62 |
| 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 | | -466,453,862.27 | 142,791,222.70 |
| 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 | | -464,826,405.86 | 144,287,682.33 |
| 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 | | -1,627,456.41 | -1,496,459.63 |
| 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 | | 732,020,298.78 | 1,174,367,712.36 |

公司负责人：夏宏建

主管会计工作负责人：刘宁

会计机构负责人：谢婉丽

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|-----------------------|------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 2,796,565,687.40 | 2,735,837,556.08 |
| 拆入资金净增加额 | | | 650,000,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | | 7,577,708,435.19 | 1,792,222,777.24 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | 3,781,587,573.14 | 5,069,270,456.69 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 七、73 | 35,906,448.74 | 204,336,171.71 |
| 经营活动现金流入小计 | | 14,191,768,144.47 | 10,451,666,961.72 |
| 为交易目的而持有的金融工具净增加额 | | 8,576,918,970.90 | 3,597,472,616.51 |
| 拆入资金净减少额 | | 1,650,000,000.00 | |
| 融出资金净增加额 | | 4,235,270,373.07 | 1,336,405,232.76 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 573,986,416.36 | 424,767,845.97 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | 972,548,155.93 | 894,385,096.09 |
| 支付的各项税费 | | 501,832,750.21 | 299,327,733.27 |

| | | | |
|---------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 七、73 | 999,948,862.30 | 908,031,738.35 |
| 经营活动现金流出小计 | | 17,510,505,528.77 | 7,460,390,262.95 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -3,318,737,384.30 | 2,991,276,698.77 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 52,645,669.55 | 58,941,941.51 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 11,086,553.31 | 2,165,868.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 1,397,897.85 | 635,223.40 |
| 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 | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 65,130,120.71 | 61,743,032.91 |
| 投资支付的现金 | | 36,400,000.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 89,167,622.01 | 128,621,576.61 |
| 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 | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 125,567,622.01 | 128,621,576.61 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -60,437,501.30 | -66,878,543.70 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 4,941,462,258.76 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | 24,000,000,000.00 | 16,611,980,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 七、73 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 28,941,462,258.76 | 16,611,980,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 16,772,730,000.00 | 13,246,220,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 929,751,020.68 | 895,809,747.51 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 2,327,200.00 | 1,548,690.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 七、73 | 125,815,130.75 | 71,378,890.91 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 17,828,296,151.43 | 14,213,408,638.42 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 11,113,166,107.33 | 2,398,571,361.58 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -844,378.76 | 592,928.93 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 7,733,146,842.97 | 5,323,562,445.58 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 18,698,324,208.19 | 13,374,761,762.61 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 26,431,471,051.16 | 18,698,324,208.19 |

公司负责人：夏宏建

主管会计工作负责人：刘宁

会计机构负责人：谢婉丽

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 2025年度 | 2024年度 |
|-----------------------|----|--------|--------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |

| | | | |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 2,618,609,207.84 | 2,539,557,989.23 |
| 拆入资金净增加额 | | | 650,000,000.00 |
| 回购业务资金净增加额 | | 7,569,986,435.19 | 1,692,859,777.24 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | 3,003,327,116.67 | 4,798,019,523.28 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 32,428,634.15 | 163,481,757.10 |
| 经营活动现金流入小计 | | 13,224,351,393.85 | 9,843,919,046.85 |
| 为交易目的而持有的金融工具净增加额 | | 8,525,447,949.40 | 3,285,031,471.29 |
| 拆入资金净减少额 | | 1,650,000,000.00 | |
| 融出资金净增加额 | | 4,235,270,373.07 | 1,336,405,232.76 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 474,920,472.63 | 327,919,943.28 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | | 905,038,287.54 | 830,027,679.41 |
| 支付的各项税费 | | 489,543,045.23 | 283,365,222.33 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 804,283,460.70 | 395,603,931.21 |
| 经营活动现金流出小计 | | 17,084,503,588.57 | 6,458,353,480.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -3,860,152,194.72 | 3,385,565,566.57 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | 3,310,800.00 | 1,751,310.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 865,429.72 | 601,013.40 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 4,176,229.72 | 2,352,323.40 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 87,394,891.22 | 123,388,638.76 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 87,394,891.22 | 123,388,638.76 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -83,218,661.50 | -121,036,315.36 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 4,941,462,258.76 | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | 24,000,000,000.00 | 16,611,980,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 28,941,462,258.76 | 16,611,980,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 16,772,730,000.00 | 13,246,220,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 927,423,820.68 | 894,261,057.51 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 122,243,722.75 | 68,255,164.30 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 17,822,397,543.43 | 14,208,736,221.81 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 11,119,064,715.33 | 2,403,243,778.19 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -844,378.76 | 592,928.93 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 7,174,849,480.35 | 5,668,365,958.33 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 17,788,403,682.56 | 12,120,037,724.23 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 24,963,253,162.91 | 17,788,403,682.56 |

公司负责人：夏宏建

主管会计工作负责人：刘宁

会计机构负责人：谢婉丽

合并所有者权益变动表
 2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2025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、上年年末余额 | 3,686,361,034.00 | | | | 8,097,937,623.15 | | 445,845,065.19 | 806,822,462.73 | 2,271,953,985.73 | 2,563,144,784.56 | 351,252,371.00 | 18,223,317,326.36 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 3,686,361,034.00 | | | | 8,097,937,623.15 | | 445,845,065.19 | 806,822,462.73 | 2,271,953,985.73 | 2,563,144,784.56 | 351,252,371.00 | 18,223,317,326.36 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列） | 713,266,761.00 | | | | 4,184,072,624.03 | | -339,632,082.76 | 106,358,718.54 | 219,108,850.88 | 281,024,236.23 | 2,171,673.51 | 5,166,370,781.43 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -331,566,886.67 | | | 1,077,653,543.98 | 4,660,873.51 | 750,747,530.82 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 713,266,761.00 | | | | 4,184,072,624.03 | | | | | | | 4,897,339,385.03 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 713,266,761.00 | | | | 4,184,072,624.03 | | | | | | | 4,897,339,385.03 |
| 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 | | | | | | | | 106,358,718.54 | 219,108,850.88 | -804,694,503.84 | -2,489,200.00 | -481,716,134.42 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 106,358,718.54 | | -106,358,718.54 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | 219,108,850.88 | -219,108,850.88 | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -479,226,934.42 | -2,489,200.00 | -481,716,134.42 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------|------------------|--|--|--|-------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | -8,065,196.09 | | | 8,065,196.09 | | |
| 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 | | | | | | -8,065,196.09 | | | 8,065,196.09 | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 4,399,627,795.00 | | | | 12,282,010,247.18 | 106,212,982.43 | 913,181,181.27 | 2,491,062,836.61 | 2,844,169,020.79 | 353,424,044.51 | 23,389,688,107.79 |

| 项目 | 2024 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、上年年末余额 | 3,686,361,034.00 | | | | 8,097,937,623.15 | | 276,752,411.12 | 706,218,740.83 | 2,059,024,540.53 | 2,347,649,429.22 | 345,468,820.37 | 17,519,412,599.22 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 3,686,361,034.00 | | | | 8,097,937,623.15 | | 276,752,411.12 | 706,218,740.83 | 2,059,024,540.53 | 2,347,649,429.22 | 345,468,820.37 | 17,519,412,599.22 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | | | 169,092,654.07 | 100,603,721.90 | 212,929,445.20 | 215,495,355.34 | 5,783,550.63 | 703,904,727.14 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | 168,330,493.32 | | | 1,001,644,895.54 | 7,332,240.63 | 1,177,307,629.49 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------|------------------|--|--|--|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | 100,603,721.90 | 212,929,445.20 | -785,387,379.45 | -1,548,690.00 | -473,402,902.35 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | 100,603,721.90 | | -100,603,721.90 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | 212,929,445.20 | -212,929,445.20 | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | -471,854,212.35 | -1,548,690.00 | -473,402,902.35 | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | 762,160.75 | | | -762,160.75 | | | |
| 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 | | | | | 762,160.75 | | | -762,160.75 | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 3,686,361,034.00 | | | | 8,097,937,623.15 | 445,845,065.19 | 806,822,462.73 | 2,271,953,985.73 | 2,563,144,784.56 | 351,252,371.00 | 18,223,317,326.36 |

公司负责人：夏宏建

主管会计工作负责人：刘宁

会计机构负责人：谢婉丽

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年度 | | | | | | | | | | |
|----|-----------|--------|-----|----|------|------|--------|------|--------|-------|---------|
| | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存 | 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 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--|--|-------------------|---|-----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| | | | | | 股 | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 3,686,361,034.00 | | | 8,087,854,576.96 | | 445,845,065.19 | 806,822,462.73 | 2,241,513,437.79 | 2,340,811,783.10 | 17,609,208,359.77 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 3,686,361,034.00 | | | 8,087,854,576.96 | | 445,845,065.19 | 806,822,462.73 | 2,241,513,437.79 | 2,340,811,783.10 | 17,609,208,359.77 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列） | 713,266,761.00 | | | 4,184,072,624.03 | | -339,632,082.76 | 106,358,718.54 | 216,815,769.42 | 269,250,959.16 | 5,150,132,749.39 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | -331,566,886.67 | | | 1,063,587,185.45 | 732,020,298.78 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 713,266,761.00 | | | 4,184,072,624.03 | | | | | | 4,897,339,385.03 |
| 1. 所有者投入的普通股 | 713,266,761.00 | | | 4,184,072,624.03 | | | | | | 4,897,339,385.03 |
| 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 | | | | | | | 106,358,718.54 | 216,815,769.42 | -802,401,422.38 | -479,226,934.42 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | 106,358,718.54 | | -106,358,718.54 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | 216,815,769.42 | -216,815,769.42 | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | -479,226,934.42 | -479,226,934.42 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | -8,065,196.09 | | | 8,065,196.09 | |
| 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 | | | | | | -8,065,196.09 | | | 8,065,196.09 | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 4,399,627,795.00 | | | 12,271,927,200.99 | | 106,212,982.43 | 913,181,181.27 | 2,458,329,207.21 | 2,610,062,742.26 | 22,759,341,109.16 |

| | | | | | | | | | | |
|----|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 项目 | 2024 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、上年年末余额 | 3,686,361,034.00 | | | | 8,087,854,576.96 | | 276,752,411.12 | 706,218,740.83 | 2,033,238,642.70 | 2,116,269,454.15 | 16,906,694,859.76 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 3,686,361,034.00 | | | | 8,087,854,576.96 | | 276,752,411.12 | 706,218,740.83 | 2,033,238,642.70 | 2,116,269,454.15 | 16,906,694,859.76 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列） | | | | | | | 169,092,654.07 | 100,603,721.90 | 208,274,795.09 | 224,542,328.95 | 702,513,500.01 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 168,330,493.32 | | | 1,006,037,219.04 | 1,174,367,712.36 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | 100,603,721.90 | 208,274,795.09 | -780,732,729.34 | -471,854,212.35 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 100,603,721.90 | | -100,603,721.90 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | 208,274,795.09 | -208,274,795.09 | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -471,854,212.35 | -471,854,212.35 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | 762,160.75 | | | -762,160.75 | |
| 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 | | | | | | | 762,160.75 | | | -762,160.75 | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|--|--|------------------|--|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| 四、本年年末余额 | 3,686,361,034.00 | | | 8,087,854,576.96 | | 445,845,065.19 | 806,822,462.73 | 2,241,513,437.79 | 2,340,811,783.10 | 17,609,208,359.77 |
|----------|------------------|--|--|------------------|--|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|

公司负责人：夏宏建

主管会计工作负责人：刘宁

会计机构负责人：谢婉丽

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

南京证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为南京市证券公司，于1990年经中国人民银行银复[1990]356号文批准成立，注册资本为人民币1,000.00万元。经1996年中国人民银行银办函（391）号文及1998年中国证券监督管理委员会证监机字[1998]45号文核准，本公司更名为“南京证券有限责任公司”，注册资本增加到人民币10,470.00万元。2002年经中国证券监督管理委员会证监机构字[2002]344号批复及宁永会二验字（2002）036号验资报告验证，注册资本增加到人民币658,590,250.79元。2006年经中国证券监督管理委员会证监机构字[2006]218号批复及宁永会验字（2006）第0071号验资报告验证，注册资本增加到人民币1,022,282,250.79元。2008年经中国证券监督管理委员会证监许可（2008）1073号批复及宁信会验字（2008）0059号验资报告验证，注册资本增加到人民币1,771,051,950.79元。2011年经中国证券监督管理委员会江苏监管局苏证监机构字（2011）508号批复及宁信会验字（2011）0111号验资报告验证，注册资本增加到人民币1,879,051,950.79元。

经本公司2011年第四次临时股东会会议决议并经中国证券监督管理委员会证监许可（2012）1217号《关于核准南京证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》批准，本公司于2012年9月整体变更为南京证券股份有限公司，注册资本为人民币190,000.00万元，由全体股东以截至2011年9月30日经审计后的公司净资产折股。

2015年10月，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函（2015）6423号《关于同意南京证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》文件批准，本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，转让方式为协议转让。

经本公司2015年第五次临时股东大会会议决议及信会师报字[2015]第520116号验资报告验证，本公司向南京紫金投资集团有限责任公司、南京新工投资集团有限责任公司等23家原股东和南京东南国资投资集团有限责任公司、南京国资新城投资置业有限责任公司等8家新增投资者定向增发股份573,999,503.00股，募集资金人民币3,443,997,018.00元，其中增加注册资本人民币573,999,503.00元，增发后注册资本为人民币2,473,999,503.00元。

经本公司2016年第二次临时股东大会、2018年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准南京证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可（2018）744号）文件核准及信会师报字[2018]第ZH30044号验资报告验证，公司向社会公众发行人民币普通股（A股）275,020,000.00股，每股发行价人民币3.79元，扣除发行费用后新增注册资本人民币275,020,000.00元，资本公积人民币662,175,799.11元。本次发行完毕后公司股本变更为2,749,019,503股。本公司股票于2018年6月13日起在上海证券交易所上市。

经本公司2018年年度股东大会决议，本公司以2018年末总股本2,749,019,503股为基数，实施资本公积转增股本，向股权登记日（2019年7月29日）登记在册的全体股东每10股转增2股，共计转增549,803,901股，转增完成后公司股本变更为3,298,823,404股。此次股本变更业经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了“天衡验字（2019）00087号”验资报告。

经本公司2019年第二次临时股东大会、2020年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准南京证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可（2020）1037

号)文件核准及天衡验字(2020)00128号验资报告验证,公司以非公开方式向23名特定对象发行人民币普通股(A股)387,537,630股,每股发行价格人民币11.29元,扣除发行费用后新增注册资本人民币387,537,630.00元,资本公积人民币3,886,264,535.69元。本次发行完毕后公司股本变更为3,686,361,034股,注册资本变更为人民币3,686,361,034.00元。

经本公司2022年年度股东大会、2023年第一次临时股东大会、2024年第一次临时股东大会及2024年年度股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会《关于同意南京证券股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可(2025)2425号)文件同意及天衡验字(2025)00079号验资报告验证,本公司向特定对象发行人民币普通股(A股)713,266,761股,每股发行价格人民币7.01元,扣除发行费用后新增注册资本人民币713,266,761.00元,资本公积人民币4,184,072,624.03元。本次发行完毕后公司股本变更为4,399,627,795股,注册资本变更为人民币4,399,627,795.00元。

本公司的经营范围:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;融资融券;证券资产管理;证券投资基金代销;代销金融产品;为期货公司提供中间介绍业务;(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:证券投资基金托管(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。

截至2025年12月31日,本公司下设分公司21家,证券营业部107家,本公司下设子公司情况详见附注十一、在其他主体中的权益。

本财务报表经本公司董事会于2026年4月24日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础,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》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

适用 不适用

本公司拥有充足的营运资金,将能自本财务报表批准日后不短于12个月的可预见未来期间内持续经营。因此,本公司继续以持续经营为基础编制本公司截至2025年12月31日止的财务报表。

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

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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

适用 不适用

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

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

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

（1）同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、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为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。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，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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、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。

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

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，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。

合营方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，应当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，合营方应当全额确认该损失。

合营方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，应当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，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

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

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的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，股东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。境外经营的利润表中的收入和

费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额自股东权益项目转入处置当期损益。

11、 金融工具

(1). 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

1) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、财务担保合同等计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

公司关于预期信用损失计量的会计判断和会计估计的具体信息详见附注十九、2。

对于因提供劳务而产生的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

2) 除单独评估信用风险的金融工具外，本公司根据信用风险特征将其他金融工具划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的金融工具，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；财务担保合同等。

除了单独评估信用风险的金融工具外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

| 项目 | 确定组合的依据 |
|------|------------------------|
| 组合 1 | 本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征 |
| 组合 2 | 本组合为债务人很可能无法履行还款义务应收款项 |

对于划分为组合的应收账款，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预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

3) 当出现以下一项或多项可观察信息时，本公司认为相关金融资产已发生信用减值：

- ①发行方或债务人发生重大财务困难；
- ②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何情况下都不会做出的让步；
- ④债务人很可能破产或进行其他债务重组；

- ⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- ⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(2) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

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

(3) 金融资产的分类和计量

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

1) 金融资产的初始计量：

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

2) 金融资产的后续计量：

①以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产。该金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销、减值及终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，本公司将其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。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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转出，计入当期损益。

③指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认时，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将其相关股利收入计入当期损益，其公允价值变动计入其他综合收

益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，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。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可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。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

(5) 金融负债的分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

1) 金融负债的初始计量

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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，由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益；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。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成或扩大损益中的会计错配，将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(7) 衍生金融工具

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确认，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。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。

12、 贵金属

适用 不适用

13、 应收款项

(1). 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见附注五、11.金融工具之（1）金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量。

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

合同资产是指本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司拥有的无条件(即，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

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见附注五、11 金融工具之（1）金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量。

16、 持有待售资产和终止经营

适用 不适用

(1) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 终止经营

终止经营是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

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。

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

17、 债权投资

(1). 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

详见附注五、11.金融工具之（1）金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量。

18、 其他债权投资

(1). 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

详见附注五、11.金融工具之（1）金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量。

19、 长期股权投资

适用 不适用

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权力机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

(2) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司的投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前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/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或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。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，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，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方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》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应当在改按成本法核算时转入留存收益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③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，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权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。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其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当转入改按权益法核算的留存收益。

（3）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注五、7 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

③处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，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。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《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间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，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重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

20、 投资性房地产

不适用

21、 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率 | 年折旧率 |
|---------|------|---------|-----|---------------|
| 房屋建筑物 | 直线法 | 10-35年 | 3% | 2.77%-9.70% |
| 运输设备 | 直线法 | 6年 | 3% | 16.17% |
| 电子及办公设备 | 直线法 | 3-5年 | 3% | 19.40%-32.33% |
| 固定资产改建 | 直线法 | 5-10年 | 0% | 10.00%-20.00% |

本公司至少在每年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。

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定,包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产,根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。

23、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时,开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时,停止借款费用的资本化,以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额),其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销),其资本化金额根据在资本化期间内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。

24、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产,在使用寿命期限内,采用直线法摊销。

| 类别 | 使用寿命 | 依据 |
|----|-------|----------|
| 软件 | 3-10年 | 预期经济利益年限 |

| | | |
|-------|-----|----------|
| 交易席位费 | 10年 | 预期经济利益年限 |
|-------|-----|----------|

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

25、 长期资产减值

适用 不适用

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

26、 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用在受益期内采用直线法摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

27、 附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

买入返售金融资产，是指本公司按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本公司按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

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

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。买入返售金融资产的减值准备计提参见附注五、11.金融工具之（1）金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量。

28、 合同负债

√适用 □不适用

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

29、 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利为设定提存计划，主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

30、 预计负债

√适用 □不适用

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ① 该义务是企业承担的现时义务；
- ② 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ① 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ② 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

31、 股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

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确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期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，相应增加负债。

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。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果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。

32、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

33、 回购本公司股份

适用 不适用

34、 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

一般政策：

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。合同中存在可变对价的，本公司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。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。合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按

照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

具体政策：

1) 手续费收入

按中国证监会及沪、深交易所规定，于代理买卖证券交易日予以确认执行。

2) 证券承销、保荐及财务顾问业务收入

以全额承购包销方式出售代发行的证券在将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入；以余额承购包销或代销方式进行承销业务的证券于发行结束后，与发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认。

发行保荐、财务顾问业务、投资咨询业务收入，于服务已经提供及收取金额可以合理估算时予以确认。

3) 资产管理业务收入

资产管理业务中定向资产管理业务于委托资产管理合同到期与委托单位结算收益或损失时，按合同约定计算确认收入；集合资产管理业务每月按受托资产规模和合同约定的费率计算确认收入。

4) 利息收入

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

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

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

5) 其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

35、 合同成本

适用 不适用

(1) 取得合同的成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并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，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

(2) 履行合同的成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的，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。确认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，计入当期损益。

(3) 合同成本减值

合同成本账面价值高于下列两项的差额的，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预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款①减②的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应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。

36、 利润分配

适用 不适用

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金，当法定公积金累计额为本公司注册资本 50%以上时，可不再提取。

根据《证券法》、财政部颁布实施的《金融企业财务规则》（财政部令第 42 号）文件和证监会机构字[2007]320 号《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》文件的规定，本公司按税后利润的 10%提取一般风险准备金。

根据《金融企业财务规则—实施指南》（财金[2007]23 号）及中国证券监督管理委员会颁布实施的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监会机构字[2007]320 号）文件，本公司按税后利润的 10%提取交易风险准备金；经股东会决议，可以提取任意公积金；在弥补亏损和提取法定公积金、任意公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后，按照股东会批准的方案进行分配。

本公司提取的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或者转为增加公司股本。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

37、 政府补助

(1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

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

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

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益（或冲减相关成本费用）。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益（或冲减相关资产的账面价值），并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司将所取得除与资产相关的以外的政府补助界定为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益（或冲减相关成本）；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益（或冲减相关成本）。

38、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递延。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

（1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

39、 租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

本公司作为承租人：

（1）租赁的分拆

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

（2）使用权资产

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

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（3）租赁负债

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

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额。

②取决于指数或比率的可变租赁付款额。

③本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格。

④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项。

⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将差额计入当期损益：

①因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

②根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

(4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围。

②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入当期损益或相关资产成本。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本公司将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

40、 融资融券业务

适用 不适用

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

本公司融资融券业务所融出的资金确认为应收债权，作为融出资金列示并确认相应利息收入；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注五、11 .金融工具的相关规定进行列示，融出后在资

产负债表中不终止确认，继续按照附注五、11.金融工具的相关规定进行会计处理，同时将相应的利息收入计入当期损益。

本公司在资产负债表日，以预期信用损失模型对融资类业务计提减值准备详见附注五、11。

41、 资产证券化业务

适用 不适用

42、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(1) 风险准备计提

本公司根据《金融企业财务规则》（财政部令第42号）及其实施指南（财金[2007]23号）的规定，以及《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007]320号）的要求，按照当期净利润的10%提取一般风险准备；本公司根据《证券法》和证监机构字[2007]320号文的规定，按照当期净利润的10%提取交易风险准备。本公司相关子公司也根据相关监管规定的要求计提一般风险准备和交易风险准备。计提的一般风险准备和交易风险准备计入一般风险准备项目核算。

(2) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或者多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本公司以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

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

(3) 公允价值的计量

除特别声明外，本公司按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(4) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司期末对与商誉相关的各资产组进行减值测试，首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整各资产组的账面价值，然后将调整后的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定各资产组（包括商誉）是否发生了减值。

（5）转融通业务核算方法

本公司通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要受益或风险不由本公司享有或承担，不将其计入资产负债表。本公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

（6）存货

本公司的存货主要包括大宗商品等，存货按成本进行初始计量。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对于在同一地区交易的产品系列相关、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，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

