

公司代码：601162

公司简称：天风证券

# 天风证券股份有限公司 2025年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证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、公司全体董事出席董事会会议。

三、大信会计师事务所（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、公司负责人庞介民、主管会计工作负责人王琳晶及会计机构负责人（会计主管人员）汪洋声明：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

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：2025年度归属于母公司股东的净利润为15,583.13万元，截止2025年12月31日，母公司报表中期末未分配利润为-68,411.00万元。

根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》以及《公司章程》等规定，公司制定利润分配方案时，应当以母公司报表中可供分配利润为依据。由于母公司期末可供分配利润为负数，公司不具备实施分红的条件，因此本年度公司拟不进行利润分配。

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

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

## 十、重大风险提示

公司经营中面临的风险主要包括：因未能对法律、法规或准则及时跟进而造成的法律以及合规风险；因产品或债券发行人违约、交易对手（客户）违约导致公司资产受损失的信用风险；因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格等）的波动而引起的公司资产发生损失的市场风险；因不充足或不完善的内部流程、人员和系统或外部事件而带来直接或间接损失的操作风险；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流动性风险；因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负面评价而引起的声誉风险等。报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”“六、关于公司未来发展的讨论与分析（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）”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 .....	23
第四节	公司治理、环境和社会 .....	41
第五节	重要事项 .....	64
第六节	股份变动及股东情况 .....	86
第七节	债券相关情况 .....	93
第八节	财务报告 .....	101
第九节	证券公司信息披露 .....	230

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	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。
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 第一节 释义

### 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		
天风证券/天风/本公司/公司/母公司	指	天风证券股份有限公司
天风有限	指	公司前身，包括成立于2000年3月29日的四川省天风证券经纪有限责任公司，2003年8月更名为四川省天风证券有限责任公司，2004年4月更名为天风证券有限责任公司，2006年11月更名为天风证券经纪有限责任公司，2009年9月更名为天风证券有限责任公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
宏泰集团	指	湖北宏泰集团有限公司
武汉国投集团	指	武汉国有资本投资运营集团有限公司（曾用名“武汉商贸集团有限公司”“武汉国有资产经营有限公司”）
人福医药	指	人福医药集团股份公司（曾用名“武汉人福高科技产业股份有限公司”）
联发投集团	指	湖北省联合发展投资集团有限公司
当代科技	指	武汉当代科技产业集团股份有限公司
上海天阖	指	上海天阖投资合伙企业（有限合伙）
三特索道	指	武汉三特索道集团股份有限公司
紫金天风期货	指	紫金天风期货股份有限公司
金融街证券	指	金融街证券股份有限公司（曾用名“恒泰证券股份有限公司”）
天风天睿	指	天风天睿投资有限公司
天风创新	指	天风创新投资有限公司
天风国际	指	天风国际证券集团有限公司 (TF International Securities Group Limited)
天风资管	指	天风（上海）证券资产管理有限公司
天睿物业	指	天风天睿物业管理（武汉）有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《天风证券股份有限公司章程》
报告期	指	2025年1-12月
报告期末	指	2025年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	天风证券股份有限公司
公司的中文简称	天风证券

公司的外文名称	TIANFENG SECURITIES CO., LTD
公司的外文名称缩写	TF SECURITIES
公司的法定代表人	庞介民
公司总经理	王琳晶

## 公司注册资本和净资产

√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	10,073,985,234.00	8,665,757,464.00
净资产	19,167,145,084.41	15,306,094,607.21