本公司存货盘存制度为永续盘存制。

（7）重要的会计估计与判断

编制财务报表时，本公司管理层需要运用判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些判断及估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

1) 金融资产的分类

本公司确定金融资产的分类时，需要对金融资产的商业模式和合同现金流量特征进行一些重要判断。

本公司在确定金融资产业务模式时考虑的因素包括：企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排一致时考虑的因素包括：本金金额是否可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动，利息是否仅包括对货币时间价值、与特定期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

2) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本公司运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

3) 预期信用损失的计量

公司面临的信用风险是指交易对手或融资借款人未能履行约定义务而造成经济损失的风险。本公司在评估金融资产预期信用损失时，需考虑定性和定量的信息，以判断金融资产的信用风险自初始确认购入后是否显著增加。

模型和假设的使用：本公司采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本公司通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

前瞻性信息：在评估预期信用损失时，本公司使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

违约概率：违约概率是预期信用风险的重要输入值。违约概率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计。对于信用业务，本公司对违约概率的计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。对于债券投资业务，本公司在确定违约概率时参考外部评级确定每个级别对应的违约概率。

违约损失率：违约损失率是对违约产生的损失的估计。对于信用业务，本公司基于证券市场历史跌停与连续跌停数据进行合理估计。对于债券投资业务，本公司在确定违约损失率时参考巴塞尔协议结合外部数据的基础上，根据债券的不同类型、债券性质、抵押物情况等因素、历史上同类债券的实际违约后回收情况等确定。

关于上述会计判断和会计估计的具体信息请参见附注十九、2。

4) 合并范围的确定

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

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

对于本公司管理或投资的资产管理计划、投资基金及合伙企业等，综合考虑其自身直接或间接享有权利而拥有的权力，评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大以致表明其对结构化主体拥有控制。若本公司对管理或投资的结构化主体拥有控制，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

5) 所得税

本公司需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本公司根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只有在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此，需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否能取得足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

43、 重要会计政策和会计估计的变更

详见“第五节、重要事项”的“五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

44、 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

45、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------------|------------------------------|--------------------|
| 增值税 | 应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额 | 1%、3%、5%、6%、9%、13% |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳的流转税 | 5%、7% |
| 教育费附加、地方教育费附加 | 实际缴纳的流转税 | 3%、2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25%、20% |

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（%） |
|---|----------|
| 南京证券股份有限公司、南京巨石创业投资有限公司、宁证期货有限责任公司、南京宁证资本管理有限公司、南京蓝天投资有限公司、宁夏股权托管交易中心（有限公司） | 25 |
| 宁夏宁正资本管理服务服务有限公司 | 20 |

2、税收优惠

适用 不适用

宁夏宁正资本管理服务服务有限公司：根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）的规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

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： | / | / | | / | / | 7,286.54 |
| 人民币 | / | / | | / | / | 7,286.54 |
| 银行存款： | / | / | 22,047,645,602.15 | / | / | 14,733,770,377.42 |
| 其中：自有资金 | / | / | 5,043,998,913.64 | / | / | 1,029,884,488.30 |
| 人民币 | / | / | 5,043,998,913.64 | / | / | 1,029,884,488.30 |
| 客户资金 | / | / | 17,003,646,688.51 | / | / | 13,703,885,889.12 |
| 人民币 | / | / | 16,968,485,119.73 | / | / | 13,672,057,713.47 |
| 美元 | 3,708,142.29 | 7.0288 | 26,063,790.55 | 3,574,726.82 | 7.1884 | 25,696,566.31 |

| | | | | | | |
|---------|---------------|--------|-------------------|--------------|--------|-------------------|
| 港元 | 10,072,604.93 | 0.9032 | 9,097,778.23 | 6,621,322.33 | 0.9260 | 6,131,609.34 |
| 其他货币资金: | / | / | 25,000,000.00 | / | / | 15,000,000.00 |
| 人民币 | / | / | 25,000,000.00 | / | / | 15,000,000.00 |
| 合计 | / | / | 22,072,645,602.15 | / | / | 14,748,777,663.96 |

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 | / | / | 299,388,993.32 | / | / | 2,378,465.82 |
| 人民币 | / | / | 299,388,993.32 | / | / | 2,378,465.82 |
| 客户信用资金 | / | / | 1,832,358,616.66 | / | / | 1,706,118,820.73 |
| 人民币 | / | / | 1,832,358,616.66 | / | / | 1,706,118,820.73 |
| 合计 | / | / | 2,131,747,609.98 | / | / | 1,708,497,286.55 |

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

2025年12月31日，本公司使用受限制的货币资金共计人民币25,000,000.00元，系银行承兑汇票保证金。

货币资金的说明：

适用 不适用

2、结算备付金

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期末 | | | 期初 | | |
|----------|---------------|--------|------------------|---------------|--------|------------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 |
| 公司自有备付金: | / | / | 1,498,341,684.44 | / | / | 1,098,189,982.43 |
| 人民币 | / | / | 1,498,341,684.44 | / | / | 1,098,189,982.43 |
| 客户普通备付金: | / | / | 2,609,600,935.95 | / | / | 2,229,910,218.32 |
| 人民币 | / | / | 2,546,093,883.00 | / | / | 2,164,471,368.10 |
| 美元 | 7,459,572.95 | 7.0288 | 52,431,846.35 | 7,311,495.57 | 7.1884 | 52,557,954.76 |
| 港元 | 12,261,914.70 | 0.9032 | 11,075,206.60 | 13,909,653.43 | 0.9260 | 12,880,895.46 |
| 客户信用备付金: | / | / | 275,882,828.62 | / | / | 636,446,343.48 |
| 人民币 | / | / | 275,882,828.62 | / | / | 636,446,343.48 |
| 合计 | / | / | 4,383,825,449.01 | / | / | 3,964,546,544.23 |

结算备付金的说明：

期末本公司结算备付金余额中无抵押、质押、冻结等有限制流动及潜在回收风险的款项。

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 | 14,233,249,489.35 | 9,958,039,993.76 |
| 其中：个人 | 13,992,019,691.70 | 9,818,187,243.47 |
| 机构 | 241,229,797.65 | 139,852,750.29 |
| 减：减值准备 | 141,577,649.21 | 143,629,341.69 |
| 账面价值小计 | 14,091,671,840.14 | 9,814,410,652.07 |
| 境外 | 5,318,465.29 | 7,755,372.04 |
| 其中：个人 | 5,318,465.29 | 7,755,372.04 |
| 机构 | | |
| 减：减值准备 | 4,750.98 | 11,245.72 |
| 账面价值小计 | 5,313,714.31 | 7,744,126.32 |
| 账面价值合计 | 14,096,985,554.45 | 9,822,154,778.39 |

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 担保物类别 | 期末公允价值 | 期初公允价值 |
|-------|-------------------|-------------------|
| 资金 | 1,775,455,806.64 | 1,676,543,745.67 |
| 债券 | 737,488,902.70 | 181,169,447.65 |
| 股票 | 40,852,175,807.41 | 27,578,439,926.60 |
| 基金 | 183,030,170.95 | 449,473,877.64 |
| 合计 | 43,548,150,687.70 | 29,885,626,997.56 |

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

计提减值准备的会计政策，详见附注五、11. 金融工具之（1）金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量。

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 |
| 利率衍生工具 | | | 108,001,650.00 | | | | | 261,032,222.08 | | 2,808.35 |

| | | | | | | | | | | |
|------------|--|--|------------------|---------------|---------------|--|--|------------------|---------------|---------------|
| 其中：国债期货[注] | | | 108,001,650.00 | | | | | | | |
| 收益互换 | | | | | | | | 261,032,222.08 | | 2,808.35 |
| 货币衍生工具 | | | | | | | | | | |
| 权益衍生工具 | | | 3,377,495,551.47 | 49,717,387.85 | 56,021,413.50 | | | 4,617,846,251.70 | 11,055,721.60 | 67,560,324.00 |
| 其中：股指期货[注] | | | 778,257,650.37 | | | | | 2,202,228,668.10 | | |
| 股票期权 | | | 1,690,847,370.00 | 5,935,508.50 | 48,696,213.50 | | | 2,338,167,260.00 | 11,055,721.60 | 65,720,524.00 |
| 股指期货 | | | 788,390,531.10 | 4,272,780.00 | 7,325,200.00 | | | 77,450,323.60 | | 1,839,800.00 |
| 收益互换 | | | 120,000,000.00 | 39,509,099.35 | | | | | | |
| 信用衍生工具 | | | | | | | | | | |
| 其他衍生工具 | | | 1,216,436,664.09 | 2,931,326.17 | 29,119,846.63 | | | 1,437,070,446.00 | 73,305,324.44 | 1,928,327.13 |
| 其中：商品期货[注] | | | 208,142,755.00 | | | | | 112,926,045.00 | | |
| 商品期权 | | | 467,367,940.00 | | 25,404,355.00 | | | 188,736,000.00 | 1,392,500.00 | 1,578,900.00 |
| 场外期权 | | | 540,925,969.09 | 2,931,326.17 | 3,715,491.63 | | | 1,135,408,401.00 | 71,912,824.44 | 349,427.13 |
| 合计 | | | 4,701,933,865.56 | 52,648,714.02 | 85,141,260.13 | | | 6,315,948,919.78 | 84,361,046.04 | 69,491,459.48 |

已抵销的衍生金融工具：

适用 不适用

衍生金融工具的说明：

注：由于期货采用当日无负债结算制度，期货业务结算备付金已包括本公司于2025年12月31日、2024年12月31日所持有的期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融工具项下的期货投资与相关的期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币0元。

7、存出保证金

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期末账面余额 | | | 期初账面余额 | | |
|--------|--------------|--------|------------------|--------------|--------|------------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 折人民币金额 |
| 交易保证金 | / | / | 1,823,206,464.88 | / | / | 1,719,652,812.84 |
| 其中：人民币 | / | / | 1,820,405,468.88 | / | / | 1,716,785,904.84 |
| 美元 | 270,000.00 | 7.0288 | 1,897,776.00 | 270,000.00 | 7.1884 | 1,940,868.00 |
| 港元 | 1,000,000.00 | 0.9032 | 903,220.00 | 1,000,000.00 | 0.9260 | 926,040.00 |
| 信用保证金 | / | / | 11,297.00 | / | / | 11,157.06 |
| 其中：人民币 | / | / | 11,297.00 | / | / | 11,157.06 |
| 履约保证金 | / | / | 333,076,534.60 | / | / | 88,311,872.70 |
| 其中：人民币 | / | / | 333,076,534.60 | / | / | 88,311,872.70 |
| 结算担保金 | / | / | 10,000,000.00 | / | / | 10,049,607.61 |
| 其中：人民币 | / | / | 10,000,000.00 | / | / | 10,049,607.61 |
| 合计 | / | / | 2,166,294,296.48 | / | / | 1,818,025,450.21 |

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

存出保证金的说明：

无

8、应收款项

(1). 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 资产管理业务客户款 | 8,426,284.43 | 8,545,305.20 |
| 投资银行业务客户款 | 9,925,850.00 | 4,231,090.80 |
| 应收证券清算款 | | 174,687.55 |
| 融资业务客户款 | 517,149.69 | 525,059.07 |
| 其他业务客户款 | 68,000.00 | 550,000.00 |
| 合计 | 18,937,284.12 | 14,026,142.62 |
| 减：坏账准备(按简化模型计提) | 704,013.90 | 749,700.86 |
| 减：坏账准备(按一般模型计提) | | |
| 应收款项账面价值 | 18,233,270.22 | 13,276,441.76 |

(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 | 18,074,734.43 | 95.44 | 12,695,929.55 | 90.52 |
| 1-2年 | 236,400.00 | 1.25 | 146,000.00 | 1.04 |
| 2-3年 | | | 609,000.00 | 4.34 |
| 3年以上 | 626,149.69 | 3.31 | 575,213.07 | 4.10 |
| 合计 | 18,937,284.12 | 100.00 | 14,026,142.62 | 100.00 |

(3). 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | | | 期初余额 | | | |
|-------------------|---------------|---------------|------------|--------------|---------------|---------------|------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 占账面余额合计比例 (%) | 金额 | 坏账准备计提比例 (%) | 金额 | 占账面余额合计比例 (%) | 金额 | 坏账准备计提比例 (%) |
| 单项计提坏账准备： | | | | | | | | |
| 融资业务客户款 | 517,149.69 | 2.73 | 517,149.69 | 100.00 | 525,059.07 | 3.74 | 525,059.07 | 100.00 |
| 单项小计 | 517,149.69 | 2.73 | 517,149.69 | 100.00 | 525,059.07 | 3.74 | 525,059.07 | 100.00 |
| 组合计提坏账准备： | | | | | | | | |
| 按账龄分析法计提坏账准备的应收款项 | 18,420,134.43 | 97.27 | 186,864.21 | 1.01 | 13,501,083.55 | 96.26 | 224,641.79 | 1.66 |
| 组合小计 | 18,420,134.43 | 97.27 | 186,864.21 | 1.01 | 13,501,083.55 | 96.26 | 224,641.79 | 1.66 |
| 合计 | 18,937,284.12 | 100.00 | 704,013.90 | 3.72 | 14,026,142.62 | 100.00 | 749,700.86 | 5.35 |

1) 应收款项余额中前五名单位列示：

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 期末余额 | 账龄 | 占应收款项总额比例 (%) | 款项性质 |
|------------------|--------------|------|---------------|-------|
| 江西云眼视界科技股份有限公司 | 1,749,000.00 | 1年以内 | 9.24 | 财务顾问费 |
| 南京江宁经济技术开发集团有限公司 | 1,502,400.00 | 1年以内 | 7.93 | 财务顾问费 |
| 南京牛首山文化旅游集团有限公司 | 1,370,000.00 | 1年以内 | 7.23 | 财务顾问费 |
| 南京江宁交通建设集团有限公司 | 1,012,500.00 | 1年以内 | 5.35 | 财务顾问费 |
| 南京江北新区科技投资集团有限公司 | 800,000.00 | 1年以内 | 4.22 | 财务顾问费 |
| 合计 | 6,433,900.00 | | 33.97 | |

2) 期末应收关联方以及持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项见附注十五。

3) 期末应收账款余额中不存在股票质押式回购业务重分类的情况。

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

适用 不适用

9、应收款项融资

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

11、买入返售金融资产

(1). 按业务类别

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|----------------|----------------|
| 股票质押式回购 | 322,375,080.99 | 283,711,366.20 |
| 债券质押式回购 | 232,427,000.00 | 594,591,000.00 |
| 减: 减值准备 | 559,486.64 | 1,695,573.76 |
| 账面价值合计 | 554,242,594.35 | 876,606,792.44 |

(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 | 322,375,080.99 | 283,711,366.20 |
| 债券 | 232,427,000.00 | 594,591,000.00 |
| 减：减值准备 | 559,486.64 | 1,695,573.76 |
| 买入返售金融资产账面价值 | 554,242,594.35 | 876,606,792.44 |

(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 | 2,660,535,421.86 | 1,980,248,432.00 |
| 其中：权益类工具 | 2,424,808,808.00 | 1,385,571,632.00 |
| 债权类工具 | 235,726,613.86 | 594,676,800.00 |

(4). 股票质押回购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 | 104,022,712.66 | 32,037,750.00 |
| 三个月至一年内 | 218,352,368.33 | 251,673,616.20 |
| 一年以上 | | |
| 合计 | 322,375,080.99 | 283,711,366.20 |

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

计提减值准备的会计政策，详见附注五、11.金融工具之（1）金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量。

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

（5）期末买入返售金融资产中无被用作卖出回购等业务的质押物的情况。

（6）股票质押式回购账面余额、计提的减值准备金额和担保物金额

单位：元 币种：人民币

| 股票质押式回购 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 本金及应计利息 | 322,375,080.99 | | | 322,375,080.99 |

| | | | |
|--------|------------------|--|------------------|
| 预期信用损失 | 559,486.64 | | 559,486.64 |
| 担保物价值 | 2,424,808,808.00 | | 2,424,808,808.00 |

(7) 债券质押回购按剩余期限分类披露

单位：元 币种：人民币

| 期限 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 一个月内 | 232,427,000.00 | 594,591,000.00 |
| 一个月至三个月内 | | |
| 三个月至一年内 | | |
| 合计 | 232,427,000.00 | 594,591,000.00 |

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

| 类别 | 期末余额 | | | | | |
|--------|---------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|
| | 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 |
| 股票 | 735,970,157.22 | | 735,970,157.22 | 716,093,561.54 | | 716,093,561.54 |
| 债券 | 9,839,009,765.11 | | 9,839,009,765.11 | 9,910,831,875.98 | | 9,910,831,875.98 |
| 基金 | 1,068,791,465.75 | | 1,068,791,465.75 | 1,064,301,945.06 | | 1,064,301,945.06 |
| 银行理财产品 | 393,484,786.52 | | 393,484,786.52 | 390,243,373.67 | | 390,243,373.67 |
| 信托计划 | 145,428,239.72 | | 145,428,239.72 | 145,000,000.00 | | 145,000,000.00 |
| 其他 | 570,813,399.44 | | 570,813,399.44 | 516,131,022.88 | | 516,131,022.88 |
| 合计 | 12,753,497,813.76 | | 12,753,497,813.76 | 12,742,601,779.13 | | 12,742,601,779.13 |
| 类别 | 期初余额 | | | | | |
| | 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 |
| 股票 | 365,359,105.70 | | 365,359,105.70 | 391,975,956.31 | | 391,975,956.31 |
| 债券 | 12,068,151,895.64 | | 12,068,151,895.64 | 12,004,506,441.81 | | 12,004,506,441.81 |
| 基金 | 1,324,187,635.00 | | 1,324,187,635.00 | 1,326,695,231.69 | | 1,326,695,231.69 |
| 银行理财产品 | 402,730,882.07 | | 402,730,882.07 | 398,804,523.05 | | 398,804,523.05 |
| 信托计划 | 115,334,664.41 | | 115,334,664.41 | 115,000,000.00 | | 115,000,000.00 |
| 其他 | 427,515,876.13 | | 427,515,876.13 | 401,830,222.79 | | 401,830,222.79 |
| 合计 | 14,703,280,058.95 | | 14,703,280,058.95 | 14,638,812,375.65 | | 14,638,812,375.65 |

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

于2025年12月31日，本公司持有的上述金融资产，在卖出回购业务中（附注七、34）被作为担保物的公允价值为3,558,403,287.40元。截至2025年12月31日，交易性金融资产余额中包含融出证券877,135.40元（附注七、27）。

14、债权投资

适用 不适用

15、其他债权投资
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 初始成本 | 利息 | 公允价值变动 | 账面价值 | 累计减值准备 | 初始成本 | 利息 | 公允价值变动 | 账面价值 | 累计减值准备 |
| 地方政府债 | 18,937,399,132.39 | 100,148,557.08 | -84,555,384.56 | 18,952,992,304.91 | | 11,773,340,830.67 | 85,853,924.22 | 451,371,342.21 | 12,310,566,097.10 | |
| 企业债 | 2,538,339,780.58 | 44,707,304.64 | 17,510,179.62 | 2,600,557,264.84 | 1,753,673.83 | 2,887,239,640.69 | 66,720,737.59 | 61,072,415.41 | 3,015,032,793.69 | 3,230,191.31 |
| 短期融资券 | 99,932,500.00 | | -99,932,500.00 | | 99,932,500.00 | 99,932,500.00 | | -99,932,500.00 | | 99,932,500.00 |
| 其他 | 8,295,633,751.86 | 122,328,263.56 | 21,005,645.14 | 8,438,967,660.56 | 7,039,164.63 | 5,726,657,274.27 | 103,065,155.90 | 61,285,223.73 | 5,891,007,653.90 | 7,732,589.03 |
| 合计 | 29,871,305,164.83 | 267,184,125.28 | -145,972,059.80 | 29,992,517,230.31 | 108,725,338.46 | 20,487,170,245.63 | 255,639,817.71 | 473,796,481.35 | 21,216,606,544.69 | 110,895,280.34 |

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

于 2025 年 12 月 31 日，本公司其他债权投资中第一阶段的损失准备余额为 8,792,838.46 元（附注七、29），对应的账面价值为 29,992,517,230.31 元；第二阶段的损失准备余额为 0.00 元（附注七、29），对应的账面价值为 0.00 元；第三阶段的损失准备余额为 99,932,500.00 元（附注七、29），对应的账面价值为 0.00 元。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的上述金融资产，在卖出回购业务中（附注七、34）被作为担保物的公允价值为 16,161,830,829.60 元。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

 适用 不适用

其他说明：

无

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 | 683,642,666.33 | 2,491,271,332.92 | 11,332,870.94 | 240,175,004.80 | 63,014,102.70 | 3,340,742,030.41 | 112,768,879.43 | 278,674,012.85 | 91,744,785.52 | 战略性投资和拟长期持有 | |
| 合计 | 683,642,666.33 | 2,491,271,332.92 | 11,332,870.94 | 240,175,004.80 | 63,014,102.70 | 3,340,742,030.41 | 112,768,879.43 | 278,674,012.85 | 91,744,785.52 | / | |

(2). 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 因终止确认转入留存收益的累计利得 | 因终止确认转入留存收益的累计损失 | 终止确认的原因 |
|----------|------------------|------------------|---------|
| 非交易性权益工具 | 9,115,412.43 | 1,050,216.34 | 调整 |
| 合计 | 9,115,412.43 | 1,050,216.34 | / |

其他说明：

√适用 □不适用

本年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的累计利得和损失从其他综合收益转入留存收益的金额为 8,065,196.09 元。

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) | 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 | | |
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | |
| 小计 | | | | | | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | |
| 富安达基金管理 有限公司 | 354,248,927.89 | | | 3,181,378.45 | | | | | | 357,430,306.34 |
| 南京东南巨石价 值成长股权投资 基金(有限合伙) | 6,964,846.95 | | | -359,863.93 | | | 6,604,983.02 | | | |
| 南京紫金巨石民 营企业纾困与发 展基金一期(有 限合伙) | 40,188,427.27 | | 18,902,054.00 | -6,355,365.39 | | | | | | 14,931,007.88 |
| 如东巨石长发智 能制造投资合伙 企业(有限合伙) | 9,415,511.33 | | 4,668,000.00 | -1,561,149.73 | | | | | | 3,186,361.60 |
| 南京建邺巨石科 创成长基金(有 限合伙) | 21,575,677.17 | | 4,189,815.55 | 1,637,409.04 | | | 4,481,570.29 | | | 14,541,700.37 |
| 南京铁投巨石枢 纽经济产业投资 基金合伙企业(有 限合伙) | 208,214,127.17 | | 24,885,800.00 | 6,468,989.57 | | | | | | 189,797,316.74 |
| 宁国市巨石产业 投资合伙企业(有 限合伙) | 16,229,450.30 | | | -253,906.25 | | | | | | 15,975,544.05 |
| 南京巨石产才融 合创业投资合伙 企业(有限合伙) | | 13,200,000.00 | | -61,222.48 | | | | | | 13,138,777.52 |
| 南京浦口巨石产 业投资合伙企业 (有限合伙) | | 20,000,000.00 | | -1.60 | | | | | | 19,999,998.40 |
| 南京建邺巨石数 智产业投资发展 合伙企业(有限合 伙) | | 3,200,000.00 | | -12,440.21 | | | | | | 3,187,559.79 |
| 小计 | 656,836,968.08 | 36,400,000.00 | 52,645,669.55 | 2,683,827.47 | | | 11,086,553.31 | | | 632,188,572.69 |
| 合计 | 656,836,968.08 | 36,400,000.00 | 52,645,669.55 | 2,683,827.47 | | | 11,086,553.31 | | | 632,188,572.69 |

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明
无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式
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 | 固定资产改建 | 运输设备 | 电子设备及办公设备 | 合计 |
|----------------|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1.期初余额 | 1,074,874,426.41 | 28,638,985.76 | 30,089,815.93 | 256,793,907.66 | 1,390,397,135.76 |
| 2.本期增加金额 | 628,770.62 | 115,408.95 | 245,704.00 | 34,389,323.91 | 35,379,207.48 |
| (1) 购置 | 628,770.62 | 115,408.95 | 245,704.00 | 34,389,323.91 | 35,379,207.48 |
| (2) 在建工程转入 | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | 1,477,827.22 | | 2,270,859.00 | 7,019,745.96 | 10,768,432.18 |
| (1) 处置或报废 | 628,770.62 | | 2,270,859.00 | 7,019,745.96 | 9,919,375.58 |
| (2) 其他 | 849,056.60 | | | | 849,056.60 |
| 4.期末余额 | 1,074,025,369.81 | 28,754,394.71 | 28,064,660.93 | 284,163,485.61 | 1,415,007,911.06 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1.期初余额 | 387,632,933.11 | 1,338,695.82 | 24,146,199.81 | 150,247,504.51 | 563,365,333.25 |
| 2.本期增加金额 | 34,687,436.55 | 2,785,026.79 | 1,268,985.25 | 31,308,439.32 | 70,049,887.91 |
| (1) 计提 | 34,687,436.55 | 2,785,026.79 | 1,268,985.25 | 31,308,439.32 | 70,049,887.91 |
| 3.本期减少金额 | 25,157.38 | | 2,202,733.23 | 6,799,908.39 | 9,027,799.00 |
| (1) 处置或报废 | 25,157.38 | | 2,202,733.23 | 6,799,908.39 | 9,027,799.00 |
| 4.期末余额 | 422,295,212.28 | 4,123,722.61 | 23,212,451.83 | 174,756,035.44 | 624,387,422.16 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.期初余额 | | | | | |
| 2.本期增加金额 | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | |
| 3.本期减少金额 | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | |
| 4.期末余额 | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1.期末账面价值 | 651,730,157.53 | 24,630,672.10 | 4,852,209.10 | 109,407,450.17 | 790,620,488.90 |

| | | | | | |
|----------|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| 2.期初账面价值 | 687,241,493.30 | 27,300,289.94 | 5,943,616.12 | 106,546,403.15 | 827,031,802.51 |
|----------|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|----------|----------------|----------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1.期初余额 | 177,723,023.68 | 177,723,023.68 |
| 2.本期增加金额 | 35,734,170.74 | 35,734,170.74 |
| 3.本期减少金额 | 13,588,175.52 | 13,588,175.52 |

| | | |
|----------|----------------|----------------|
| 4.期末余额 | 199,869,018.90 | 199,869,018.90 |
| 二、累计折旧 | | |
| 1.期初余额 | 97,205,079.76 | 97,205,079.76 |
| 2.本期增加金额 | 35,464,061.35 | 35,464,061.35 |
| (1) 计提 | 35,464,061.35 | 35,464,061.35 |
| 3.本期减少金额 | 8,671,428.14 | 8,671,428.14 |
| (1) 处置 | 8,671,428.14 | 8,671,428.14 |
| 4.期末余额 | 123,997,712.97 | 123,997,712.97 |
| 三、减值准备 | | |
| 1.期初余额 | | |
| 2.本期增加金额 | | |
| (1) 计提 | | |
| 3.本期减少金额 | | |
| (1) 处置 | | |
| 4.期末余额 | | |
| 四、账面价值 | | |
| 1.期末账面价值 | 75,871,305.93 | 75,871,305.93 |
| 2.期初账面价值 | 80,517,943.92 | 80,517,943.92 |

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

无

22、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目 | 交易席位费 | 软件 | 合计 |
|------------|--------------|----------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1.期初余额 | 4,312,067.70 | 253,438,777.96 | 257,750,845.66 |
| 2.本期增加金额 | | 41,542,898.80 | 41,542,898.80 |
| (1) 购置 | | 41,542,898.80 | 41,542,898.80 |
| (2) 内部研发 | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1) 处置 | | | |
| 4.期末余额 | 4,312,067.70 | 294,981,676.76 | 299,293,744.46 |
| 二、累计摊销 | | | |
| 1.期初余额 | 4,312,067.70 | 192,109,316.85 | 196,421,384.55 |
| 2.本期增加金额 | | 34,245,991.76 | 34,245,991.76 |
| (1) 计提 | | 34,245,991.76 | 34,245,991.76 |

| | | | |
|----------|--------------|----------------|----------------|
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.期末余额 | 4,312,067.70 | 226,355,308.61 | 230,667,376.31 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1.期初余额 | | | |
| 2.本期增加金额 | | | |
| (1) 计提 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| (1)处置 | | | |
| 4.期末余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1.期末账面价值 | | 68,626,368.15 | 68,626,368.15 |
| 2.期初账面价值 | | 61,329,461.11 | 61,329,461.11 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0%。

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------------|--------------|---------|------|--------------|
| | | 企业合并形成的 | 处置 | |
| 宁证期货有限责任公司 | 5,845,161.39 | | | 5,845,161.39 |
| 合计 | 5,845,161.39 | | | 5,845,161.39 |

(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

期末未出现商誉可变现净值低于账面净值的情况，无需计提减值准备。本公司每年对商誉的账面价值进行检查，以判断是否发生减值。在进行减值测试时，管理层将商誉分配到相应的资产组或资产组组合，对资产组或资产组组合未来现金流量进行了预测，并选用恰当的折现率进行折现。

本公司根据业务产出单元的现金流是否独立认定资产组或资产组组合。对于宁证期货有限责任公司，本公司认为该公司产生的现金流是独立的，是一个独立的资产组。

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

商誉的可收回金额按照资产组预计未来现金流量的现值来确定。其预计未来现金流量基于管理层编制的未来5年现金流量预测来确定，预测期以后的现金流量保持稳定。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定折现率等关键数据。

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

商誉形成过程

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 宁证期货有限责任公司 |
|----------------------|---------------|
| 原始投资金额 | 41,850,000.00 |
| 购买日享有的被投资方可辨认净资产公允价值 | 36,004,838.61 |
| 非同一控制下合并商誉 | 5,845,161.39 |
| 减：已摊销 | |
| 减值准备 | |

| | |
|-----|--------------|
| 已转销 | |
| 净额 | 5,845,161.39 |

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 |
| 坏账准备 | 6,156,364.63 | 1,539,091.16 | 6,459,495.75 | 1,614,873.68 |
| 融出资金减值准备 | 141,582,400.19 | 35,395,600.05 | 143,640,587.41 | 35,910,146.85 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 559,486.64 | 139,871.66 | 1,695,573.76 | 423,893.44 |
| 其他债权投资信用减值准备 | 108,725,338.46 | 27,181,334.62 | 110,895,280.34 | 27,723,820.09 |
| 其他债权投资公允价值变动 | 37,246,721.34 | 9,311,680.34 | | |
| 交易性金融资产公允价值变动 | | | 7,362,890.28 | 1,840,722.57 |
| 应付职工薪酬 | 193,768,250.89 | 48,442,062.72 | 163,748,464.00 | 40,937,116.01 |
| 租赁负债 | 72,823,251.51 | 18,205,812.88 | 77,569,158.86 | 19,392,289.72 |
| 交易性金融负债公允价值变动 | 16,255,224.61 | 4,063,806.15 | | |
| 预计负债 | | | 1,383,751.26 | 345,937.82 |
| 其他 | 4,537,590.76 | 945,563.31 | 1,767,089.07 | 371,418.48 |
| 合计 | 581,654,629.03 | 145,224,822.89 | 514,522,290.73 | 128,560,218.66 |

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 交易性金融资产公允价值变动 | 60,846,034.63 | 15,205,966.21 | 121,780,573.58 | 30,425,735.17 |
| 长期股权投资投资收益 | 31,393,456.56 | 7,848,364.14 | 46,202,576.75 | 11,550,644.19 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 178,864,031.24 | 44,716,007.81 | 9,768,325.23 | 2,442,081.31 |
| 其他债权投资公允价值变动 | | | 584,691,761.69 | 146,172,940.42 |
| 使用权资产 | 75,871,305.93 | 18,967,826.48 | 80,517,943.92 | 20,129,485.99 |
| 其他 | 90,926,472.12 | 22,731,618.04 | 119,914,338.35 | 29,978,584.60 |
| 合计 | 437,901,300.48 | 109,469,782.68 | 962,875,519.52 | 240,699,471.68 |

(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 | 18,205,812.88 | 127,019,010.01 | 19,386,304.98 | 109,173,913.68 |
| 递延所得税负债 | 18,205,812.88 | 91,263,969.80 | 19,386,304.98 | 221,313,166.70 |

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

25、其他资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目 | 期末账面价值 | 期初账面价值 |
|----------|---------------|---------------|
| 其他应收款 | 3,259,977.00 | 6,751,504.24 |
| 预付账款 | 32,697,756.71 | 38,470,325.66 |
| 长期待摊费用 | 34,610,730.46 | 37,389,853.68 |
| 应收利息 | 9,828,448.03 | 8,002,422.24 |
| 期货会员资格 | 1,400,000.00 | 1,400,000.00 |
| 待抵扣增值税 | 5,441,904.80 | 3,479,530.74 |
| 预缴的企业所得税 | 3,073,134.02 | 619,401.56 |
| 合计 | 90,311,951.02 | 96,113,038.12 |

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 |
|-----------|--------------|---------------|
| 其他应收款 | 7,196,637.62 | 10,732,885.77 |
| 减：坏账准备 | 3,936,660.62 | 3,981,381.53 |
| 其他应收款账面价值 | 3,259,977.00 | 6,751,504.24 |

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) 其他应收款

①按照账龄披露列示：

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------|--------------|--------|--------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 1年以内 | 1,954,974.96 | 27.17 | 5,864.93 |
| 1-2年 | 1,202,586.75 | 16.71 | 120,258.68 |
| 2-3年 | 285,673.63 | 3.97 | 57,134.73 |
| 3年以上 | 3,753,402.28 | 52.15 | 3,753,402.28 |
| 合计 | 7,196,637.62 | 100.00 | 3,936,660.62 |

(续)

| 账龄 | 期初余额 | | |
|------|---------------|--------|--------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 1年以内 | 6,048,151.48 | 56.35 | 18,144.47 |
| 1-2年 | 489,344.03 | 4.56 | 48,934.40 |
| 2-3年 | 351,359.50 | 3.27 | 70,271.90 |
| 3年以上 | 3,844,030.76 | 35.82 | 3,844,030.76 |
| 合计 | 10,732,885.77 | 100.00 | 3,981,381.53 |

②按照种类披露列示：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | |
|--------------------|--------------|--------|--------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 1、按单项计提坏账准备 | 563,742.76 | 7.83 | 563,742.76 |
| 2、按组合计提坏账准备的其他应收款 | 6,632,894.86 | 92.17 | 3,372,917.86 |
| 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 | 6,632,894.86 | 92.17 | 3,372,917.86 |
| 小计 | 6,632,894.86 | 92.17 | 3,372,917.86 |
| 合计 | 7,196,637.62 | 100.00 | 3,936,660.62 |

(续)

| 项目 | 期初余额 | | |
|--------------------|---------------|--------|--------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 1、按单项计提坏账准备 | 563,742.76 | 5.25 | 563,742.76 |
| 2、按组合计提坏账准备的其他应收款 | 10,169,143.01 | 94.75 | 3,417,638.77 |
| 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 | 10,169,143.01 | 94.75 | 3,417,638.77 |
| 小计 | 10,169,143.01 | 94.75 | 3,417,638.77 |
| 合计 | 10,732,885.77 | 100.00 | 3,981,381.53 |

③按单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

| 名称 | 期末余额 | | | |
|------------|------------|------------|----------|--------|
| | 金额 | 坏账准备 | 坏账比例 (%) | 计提理由 |
| 中信银行股份有限公司 | 500,000.00 | 500,000.00 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 应收风险损失款 | 63,742.76 | 63,742.76 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 合计 | 563,742.76 | 563,742.76 | | |

(续)

| 名称 | 期初余额 | | | |
|------------|------------|------------|----------|--------|
| | 金额 | 坏账准备 | 坏账比例 (%) | 计提理由 |
| 中信银行股份有限公司 | 500,000.00 | 500,000.00 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 应收风险损失款 | 63,742.76 | 63,742.76 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 合计 | 563,742.76 | 563,742.76 | | |

④组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | | |
|------|--------------|--------|--------------|----------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 坏账比例 (%) |
| 1年以内 | 1,954,974.96 | 29.47 | 5,864.93 | 0.30 |
| 1-2年 | 1,202,586.75 | 18.13 | 120,258.68 | 10.00 |
| 2-3年 | 285,673.63 | 4.31 | 57,134.73 | 20.00 |
| 3年以上 | 3,189,659.52 | 48.09 | 3,189,659.52 | 100.00 |
| 合计 | 6,632,894.86 | 100.00 | 3,372,917.86 | |

(续)

| 账龄 | 期初余额 | | | |
|------|---------------|--------|--------------|----------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 坏账比例 (%) |
| 1年以内 | 6,048,151.48 | 59.47 | 18,144.47 | 0.30 |
| 1-2年 | 489,344.03 | 4.81 | 48,934.40 | 10.00 |
| 2-3年 | 351,359.50 | 3.46 | 70,271.90 | 20.00 |
| 3年以上 | 3,280,288.00 | 32.26 | 3,280,288.00 | 100.00 |
| 合计 | 10,169,143.01 | 100.00 | 3,417,638.77 | |

⑤按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元 币种：人民币

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------|------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| | 未来12个月 预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值) | |
| 期初余额 | | 3,417,638.77 | 563,742.76 | 3,981,381.53 |
| 期初余额在本期 | | | | |
| —转入第二阶段 | | | | |
| —转入第三阶段 | | | | |
| —转回第二阶段 | | | | |
| —转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | | -44,720.91 | | -44,720.91 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | | 3,372,917.86 | 563,742.76 | 3,936,660.62 |

⑥本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-----------|--------------|------------|-------|-------|------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 其他应收款坏账准备 | 3,981,381.53 | -44,720.91 | | | | 3,936,660.62 |
| 合计 | 3,981,381.53 | -44,720.91 | | | | 3,936,660.62 |

⑦期末其他应收款主要单位明细：

单位：元 币种：人民币

| 名称 | 期末余额 | 占期末余额 比例 (%) | 款项性质 | 关联方关系 |
|---------------|------------|-----------------|------|-------|
| 中信银行股份有限公司 | 500,000.00 | 6.95 | 保证金 | 非关联方 |
| 深圳市北方科创管理有限公司 | 461,344.00 | 6.41 | 房租押金 | 非关联方 |
| 上海宏嘉房地产开发有限公司 | 319,998.12 | 4.45 | 房租押金 | 非关联方 |

| | | | | |
|-------------------|--------------|-------|-------|------|
| 杭州博尚物业管理有限公司 | 250,000.00 | 3.47 | 保证金 | 非关联方 |
| 南京市建邺区高科技投资集团有限公司 | 231,521.16 | 3.22 | 租房保证金 | 非关联方 |
| 合计 | 1,762,863.28 | 24.50 | | |

⑧期末应收关联方以及持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项见附注十五。

(2) 预付账款

①按照账龄列示：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 账面金额 | 比例（%） | 账面金额 | 比例（%） |
| 1 年以内 | 19,320,071.32 | 59.09 | 27,279,869.35 | 70.92 |
| 1-2 年 | 9,564,856.12 | 29.25 | 8,145,832.38 | 21.17 |
| 2-3 年 | 1,962,036.50 | 6.00 | 2,704,509.55 | 7.03 |
| 3 年以上 | 1,850,792.77 | 5.66 | 340,114.38 | 0.88 |
| 合计 | 32,697,756.71 | 100.00 | 38,470,325.66 | 100.00 |

②期末预付账款前五名列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 名称 | 期末余额 | 占期末余额比例（%） | 款项性质 | 关联方关系 |
|-----------------|---------------|------------|------|-------|
| 福建顶点软件股份有限公司 | 15,543,078.98 | 47.54 | 信息系统 | 非关联方 |
| 恒生电子股份有限公司 | 4,486,507.61 | 13.72 | 信息系统 | 非关联方 |
| 深圳市思迪信息技术股份有限公司 | 1,270,839.03 | 3.89 | 信息系统 | 非关联方 |
| 江苏昊视科技发展有限公司 | 983,499.97 | 3.01 | 信息系统 | 非关联方 |
| 南京广播电视系统集成有限公司 | 961,495.96 | 2.94 | 信息系统 | 非关联方 |
| 合计 | 23,245,421.55 | 71.10 | | |

(3) 长期待摊费用列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 原始发生额 | 期初余额 | 本期增加 | 本期摊销 | 本期其他减少 | 累计摊销/减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------|----------------|---------------|
| 装修费及其他 | 105,775,487.47 | 18,034,069.59 | 6,757,799.15 | 8,705,706.37 | | 89,689,325.10 | 16,086,162.37 |
| 房屋使用权费 | 6,254,578.10 | 614,079.80 | | 55,440.00 | | 5,695,938.30 | 558,639.80 |
| 车位使用权费 | 24,980,250.00 | 18,741,704.29 | | 775,776.00 | | 7,014,321.71 | 17,965,928.29 |
| 合计 | 137,010,315.57 | 37,389,853.68 | 6,757,799.15 | 9,536,922.37 | | 102,399,585.11 | 34,610,730.46 |

(4) 应收利息

①明细列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|--------------|--------------|
| 存款利息 | 9,828,448.03 | 8,002,422.24 |
| 债券利息 | 5,515,690.11 | 5,728,413.36 |
| 减：坏账准备 | 5,515,690.11 | 5,728,413.36 |
| 合计 | 9,828,448.03 | 8,002,422.24 |

②按坏账准备计提方法分类披露：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | |
|----|------|-------|------|
| | 金额 | 比例（%） | 坏账准备 |
| | | | |

| | | | |
|-----------|---------------|--------|--------------|
| 按单项计提坏账准备 | 15,344,138.14 | 100.00 | 5,515,690.11 |
| 合计 | 15,344,138.14 | 100.00 | 5,515,690.11 |

(续)

| 项目 | 期初余额 | | |
|-----------|---------------|--------|--------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 按单项计提坏账准备 | 13,730,835.60 | 100.00 | 5,728,413.36 |
| 合计 | 13,730,835.60 | 100.00 | 5,728,413.36 |

③按单项计提坏账准备:

单位: 元 币种: 人民币

| 名称 | 期末余额 | | | |
|------|---------------|--------------|----------|--------|
| | 金额 | 坏账准备 | 坏账比例 (%) | 计提理由 |
| 存款利息 | 9,828,448.03 | | | |
| 债券利息 | 5,515,690.11 | 5,515,690.11 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 合计 | 15,344,138.14 | 5,515,690.11 | | |

(续)

| 名称 | 期初余额 | | | |
|------|---------------|--------------|----------|--------|
| | 金额 | 坏账准备 | 坏账比例 (%) | 计提理由 |
| 存款利息 | 8,002,422.24 | | | |
| 债券利息 | 5,728,413.36 | 5,728,413.36 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 合计 | 13,730,835.60 | 5,728,413.36 | | |

④按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元 币种: 人民币

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| | 未来 12 个月 预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值) | |
| 期初余额 | | | 5,728,413.36 | 5,728,413.36 |
| 期初余额在本期 | | | | |
| —转入第二阶段 | | | | |
| —转入第三阶段 | | | | |
| —转回第二阶段 | | | | |
| —转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | | | | |
| 本期转回 | | | 212,723.25 | 212,723.25 |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | | | 5,515,690.11 | 5,515,690.11 |

⑤本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

单位: 元 币种: 人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|------|--------------|--------|------------|-------|------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 坏账准备 | 5,728,413.36 | | 212,723.25 | | | 5,515,690.11 |
| 合计 | 5,728,413.36 | | 212,723.25 | | | 5,515,690.11 |

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 | 25,000,000.00 | 25,000,000.00 | 质押 | 银行承兑汇票保证金 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 | 质押 | 银行承兑汇票保证金 |
| 交易性金融资产-债券 | 3,558,403,287.40 | 3,558,403,287.40 | 质押 | 卖出回购质押 | 2,094,111,280.50 | 2,094,111,280.50 | 质押 | 卖出回购质押 |
| 交易性金融资产-股票 | 877,135.40 | 877,135.40 | 其他 | 融出证券 | 3,160,905.88 | 3,160,905.88 | 其他 | 融出证券 |
| 交易性金融资产-资管计划 | 1,006,300.00 | 1,006,300.00 | 其他 | 以管理人身份认购 | 30,847,874.96 | 30,847,874.96 | 质押 | 以管理人身份认购 |
| 其他债权投资 | 16,161,830,829.60 | 16,161,830,829.60 | 质押 | 卖出回购质押 | 11,070,336,041.42 | 11,070,336,041.42 | 质押 | 卖出回购质押 |
| 合计 | 19,747,117,552.40 | 19,747,117,552.40 | / | / | 13,213,456,102.76 | 13,213,456,102.76 | / | / |

其他说明：

无

27、融券业务情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

| 项目 | 期末公允价值 | 期初公允价值 |
|-----------|------------|--------------|
| 融出证券 | 877,135.40 | 3,160,905.88 |
| —交易性金融资产 | 877,135.40 | 3,160,905.88 |
| —其他权益工具投资 | | |
| 转融通融入证券总额 | | |

融券业务违约情况：

适用 不适用

融券业务的说明：

无

28、资产减值准备变动表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | | 期末余额 |
|-------------------|----------------|---------------|------------|--------------|----------------|
| | | | 转回 | 转/核销 | |
| 融出资金减值准备 | 143,640,587.41 | -2,058,187.22 | | | 141,582,400.19 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 1,695,573.76 | -1,136,087.12 | | | 559,486.64 |
| 应收款项坏账准备 | 749,700.86 | -37,777.58 | 7,909.38 | | 704,013.90 |
| 其他债权投资减值准备 | 110,895,280.34 | 4,074,372.35 | | 6,244,314.23 | 108,725,338.46 |
| 其他应收款坏账准备 | 3,981,381.53 | -44,720.91 | | | 3,936,660.62 |
| 应收利息坏账准备 | 5,728,413.36 | | 212,723.25 | | 5,515,690.11 |
| 金融工具及其他项目信用减值准备小计 | 266,690,937.26 | 797,599.52 | 220,632.63 | 6,244,314.23 | 261,023,589.92 |
| 合计 | 266,690,937.26 | 797,599.52 | 220,632.63 | 6,244,314.23 | 261,023,589.92 |

资产减值准备的说明：

期末本公司长期资产未出现减值迹象，不需计提减值准备。

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 |
| 融出资金减值准备 | 12,581,369.49 | 31,259.40 | 128,969,771.30 | 141,582,400.19 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 559,486.64 | | | 559,486.64 |
| 应收账款坏账准备（简化模型） | / | 186,864.21 | 517,149.69 | 704,013.90 |
| 其他债权投资减值准备 | 8,792,838.46 | | 99,932,500.00 | 108,725,338.46 |
| 其他应收款坏账准备 | | 3,372,917.86 | 563,742.76 | 3,936,660.62 |
| 应收利息坏账准备 | | | 5,515,690.11 | 5,515,690.11 |
| 合计 | 21,933,694.59 | 3,591,041.47 | 235,498,853.86 | 261,023,589.92 |
| 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 |
| 融出资金减值准备 | 14,188,884.19 | 112,726.43 | 129,338,976.79 | 143,640,587.41 |
| 买入返售金融资产减值准备 | 1,695,573.76 | | | 1,695,573.76 |
| 应收账款坏账准备（简化模型） | / | 224,641.79 | 525,059.07 | 749,700.86 |
| 其他债权投资减值准备 | 10,962,780.34 | | 99,932,500.00 | 110,895,280.34 |
| 其他应收款坏账准备 | | 3,417,638.77 | 563,742.76 | 3,981,381.53 |
| 应收利息坏账准备 | | | 5,728,413.36 | 5,728,413.36 |
| 合计 | 26,847,238.29 | 3,755,006.99 | 236,088,691.98 | 266,690,937.26 |