## 公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务。

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	债券质押式报价回购业务试点	中国证监会	2012年11月
2	国债期货做市业务	中国证监会	2019年5月
3	合格境外机构投资者	中国证监会	2021年9月
4	同意实施证券经纪人制度	湖北证监局	2010年11月
5	开展集合资产管理电子签名合同试点	湖北证监局	2011年9月
6	开展客户资金第三方存管单客户多存管业务函	湖北证监局	2012年4月
7	参与股指期货业务（自营业务）	湖北证监局	2012年11月
8	参与股指期货业务（资产管理业务）	湖北证监局	2013年3月
9	见证开户业务	湖北证监局	2013年5月
10	参与国债期货业务	湖北证监局	2014年1月
11	自营业务参与利率互换交易	湖北证监局	2014年3月
12	受托管理保险资金业务资格	中国保监会	2016年8月
13	约定购回式证券交易权限	深圳证券交易所	2013年1月
14	股票质押式回购交易权限	深圳证券交易所	2013年7月
15	深港通下港股通业务交易权限资格	深圳证券交易所	2016年11月
16	上市公司股权激励行权融资业务	深圳证券交易所	2017年3月
17	股票期权业务交易权限	深圳证券交易所	2019年12月
18	固定收益证券综合电子平台交易商资格	上海证券交易所	2011年9月
19	债券质押式报价回购业务试点	上海证券交易所	2012年6月
20	约定购回式证券交易权限	上海证券交易所	2012年11月
21	债券质押式报价回购交易权限	上海证券交易所	2012年12月
22	股票质押式回购交易权限	上海证券交易所	2013年7月
23	转融通证券出借交易权限	上海证券交易所	2014年7月
24	港股通业务交易权限	上海证券交易所	2014年10月
25	上海证券交易所股票期权交易参与者	上海证券交易所	2015年1月
26	进入全国银行间同业拆借市场	中国人民银行	2012年6月
27	证券公司中小企业私募债券承销业务试点	中国证券业协会	2012年7月
28	互联网证券业务试点	中国证券业协会	2015年3月
29	推荐业务及经纪业务	全国中小企业股份	2013年3月

		转让系统	
30	做市业务资格	全国中小企业股份转让系统	2014年7月
31	银行间债券市场尝试做市业务权限	全国银行间同业拆借中心	2014年7月
32	代理证券质押登记业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2014年9月
33	结算参与人资格	中国证券登记结算有限责任公司	2006年3月
34	私募基金综合托管业务	中国证券投资者保护基金公司	2015年3月
35	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2013年1月
36	接入中国票据交易系统	上海票据交易所	2019年3月
37	(存托)接入中国票据交易系统	上海票据交易所	2020年8月
38	债券通业务报价资格	中国外汇交易中心	2019年7月
39	国债期货主做市商	中国金融期货交易所	2022年1月
40	非金融企业债务融资工具承销商	中国银行间市场交易商协会	2022年4月
41	科技创新非金融企业债务融资工具主承销商	中国银行间市场交易商协会	2024年12月
42	机构间私募产品报价与服务系统参与人资格	中证资本市场发展监测中心	2014年8月
43	第1类(证券交易)业务	香港证券及期货事务监察委员会(SFC)	2019年4月
44	第2类(期货合约交易)业务		2019年4月
45	第4类(就证券提供意见)业务		2016年9月
46	第5类(就期货合约提供意见)业务		2016年9月
47	第6类(就机构融资提供意见)业务		2020年12月、 2022年11月
48	第9类(提供资产管理)业务		2016年9月

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	诸培宁	诸培宁
联系地址	湖北省武汉市武昌区中北路217号	湖北省武汉市武昌区中北路217号
电话	027-87618867	027-87618867
传真	027-87618863	027-87618863
电子信箱	dongban@tfzq.com	dongban@tfzq.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	武汉东湖新技术开发区高新大道446号天风证券大厦20层
公司注册地址的历史变更情况	2008年2月,经中国证监会和武汉市工商局批准,公司注册地由四川省成都市变更至湖北省武汉市;2022年4月22日,经武汉市市场监督管理局批准,注册地由湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼变更为武汉东湖新技术开发区高新大道446号天风证券大厦20层。

公司办公地址	湖北省武汉市武昌区中北路217号天风大厦2号楼
公司办公地址的邮政编码	430000
公司网址	www.tfzq.com
电子信箱	dongban@tfzq.com

#### 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： <a href="https://www.cs.com.cn">https://www.cs.com.cn</a> 上海证券报： <a href="https://www.cnstock.com">https://www.cnstock.com</a> 证券时报： <a href="http://www.stcn.com">http://www.stcn.com</a> 证券日报： <a href="http://www.zqrb.cn">http://www.zqrb.cn</a> 经济参考报： <a href="https://www.jjckb.cn">https://www.jjckb.cn</a>
公司披露年度报告的证券交易所网站	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
公司年度报告备置地点	湖北省武汉市武昌区中北路217号天风大厦2号楼

#### 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	上海证券交易所	天风证券	601162	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

公司系由天风有限整体变更设立，天风有限前身为四川省天风证券经纪有限责任公司。2000年3月，中国证监会出具《关于同意四川省天风证券经纪有限责任公司及成都走马街证券营业部开业的批复》（证监机构字〔2000〕55号）。当月，四川省工商行政管理局向四川天风经纪核发了注册号为5100001812199的《企业法人营业执照》，四川天风经纪正式成立。四川天风经纪设立时股东共5家，合计出资7,700万元。