30、短期借款

(1). 短期借款分类

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

31、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 债券名称 | 面值 | 起息日期 | 到期日 | 发行金额 | 票面利率 (%) | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|--------|--------------------|--------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 固定收益凭证 | | | | | | 73,024,506.05 | 141,177.44 | 73,165,683.49 | |
| 短期融资券 | 100.00 | 2025.4.9-2025.8.25 | 2026.4.9-2026.8.23 | 5,000,000,000.00 | 1.75-1.78 | 3,513,059,589.05 | 5,061,840,001.01 | 6,052,601,370.86 | 2,522,298,219.20 |
| 合计 | / | / | / | 5,000,000,000.00 | / | 3,586,084,095.10 | 5,061,981,178.45 | 6,125,767,054.35 | 2,522,298,219.20 |

应付短期融资款的说明：

上表中起息日期、到期日及票面利率，均为期末尚未兑付的固定收益凭证及短期融资券的相关信息。

32、拆入资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------|--------|------------------|
| 银行拆入资金 | | 1,650,367,083.34 |
| 合计 | | 1,650,367,083.34 |

转融通融入资金：

适用 不适用

拆入资金的说明：

无

33、交易性金融负债

(1). 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末公允价值 | | | 期初公允价值 | | |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------|
| | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 合计 | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 合计 |
| 纳入合并的结构化产品[注] | | 78,124,811.54 | 78,124,811.54 | | 61,838,757.46 | 61,838,757.46 |
| 合计 | | 78,124,811.54 | 78,124,811.54 | | 61,838,757.46 | 61,838,757.46 |

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

注：为私募股权投资基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。

(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 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 债券质押式回购 | 19,831,732,277.23 | 12,383,611,612.44 |
| 债券买断式回购 | | 191,228,757.99 |
| 其他 | 1,119,904.12 | 1,568,821.91 |
| 合计 | 19,832,852,181.35 | 12,576,409,192.34 |

(2). 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|----|-------------------|-------------------|
| 债券 | 19,832,852,181.35 | 12,576,409,192.34 |
| 合计 | 19,832,852,181.35 | 12,576,409,192.34 |

(3). 担保物金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|----|-------------------|-------------------|
| 债券 | 19,720,234,117.00 | 13,164,447,321.92 |
| 合计 | 19,720,234,117.00 | 13,164,447,321.92 |

(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 | 16,362,810,314.65 | 13,359,937,164.38 |
| 机构 | 2,252,691,282.02 | 1,593,141,952.55 |
| 小计 | 18,615,501,596.67 | 14,953,079,116.93 |
| 信用业务 | | |
| 其中：个人 | 1,665,990,397.08 | 1,612,372,023.70 |
| 机构 | 109,465,409.56 | 64,171,721.97 |
| 小计 | 1,775,455,806.64 | 1,676,543,745.67 |
| 合计 | 20,390,957,403.31 | 16,629,622,862.60 |

代理买卖证券款的说明：

无

36、代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 代理承销基金款 | 25,935,640.90 | 10,442,672.92 |
| 合计 | 25,935,640.90 | 10,442,672.92 |

代理承销证券款的说明：
无

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 | 380,709,164.94 | 912,686,149.89 | 839,333,265.88 | 454,062,048.95 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 48,167,071.67 | 139,409,641.30 | 131,436,153.97 | 56,140,559.00 |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 428,876,236.61 | 1,052,095,791.19 | 970,769,419.85 | 510,202,607.95 |

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 370,137,746.24 | 746,812,965.72 | 676,693,715.51 | 440,256,996.45 |
| 二、职工福利费 | 8,525.00 | 30,729,180.08 | 30,737,705.08 | |
| 三、社会保险费 | | 51,268,381.12 | 48,716,779.38 | 2,551,601.74 |
| 其中：医疗保险费 | | 47,690,030.15 | 45,138,428.41 | 2,551,601.74 |
| 工伤保险费 | | 936,891.66 | 936,891.66 | |
| 生育保险费 | | 2,641,459.31 | 2,641,459.31 | |
| 四、住房公积金 | | 59,722,365.14 | 59,722,365.14 | |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 10,562,893.70 | 10,331,070.83 | 9,640,513.77 | 11,253,450.76 |
| 六、短期带薪缺勤 | | | | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 住房补贴 | | 13,822,187.00 | 13,822,187.00 | |
| 合计 | 380,709,164.94 | 912,686,149.89 | 839,333,265.88 | 454,062,048.95 |

(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 | | 72,894,812.81 | 72,894,812.81 | |

| | | | | |
|----------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 2、失业保险费 | | 2,361,299.00 | 2,361,299.00 | |
| 3、企业年金缴费 | 48,167,071.67 | 64,153,529.49 | 56,180,042.16 | 56,140,559.00 |
| 合计 | 48,167,071.67 | 139,409,641.30 | 131,436,153.97 | 56,140,559.00 |

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 |
|---------|----------------|----------------|
| 企业所得税 | 73,764,766.13 | 90,282,589.78 |
| 城建税 | 1,962,069.10 | 4,425,761.69 |
| 教育费附加 | 1,405,533.92 | 3,099,686.61 |
| 个人所得税 | 30,386,230.17 | 21,671,508.56 |
| 投资者保护基金 | 6,980,463.51 | 7,094,259.88 |
| 增值税 | 62,147,226.43 | 60,632,535.74 |
| 其他税费 | 5,499,218.65 | 3,728,401.86 |
| 合计 | 182,145,507.91 | 190,934,744.12 |

其他说明：

无

39、应付款项

(1). 应付款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|---------------|
| 清算款 | 77,885,993.41 | 56,444,648.99 |
| 期货投资者保障基金[注] | 146,717.81 | 116,437.73 |
| 应付手续费 | 300,186.43 | 477,888.38 |
| 应付票据 | 50,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 合计 | 128,332,897.65 | 87,038,975.10 |

(2). 应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 50,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 合计 | 50,000,000.00 | 30,000,000.00 |

其他说明

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会公告[2022]43号《关于期货交易所、期货公司缴纳期货交易者保障基金有关事项的规定》，各期货交易所应核定各期货公司在其交易所发生的代理交易额，并按各期货公司评级对应的缴纳比例计算各期货公司应缴纳的保障基金。2025年1-11月，缴纳保

障基金比例为代理交易额的亿分之六点五。2025年12月，缴纳保障基金比例为代理交易额的亿分之七。期末应付期货投资者保障基金余额为按上述要求已计提尚未缴纳的款项。

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 |
|---------|--------------|--------------|
| 其他业务客户款 | 2,427,204.22 | 2,088,940.57 |
| 合计 | 2,427,204.22 | 2,088,940.57 |

(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 | 1,383,751.26 | | 1,383,751.26 | | |
| 合计 | 1,383,751.26 | | 1,383,751.26 | | / |

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

43、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

44、应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 债券类型 | 债券名称 | 面值 | 起息日期 | 到期日期 | 发行金额 | 票面利率(%) | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------|----------|-----|------------|------------|------------------|---------|------------------|---------------|------------------|------|
| 次级债 | 22 宁证 C1 | 100 | 2022-11-15 | 2025-11-15 | 1,200,000,000.00 | 3.15 | 1,204,427,159.86 | 33,431,226.93 | 1,237,858,386.79 | |

| | | | | | | | | | | |
|----------|-----------|-----|------------|------------|-------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 次级债 | 23 宁证 C1 | 100 | 2023-07-11 | 2026-07-11 | 1,000,000,000.00 | 3.30 | 1,015,067,194.42 | 33,463,312.82 | 33,001,556.60 | 1,015,528,950.64 |
| 次级债 | 25 宁证 C1 | 100 | 2025-09-23 | 2027-09-23 | 1,000,000,000.00 | 2.15 | | 1,006,213,530.00 | 2,358,490.57 | 1,003,855,039.43 |
| 公开发行公司债券 | 23 宁证 01 | 100 | 2023-04-12 | 2025-04-12 | 1,000,000,000.00 | 3.00 | 1,021,408,520.48 | 8,640,064.43 | 1,030,048,584.91 | |
| 公开发行公司债券 | 23 宁证 02 | 100 | 2023-06-20 | 2025-06-20 | 1,000,000,000.00 | 2.90 | 1,015,052,166.42 | 14,000,480.77 | 1,029,052,647.19 | |
| 公开发行公司债券 | 23 宁证 03 | 100 | 2023-07-18 | 2025-07-18 | 1,000,000,000.00 | 2.75 | 1,012,070,853.18 | 15,473,504.35 | 1,027,544,357.53 | |
| 公开发行公司债券 | 24 宁证 01 | 100 | 2024-02-27 | 2026-02-27 | 1,500,000,000.00 | 2.50 | 1,530,171,329.43 | 38,803,141.25 | 37,501,768.87 | 1,531,472,701.81 |
| 公开发行公司债券 | 24 宁证 02 | 100 | 2024-03-18 | 2026-03-18 | 1,500,000,000.00 | 2.57 | 1,528,984,124.17 | 39,851,889.52 | 38,551,818.40 | 1,530,284,195.29 |
| 公开发行公司债券 | 24 宁证 S1 | 100 | 2024-06-11 | 2025-03-20 | 2,000,000,000.00 | 2.05 | 2,020,853,742.53 | 10,918,091.24 | 2,031,771,833.77 | |
| 公开发行公司债券 | 24 宁证 03 | 100 | 2024-08-12 | 2027-08-12 | 2,000,000,000.00 | 2.05 | 2,012,666,559.23 | 42,270,412.29 | 41,001,933.96 | 2,013,935,037.56 |
| 公开发行公司债券 | 24 宁证 04 | 100 | 2024-09-11 | 2027-09-11 | 1,000,000,000.00 | 2.12 | 1,004,811,400.02 | 21,834,151.51 | 21,201,000.00 | 1,005,444,551.53 |
| 公开发行公司债券 | 24 宁证 05 | 100 | 2024-10-24 | 2025-10-29 | 2,000,000,000.00 | 2.10 | 2,005,023,313.52 | 37,649,034.40 | 2,042,672,347.92 | |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 01 | 100 | 2025-01-17 | 2028-01-17 | 700,000,000.00 | 1.90 | | 713,137,939.14 | 1,320,754.72 | 711,817,184.42 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 S1 | 100 | 2025-02-20 | 2025-08-20 | 1,500,000,000.00 | 2.01 | | 1,518,559,695.78 | 1,518,559,695.78 | |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 S2 | 100 | 2025-03-14 | 2026-03-14 | 2,000,000,000.00 | 2.09 | | 2,037,908,234.76 | 5,424,528.30 | 2,032,483,706.46 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 S3 | 100 | 2025-03-25 | 2025-09-26 | 1,000,000,000.00 | 1.95 | | 1,013,705,220.95 | 1,013,705,220.95 | |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 02 | 100 | 2025-04-21 | 2028-04-21 | 2,000,000,000.00 | 2.05 | | 2,029,522,615.63 | 3,773,584.91 | 2,025,749,030.72 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 03 | 100 | 2025-06-23 | 2027-06-03 | 1,000,000,000.00 | 1.80 | | 1,009,851,157.73 | 1,415,094.34 | 1,008,436,063.39 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 04 | 100 | 2025-07-16 | 2027-07-16 | 1,000,000,000.00 | 1.76 | | 1,008,476,570.79 | 1,415,094.34 | 1,007,061,476.45 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 05 | 100 | 2025-08-20 | 2028-08-20 | 1,500,000,000.00 | 2.05 | | 1,511,635,383.81 | 2,830,188.68 | 1,508,805,195.13 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 06 | 100 | 2025-09-10 | 2026-09-24 | 1,500,000,000.00 | 1.76 | | 1,508,806,164.62 | 2,122,641.51 | 1,506,683,523.11 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 07 | 100 | 2025-10-16 | 2027-10-16 | 1,500,000,000.00 | 2.00 | | 1,506,552,696.36 | 2,122,641.51 | 1,504,430,054.85 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 08 | 100 | 2025-10-24 | 2026-10-29 | 2,000,000,000.00 | 1.78 | | 2,007,433,411.20 | 3,773,584.91 | 2,003,659,826.29 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 S4 | 100 | 2025-11-25 | 2026-11-20 | 2,000,000,000.00 | 1.73 | | 2,003,846,707.30 | 3,301,886.79 | 2,000,544,820.51 |
| 公开发行公司债券 | 25 宁证 KS1 | 100 | 2025-12-09 | 2026-12-09 | 300,000,000.00 | 1.74 | | 300,400,271.76 | 1,132,075.47 | 299,268,196.29 |
| 合计 | | | | | 34,200,000,000.00 | | 15,370,536,363.26 | 19,472,384,909.34 | 11,133,461,718.72 | 23,709,459,553.88 |

可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

45、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|---------------|---------------|
| 一年内到期的流动负债 | 28,856,470.50 | 30,510,794.35 |

| | | |
|------------|---------------|---------------|
| 一年以上的非流动负债 | 43,966,781.01 | 47,058,364.51 |
| 合计 | 72,823,251.51 | 77,569,158.86 |

其他说明：
无

46、递延收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|------|--------------|------|------------|--------------|------|
| 政府补助 | 4,825,000.00 | | 600,000.00 | 4,225,000.00 | 政策补贴 |
| 合计 | 4,825,000.00 | | 600,000.00 | 4,225,000.00 | / |

其他说明：

√适用 □不适用

政府补助的具体信息，详见附注十二、政府补助。

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 |
|---------|----------------|----------------|
| 预收账款 | 15,992,000.00 | |
| 代理兑付债券款 | 3,486,259.51 | 3,486,259.51 |
| 应付股利 | 2,459,590.27 | 2,297,590.27 |
| 应付利息 | 373,542.06 | 545,957.34 |
| 其他应付款 | 117,898,099.32 | 515,634,128.59 |
| 期货风险准备金 | 55,661,718.95 | 53,655,968.02 |
| 待兑付债券款 | 366,586.00 | 366,586.00 |
| 合计 | 196,237,796.11 | 575,986,489.73 |

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 |
|-----------|----------------|----------------|
| 场外衍生品保证金等 | 38,757,063.67 | 455,350,200.47 |
| 其他 | 79,141,035.65 | 60,283,928.12 |
| 合计 | 117,898,099.32 | 515,634,128.59 |

其他负债的说明：

(1) 代兑付债券款本期变化情况：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期收到兑付资金 | 本期已兑付债券 | 本期结转手续费收入 | 期末余额 |
|------|--------------|----------|---------|-----------|--------------|
| 企业债券 | 3,486,259.51 | | | | 3,486,259.51 |
| 合计 | 3,486,259.51 | | | | 3,486,259.51 |

(2) 其他应付款

期末应付关联方以及持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项见附注十五、关联方及关联交易。

(3) 应付股利

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|--------------|--------------|
| 股利待付 | 2,081,590.27 | 2,081,590.27 |
| 子公司少数股东股利 | 378,000.00 | 216,000.00 |
| 合计 | 2,459,590.27 | 2,297,590.27 |

(4) 期末期货风险准备金余额系本公司控股子公司宁证期货有限责任公司根据中国证券监督管理委员会的规定按手续费及佣金净收入的 5% 提取。

48、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| | 期初余额 | 本次变动增减（+、-） | | | | | 期末余额 |
|------|------------------|----------------|----|-------|----|----------------|------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 3,686,361,034.00 | 713,266,761.00 | | | | 713,266,761.00 | 4,399,627,795.00 |

其他说明：

本期股本增加主要系公司 2025 年度完成向特定对象发行普通股股票，具体事项详见公司基本情况。

49、其他权益工具

(1). 其他金融工具划分至其他权益工具的情况（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） | 8,097,937,623.15 | 4,184,072,624.03 | | 12,282,010,247.18 |
| 其他资本公积 | | | | |
| 合计 | 8,097,937,623.15 | 4,184,072,624.03 | | 12,282,010,247.18 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积增加主要系公司 2025 年度完成向特定对象发行普通股股票，具体事项详见公司基本情况。

51、库存股

适用 不适用

52、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期发生金额 | | | | | | 期末余额 | |
|--------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------|-----------------|-----------------|------|-----------------|
| | | 本期所得税前发生额 | 减：所得税费用 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 合计 | 税后归属于母公司 | | 税后归属于少数股东 |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | 7,326,243.92 | 177,160,902.10 | 42,273,926.50 | | 8,065,196.09 | 126,821,779.51 | 126,821,779.51 | | 134,148,023.43 |
| 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 | 7,326,243.92 | 177,160,902.10 | 42,273,926.50 | | 8,065,196.09 | 126,821,779.51 | 126,821,779.51 | | 134,148,023.43 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | 438,518,821.27 | -325,562,424.80 | -155,484,620.76 | 296,376,058.23 | | -466,453,862.27 | -466,453,862.27 | | -27,935,041.00 |
| 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 | 355,347,361.01 | -329,636,797.15 | -154,942,135.29 | 290,131,744.00 | | -464,826,405.86 | -464,826,405.86 | | -109,479,044.85 |
| 其他债权投资信用损失准备 | 83,171,460.26 | 4,074,372.35 | -542,485.47 | 6,244,314.23 | | -1,627,456.41 | -1,627,456.41 | | 81,544,003.85 |
| 外币财务报表折算差额 | | | | | | | | | |
| 其他综合收益合计 | 445,845,065.19 | -148,401,522.70 | -113,210,694.26 | 296,376,058.23 | 8,065,196.09 | -339,632,082.76 | -339,632,082.76 | | 106,212,982.43 |

| 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 | -18,975,187.45 | 34,306,414.43 | 8,767,143.81 | | -762,160.75 | 26,301,431.37 | 26,301,431.37 | | 7,326,243.92 |
| 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 | -18,975,187.45 | 34,306,414.43 | 8,767,143.81 | | -762,160.75 | 26,301,431.37 | 26,301,431.37 | | 7,326,243.92 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | 295,727,598.57 | 507,462,669.10 | 47,597,074.21 | 317,074,372.19 | | 142,791,222.70 | 142,791,222.70 | | 438,518,821.27 |
| 其中：权益法下可转损益的其 | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|--------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-------------|----------------|----------------|--|----------------|
| 其他综合收益 | | | | | | | | | |
| 其他债权投资公允价值变动 | 211,059,678.68 | 496,737,074.16 | 48,095,894.13 | 304,353,497.70 | | 144,287,682.33 | 144,287,682.33 | | 355,347,361.01 |
| 其他债权投资信用损失准备 | 84,667,919.89 | 10,725,594.94 | -498,819.92 | 12,720,874.49 | | -1,496,459.63 | -1,496,459.63 | | 83,171,460.26 |
| 外币财务报表折算差额 | | | | | | | | | |
| 其他综合收益合计 | 276,752,411.12 | 541,769,083.53 | 56,364,218.02 | 317,074,372.19 | -762,160.75 | 169,092,654.07 | 169,092,654.07 | | 445,845,065.19 |

其他综合收益说明：

无

53、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|----------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 806,822,462.73 | 106,358,718.54 | | 913,181,181.27 |
| 合计 | 806,822,462.73 | 106,358,718.54 | | 913,181,181.27 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

报告期根据《金融企业财务规则》的要求，并根据中国证监会证监机构字[2007]第 320 号文的通知，公司按照当期实现净利润的 10%提取法定盈余公积金，用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或者转为增加股本。

54、一般风险准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期计提 | 计提比例 (%) | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|------------------|----------------|----------|------|------------------|
| 一般风险准备 | 1,177,392,687.63 | 112,750,132.34 | / | | 1,290,142,819.97 |
| 交易风险准备 | 1,094,561,298.10 | 106,358,718.54 | 10 | | 1,200,920,016.64 |
| 合计 | 2,271,953,985.73 | 219,108,850.88 | | | 2,491,062,836.61 |

一般风险准备的说明：

报告期本公司计提的一般风险准备为根据《金融企业财务规则》的要求，并根据中国证监会证监机构字[2007]第 320 号文的通知，公司按照当期实现净利润的 10%提取一般风险准备金，用于弥补尚未识别的可能性损失。

报告期本公司计提的交易风险准备为根据《金融企业财务规则》的要求，并根据中国证监会证监机构字[2007]第 320 号文的通知，公司按照当期实现净利润的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

报告期本公司计提的一般风险准备还包括下属子公司宁证期货有限责任公司、南京巨石创业投资有限公司根据行业或者所属地区适用法规提取的一般风险准备中归属于母公司所有者的份额。

55、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | 上期 |
|----|----|----|
|----|----|----|

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 2,563,144,784.56 | 2,347,649,429.22 |
| 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 | 2,563,144,784.56 | 2,347,649,429.22 |
| 加: 本期归属于母公司所有者的净利润 | 1,077,653,543.98 | 1,001,644,895.54 |
| 减: 提取法定盈余公积 | 106,358,718.54 | 100,603,721.90 |
| 提取一般风险准备 | 112,750,132.34 | 112,325,723.30 |
| 提取交易风险准备金 | 106,358,718.54 | 100,603,721.90 |
| 应付普通股股利 | 479,226,934.42 | 471,854,212.35 |
| 加: 其他综合收益结转留存收益 | 8,065,196.09 | -762,160.75 |
| 期末未分配利润 | 2,844,169,020.79 | 2,563,144,784.56 |

56、利息净收入

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 利息收入 | 1,516,623,596.65 | 1,417,066,438.89 |
| 其中: 货币资金及结算备付金利息收入 | 252,603,727.57 | 264,461,583.37 |
| 融资融券利息收入 | 577,995,368.49 | 459,716,084.98 |
| 买入返售金融资产利息收入 | 22,312,333.07 | 31,583,813.53 |
| 其中: 约定购回利息收入 | | |
| 股权质押回购利息收入 | 14,478,217.85 | 21,262,465.25 |
| 其他债权投资利息收入 | 663,712,167.52 | 661,304,957.01 |
| 利息支出 | 808,497,741.28 | 611,013,868.22 |
| 其中: 短期借款利息支出 | | |
| 客户资金存款利息支出 | 12,475,880.49 | 20,784,410.43 |
| 应付短期融资款利息支出 | 61,981,178.45 | 48,615,070.29 |
| 拆入资金利息支出 | 3,642,822.20 | 4,405,255.57 |
| 其中: 转融通利息支出 | | |
| 卖出回购金融资产款利息支出 | 253,956,312.65 | 151,830,366.81 |
| 其中: 报价回购利息支出 | | |
| 应付债券利息支出 | 472,384,909.34 | 381,041,395.50 |
| 其中: 次级债券利息支出 | 73,108,069.66 | 91,303,831.69 |
| 租赁负债利息支出 | 4,056,638.15 | 4,337,369.62 |
| 利息净收入 | 708,125,855.37 | 806,052,570.67 |

利息净收入的说明:

无

57、手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 1. 证券经纪业务净收入 | 644,840,669.16 | 473,270,419.38 |
| 证券经纪业务收入 | 846,843,971.81 | 605,137,201.93 |

| | | |
|-------------|------------------|----------------|
| 其中：代理买卖证券业务 | 822,814,659.60 | 579,035,771.59 |
| 交易单元席位租赁 | 6,529,031.78 | 13,202,783.23 |
| 代销金融产品业务 | 17,500,280.43 | 12,898,647.11 |
| 证券经纪业务支出 | 202,003,302.65 | 131,866,782.55 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 202,003,302.65 | 131,866,782.55 |
| 交易单元席位租赁 | | |
| 代销金融产品业务 | | |
| 2.期货经纪业务净收入 | 40,057,436.23 | 38,168,613.90 |
| 期货经纪业务收入 | 40,057,436.23 | 38,168,613.90 |
| 期货经纪业务支出 | | |
| 3.投资银行业务净收入 | 159,758,512.76 | 187,135,759.42 |
| 投资银行业务收入 | 163,105,725.92 | 192,591,197.70 |
| 其中：证券承销业务 | 118,640,096.57 | 140,809,402.94 |
| 证券保荐业务 | 3,385,849.05 | 983,018.87 |
| 财务顾问业务 | 41,079,780.30 | 50,798,775.89 |
| 投资银行业务支出 | 3,347,213.16 | 5,455,438.28 |
| 其中：证券承销业务 | 2,828,345.24 | 5,455,438.28 |
| 证券保荐业务 | | |
| 财务顾问业务 | 518,867.92 | |
| 4.资产管理业务净收入 | 41,520,807.91 | 73,160,197.98 |
| 资产管理业务收入 | 41,520,807.91 | 73,160,197.98 |
| 资产管理业务支出 | | |
| 5.基金管理业务净收入 | 13,251,304.40 | 20,159,126.23 |
| 基金管理业务收入 | 13,251,304.40 | 20,159,126.23 |
| 基金管理业务支出 | | |
| 6.投资咨询业务净收入 | 750,206.88 | 736,609.07 |
| 投资咨询业务收入 | 750,206.88 | 736,609.07 |
| 投资咨询业务支出 | | |
| 7.股权托管服务等业务 | 2,442,977.14 | 2,872,781.85 |
| 股权托管服务等收入 | 2,981,911.10 | 2,886,121.47 |
| 股权托管服务等支出 | 538,933.96 | 13,339.62 |
| 合计 | 902,621,914.48 | 795,503,507.83 |
| 其中：手续费及佣金收入 | 1,108,511,364.25 | 932,839,068.28 |
| 手续费及佣金支出 | 205,889,449.77 | 137,335,560.45 |

(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 | | 94,339.62 |
| 并购重组财务顾问业务净收入--其他 | | |
| 其他财务顾问业务净收入 | 40,560,912.38 | 50,704,436.27 |

(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 | 10,510,778,150.60 | 16,045,995.28 | 7,541,841,386.54 | 11,180,615.75 |
| 其他 | 32,186,133,717.36 | 1,454,285.15 | 27,963,475,662.49 | 1,718,031.36 |
| 合计 | 42,696,911,867.96 | 17,500,280.43 | 35,505,317,049.03 | 12,898,647.11 |

(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 | 52 | 17 | |
| 期末客户数量 | 4,081 | 17 | |
| 其中：个人客户 | 3,918 | 3 | |
| 机构客户 | 163 | 14 | |
| 期初受托资金 | 7,633,834,974.59 | 5,389,182,991.82 | |
| 其中：自有资金投入 | 295,559,199.91 | | |
| 个人客户 | 3,036,216,459.54 | 181,945,081.35 | |
| 机构客户 | 4,597,618,515.05 | 5,207,237,910.47 | |
| 期末受托资金 | 6,692,675,300.66 | 5,499,416,617.66 | |
| 其中：自有资金投入 | 362,860,000.00 | | |
| 个人客户 | 3,854,168,039.47 | 50,000,000.00 | |
| 机构客户 | 2,838,507,261.19 | 5,449,416,617.66 | |
| 期末主要受托资产初始成本 | 8,059,647,447.18 | 7,611,152,711.57 | |
| 其中：股票 | 16,564,918.48 | | |
| 国债 | 40,073,140.59 | 126,214,510.21 | |
| 其他债券 | 7,365,618,476.70 | 3,681,482,366.93 | |
| 债权投资 | | 3,524,706,265.20 | |
| 买入返售金融资产 | 34,142,917.97 | 10,495,755.72 | |
| 基金 | 344,362,828.23 | 241,536,411.49 | |
| 其他投资 | 398,688.28 | 5,228,087.81 | |
| 货币资金 | 258,486,476.93 | 21,489,314.21 | |
| 当期资产管理业务净收入 | 32,415,715.51 | 9,105,092.40 | |

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 | 2,683,827.47 | -21,748,072.03 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | |
| 金融工具投资收益 | 1,276,556,377.23 | 1,091,532,875.13 |
| 其中：持有期间取得的收益 | 313,803,901.47 | 135,381,326.21 |
| —交易性金融资产 | 201,035,022.04 | 120,137,250.18 |
| —其他权益工具投资 | 112,768,879.43 | 15,244,076.03 |
| 处置金融工具取得的收益 | 962,752,475.76 | 956,151,548.92 |

| | | |
|----------|------------------|------------------|
| —交易性金融资产 | 409,316,666.97 | 318,982,578.81 |
| —其他债权投资 | 350,169,415.86 | 545,432,167.83 |
| —衍生金融工具 | 203,266,392.93 | 91,736,802.28 |
| 合计 | 1,279,240,204.70 | 1,069,784,803.10 |

(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 | 201,035,022.04 | 120,137,250.18 |
| | 处置取得收益 | 409,316,666.97 | 318,982,578.81 |

(3). 对联营企业的投资收益

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| 富安达基金管理有限公司 | 3,181,378.45 | -17,145,293.72 |
| 南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙） | -359,863.93 | -2,625,397.52 |
| 宁国市巨石产业投资合伙企业（有限合伙） | -253,906.25 | -2,536,581.58 |
| 南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期（有限合伙） | -6,355,365.39 | -2,853,653.66 |
| 如东巨石长发智能制造投资合伙企业（有限合伙） | -1,561,149.73 | -10,642,303.10 |
| 南京建邺巨石科创成长基金（有限合伙） | 1,637,409.04 | -1,055,113.00 |
| 南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 6,468,989.57 | 15,110,270.55 |
| 南京巨石产才融合创业投资合伙企业（有限合伙） | -61,222.48 | |
| 南京建邺巨石数智产业投资发展合伙企业（有限合伙） | -12,440.21 | |
| 南京浦口巨石产业投资合伙企业（有限合伙） | -1.60 | |
| 合计 | 2,683,827.47 | -21,748,072.03 |

投资收益的说明：

投资收益汇回不存在重大限制。

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 |
|--------|--------------|---------------|
| 发展专项资金 | 1,732,470.08 | 477,755.60 |
| 专项补助 | 3,308,461.00 | 2,460,241.85 |
| 税费返还 | 3,390,351.32 | 9,417,088.19 |
| 合计 | 8,431,282.40 | 12,355,085.64 |

其他说明：

无

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 交易性金融资产 | -53,571,648.67 | 79,078,345.23 |
| 其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 交易性金融负债 | -16,286,054.08 | 1,117,776.43 |
| 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 | -16,286,054.08 | 1,117,776.43 |
| 衍生金融工具 | -29,681,137.01 | -43,907,673.19 |
| 合计 | -99,538,839.76 | 36,288,448.47 |

公允价值变动收益的说明：
无

62、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|--------------|
| 房屋租赁 | 7,206,342.67 | 7,772,279.74 |
| 其他 | 22,018.33 | 71,911.63 |
| 合计 | 7,228,361.00 | 7,844,191.37 |

其他业务收入说明：
无

63、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|------------|------------|
| 非流动资产处置收益 | 469,228.04 | 201,345.34 |
| 其中：非经常性损益 | 469,228.04 | 201,345.34 |
| 合计 | 469,228.04 | 201,345.34 |

其他说明：
无

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 | 8,151,948.23 | 10,712,754.95 | 5.00%、7.00% |
| 教育费附加、地方教育附加 | 5,849,806.09 | 7,663,579.13 | 3.00%、2.00% |
| 房产税 | 10,721,427.75 | 9,639,426.42 | |
| 车船税、印花税等 | 816,586.33 | 645,136.30 | |
| 合计 | 25,539,768.40 | 28,660,896.80 | / |

税金及附加的说明：
无

65、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|------------------|------------------|
| 职工费用 | 1,052,095,791.19 | 1,008,561,783.79 |
| 固定资产折旧费 | 70,049,887.91 | 64,672,117.25 |
| 电子设备运转费 | 66,353,401.10 | 63,955,165.20 |
| 使用权资产折旧费 | 35,464,061.35 | 35,140,164.10 |
| 无形资产摊销 | 34,245,991.76 | 31,687,931.70 |
| 邮电通讯费 | 29,344,207.24 | 26,353,529.73 |
| 业务招待费 | 17,764,194.09 | 23,218,912.50 |
| 交易所设施使用费 | 16,625,242.74 | 10,740,354.21 |
| 租赁费及物业管理费 | 16,164,986.40 | 18,017,403.52 |
| 投资者保护基金 | 12,625,104.95 | 12,574,469.98 |
| 其他 | 86,022,540.75 | 104,116,186.46 |
| 合计 | 1,436,755,409.48 | 1,399,038,018.44 |

业务及管理费的说明：

无

66、信用减值损失

√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 |
|--------------|---------------|---------------|
| 融出资金减值损失 | -2,058,187.22 | 3,748,155.96 |
| 买入返售金融资产减值损失 | -1,136,087.12 | 220,250.31 |
| 其他债权投资减值损失 | 4,074,372.35 | 10,725,594.94 |
| 坏账损失 | -303,131.12 | -657,629.92 |
| 合计 | 576,966.89 | 14,036,371.29 |

其他说明：

无

67、其他资产减值损失

□适用 √不适用

68、其他业务成本

□适用 √不适用

69、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 230,006.49 | | 230,006.49 |
| 其中：固定资产处置利得 | 230,006.49 | | 230,006.49 |
| 政府补助 | 2,161,448.04 | 5,114,989.97 | 2,161,448.04 |
| 其他 | 1,320,170.58 | 746,979.96 | 1,320,170.58 |
| 合计 | 3,711,625.11 | 5,861,969.93 | 3,711,625.11 |

其他说明：

适用 不适用

政府补助的具体信息，详见附注十二、政府补助。

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 | 235,191.75 | 244,370.5 | 235,191.75 |
| 对外捐赠 | 11,943,538.75 | 11,389,114.11 | 11,943,538.75 |
| 滞纳金等 | 231,165.31 | 186,235.51 | 231,165.31 |
| 预计负债 | | 1,383,751.26 | |
| 其他 | 130,516.25 | 165,272.20 | 130,516.25 |
| 合计 | 12,540,412.06 | 13,368,743.59 | 12,540,412.06 |

营业外支出的说明：

无

71、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 当期所得税费用 | 286,401,877.23 | 272,487,726.33 |
| 递延所得税费用 | -34,683,598.97 | -2,084,041.34 |
| 合计 | 251,718,278.26 | 270,403,684.99 |

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 |
|------------------|------------------|
| 利润总额 | 1,334,032,695.75 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 333,508,173.94 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 133,530.82 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 29,002.00 |
| 归属于合营企业和联营企业的损益 | -795,344.61 |
| 不征税、减免税收入 | -96,580,989.81 |
| 不得税前扣除的成本、费用和损失 | 15,497,202.30 |
| 其他 | -73,296.38 |
| 所得税费用 | 251,718,278.26 |

其他说明：

适用 不适用

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、52、其他综合收益

73、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|----------------|
| 代理承销证券款 | 15,492,967.98 | |
| 其他业务收入 | 7,489,241.95 | 7,405,082.25 |
| 营业外收入 | 3,374,048.81 | 5,647,083.45 |
| 其他收益 | 7,831,282.40 | 11,780,085.64 |
| 存出保证金 | 156,514.60 | 140,003,920.37 |
| 银行承兑保证金 | | 37,000,000.00 |
| 递延收益 | | 2,500,000.00 |
| 代垫往来款等 | 1,562,393.00 | |
| 合计 | 35,906,448.74 | 204,336,171.71 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|----------------|----------------|
| 现金支付业务及管理费等 | 242,676,555.75 | 245,297,270.44 |
| 营业外支出 | 13,688,971.57 | 11,740,621.82 |
| 存出保证金 | 348,425,360.87 | 488,219,465.15 |
| 场外期权业务客户保证金 | 385,157,974.11 | 157,537,603.86 |
| 代理承销证券款 | | 5,236,777.08 |
| 银行承兑保证金 | 10,000,000.00 | |
| 合计 | 999,948,862.30 | 908,031,738.35 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|---------------|
| 债券发行费用 | 36,670,000.00 | 31,980,000.00 |
| 支付租赁负债 | 41,265,299.92 | 39,398,890.91 |
| 股份发行费用 | 47,879,830.83 | |
| 合计 | 125,815,130.75 | 71,378,890.91 |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|---------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | |
| 应付债券 | 15,370,536,363.26 | 19,000,000,000.00 | 472,384,909.34 | 11,095,159,831.91 | 38,301,886.81 | 23,709,459,553.88 |
| 应付股利 | 2,297,590.27 | | 481,716,134.42 | 481,554,134.42 | | 2,459,590.27 |
| 应付短期融资款 | 3,586,084,095.10 | 5,000,000,000.00 | 61,981,178.45 | 6,125,767,054.35 | | 2,522,298,219.20 |
| 租赁负债 | 77,569,158.86 | | 30,817,423.36 | 39,619,968.86 | -4,056,638.15 | 72,823,251.51 |
| 合计 | 19,036,487,207.49 | 24,000,000,000.00 | 1,046,899,645.57 | 17,742,100,989.54 | 34,245,248.66 | 26,307,040,614.86 |

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

74. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 1,082,314,417.49 | 1,008,977,136.17 |
| 加：资产减值准备 | | |
| 信用减值损失 | 576,966.89 | 14,036,371.29 |

| | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 70,049,887.91 | 64,672,117.25 |
| 使用权资产摊销 | 35,464,061.35 | 35,140,164.10 |
| 无形资产摊销 | 34,245,991.76 | 31,687,931.70 |
| 长期待摊费用摊销 | 9,536,922.37 | 9,879,962.34 |
| 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） | -468,866.09 | -201,165.34 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 4,823.31 | 29,304.03 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | 133,136,157.01 | -80,196,121.66 |
| 利息支出 | 538,422,725.94 | 433,993,835.41 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | | |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -2,683,827.47 | 21,748,072.03 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -8,533,415.99 | -10,588,752.54 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -26,150,182.98 | 64,855,195.94 |
| 交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列） | 1,896,210,596.52 | -7,213,253,543.52 |
| 其他债权投资净减少额（增加以“-”号填列） | -9,395,679,226.77 | 2,890,048,369.34 |
| 其他权益工具投资净减少额（增加以“-”号填列） | -2,488,003,658.07 | -518,353,853.57 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -4,312,611,600.78 | -1,084,740,056.02 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 9,115,430,843.30 | 7,323,541,731.82 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,318,737,384.30 | 2,991,276,698.77 |
| 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 | 22,047,645,602.15 | 14,733,777,663.96 |
| 减：现金的期初余额 | 14,733,777,663.96 | 10,381,305,223.38 |
| 加：现金等价物的期末余额 | 4,383,825,449.01 | 3,964,546,544.23 |
| 减：现金等价物的期初余额 | 3,964,546,544.23 | 2,993,456,539.23 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 7,733,146,842.97 | 5,323,562,445.58 |

(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 | 22,047,645,602.15 | 14,733,777,663.96 |
| 其中：库存现金 | | 7,286.54 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 22,047,645,602.15 | 14,733,770,377.42 |
| 二、现金等价物 | 4,383,825,449.01 | 3,964,546,544.23 |
| 其中：存放登记公司结算备付金 | 4,383,825,449.01 | 3,964,546,544.23 |

| | | |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 26,431,471,051.16 | 18,698,324,208.19 |
|----------------|-------------------|-------------------|

(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 | 25,000,000.00 | 15,000,000.00 | 使用受限 |
| 合计 | 25,000,000.00 | 15,000,000.00 | / |

其他说明：

适用 不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

76、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|---------|---------------|--------|---------------|
| 货币资金 | | | |
| 其中：美元 | 3,708,142.29 | 7.0288 | 26,063,790.55 |
| 港币 | 10,072,604.93 | 0.9032 | 9,097,778.23 |
| 结算备付金 | | | |
| 其中：美元 | 7,459,572.95 | 7.0288 | 52,431,846.35 |
| 港币 | 12,261,914.70 | 0.9032 | 11,075,206.60 |
| 存出保证金 | | | |
| 其中：美元 | 270,000.00 | 7.0288 | 1,897,776.00 |
| 港币 | 1,000,000.00 | 0.9032 | 903,220.00 |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 其中：美元 | 7,347,817.41 | 7.0288 | 51,646,339.01 |
| 港币 | 14,789,805.05 | 0.9032 | 13,358,447.72 |

其他说明：

无

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

适用 不适用

77、租赁

(1).作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用：3,737,896.34(单位：元 币种：人民币)

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44,416,075.50(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 |
|---------|--------------|--------------------------|
| 房屋建筑物出租 | 7,228,361.00 | |
| 合计 | 7,228,361.00 | |

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3).作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明

无

78、数据资源

适用 不适用

79、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

十、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册资本 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|------------------|-------|-----------|------|---|---------|-------|------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 南京巨石创业投资有限公司 | 江苏南京 | 50,000.00 | 江苏南京 | 投资管理；项目投资；投资咨询 | 100.00 | | 设立 |
| 宁证期货有限责任公司 | 江苏南京 | 50,000.00 | 江苏南京 | 商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理 | 53.07 | | 收购 |
| 南京宁证资本管理有限公司 | 江苏南京 | 20,000.00 | 江苏南京 | 危险化学品经营、日用百货销售、以自有资金从事投资活动、企业管理咨询、信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）、供应链管理服务等、会议及展览服务等 | | 53.07 | 设立 |
| 宁夏股权托管交易中心（有限公司） | 宁夏银川 | 6,000.00 | 宁夏银川 | 股权登记托管、债券备案发行、中介服务 | 66.00 | | 设立 |
| 宁夏宁正资本管理服务服务有限公司 | 宁夏银川 | 1,000.00 | 宁夏银川 | 企业管理咨询、财务咨询、为多层次资本市场建设和发展提供综合配套服务 | | 66.00 | 设立 |
| 南京蓝天投资有限公司 | 江苏南京 | 50,000.00 | 江苏南京 | 投资管理及其相关咨询业务 | 100.00 | | 设立 |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

纳入合并范围的结构化主体：

于2025年12月31日，本公司共合并2个结构化主体（2024年12月31日：2个结构化主体），与2024年12月31日相比无变化。合并结构化主体的总资产为人民币126,607,226.20元（2024年12月31日：88,341,450.31元）。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司对于本公司作为管理人的结构化主体和本公司投资的由其他机构发行的本公司作为投资顾问制定投资决策的结构化主体拥有权力；本公司参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报；并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 少数股东持股比例(%) | 本期归属于少数股东的损益 | 所有者投入资本 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|----------|-------------|--------------|---------|----------------|----------------|
| 宁证期货有限责任 | 46.93 | 4,694,687.75 | | 1,877,200.00 | 332,354,314.47 |

| | | | | | |
|------------------|-------|------------|--|------------|---------------|
| 公司 | | | | | |
| 宁夏股权托管交易中心（有限公司） | 34.00 | -33,814.24 | | 612,000.00 | 21,069,730.04 |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 资产合计 | 负债合计 | 资产合计 | 负债合计 |
| 宁夏股权托管交易中心（有限公司） | 63,349,415.22 | 1,379,620.99 | 64,913,137.01 | 1,043,889.14 |
| 宁证期货有限责任公司 | 4,087,966,090.08 | 3,379,827,950.42 | 3,057,050,207.44 | 2,354,915,664.09 |

单位:元 币种:人民币

| 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 |
| 宁夏股权托管交易中心（有限公司） | 5,154,728.32 | -99,453.64 | -99,453.64 | 1,741,347.52 | 6,495,235.90 | 766,303.00 | 766,303.00 | -676,087.96 |
| 宁证期货有限责任公司 | 80,731,202.10 | 10,003,596.31 | 10,003,596.31 | 800,601,724.67 | 89,532,784.60 | 15,068,607.73 | 15,068,607.73 | -22,512,908.58 |

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

本公司作为纳入合并范围的结构化主体的管理人或投资顾问，提供合同约定的管理或者投资顾问服务，公司未提供财务支持或其他支持。

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | 对合营企业 |
|-------------|-------|-----|------|---------|-------|
|-------------|-------|-----|------|---------|-------|

| | | | | 直接 | 间接 | 或联营企业投资的会计处理方法 |
|----------------------------|------|------|---|-------|----|----------------|
| 富安达基金管理有限公司 | 上海 | 上海 | 基金募集、基金销售、资产管理业务和中国证监会许可的其他业务 | 49.00 | | 权益法 |
| 南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期(有限合伙) | 江苏南京 | 江苏南京 | 股权投资、项目投资、投资管理；资产管理、项目管理 | 20.00 | | 权益法 |
| 如东巨石长发智能制造投资合伙企业(有限合伙) | 江苏南京 | 江苏南通 | 股权投资、项目投资管理、项目投资咨询 | 20.00 | | 权益法 |
| 南京建邺巨石科创成长基金(有限合伙) | 江苏南京 | 江苏南京 | 以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动；私募基金管理服务；以自有资金从事投资活动 | 19.94 | | 权益法 |
| 南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业(有限合伙) | 江苏南京 | 江苏南京 | 私募基金管理服务；股权投资；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动 | 20.00 | | 权益法 |
| 宁国市巨石产业投资合伙企业(有限合伙) | 江苏南京 | 安徽宣城 | 以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动 | 20.00 | | 权益法 |
| 南京巨石产才融合创业投资合伙企业(有限合伙) | 江苏南京 | 江苏南京 | 创业投资(限投资未上市企业)；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动 | 22.00 | | 权益法 |
| 南京浦口巨石产业投资合伙企业(有限合伙) | 江苏南京 | 江苏南京 | 股权投资；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动 | 20.00 | | 权益法 |
| 南京建邺巨石数智产业投资发展合伙企业(有限合伙) | 江苏南京 | 江苏南京 | 股权投资；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动 | 18.91 | | 权益法 |