2003年8月，四川天风经纪注册资本由7,700万元增至54,876万元；2006年11月，天风经纪有限注册资本由54,876万元减至18,100万元。

2008年1月，中国证监会出具《关于核准天风证券经纪有限责任公司变更注册地址的批复》（证监许可〔2008〕105号），核准天风经纪有限住所由“成都市锦江区走马街55号友谊广场B座19楼”变更为“湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼”。2008年2月，天风经纪有限就前述迁址事宜在工商登记机关办理了变更登记。

2009年4月，天风经纪有限注册资本由18,100万元增至31,500万元；2011年2月，天风有限注册资本由31,500万元增至83,700万元。

2011年10月，天风有限召开2011年第三次临时股东会，会议审议并通过了《公司整体变更为股份有限公司的方案》。2012年1月，中国证监会出具《关于核准天风证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可〔2012〕96号），核准天风证券有限责任公司变更为股份有

限公司，变更后的公司名称为天风证券股份有限公司。2012年2月，天风证券在武汉市工商行政管理局东湖分局就上述事项办理了变更登记并重新领取了《企业法人营业执照》。

2012年6月，天风证券注册资本由83,700万元增至157,000万元；2013年9月，天风证券注册资本由157,000万元增至174,113万元；2014年7月，天风证券注册资本由174,113万元增至234,113万元；2015年6月，天风证券注册资本由234,113万元增至466,200万元。

2018年5月，中国证监会出具《关于核准天风证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2018〕885号），核准公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票51,800万股。公司于2018年10月在上交所上市，注册资本由466,200万元增至518,000万元。

2020年1月，中国证监会出具《关于核准天风证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2020〕39号），核准公司向原股东配售1,554,000,000股新股。公司于2020年3月完成配股发行，配股有效认股数量为1,485,967,280股，注册资本由518,000万元增至666,596.73万元。

2021年3月，中国证监会出具《关于核准天风证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2021〕962号），核准公司非公开发行不超过1,999,790,184股新股。公司于2021年4月29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手续，注册资本由666,596.73万元增至866,575.75万元。

2022年4月22日，经武汉市市场监督管理局批准，注册地由湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼变更为武汉东湖新技术开发区高新大道446号天风证券大厦20层。2022年12月，中国证券监督管理委员会核准宏泰集团成为公司控股股东；2023年2月15日，宏泰集团完成股权过户手续，直接持有公司1,199,447,290股股份（占公司股份总数13.84%），与其一致行动人武汉国投集团合计持有公司1,960,436,232股股份（占公司股份总数22.62%）；宏泰集团成为公司的控股股东。

2024年6月11日，宏泰集团发布增持计划，计划于2024年6月11日起12个月内以集中竞价方式增持公司股份，拟增持公司股份的金额不低于人民币5亿元，不超过人民币10亿元。在增持股份实施期间（2024年6月11日到2025年5月30日），宏泰集团通过上交所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司A股股份178,672,135股，累计增持比例占公司总股本的2.06%，增持计划实施完毕后，宏泰集团持有公司1,378,119,425股股份（占公司股份总数15.90%），与其一致行动人武汉国投集团合计持有公司2,139,108,367股股份（占公司股份总数24.68%）。

2025年6月，公司收到中国证监会出具的《关于同意天风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〕1164号），同意公司向特定对象发行股票的注册申请。本次向特定对象控股股东宏泰集团发行股票1,476,014,760股，公司于2025年6月19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手续，注册资本由866,575.75万元增至1,014,177.22万元，宏泰集团持有公司2,854,134,185股股份（占公司股份总数28.14%），与其一致行动人武汉国投集团合计持有公司3,615,123,127股股份（占公司股份总数35.65%）。