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| | 期末余额/ 本期发生额 | | | | | | | | | |
|-----------------|-------------|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|
| | 富安达基金管理有限公司 | 南京东南巨石价值成长股权投资基金(有限合伙) | 南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期(有限合伙) | 如东巨石长发智能制造投资合伙企业(有限合伙) | 南京建邺巨石科创成长基金(有限合伙) | 南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业(有限合伙) | 宁国市巨石产业投资合伙企业(有限合伙) | 南京巨石产才融合创业投资合伙企业(有限合伙) | 南京浦口巨石产业投资合伙企业(有限合伙) | 南京建邺巨石数智产业投资发展合伙企业(有限合伙) |
| 资产合计 | 84,747.39 | | 7,481.24 | 1,593.18 | 7,292.72 | 96,659.65 | 7,987.77 | 5,972.17 | 10,000.00 | 1,685.42 |
| 负债合计 | 11,802.43 | | 15.74 | | 0.06 | 1,760.99 | | | | |
| 归属于母公司股东权益 | 72,944.96 | | 7,465.50 | 1,593.18 | 7,292.66 | 94,898.66 | 7,987.77 | 5,972.17 | 10,000.00 | 1,685.42 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 35,743.03 | | 1,493.10 | 318.64 | 1,454.16 | 18,979.73 | 1,597.55 | 1,313.88 | 2,000.00 | 318.71 |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 35,743.03 | | 1,493.10 | 318.64 | 1,454.16 | 18,979.73 | 1,597.55 | 1,313.88 | 2,000.00 | 318.71 |
| 营业收入 | 11,828.66 | | -3,129.18 | -756.60 | 828.75 | 4,198.06 | 73.56 | 47.83 | | 3.76 |
| 净利润 | 649.26 | | -3,177.68 | -780.57 | 821.16 | 3,234.49 | -126.95 | -27.83 | | -6.58 |
| 综合收益总额 | 649.26 | | -3,177.68 | -780.57 | 821.16 | 3,234.49 | -126.95 | -27.83 | | -6.58 |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | | 660.50 | | | 448.16 | | | | | |

| | 期初余额/ 上期发生额 | | | | | | | | | |
|-------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| | 富安达基金管理有 限公司 | 南京东南巨石价值 成长股权投资基金 (有限合伙) | 南京紫金巨石民营 企业纾困与发展基 金一期(有限合伙) | 如东巨石长发智能制 造投资合伙企业(有 限合伙) | 南京建邺巨石科 创成长基金(有 限合伙) | 南京铁投巨石板 块经济产业投资 基金合伙企业(有 限合伙) | 宁国市巨石产业 投资合伙企业 (有限合伙) | 南京巨石产才融 合创业投资合伙 企业(有限合伙) | 南京浦口巨石 产业投资合伙 企业(有限合 伙) | 南京建邺巨石数 智产业投资发展 合伙企业(有限合 伙) |
| 资产合计 | 94,200.07 | 3,869.36 | 20,145.88 | 4,719.66 | 10,822.63 | 105,147.42 | 8,117.19 | | | |
| 负债合计 | 21,904.37 | | 51.66 | 11.90 | 2.43 | 1,040.36 | 2.47 | | | |
| 归属于母公司 股东权益 | 72,295.70 | 3,869.36 | 20,094.21 | 4,707.76 | 10,820.20 | 104,107.06 | 8,114.73 | | | |
| 按持股比例计 算的净资产份 额 | 35,424.89 | 696.48 | 4,018.84 | 941.55 | 2,157.57 | 20,821.41 | 1,622.95 | | | |
| 对联营企业权 益投资的账面 价值 | 35,424.89 | 696.48 | 4,018.84 | 941.55 | 2,157.57 | 20,821.41 | 1,622.95 | | | |
| 营业收入 | 6,660.65 | -1,264.77 | -1,355.69 | -5,189.92 | -525.69 | 9,500.07 | -1,113.00 | | | |
| 净利润 | -3,499.04 | -1,458.55 | -1,426.83 | -5,321.15 | -529.14 | 7,555.14 | -1,268.29 | | | |
| 综合收益总额 | -3,499.04 | -1,458.55 | -1,426.83 | -5,321.15 | -529.14 | 7,555.14 | -1,268.29 | | | |
| 本年度收到的 来自联营企业 的股利 | | 216.59 | | | | | | | | |

其他说明
无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

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

年末由本公司发起设立并持有财务权益的未纳入合并财务报表合并范围的结构化主体的净资产为人民币 3,624,448,954.14 元，其中，本集团享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | |
|---------|------------------|----------------|
| | 账面价值 | 最大损失敞口 |
| 交易性金融资产 | 407,184,772.32 | 407,184,772.32 |

本年本公司从由本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入为人民币 19,881,717.57 元。

6、其他

适用 不适用

本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，主要包括基金、其他理财产品等。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式为向投资者发行投资产品。

期末合并资产负债表中上述投资的账面金额等同于本公司因持有第三方机构发行的未合并结构化主体而可能存在的最大风险敞口，列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 交易性金融资产 | 其他债权投资 | 合计 |
|--------|------------------|--------|------------------|
| 基金 | 1,068,791,465.75 | | 1,068,791,465.75 |
| 其他理财产品 | 647,541,653.36 | | 647,541,653.36 |
| 合计 | 1,716,333,119.11 | | 1,716,333,119.11 |

十二、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 财务报表项目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益 | 本期其他变动 | 期末余额 | 与资产/收益相关 |
|--------|--------------|----------|-------------|------------|--------|--------------|----------|
| 专项补助 | 2,175,000.00 | | | 250,000.00 | | 1,925,000.00 | 与收益相关 |
| 发展专项资金 | 2,650,000.00 | | | 350,000.00 | | 2,300,000.00 | 与收益相关 |
| 合计 | 4,825,000.00 | | | 600,000.00 | | 4,225,000.00 | / |

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 | 10,592,730.44 | 17,470,075.61 |
| 合计 | 10,592,730.44 | 17,470,075.61 |

其他说明：
无

十三、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

详见附注十九、风险管理。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够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

十四、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末公允价值 | | | 合计 |
|-------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 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 | |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| （一）交易性金融资产 | 817,248,261.22 | 11,502,804,128.48 | 433,445,424.06 | 12,753,497,813.76 |
| 1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | 817,248,261.22 | 11,502,804,128.48 | 433,445,424.06 | 12,753,497,813.76 |

| | | | | |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| (1) 债务工具投资 | 5,688,546.11 | 10,921,349,745.88 | 185,352,323.07 | 11,112,390,615.06 |
| (2) 权益工具投资 | 811,559,715.11 | 581,454,382.60 | 248,093,100.99 | 1,641,107,198.70 |
| 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 | | 29,992,517,230.31 | | 29,992,517,230.31 |
| (三) 其他权益工具投资 | 3,209,367,519.17 | 4,868,942.45 | 126,505,568.79 | 3,340,742,030.41 |
| (四) 投资性房地产 | | | | |
| (五) 衍生金融资产 | 10,208,288.50 | | 42,440,425.52 | 52,648,714.02 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 4,036,824,068.89 | 41,500,190,301.24 | 602,391,418.37 | 46,139,405,788.50 |
| (六) 交易性金融负债 | | | 78,124,811.54 | 78,124,811.54 |
| (七) 衍生金融负债 | 81,425,768.50 | | 3,715,491.63 | 85,141,260.13 |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | 81,425,768.50 | | 81,840,303.17 | 163,266,071.67 |
| 二、非持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 持有待售资产 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的资产总额 | | | | |
| 非持续以公允价值计量的负债总额 | | | | |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本公司将集中交易系统上市的股票、债券、基金等能在计量日取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价金融工具作为第一层次公允价值计量项目，其公允价值根据交易场所或清算机构公布的收盘价或结算价确定。活跃市场，是指相关资产或者负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

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

√适用 □不适用

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中的债券投资，其公允价值采用相关债券登记结算机构估值系统报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资中不存在公开市场的债务及存在限售期限的上市股权投资，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于无风险利率、隐含波动率和人民币掉期曲线等估值参数。

对于其他权益工具，其公允价值以第三方提供的投资账户报告确定。

对于衍生金融资产和负债中的远期类和互换类利率衍生合约，公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用市场利率将未来现金流折现来确定。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

2025年，本公司上述持续第二层级公允价值计量所使用的估值技术未发生变更。

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

√适用 □不适用

对于非上市股权投资、基金投资、债券投资、无公开市场报价的股票投资、信托产品及金融负债，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现

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

2025年，本公司上述持续第三层级公允价值计量所使用的估值技术未发生变更。

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

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2024年12月31日余额 | 转入第三层次 | 转出第三层次 | 本年利得或损失总额 | | 购买和出售 | | 2025年12月31日余额 |
|-------------|----------------|--------|--------------|----------------|--------------|------------------|------------------|----------------|
| | | | | 计入损益 | 计入其他综合收益 | 购买/增加 | 出售/结算 | |
| 资产 | | | | | | | | |
| 交易性金融资产 | 413,352,986.81 | | 3,378,558.15 | 13,820,668.84 | | 3,820,965,052.68 | 3,811,314,726.12 | 433,445,424.06 |
| 交易性债券投资 | | | | 2,654,620.22 | | 219,965,052.68 | 37,267,349.83 | 185,352,323.07 |
| 交易性其他债务工具投资 | | | | | | | | |
| 交易性权益工具 | 413,352,986.81 | | 3,378,558.15 | 11,166,048.62 | | 3,601,000,000.00 | 3,774,047,376.29 | 248,093,100.99 |
| 其他债权投资 | | | | | | | | |
| 其他权益工具投资 | 121,639,798.74 | | 1,165,687.88 | | 6,031,457.93 | | | 126,505,568.79 |
| 衍生金融资产 | 71,912,824.44 | | | -29,472,398.92 | | | | 42,440,425.52 |
| 负债 | | | | | | | | |
| 衍生金融负债 | 352,235.48 | | | -1,592,628.08 | | 103,767,489.34 | 101,996,861.27 | 3,715,491.63 |
| 交易性金融负债 | 61,838,757.46 | | | -16,286,054.08 | | | | 78,124,811.54 |

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

适用 不适用

2025年，本公司持有的部分全国中小企业股份转让系统挂牌的股票累计换手率提高，层级由第三层次调整为第二层次或者从第二层次调整为第一层次。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司未以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、应付债券等。

2025年12月31日，本公司未以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

适用 不适用

十五、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业的持股比例 (%) | 母公司对本企业的表决权比例 (%) |
|----------------|------|--------------------------|------------|------------------|-------------------|
| 南京紫金投资集团有限责任公司 | 江苏南京 | 股权投资、实业投资、资产管理、财务咨询、投资咨询 | 902,128.27 | 22.58 | 25.48 |

本企业的母公司情况的说明：
无

本企业最终控制方是南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司。

其他说明：

南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司和南京紫金投资集团有限责任公司以下分别简称“国资集团”、“紫金集团”。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司情况详见附注十一、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

本企业重要的合营或联营企业详见附注十一、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 |
|----------------------------|--------|
| 富安达基金管理有限公司 | 联营企业 |
| 南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期（有限合伙） | 联营企业 |
| 如东巨石长发智能制造投资合伙企业（有限合伙） | 联营企业 |
| 南京建邺巨石科创成长基金（有限合伙） | 联营企业 |
| 南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 联营企业 |
| 宁国市巨石产业投资合伙企业（有限合伙） | 联营企业 |
| 南京巨石产才融合创业投资合伙企业（有限合伙） | 联营企业 |
| 南京浦口巨石产业投资合伙企业（有限合伙） | 联营企业 |
| 南京建邺巨石数智产业投资发展合伙企业（有限合伙） | 联营企业 |

其他说明

适用 不适用

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 |
|----------------------------|-------------------------|
| 南京新工投资集团有限责任公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东 |
| 南京市交通建设投资控股(集团)有限责任公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东 |
| 南京安居建设集团有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京新农发展集团有限责任公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京新港开发有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京农垦产业(集团)有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京高科置业有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京高科仙林湖置业有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京清风物业管理有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京颐悦置业发展有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京金谷商贸发展有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京市储备粮油管理有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京国资投资置业有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京建设发展集团有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京铁心桥国家粮食储备库有限公司 | 本公司实际控制人控制的企业 |
| 南京市市民卡支付有限公司 | 本公司控股股东控制的企业 |
| 南京紫金资产管理有限公司 | 本公司控股股东控制的企业 |
| 紫金信托有限责任公司 | 本公司控股股东控制的企业 |
| 南京金融城建设发展股份有限公司 | 本公司控股股东控制的企业 |
| 南京市高新技术风险投资股份有限公司 | 本公司控股股东控制的企业 |
| 南京国资资产处置有限责任公司 | 本公司控股股东控制的企业 |
| 南京紫金创投基金管理有限责任公司 | 本公司控股股东控制的企业 |
| 金陵药业股份有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京医药集团股份有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 江苏宝庆珠宝股份有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京市保安服务有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京化纤股份有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京机电产业(集团)有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京化建产业(集团)有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京朗驰集团有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 盐城恒健药业有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京保通电讯有限责任公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京物资(集团)有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京物资实业集团总公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东曾控制的企业 |
| 南京化工轻工实业有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京朗驰集团沪宁汽车销售服务有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 南京朗驰集团苏润汽车销售服务有限公司 | 持有本公司 5%以上股份的其他股东控制的企业 |
| 富安达资产管理(上海)有限公司 | 本公司联营企业的子公司 |
| 南京市河西新城区国有资产经营控股(集团)有限责任公司 | 本公司离任董事曾担任董事的企业 |
| 江苏紫金农村商业银行股份有限公司 | 本公司董事担任董事的企业 |
| 南京钢铁集团有限公司 | 本公司董事担任董事的企业 |
| 南京南钢钢铁联合有限公司 | 本公司董事担任董事的企业 |
| 南京江宁城市建设集团有限公司 | 本公司董事担任董事的企业 |

| | |
|--------------------------|----------------------|
| 江苏高淳农村商业银行股份有限公司 | 本公司离任监事担任董事的企业 |
| 南京银行股份有限公司 | 本公司控股股东高级管理人员担任董事的企业 |
| 江苏沿海创新资本管理有限公司 | 本公司控股股东董事担任高级管理人员的企业 |
| 江苏省广电有线信息网络股份有限公司 | 本公司控股股东董事曾担任独立董事的企业 |
| 紫金财产保险股份有限公司 | 本公司控股股东高级管理人员担任董事的企业 |
| 南京国资混改基金有限公司 | 本公司控股股东高级管理人员担任董事的企业 |
| 利安人寿保险股份有限公司 | 本公司实际控制人董事担任董事的企业 |
| 南京市国有资产经营有限责任公司 | 本公司实际控制人董事曾担任董事的企业 |
| 南京国际会议中心股份有限公司 | 本公司实际控制人董事曾担任董事的企业 |
| 南京市科技创新投资有限责任公司 | 其他 |
| 南京创业投资管理有限公司 | 其他 |
| 南京中成创业投资有限公司 | 其他 |
| 南京金融街第一太平戴维斯物业服务有限公司 | 其他 |
| 鑫元基金管理有限公司 | 其他 |
| 南京公用发展股份有限公司 | 其他 |
| 南京中源创业投资有限公司 | 其他 |
| 南京钢研创业投资合伙企业（有限合伙） | 其他 |
| 南京景永医疗健康创业投资基金合伙企业（有限合伙） | 其他 |
| 南京文旅集团有限责任公司 | 其他 |
| 南京紫金山科技城经济发展有限公司 | 其他 |
| 南京江宁科学园发展集团有限公司 | 其他 |

其他说明：

本公司其他关联法人及关联自然人根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等规定确定。

4、关联交易情况（以下金额如无特别标注均为人民币元）

（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、结构化主体，其相互之间交易及母子公司交易已作抵消。

（2）代理买卖证券款

| 关联方名称 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 国资集团、紫金集团及其相关方 | 350,645,396.29 | 759,355,693.35 |
| 富安达基金管理有限公司与其子公司及管理的资管计划 | 9,664,435.86 | 147,841,366.47 |
| 南京新工投资集团有限责任公司及其相关方 | 3,705,313.59 | 40,912,899.46 |
| 关联自然人及相关方 | 9,958,025.89 | 230,652,698.50 |
| 南京巨石创业投资有限公司管理的私募股权投资基金 | 10,946,361.35 | 56,303,808.40 |
| 南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司及其相关方 | 427,761.21 | 250,595,588.99 |
| 合计 | 385,347,294.19 | 1,485,662,055.17 |

（3）代理买卖证券手续费及佣金收入

| 关联方名称 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------------------|--------------|------------|
| 国资集团、紫金集团及其相关方 | 669,221.63 | 100,291.13 |
| 关联自然人及相关方 | 121,959.31 | 78,130.10 |
| 富安达基金管理有限公司与其子公司及管理的资管计划 | 365,808.34 | 434,929.55 |
| 南京巨石创业投资有限公司管理的私募股权投资基金 | 32,250.10 | 104,801.16 |
| 南京新工投资集团有限责任公司及其相关方 | 6,635.57 | |
| 南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司 | 130,007.50 | |
| 合计 | 1,325,882.45 | 718,151.94 |

（4）证券经纪业务客户存款利息支出

| 关联方名称 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------------------|-----------|------------|
| 国资集团、紫金集团及其相关方 | 38,508.54 | 137,557.55 |
| 富安达基金管理有限公司与其子公司及管理的资管计划 | 7,040.40 | 30,700.32 |
| 南京新工投资集团有限责任公司及其相关方 | 1,532.19 | 5,787.09 |

| | | |
|----------------------------|-----------|------------|
| 关联自然人及相关方 | 16,303.70 | 21,623.66 |
| 南京巨石创业投资有限公司管理的私募股权投资基金 | 6,545.63 | 25,521.79 |
| 南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司及其相关方 | 7,076.71 | 9,330.16 |
| 合计 | 77,007.17 | 230,520.57 |

(5) 第三方资金存管业务

| 关联方名称 | 业务性质 | 关联交易定价原则 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|---------|----------|------------|------------|
| 南京银行股份有限公司 | 客户资金存管费 | 协议价 | 311,755.91 | 281,012.71 |

(6) 交易单元席位租赁

| 关联方名称 | 业务性质 | 关联交易定价原则 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------|--------|----------|------------|--------------|
| 富安达基金管理有限公司 | 席位租赁业务 | 协议价 | 464,735.79 | 3,599,349.16 |

(7) 代理销售金融产品

| 关联方名称 | 业务性质 | 关联交易定价原则 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------------------|----------|----------|--------------|--------------|
| 南京银行股份有限公司及其子公司 | 代理销售金融产品 | 协议价 | 1,296,199.10 | 320,596.75 |
| 富安达基金管理有限公司与其子公司及管理的资管计划 | 代理销售金融产品 | 协议价 | 5,180,277.65 | 2,137,955.76 |
| 合计 | | | 6,476,476.75 | 2,458,552.51 |

注：代销关联方产品产生的手续费收入包括代理销售及申购、赎回金融资产产生的手续费收入。

(8) 保荐、承销、财务顾问及投资咨询业务

| 关联方名称 | 业务性质 | 关联交易定价原则 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------------------|-------------|----------|--------------|--------------|
| 南京银行股份有限公司 | 保荐与承销收入 | 协议价 | 8,298.00 | 13,207.54 |
| 富安达基金管理有限公司与其子公司及管理的资管计划 | 财务顾问收入 | 协议价 | | 164,150.94 |
| 利安人寿保险股份有限公司 | 财务顾问收入 | 协议价 | | 1,886,792.45 |
| 南京医药股份有限公司 | 保荐与承销收入 | 协议价 | 141,509.43 | 2,971,698.12 |
| 紫金财产保险股份有限公司 | 保荐与承销收入 | 协议价 | | 23,584.91 |
| 南京紫金山科技城经济发展有限公司 | 保荐承销及财务顾问收入 | 协议价 | 2,768,160.38 | 3,932,973.93 |
| 南京市河西新城区国有资产经营控股（集团）有限责任公司 | 保荐与承销收入 | 协议价 | | 264,905.66 |
| 南京建设发展集团有限公司 | 保荐与承销收入 | 协议价 | 62,886.79 | 62,886.79 |
| 江苏宝庆珠宝股份有限公司 | 财务顾问收入 | 协议价 | | 120,000.00 |
| 南京江宁科学园发展集团有限公司 | 财务顾问收入 | 协议价 | 158,280.92 | |
| 南京新工投资集团有限责任公司 | 保荐与承销收入 | 协议价 | 207,547.17 | |
| 南京江宁城市建设集团有限公司 | 保荐与承销收入 | 协议价 | 2,674,528.30 | |
| 南京公用发展股份有限公司 | 财务顾问收入 | 协议价 | 168,000.00 | |
| 南京紫金创投基金管理有限责任公司 | 财务顾问收入 | 协议价 | 86,792.44 | |
| 合计 | | | 6,276,003.43 | 9,440,200.34 |

(9) 金融产品交易业务

| 关联方名称 | 定价原则 | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|----------------------------|------|---------|----------------|----------------|----------------|
| | | 买入 | 卖出 | 买入 | 卖出 |
| 南京银行股份有限公司及其子公司 | 市场价 | | | 26,416,063.57 | |
| 南京安居建设集团有限责任公司 | 市场价 | | 50,721,062.05 | 20,118,087.67 | |
| 南京国资投资置业有限公司 | 市场价 | | | | 36,494,500.00 |
| 南京市科技创新投资有限责任公司 | 市场价 | | 228,249,784.93 | 220,116,027.40 | 132,152,966.29 |
| 南京市河西新城区国有资产经营控股（集团）有限责任公司 | 市场价 | | | 100,960,082.19 | 101,714,219.18 |

(10) 除证券经纪业务客户资金利息支出外其他业务利息收入、支出

| 关联方名称 | 业务性质 | 关联交易定价原则 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------------|-------------|----------|---------------|---------------|
| 南京银行股份有限公司及其子公司 | 资金存放利息收入 | 市场价 | 10,170,689.64 | 13,566,502.71 |
| | 债券回购等业务利息支出 | 市场价 | 90,989.07 | 373,993.14 |
| | 资金拆入业务利息支出 | 市场价 | | 330,555.55 |
| 紫金信托有限责任公司 | 信托产品投资收益 | 市场价 | 8,443,415.92 | 7,151,470.17 |
| 江苏紫金农村商业银行股份有限公司 | 资金存放利息收入 | 市场价 | 9,735.01 | 13,267,876.85 |
| | 债券回购业务利息支出 | 市场价 | | 291,456.15 |

| | | | |
|------------------|------------|-----|--------------|
| 江苏高淳农村商业银行股份有限公司 | 债券回购业务利息支出 | 市场价 | 601,200.67 |
| 南京安居建设集团有限责任公司 | 债券利息收入 | 协议价 | 956,260.14 |
| 南京国资投资置业有限公司 | 债券利息收入 | 市场价 | 1,494,500.00 |
| 南京市科技创新投资有限责任公司 | 债券利息收入 | 市场价 | 4,757,123.28 |
| 关联自然人 | 固定收益凭证利息支出 | 市场价 | 108.55 |

(11) 公司为管理人、关联方为委托人的资产管理业务

| 关联方名称 | 资产管理计划名称 | 关联交易定价原则 | 业务性质 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------|----------------------|----------|----------|--------------|------------|
| 南京银行股份有限公司 | 南京证券南京银行债券1号单一资产管理计划 | 市场价 | 资产管理业务收入 | 1,311,063.96 | 851,611.73 |
| 南京紫金投资集团有限责任公司 | 南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划 | 市场价 | 资产管理业务收入 | 231.27 | 256.91 |
| 关联自然人 | 南京证券资管计划 | 市场价 | 资产管理业务收入 | 25,580.94 | 56,970.85 |

(12) 本公司向关联方收取基金管理服务费

| 关联方名称 | 关联交易定价原则 | 业务性质 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------------------|----------|-------|---------------|---------------|
| 南京巨石创业投资有限公司管理的私募股权投资基金 | 市场价 | 基金管理费 | 13,251,304.40 | 20,159,126.23 |

(13) 本公司持有关联方发行或管理的资产管理产品、理财产品

| 关联方名称 | 产品名称 | 关联交易定价原则 | 2025 年末持有份额 | 2024 年末持有份额 |
|--------------------------|-----------|----------|----------------|------------------|
| 南京银行股份有限公司及其子公司 | 理财产品 | 市场价 | 325,985,666.67 | 270,900,000.00 |
| 富安达基金管理有限公司与其子公司及管理的资管计划 | 基金及资产管理计划 | 市场价 | 500,349,880.91 | 1,050,752,761.92 |
| 紫金信托有限责任公司 | 信托产品 | 市场价 | 145,000,000.00 | 115,000,000.00 |

(14) 关联租赁情况（本公司作为承租方）

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 支付的租金 | | 承担的租赁负债利息支出 | | 增加的使用权资产 | |
|---------------|--------|-------|------------|-------------|-----------|----------|-------|
| | | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| 南京高科仙林湖置业有限公司 | 房屋及建筑物 | | 156,486.00 | | 20,919.13 | | |

(15) 本公司与关联方发生的其他经营性交易

单位：万元 币种：人民币

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------------------|--------|---------|----------|
| 南京金融城建设发展股份有限公司 | 车位费 | 77.58 | 77.58 |
| 南京金融街第一太平戴维斯物业服务有限公司 | 物业费 | 638.09 | 627.92 |
| | 代收代缴费用 | 575.68 | 580.17 |
| | 管理费 | 85.42 | 85.42 |
| 南京市保安服务有限公司 | 保安费 | 163.67 | 158.42 |
| 南京高科置业有限公司及其关联方 | 物业水电费等 | 3.42 | 5.78 |
| 南京保通电讯有限责任公司 | 联网服务 | 0.74 | 1.06 |
| 南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司及其关联方 | 维保费等 | 9.26 | 13.08 |
| 南京银行股份有限公司 | 服务费 | 440.73 | 1,110.57 |
| 紫金财产保险股份有限公司 | 财产保险 | 13.89 | 7.45 |
| 江苏省广电有线信息网络股份有限公司南京分公司 | 维护费 | 0.12 | 0.12 |
| 南京铁心桥国家粮食储备库有限公司 | 服务费 | 0.56 | |
| 富安达基金管理有限公司与其子公司及管理的资管计划 | 手续费 | 1.63 | |

(16) 报告期内关键管理人员薪酬

单位：万元 币种：人民币

| 关联方名称 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|----------|----------|
| 关键管理人员 | 1,886.26 | 2,131.60 |

(17) 其他重要关联方交易

2008年12月，本公司与国资集团签订《协议书》，双方约定国资集团将其拥有的南京市中山南路311号房产提供给本公司使用，该房产一直由本公司使用至今。

报告期内，公司收到紫金财产保险股份有限公司大楼财产保险理赔款 44.97 万元。

报告期内，公司与关联方紫金财产保险股份有限公司开展的场外期权业务权利金为 602.43 万元，结算款为 336.16 万元。

截至报告期末，子公司巨石创投为南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人（出资比例 20%），南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司的子公司对该合伙企业的出资比例合计 70%；子公司巨石创投为南京紫金巨石民营企业纾困与发展基金一期（有限合伙）执行事务合伙人（出资比例 20%），南京国资混改基金有限公司、南京南钢钢铁联合有限公司对该合伙企业的出资比例均为 20%。

2025 年 10 月 28 日，南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划的集合计划份额持有人大会审议通过了《关于南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划变更管理人并转型变更为富安达神州天添利货币市场基金有关事项的议案》，同意南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划管理人由南京证券股份有限公司变更为富安达基金管理有限公司，南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划变更为富安达神州天添利货币市场基金；《富安达神州天添利货币市场基金基金合同》自 2025 年 11 月 17 日起生效，原《南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划资产管理合同》同日起失效。

报告期内，公司列支南京金融城建设发展股份有限公司代建服务费尾款 5.31 万元。

(18) 报告期末关联方交易业务资金余额及往来款余额

1) 资产负债表日，资金存放业务余额

| 关联方名称 | 业务性质 | 科目名称 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|------------------|--------|------|------------------|------------------|
| 南京银行股份有限公司 | 资金存放业务 | 银行存款 | 1,063,133,266.44 | 60,931,758.51 |
| 江苏紫金农村商业银行股份有限公司 | 资金存放业务 | 银行存款 | 6.92 | 608,415.79 |

2) 资产负债表日，关联方持有本公司金融产品余额

| 关联方名称 | 业务性质 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|----------------|----------|------------------|------------------|
| 南京紫金投资集团有限责任公司 | 购买公司资管产品 | | 43,104.23 |
| 南京银行股份有限公司 | 购买公司资管产品 | 2,109,369,057.12 | 1,260,556,437.84 |
| 关联自然人 | 购买公司资管产品 | 7,012,874.51 | 9,424,243.06 |

3) 资产负债表日，其他关联方交易往来款余额

| 关联方名称 | 会计科目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|----------------------------|-------------|------------------|------------------|
| 南京银行股份有限公司 | 应收利息 | 509,883.22 | 128,707.34 |
| | 其他负债-其他应付款 | 1,249,428.91 | 85,135.09 |
| | 应收账款 | 4,000.00 | |
| 江苏紫金农村商业银行股份有限公司 | 应收利息 | | 177,140.40 |
| 南京高科置业有限公司及其相关方 | 其他资产-物业水电费等 | 12,691.98 | 4,000.00 |
| | 其他负债-计提物业费 | | 9,213.51 |
| 南京金融城建设发展股份有限公司 | 其他负债-代建服务费 | | 849,056.60 |
| 南京市保安服务有限公司 | 其他负债-其他应付款 | 78,830.86 | 116,209.67 |
| 南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司及其相关方 | 其他资产-其他应收款 | 33,000.00 | 48,000.00 |
| 南京紫金山科技城经济发展有限公司 | 应收账款 | 40,000.00 | 108,000.00 |
| 南京铁投巨石枢纽经济产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 其他资产-其他应收款 | | 1,004,114.55 |
| 紫金财产保险股份有限公司 | 其他负债-其他应付款 | | 3,099,644.26 |
| 南京江宁科学园发展集团有限公司 | 应收账款 | 30,000.00 | |
| 南京江宁城市建设集团有限公司 | 应收账款 | 360,000.00 | |
| 南京紫金创投基金管理有限责任公司 | 应收账款 | 36,000.00 | |

(19) 本期本公司关联方认定充分，关联交易的审议程序合规，关联交易真实、有效，不存在发生明显偏离市场公允价格的情形，不存在虚构交易、实质为关联交易的情形。

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

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺事项

无。

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司未来最低应支付的租金金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 |
|------|---------------|
| 1年以内 | 32,119,571.01 |
| 1-2年 | 23,305,916.46 |
| 2-3年 | 13,678,741.75 |
| 3年以上 | 10,547,170.55 |
| 合计 | 79,651,399.77 |

(3) 对外资产质押承诺

本公司部分债券（其中包含买断式回购的债券）被用作卖出回购业务的质押物，期末质押品金额如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 |
|----------------|-------------------|
| 卖出回购证券协议 | 19,832,852,181.35 |
| 质押品价值 | 19,720,234,117.00 |
| 其中：交易性金融资产中的债券 | 3,558,403,287.40 |
| 其他债权投资中的债券 | 16,161,830,829.60 |

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十八、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

(1) 利润分配

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本为 4,399,627,795 股，以此计算合计拟派发现金红利 351,970,223.60 元（含税）。

(2) 发行债券

公司于 2026 年 1 月 19 日面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期），规模 17 亿元，期限 332 天，票面利率 1.73%。

公司于 2026 年 3 月 2 日面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），规模 13 亿元，期限 2 年期，票面利率 1.82%。

公司于 2026 年 3 月 11 日面向专业投资者公开发行公司债券（第二期），规模 25 亿元，期限 2 年期，票面利率 1.81%。

公司于 2026 年 4 月 3 日完成 2026 年度第一期短期融资券发行，规模 20 亿元，期限 136 天，票面利率 1.54%。

公司于 2026 年 4 月 20 日完成 2026 年度第二期短期融资券发行，规模 15 亿元，期限 1 年期，票面利率 1.55%。

公司于 2026 年 1 月 1 日至本财务报表报出日，本公司发行两期固定收益凭证，规模 25 亿元，期限 98-118 天，利率 1.88%。

2、利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | |
|-----------------|----------------|
| 拟分配的利润或股利 | 351,970,223.60 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 351,970,223.60 |

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

十九、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

√适用 □不适用

根据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》等监管规定，公司持续健全与发展战略相适配的全面风险管理体系，包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制，纵向覆盖各级子公司与分支机构，横向覆盖全业务、全场景、全人员，实现母子公司全链条垂直化、一体化管控。日常经营中公司主要面临市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、声誉风险等各类风险，通过科学设定风险容忍度、风险限额等风控指标，公司综合运用多样化风险管理工具与管控措施，对各类风险实施全流程、全覆盖管理，保证公司各类风险可测、可控和可承受，为公司稳健经营提供保证。风险管理是公司全体员工共同责任，公司持续加强从业人员执业行为管理，强化培训教育与考核约束，不断提升全员风险管理意识与规范执业理念，着力培育稳健、规范、全员参与的风险管理文化。

(2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司建立与发展战略相适应的全面风险管理组织架构，共分为五个层级：一是董事会及其下设的合规与风险管理委员会；二是总裁室及其下设的风险控制委员会；三是首席风险官；四是风险管理部、合规管理部、计划财务部、稽核部、办公室等后台管理部门；五是各业务部门、分支机构及其内设的风控合规专员，以及各子公司及其风险管理负责人。公司严格确立风险管理三道防线：以各业务部门、分支机构及子公司的风险自我管控为第一道防线；以风险管理部、合规管理部等职能管理部门开展的专业风险管理为第二道防线；以稽核部门实施的独立事后监督与评价为第三道防线，构建起权责清晰、协同高效、全程覆盖的全面风险管理运行机制。首席风险官负责推动公司全面风险管理工作，指导建立风险文化培训、宣导计划，组织拟订风险管理制度、风险偏好等重要风险管理政策，参与公司战略规划和年度经营计划、重大业务、重大风险事件的研究或决策，组织识别、评估、监测、报告公司总体风险及各类风险情况，组织开展公司风险管理相关考核评价。

2、信用风险

√适用 □不适用

公司面临的信用风险是指交易对手或融资借款人未能履行约定义务而造成经济损失的风险。报告期内，公司的信用风险主要来自债券投资业务、融资融券业务、股票质押回购交易业务以及场外衍生品交易业务，主要表现为债券发行主体违约、债券信用评级下调、客户违约、交易对手违约等。

对于债券投资业务的信用风险管控，公司持续优化内部信用评级数据模型，在公司内部形成对信用风险水平的统一标识，为债券投资管理和风险管控提供关键的决策支持；注重投前管理，将债券持有量和集中度均严格控制在监管规定及公司风控指标范围内；自主开发了信用风险预警系统，整合舆情资讯和异常交易信息，完善信用风险管理流程，有效提升了信用风险管理前瞻性和跟踪管理效率。

针对融资类业务信用风险，公司建立了科学的客户资质审核机制，对客户财务状况、资信状况、融资目的、风险承受能力等进行审核，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力，合理评估客户违约概率及违约损失。对于融资融券业务，公司加强客户征信和授信管理，紧盯客户持仓集中度和维保比例，重建退市标的风险预警机制和处理流程，梳理担保证券折算率，对于重点客户，加强监测预警、深化沟通交流，严格交易行为管理。同时，通过强制平仓和司法追索等方式，以有效规避业务信用风险；对于股票质押回购交易业务，公司制定了业务准入标准，专门建立了严格的尽职调查、项目审核、规模与集中度控制、盯市和担保品追加、项目跟踪和平仓等制度和机制，从业务开展的各阶段严格控制风险。

针对交易对手违约风险，公司修订了《交易对手管理办法》，规范交易对手管理机制，建立黑、白名单，明确风险等级、额度管理、集中度管控，做好前端控制和监控监测等。

报告期内，公司无新增信用风险事项。

预期信用风险损失计量：

针对存在信用风险的业务，公司根据《证券公司金融工具减值指引》，合理评估各项业务的预期信用损失，主要包括：以摊余成本计量的金融资产（主要包括融出资金、买入返售金融资产、债权投资等）和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（主要包括其他债权投资），具体为：

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，划分为“第一阶段”，按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，划分为“第二阶段”，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。如果该金融工具自初始确认后已发生信用减值，划分为“第三阶段”，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。

主要金融资产的三阶段划分的标准如下：

A、债券投资类业务

在资产负债表日信用风险较低，或初始确认后信用风险未显著增加的资产属于第一阶段；自

初始确认后信用风险已显著增加，但未发生信用损失的资产属于第二阶段；所购买或源生的已发生信用减值，或非购买或源生的已发生信用减值的资产属于第三阶段。

B、融资融券类业务

资产质量良好的客户属于第一阶段（非第二、三阶段归为第一阶段）；维持担保比例100%-130%，或持有高风险资产，或维持担保比例<100%但未过10天（不含）的协商缓冲期的客户属于第二阶段（其中，调整后维持担保比例符合要求并通过连续跌停压力测试的客户可认定为第一阶段）；维持担保比例<100%且已过10天（含）的协商缓冲期，或维持担保比例<100%，未过缓冲期但认定高风险资产，或公司已认定发生信用损失的客户属于第三阶段。

C、股票质押式回购交易业务

公司充分考虑融资人的信用状况，担保证券所属板块、流动性、限售情况、质押比例、波动性，以及合约的期限和履约保障情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，其中预警线一般不低于170%，平仓线一般不低于150%。

报告时点未发生本金或利息逾期且报告时点履约保障比率大于平仓线，或报告时点连续不超过5个交易日履约保障比小于平仓线的客户属于第一阶段；报告时点本金或利息发生逾期但未超过30天，或报告时点连续5个交易日以上履约保障比小于平仓线且大于100%，或报告时点连续不超过10个交易日履约保障比小于100%的客户属于第二阶段；报告时点本金或利息出现逾期超过30天，或报告时点连续10个交易日以上履约保障比小于100%，或公司认定的已发生信用损失的客户属于第三阶段。

D、货币市场工具和应收款项

货币基金、活期存款、合同期限三个月以内的货币市场业务，可以考虑不计提减值准备。其他情况，可参照债券投资业务的预期信用损失计量方法，对货币市场业务计量预期信用损失。也可基于交易场所、交易对手的类型和信用状况、合同期限、担保品情况等合理估计损失率，使用损失率方法计量预期信用损失。

应收账款预期信用损失详见附注五、11。

对于划分为“阶段一”的金融资产，公司采取以违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD，经前瞻性调整）、违约损失率（LGD）三项关键风险指标为基础的预期信用损失模型，三项指标的乘积即为预期信用损失。对于划分为“阶段二”和“阶段三”的上述金融资产，采用逐笔认定法，预估未来与该金融资产相关的现金流计量预期信用损失。

其中，债券投资业务的违约风险暴露（EAD），等于报告期末摊余成本，即本金和应计利息之和；违约概率（PD），根据外部评级映射确定每个级别对应的违约概率；违约损失率（LGD），可在参考巴塞尔协议结合外部数据的基础上，根据债券的不同类型、债券性质、抵押物情况等因素、历史上同类债券的实际违约后回收情况等确定。前瞻性调整，结合经济指标预测数据进行统计分析后调整。

对于融资融券业务，违约风险暴露（EAD）为融出资金本息账面余额；违约概率（PD）是通过分析历史客户穿仓与强平情况，根据历史客户穿仓数量、客户强平数量、客户活跃数计算穿仓比例与强平比例，最终得出测算时点违约概率；违约损失率（LGD）是基于证券市场历史（5年内）跌停与连续跌停数据的合理估计。前瞻性调整，与债券投资业务使用相同的前瞻性调整系数。

对于股票质押业务，违约风险暴露（EAD）为客户总负债，即应收合约本金和利息；违约概

率（PD），根据内部评级映射至外部评级后确定违约概率；违约损失率（LGD）是基于外部数据与客户数据的合理估计。前瞻性调整，与债券投资业务使用相同的前瞻性调整系数。

报告期末，不考虑任何担保物及其他信用增级措施，公司资产中不包含客户货币类资产的最大信用风险敞口如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金（注1） | 5,068,998,913.64 | 1,044,884,488.30 |
| 结算备付金（注2） | 1,498,341,684.44 | 1,098,189,982.43 |
| 融出资金 | 14,096,985,554.45 | 9,822,154,778.39 |
| 衍生金融资产 | 52,648,714.02 | 84,361,046.04 |
| 存出保证金 | 2,166,294,296.48 | 1,818,025,450.21 |
| 应收款项 | 18,233,270.22 | 13,276,441.76 |
| 买入返售金融资产 | 554,242,594.35 | 876,606,792.44 |
| 交易性金融资产（注3） | 10,948,736,190.79 | 13,013,733,318.25 |
| 其他债权投资 | 29,992,517,230.31 | 21,216,606,544.69 |
| 最大信用风险敞口 | 64,396,998,448.70 | 48,987,838,842.51 |

注1 货币资金中的信用风险敞口指公司银行存款。

注2 结算备付金中的信用风险敞口指公司结算备付金。

注3 交易性金融资产中的信用风险敞口包括债券、银行理财产品、信托计划以及其他信用类资产。公司在融资融券、股票质押的信用风险敞口如下：

单位：元 币种：人民币

| 业务类别 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------|-------------------|------------------|
| 融资融券业务 | 14,238,567,954.64 | 9,965,795,365.80 |
| 股票质押业务 | 322,375,080.99 | 283,711,366.20 |

3、流动风险

√适用 □不适用

公司面临的流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。报告期内，公司可能发生长期资产比重大幅增加，证券投资业务、信用交易业务资金占用过大，或承销项目大比例包销等情况，在资产负债结构不匹配叠加融资渠道受限等情形下，可能引发流动性风险。同时，市场风险、信用风险、声誉风险等亦可能向流动性风险传导转化。

公司高度重视流动性管理，坚持“集中管理、统一调配、优化配置、效益优先”的管理原则，通过合理资产配置、多元化负债融资，动态匹配资产负债结构，持续优化融资与资产布局，确保公司维持适度、安全的流动性水平。

报告期内，公司主要采取以下措施强化流动性风险管理：一是加强形势研判与统筹规划，密切跟踪经济形势、监管环境、行业态势及公司经营变化，提前做好融资安排与资金规划；二是强化资产负债期限匹配管理，建立优质流动资产储备，拓宽融资渠道，提升融资多元化与稳定性；三是健全资金计划管理体系，加强资金头寸调度与现金流日间监测，严守日间流动性安全底线；四是完善流动性指标监测与分析机制，定期开展流动性风险压力测试，提升风险预判与应对水平；五是常态化开展流动性应急演练，持续优化应急预案与处置流程，增强风险应急响应和处置能力。

于资产负债表日，公司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：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | | | | | | | 合计 |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|-----|-------------------|
| | 即期偿还 | 1 个月内 | 1 个月至 3 个月 | 3 个月至 1 年 | 1 年至 5 年 | 5 年以上 | 无期限 | |
| 应付短期融资款 | | | | 2,535,132,191.80 | | | | 2,535,132,191.80 |
| 卖出回购金融资产款 | | 19,502,291,029.04 | 286,773,154.49 | 48,707,688.87 | | | | 19,837,771,872.40 |
| 代理买卖证券款 | 20,390,957,403.31 | | | | | | | 20,390,957,403.31 |
| 代理承销证券款 | 25,935,640.90 | | | | | | | 25,935,640.90 |
| 应付款项 | 128,332,897.65 | | | | | | | 128,332,897.65 |
| 租赁负债 | | 4,579,207.28 | 5,278,218.67 | 22,262,145.06 | 46,043,569.73 | 1,488,259.03 | | 79,651,399.77 |
| 应付债券 | | 13,300,000.00 | 5,117,850,000.00 | 7,156,896,301.37 | 12,018,413,698.63 | | | 24,306,460,000.00 |
| 其他负债 | 180,245,796.11 | | | | | | | 180,245,796.11 |
| 合计 | 20,725,471,737.97 | 19,520,170,236.32 | 5,409,901,373.16 | 9,762,998,327.10 | 12,064,457,268.36 | 1,488,259.03 | | 67,484,487,201.94 |

(续)

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | | | | | | 合计 |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------|-----|-------------------|
| | 即期偿还 | 1 个月内 | 1 个月至 3 个月 | 3 个月至 1 年 | 1 年至 5 年 | 5 年以上 | 无期限 | |
| 应付短期融资款 | | 1,037,091,081.40 | 40,131,506.85 | 2,508,861,506.85 | | | | 3,586,084,095.10 |
| 卖出回购金融资产款 | | 12,548,017,832.27 | 21,755,896.06 | 6,635,464.01 | | | | 12,576,409,192.34 |
| 代理买卖证券款 | 16,629,622,862.60 | | | | | | | 16,629,622,862.60 |
| 代理承销证券款 | 10,442,672.92 | | | | | | | 10,442,672.92 |
| 应付款项 | 87,038,975.10 | | | | | | | 87,038,975.10 |
| 租赁负债 | | 3,876,426.30 | 5,699,474.80 | 24,561,766.40 | 50,888,908.87 | 314,403.52 | | 85,340,979.89 |
| 应付债券 | | | 2,117,050,000.00 | 6,461,500,000.00 | 7,233,450,000.00 | | | 15,812,000,000.00 |
| 其他负债 | 575,986,489.73 | | | | | | | 575,986,489.73 |
| 合计 | 17,303,091,000.35 | 13,588,985,339.97 | 2,184,636,877.71 | 9,001,558,737.26 | 7,284,338,908.87 | 314,403.52 | | 49,362,925,267.68 |

4、市场风险

√适用 □不适用

公司面临的市场风险主要为公司投资的持仓组合由于证券价格、利率、商品价格、汇率等不利变化而导致损失的风险，主要来源于证券投资业务，包括权益类投资、非权益类投资、衍生品类投资等，主要集中于公司投资业务部门。公司主要通过加强事前风险评估和事中风险监测，采取规模控制、授权管理、止盈止损控制以及加强实时监控等来控制公司的市场风险。

①证券价格风险

证券价格风险是指公司进行的权益类、固定收益类、商品类及其他投资因资产价格波动而发生损失的风险，可能来源于权益工具价格、固定收益工具价格、商品价格以及其他风险变量的变化。公司已建立了包括 VaR 值、波动率、盈亏、敏感性等指标进行量化分析。当这些指标达到或超过公司制定业务风险限额时，及时采取减仓等措施控制风险。

下表说明了在所有其他变量保持不变，报告期末合并口径的公司证券投资业务按照风险类别分别计量的 VaR，风险价值采用历史数据法进行计算，置信水平为 95%，观察期为 1 个交易日：

单位：万元 币种：人民币

| 风险来源： | 期末金额 | 年初金额 |
|---------|-------|-------|
| 权益类市场风险 | 760 | 548 |
| 利率类市场风险 | 4,155 | 4,550 |
| 分散化收益 | 797 | 592 |
| 合计 | 4,118 | 4,506 |

②利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。公司持有的利率敏感性资产主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、融出资金、买入返售金融资产、交易性金融资产、其他债权投资等；利率敏感性负债主要包括短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券等。

公司主要采用情景测试及缺口分析等作为利率风险度量的主要工具，衡量在其他条件不变的情况下，市场整体利率发生平移变动，公司持有的利率敏感型金融资产对公司收入和权益的影响。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，报告期末合并口径的公司证券投资业务在收益率曲线分别向上及向下平移 100 个基点的情况下，对公司净利润以及股东权益的影响情况。

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 期末金额 | | 年初金额 | |
|-------------------|----------|---------|----------|---------|
| | 股东权益 | 净利润 | 股东权益 | 净利润 |
| 收益率曲线向上平移 100 个基点 | -233,360 | -27,991 | -132,727 | -21,809 |
| 收益率曲线向下平移 100 个基点 | 266,819 | 33,070 | 149,915 | 22,911 |

5、操作风险

公司面临的操作风险是指由于公司制度、流程存在欠缺或未得到有效贯彻而导致业务差错，以及公司工作人员失误或不当行为、信息系统故障或其他外部事件等对公司造成的风险。公司的操作风险涉及公司各项业务，包括经纪业务、证券投资业务、资产管理业务、信用交易业务、投

资银行业务等，公司主要通过规范制度流程、优化授权与制衡机制、重视系统安全、完善内部培训等措施防范操作风险。

报告期内，公司建立并完善各项业务制度，优化操作流程和对应的业务表单，明确各业务的操作规范；健全授权管理制度，明确授权的范围、方式、权限、时效和责任；加大资金投入进行基础设施改造、设备更新及其它技术升级，加强灾难备份系统建设；规范信息系统运维操作，完善系统处理流程；加强各类培训，提高业务技能，加强执业道德教育，减少操作失误。

6、 合规风险

公司面临的合规风险是指因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公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。公司持续健全内控制度体系，强化合规管理组织架构与各层级合规责任，重点加强员工执业行为及廉洁风险管控，全面提升事前防控与实质合规能力，确保业务合法、合规开展。

报告期内，公司以合规文化为引领，持续强化合规培训，进一步提高全员主动合规意识；以合规审核与合规咨询为基础，严把入口关，筑牢合规底线；以合规监测为工具，利用金融科技增强合规管理信息化、专业化水平；以合规检查、合规考核为抓手，规范各项业务开展，加强员工执业行为管理，严肃考核问责机制。

7、 声誉风险

公司面临的声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司给予负面评价的风险。公司通过完善制度体系、强化全流程管控、加强舆情监测与正面宣传引导、健全应急及沟通报告机制，切实防范声誉风险，维护公司良好形象。

报告期内，公司加强对可能引发声誉风险的风险因素的监控和管理，从源头上防范声誉风险；完善声誉风险管理机制，落实分级管理和报告流程，妥善应对、处置声誉风险；加强与外部媒体和相关方的沟通，为公司发展营造良好环境；加强内外部宣传和品牌建设，提高宣传质量和效果，树立良好声誉形象。

二十、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见第五节、“重要事项”的五、“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司的业务活动按照产品及服务类型分为：证券及期货经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资管及投资管理业务。报告分部获得收入来源的产品及服务主要类型如下：

1、证券及期货经纪业务：证券代理买卖业务；期货IB业务；融资融券业务；约定式购回、股票质押式回购业务；商品期货经纪业务；金融期货经纪业务；

2、证券投资业务：权益类证券投资业务；债券及相关衍生品投资业务；权益类衍生品投资业务；

3、投资银行业务：股权融资业务；债券销售业务；债券及结构化融资业务；相关财务顾问业务；

4、资管及投资管理业务：集合资产管理业务；定向资产管理业务；专项资产管理业务；私募基金管理业务；

本公司对外筹集资金已分配至各个业务部门。

本公司管理层监督各个分部的经营成果，以此作为资源分配和业绩考核的评定依据。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 证券及期货经纪业务 | 证券投资业务 | 投资银行业务 | 资管及投资管理业务 | 公司总部及其他业务 | 分部间相互抵消 | 合计 |
|------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 1,520,124,257.61 | 1,567,841,687.61 | 159,765,129.64 | 73,793,258.21 | -506,338,540.37 | -9,452,165.23 | 2,805,733,627.47 |
| 手续费及佣金净收入 | 694,533,528.65 | | 159,852,852.38 | 55,112,681.17 | 2,638,409.89 | -9,515,557.61 | 902,621,914.48 |
| 利息净收入 | 820,122,834.41 | 415,323,320.32 | -87,722.74 | 447,715.35 | -527,680,291.97 | | 708,125,855.37 |
| 投资收益 | | 1,262,179,874.13 | | 9,215,048.10 | 6,492,178.45 | 1,353,104.02 | 1,279,240,204.70 |
| 其他收入 | 5,467,894.55 | -109,661,506.84 | | 9,017,813.59 | 12,211,163.26 | -1,289,711.64 | -84,254,347.08 |
| 二、营业支出 | 776,714,199.74 | 107,853,213.21 | 110,013,270.06 | 51,890,503.75 | 422,542,323.24 | -6,141,365.23 | 1,462,872,144.77 |
| 三、营业利润（亏损） | 743,410,057.87 | 1,459,988,474.40 | 49,751,859.58 | 21,902,754.46 | -928,880,863.61 | -3,310,800.00 | 1,342,861,482.70 |
| 四、资产总额 | 40,167,953,963.26 | 47,469,184,695.22 | 54,659,332.12 | 1,109,909,175.56 | 48,421,489,620.53 | -46,001,081,373.44 | 91,222,115,413.25 |
| 五、负债总额 | 38,483,671,535.57 | 46,440,165,817.82 | 35,025,102.46 | 477,849,881.30 | 26,752,025,095.13 | -44,356,310,126.82 | 67,832,427,305.46 |
| 六、补充信息 | | | | | | | |
| 1、折旧和摊销费用 | 94,321,215.15 | 5,101,657.72 | 4,448,322.73 | 5,227,894.32 | 40,197,773.47 | | 149,296,863.39 |
| 2、资本性支出 | 44,852,012.72 | 556,657.83 | 841,385.57 | 1,669,574.34 | 72,952,560.26 | | 120,872,190.72 |

2024年1-12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 证券及期货经纪业务 | 证券投资业务 | 投资银行业务 | 资管及投资管理业务 | 公司总部及其他业务 | 分部间相互抵消 | 合计 |
|------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 1,239,164,659.54 | 1,625,336,916.27 | 187,747,145.80 | 106,139,947.46 | -423,199,221.19 | -6,566,566.53 | 2,728,622,881.35 |
| 手续费及佣金净收入 | 519,919,047.70 | | 187,862,174.51 | 93,833,632.23 | 2,269,266.79 | -8,380,613.40 | 795,503,507.83 |
| 利息净收入 | 708,758,797.85 | 521,551,515.53 | -115,028.71 | 208,436.21 | -424,351,150.21 | | 806,052,570.67 |
| 投资收益 | | 1,071,472,691.63 | | 10,005,576.21 | -15,393,983.72 | 3,700,518.98 | 1,069,784,803.10 |
| 其他收入 | 10,486,813.99 | 32,312,709.11 | | 2,092,302.81 | 14,276,645.95 | -1,886,472.11 | 57,281,999.75 |
| 二、营业支出 | 754,556,949.59 | 126,735,188.36 | 108,569,406.71 | 61,341,833.77 | 395,346,364.15 | -4,814,456.05 | 1,441,735,286.53 |
| 三、营业利润（亏损） | 484,607,709.95 | 1,498,601,727.91 | 79,177,739.09 | 44,798,113.69 | -818,545,585.34 | -1,752,110.48 | 1,286,887,594.82 |
| 四、资产总额 | 30,994,239,716.44 | 39,436,161,964.29 | 83,504,715.84 | 1,006,841,944.11 | 35,690,647,805.71 | -37,443,269,870.58 | 69,768,126,275.81 |
| 五、负债总额 | 29,388,071,687.77 | 38,033,480,277.25 | 36,438,285.53 | 380,110,646.96 | 19,502,206,675.90 | -35,795,498,623.96 | 51,544,808,949.45 |
| 六、补充信息 | | | | | | | |
| 1、折旧和摊销费用 | 91,173,169.35 | 4,825,567.23 | 4,654,964.23 | 5,387,451.72 | 35,339,022.86 | | 141,380,175.39 |
| 2、资本性支出 | 45,390,043.83 | 89,493.97 | 3,725,968.84 | 5,455,917.51 | 94,837,703.28 | | 149,499,127.43 |

(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） | 14,703,280,058.95 | -53,571,648.67 | | | 12,753,497,813.76 |
| 2、衍生金融资产 | 84,361,046.04 | 304,802.17 | | | 52,648,714.02 |
| 3、其他债权投资 | 21,216,606,544.69 | | -145,972,059.80 | 4,074,372.35 | 29,992,517,230.31 |
| 4、其他权益工具投资 | 683,642,666.33 | | 178,864,031.24 | | 3,340,742,030.41 |
| 金融资产小计 | 36,687,890,316.01 | -53,266,846.50 | 32,891,971.44 | 4,074,372.35 | 46,139,405,788.50 |
| 投资性房地产 | | | | | |
| 生产性生物资产 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 上述合计 | 36,687,890,316.01 | -53,266,846.50 | 32,891,971.44 | 4,074,372.35 | 46,139,405,788.50 |
| 金融负债 | 131,330,216.94 | -46,271,993.26 | | | 163,266,071.67 |

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

| 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 | 期末账面价值 | | |
|----------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------------------------|
| | | | | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |
| 货币资金 | 22,072,645,602.15 | | | | | |
| 结算备付金 | 4,383,825,449.01 | | | | | |
| 融出资金 | 14,096,985,554.45 | | | | | |
| 交易性金融资产 | | | | 12,753,497,813.76 | | |
| 衍生金融资产 | | | | 52,648,714.02 | | |
| 买入返售金融资产 | 554,242,594.35 | | | | | |
| 应收款项 | 18,233,270.22 | | | | | |
| 存出保证金 | 2,166,294,296.48 | | | | | |
| 其他权益工具投资 | | | 3,340,742,030.41 | | | |
| 其他债权投资 | | 29,992,517,230.31 | | | | |
| 其他金融资产 | 13,088,425.03 | | | | | |
| 合计 | 43,305,315,191.69 | 29,992,517,230.31 | 3,340,742,030.41 | 12,806,146,527.78 | | |
| 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 | 指定为以公允价值计量且其变动计入 | 期初账面价值 | | |
| | | | | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | 按照《金融工具确认和 | 按照《套期会计》准 |

| | | 其他综合收益的金融资产 | 其他综合收益的非交易性权益工具投资 | 且其变动计入当期损益的金融资产 | 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 | 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 | 14,748,777,663.96 | | | | | |
| 结算备付金 | 3,964,546,544.23 | | | | | |
| 融出资金 | 9,822,154,778.39 | | | | | |
| 交易性金融资产 | | | | 14,703,280,058.95 | | |
| 衍生金融资产 | | | | 84,361,046.04 | | |
| 买入返售金融资产 | 876,606,792.44 | | | | | |
| 应收款项 | 13,276,441.76 | | | | | |
| 存出保证金 | 1,818,025,450.21 | | | | | |
| 其他权益工具投资 | | | 683,642,666.33 | | | |
| 其他债权投资 | | 21,216,606,544.69 | | | | |
| 其他金融资产 | 14,753,926.48 | | | | | |
| 合计 | 31,258,141,597.47 | 21,216,606,544.69 | 683,642,666.33 | 14,787,641,104.99 | | |

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 期末账面价值 | | | | |
|-----------|-------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|
| 金融负债项目 | 以摊余成本计量的金融负债 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | | |
| | | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 应付短期融资款 | 2,522,298,219.20 | | | |
| 拆入资金 | | | | |
| 衍生金融负债 | | 85,141,260.13 | | |
| 卖出回购金融资产款 | 19,832,852,181.35 | | | |
| 交易性金融负债 | | | 78,124,811.54 | |
| 代理买卖证券款 | 20,390,957,403.31 | | | |
| 代理承销证券款 | 25,935,640.90 | | | |
| 应付款项 | 128,332,897.65 | | | |
| 应付债券 | 23,709,459,553.88 | | | |
| 租赁负债 | 72,823,251.51 | | | |
| 其他金融负债 | 120,731,231.65 | | | |
| 合计 | 66,803,390,379.45 | 85,141,260.13 | 78,124,811.54 | |
| 期初账面价值 | | | | |
| 金融负债项目 | 以摊余成本计量的金融负债 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | | |
| | | 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |
| 应付短期融资款 | 3,586,084,095.10 | | | |
| 拆入资金 | 1,650,367,083.34 | | | |
| 衍生金融负债 | | 69,491,459.48 | | |
| 卖出回购金融资产款 | 12,576,409,192.34 | | | |
| 交易性金融负债 | | | 61,838,757.46 | |
| 代理买卖证券款 | 16,629,622,862.60 | | | |
| 代理承销证券款 | 10,442,672.92 | | | |
| 应付款项 | 87,038,975.10 | | | |
| 应付债券 | 15,370,536,363.26 | | | |
| 租赁负债 | 77,569,158.86 | | | |
| 其他金融负债 | 518,477,676.20 | | | |
| 合计 | 50,506,548,079.72 | 69,491,459.48 | 61,838,757.46 | |

10、外币金融资产和金融负债

适用 不适用

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

12、其他

适用 不适用

二十一、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 1,003,552,500.00 | | 1,003,552,500.00 | 1,003,552,500.00 | | 1,003,552,500.00 |
| 对联营、合营企业投资 | 357,430,306.34 | | 357,430,306.34 | 354,248,927.89 | | 354,248,927.89 |
| 合计 | 1,360,982,806.34 | | 1,360,982,806.34 | 1,357,801,427.89 | | 1,357,801,427.89 |

(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 | | |
| 宁证期货有限责任公司 | 263,510,000.00 | | | | | | 263,510,000.00 | |
| 南京巨石创业投资有限公司 | 500,000,000.00 | | | | | | 500,000,000.00 | |
| 宁夏股权托管交易中心（有限公司） | 40,042,500.00 | | | | | | 40,042,500.00 | |
| 南京蓝天投资有限公司 | 200,000,000.00 | | | | | | 200,000,000.00 | |
| 合计 | 1,003,552,500.00 | | | | | | 1,003,552,500.00 | |

(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） | 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 | | |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------|--|--|--------------|--|--|--|--|--|----------------|--|
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | | |
| 小计 | | | | | | | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | |
| 富安达基金管理有限 公司 | 354,248,927.89 | | | 3,181,378.45 | | | | | | 357,430,306.34 | |
| 小计 | 354,248,927.89 | | | 3,181,378.45 | | | | | | 357,430,306.34 | |
| 合计 | 354,248,927.89 | | | 3,181,378.45 | | | | | | 357,430,306.34 | |

(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

(4) 期末本公司长期股权投资未出现减值的情况，无需计提减值准备。

(5) 联营企业的重要会计政策与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

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 | 357,388,233.42 | 852,417,581.49 | 778,603,423.83 | 431,202,391.08 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 47,034,170.67 | 132,620,268.92 | 124,654,439.59 | 55,000,000.00 |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 404,422,404.09 | 985,037,850.41 | 903,257,863.42 | 486,202,391.08 |

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 349,018,661.00 | 695,832,666.04 | 625,238,765.15 | 419,612,561.89 |
| 二、职工福利费 | | 29,954,197.69 | 29,954,197.69 | |
| 三、社会保险费 | | 48,284,201.85 | 45,732,600.11 | 2,551,601.74 |
| 其中：医疗保险费 | | 44,963,438.54 | 42,411,836.80 | 2,551,601.74 |
| 工伤保险费 | | 872,846.18 | 872,846.18 | |
| 生育保险费 | | 2,447,917.13 | 2,447,917.13 | |
| 四、住房公积金 | | 55,568,259.24 | 55,568,259.24 | |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 8,369,572.42 | 9,319,849.67 | 8,651,194.64 | 9,038,227.45 |

| | | | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 六、短期带薪缺勤 | | | | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 八、住房补贴 | | 13,458,407.00 | 13,458,407.00 | |
| 合计 | 357,388,233.42 | 852,417,581.49 | 778,603,423.83 | 431,202,391.08 |

(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 | | 67,857,055.46 | 67,857,055.46 | |
| 2、失业保险费 | | 2,204,760.13 | 2,204,760.13 | |
| 3、企业年金缴费 | 47,034,170.67 | 62,558,453.33 | 54,592,624.00 | 55,000,000.00 |
| 合计 | 47,034,170.67 | 132,620,268.92 | 124,654,439.59 | 55,000,000.00 |

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 | 1,489,449,892.52 | 1,380,724,580.69 |
| 其中：货币资金及结算备付金利息收入 | 228,470,261.94 | 228,653,267.49 |
| 融资融券利息收入 | 577,995,368.49 | 459,687,054.65 |
| 买入返售金融资产利息收入 | 19,272,094.57 | 31,079,301.54 |
| 其中：约定购回利息收入 | | |
| 股权质押回购利息收入 | 14,478,217.85 | 21,262,465.25 |
| 其他债权投资利息收入 | 663,712,167.52 | 661,304,957.01 |
| 利息支出 | 808,275,571.86 | 610,807,725.77 |
| 其中：短期借款利息支出 | | |
| 应付短期融资款利息支出 | 61,981,178.45 | 48,615,070.29 |
| 拆入资金利息支出 | 3,642,822.20 | 4,405,255.57 |
| 其中：转融通利息支出 | | |
| 卖出回购金融资产利息支出 | 253,956,312.65 | 151,830,366.81 |
| 其中：报价回购利息支出 | | |
| 应付债券利息支出 | 472,384,909.34 | 381,041,395.50 |
| 其中：次级债券利息支出 | 73,108,069.66 | 91,303,831.69 |
| 客户资金存款利息支出 | 12,475,880.49 | 20,784,410.43 |
| 租赁负债利息支出 | 3,834,468.73 | 4,131,227.17 |
| 利息净收入 | 681,174,320.66 | 769,916,854.92 |

利息净收入的说明：

无

4、手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|------------------|----------------|
| 1. 证券经纪业务净收入 | 654,381,752.80 | 476,208,239.44 |
| 证券经纪业务收入 | 856,385,055.45 | 608,075,021.99 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 832,330,217.21 | 581,964,556.01 |
| 交易单元席位租赁 | 6,529,031.78 | 13,202,783.23 |
| 代销金融产品业务 | 17,525,806.46 | 12,907,682.75 |
| 证券经纪业务支出 | 202,003,302.65 | 131,866,782.55 |
| 其中：代理买卖证券业务 | 202,003,302.65 | 131,866,782.55 |
| 交易单元席位租赁 | | |
| 代销金融产品业务 | | |
| 2. 期货经纪业务净收入 | | |
| 期货经纪业务收入 | | |
| 期货经纪业务支出 | | |
| 3. 投资银行业务净收入 | 159,758,512.76 | 187,862,174.51 |
| 投资银行业务收入 | 163,105,725.92 | 193,317,612.79 |
| 其中：证券承销业务 | 118,640,096.57 | 140,809,402.94 |
| 证券保荐业务 | 3,385,849.05 | 983,018.87 |
| 财务顾问业务 | 41,079,780.30 | 51,525,190.98 |
| 投资银行业务支出 | 3,347,213.16 | 5,455,438.28 |
| 其中：证券承销业务 | 2,828,345.24 | 5,455,438.28 |
| 证券保荐业务 | | |
| 财务顾问业务 | 518,867.92 | |
| 4. 资产管理业务净收入 | 40,758,530.42 | 72,446,133.20 |
| 资产管理业务收入 | 40,758,530.42 | 72,446,133.20 |
| 资产管理业务支出 | | |
| 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 | 655,867.26 | 583,778.88 |
| 投资咨询业务收入 | 655,867.26 | 583,778.88 |
| 投资咨询业务支出 | | |
| 7. 其他手续费及佣金净收入 | 297,761.66 | 106,729.22 |
| 其他手续费及佣金收入 | 297,761.66 | 110,729.22 |
| 其他手续费及佣金支出 | | 4,000.00 |
| 合计 | 855,852,424.90 | 737,207,055.25 |
| 其中：手续费及佣金收入 | 1,061,202,940.71 | 874,533,276.08 |
| 手续费及佣金支出 | 205,350,515.81 | 137,326,220.83 |

(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 | | 94,339.62 |
| 并购重组财务顾问业务净收入--其他 | | |
| 其他财务顾问业务净收入 | 40,560,912.38 | 51,430,851.36 |

(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 | 10,510,778,150.60 | 16,045,995.28 | 7,541,841,386.54 | 11,180,615.75 |
| 其他 | 32,195,239,510.95 | 1,479,811.18 | 27,975,525,662.49 | 1,727,067.00 |
| 合计 | 42,706,017,661.55 | 17,525,806.46 | 35,517,367,049.03 | 12,907,682.75 |

(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 | 51 | 14 | |
| 期末客户数量 | 4,073 | 14 | |
| 其中：个人客户 | 3,910 | 1 | |
| 机构客户 | 163 | 13 | |
| 期初受托资金 | 7,557,045,667.59 | 5,379,182,991.82 | |
| 其中：自有资金投入 | 295,559,199.91 | | |
| 个人客户 | 2,960,427,152.54 | 171,945,081.35 | |
| 机构客户 | 4,596,618,515.05 | 5,207,237,910.47 | |
| 期末受托资金 | 6,687,775,300.66 | 5,349,416,617.66 | |
| 其中：自有资金投入 | 362,860,000.00 | | |
| 个人客户 | 3,849,268,039.47 | 30,000,000.00 | |
| 机构客户 | 2,838,507,261.19 | 5,319,416,617.66 | |
| 期末主要受托资产初始成本 | 8,054,648,449.28 | 7,461,523,841.70 | |
| 其中：股票 | 16,564,918.48 | | |
| 国债 | 40,073,140.59 | 126,214,510.21 | |
| 其他债券 | 7,365,618,476.70 | 3,681,482,366.93 | |
| 债权投资 | | 3,524,706,265.20 | |
| 买入返售金融资产 | 34,142,917.97 | 10,496,233.34 | |
| 基金 | 340,259,649.03 | 107,522,094.24 | |
| 货币资金 | 257,989,346.51 | 11,102,371.78 | |
| 当期资产管理业务净收入 | 32,000,216.28 | 8,758,314.14 | |

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 | 3,310,800.00 | 1,751,310.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 3,181,378.45 | -17,145,293.72 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | |
| 金融工具投资收益 | 1,249,191,718.57 | 1,065,541,480.97 |

| | | |
|--------------|------------------|------------------|
| 其中：持有期间取得的收益 | 296,599,027.26 | 118,555,176.64 |
| —交易性金融资产 | 183,830,147.83 | 103,311,100.61 |
| —其他权益工具投资 | 112,768,879.43 | 15,244,076.03 |
| 处置金融工具取得的收益 | 952,592,691.31 | 946,986,304.33 |
| —交易性金融资产 | 412,768,085.47 | 319,648,073.29 |
| —其他债权投资 | 350,169,415.86 | 545,432,167.83 |
| —衍生金融工具 | 189,655,189.98 | 81,906,063.21 |
| 合计 | 1,255,683,897.02 | 1,050,147,497.25 |

(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 | 183,830,147.83 | 103,311,100.61 |
| | 处置取得收益 | 412,768,085.47 | 319,648,073.29 |

投资收益的说明：

投资收益汇回不存在重大限制

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 | -89,648,962.47 | 93,090,573.52 |
| 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 | -29,688,762.01 | -43,975,863.19 |
| 合计 | -119,337,724.48 | 49,114,710.33 |

公允价值变动收益的说明：

无

7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 职工费用 | 985,037,850.41 | 942,639,867.35 |
| 固定资产折旧费 | 68,445,217.86 | 62,739,340.46 |
| 电子设备运转费 | 58,236,710.74 | 56,149,233.31 |
| 无形资产摊销 | 33,872,403.99 | 31,085,911.47 |
| 使用权资产折旧费 | 32,218,588.20 | 32,680,219.45 |
| 邮电通讯费 | 28,163,746.81 | 25,879,607.56 |
| 业务招待费 | 17,178,209.48 | 22,377,089.08 |
| 交易所设施使用费 | 16,274,488.03 | 10,419,033.46 |
| 租赁费及物业管理费 | 14,934,873.30 | 16,394,554.31 |

| | | |
|---------|------------------|------------------|
| 投资者保护基金 | 12,485,594.06 | 12,462,692.23 |
| 其他 | 76,624,987.39 | 89,831,529.02 |
| 合计 | 1,343,472,670.27 | 1,302,659,077.70 |

业务及管理费的说明：
无

8、其他

适用 不适用

二十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|----------------|----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 464,042.78 | |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 7,202,379.12 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失 | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 220,632.63 | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -10,985,049.73 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 减：所得税影响额 | -643,962.13 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 1,479,925.39 | |
| 合计 | -3,933,958.46 | |

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

公司作为证券经营机构，持有交易性金融工具及衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资期间取得的投资收益，以及处置交易性金融工具、其他债权投资和衍生金融工具取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目。

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 | 5.97 | 0.29 | 0.29 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.00 | 0.29 | 0.29 |

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：夏宏建

董事会批准报送日期：2026年4月24日

修订信息

适用 不适用

第九节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

(一) 报告期内，中国证监会下发《关于同意南京证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕624号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过150亿元公司债券的注册申请。

(二) 报告期内，中国证监会下发《关于同意南京证券股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕2425号），同意公司向特定对象发行股票的注册申请。

二、监管部门对公司的分类结果

适用 不适用