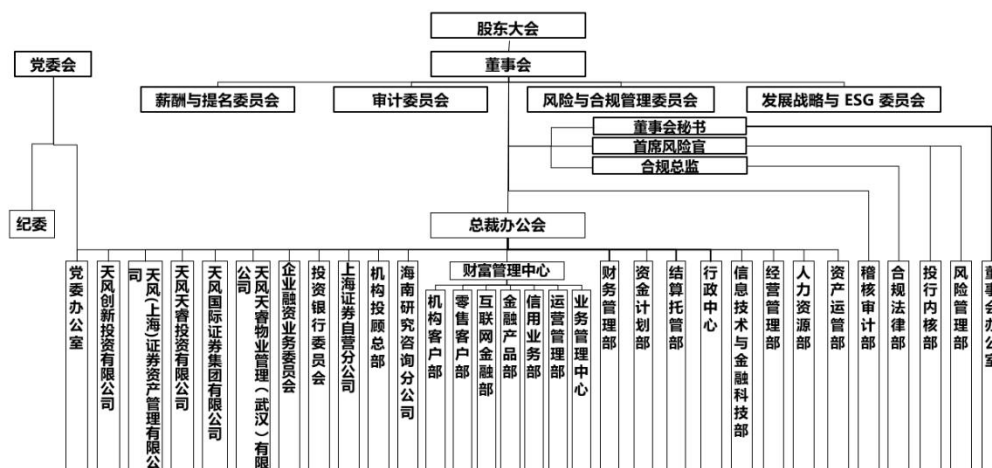
2025 年 10 月 21 日，公司完成注销已回购股份 67,786,990 股，占注销前公司总股本的 0.67%。本次注销的股份来源于 2021 年启动的回购计划，该计划于 2022 年 10 月 28 日完成。注销完成后，公司总股本由 10,141,772,224 股变更为 10,073,985,234 股，注册资本由 1,014,177.22 万元变更至 1,007,398.52 万元，宏泰集团持有公司 2,854,134,185 股股份（占公司股份总数 28.33%），与其一致行动人武汉国投集团合计持有公司 3,615,123,127 股股份（占公司股份总数 35.89%）。

2025 年 12 月，宏泰集团与一致行动人武汉国投集团签署的《一致行动协议》到期自动终止，其在公司拥有的权益不再合并计算，相关股东各自实际持股数量及持股比例未发生变化，公司控股股东、实际控制人未发生变更。截至报告期末，宏泰集团持有公司 2,854,134,185 股（占公司股份总数 28.33%），为公司控股股东。

## （二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

### 1. 公司治理架构



### 2. 公司主要子公司情况

名称	地址	设立时间	注册资本	持股比例	法定代表人	联系电话
天风天睿投资有限公司	武汉东湖新技术开发区高新大道 446 号天风证券大厦 3 层 01 室	2013 年 4 月 22 日	77,214.03 万元	100%	邓德波	027-87618808
天风创新投资有限公司	上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 4 楼 433 室	2015 年 12 月 14 日	79,473.17 万元	100%	黄炜	021-68815391
天风国际证券集团有限公司	香港金钟道 88 号太古广场二座 16 楼	2016 年 6 月 6 日	103,900.00 万元港币	100%	-	852-38997301
天风（上海）证券资产管理有限公司	上海市虹口区东大名路 678 号 5 楼	2020 年 8 月 24 日	100,000.00 万元	100%	付玉	021-60136676

天风天睿物 业管理(武汉) 有限公司	武昌区中南路街中 南路 99 号武汉保利 文化广场 29 层 1 室	2015 年 11 月 3 日	5,000.00 万 元	100%	郝智海	027-88028899
--------------------------	--	-----------------------	-----------------	------	-----	--------------

### (三) 公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共设有 77 家营业部，具体如下：

序号	所在 省份	营业部	办公地址
1	安徽	合肥潜山路证券 营业部	安徽省合肥市蜀山区潜山路 190 号华邦世贸中心超高写字楼 2503-2505
2	北京	北京常通路证券 营业部	北京市朝阳区常通路 3 号院 1 号楼 18 层 2 单元 2101
3		北京国贸证券营 业部	北京市朝阳区建国路甲 92 号-4 至 24 层内 18 层 1809、10
4	福建	泉州丰海路证券 营业部	福建省泉州市丰泽区丰海路 1001 号 15 楼 01 单元
5	广东	东莞鸿福路证券 营业部	广东省东莞市南城街道鸿福路 200 号 4 栋 2 单元 1603 室
6		深圳深南大道华 润城证券营业部	深圳市南山区粤海街道深南大道 9680 号大冲商务中心 1 栋 1202
7		深圳前海证券营 业部	深圳市南山区粤海街道高新科技园科园路 1002 号 A8 音乐大 厦 2207 室
8		深圳湾证券营业 部	深圳市南山区粤海街道海珠社区后海滨路 3288 号联想后海 中心 A2402-03 单元
9		深圳福中三路证 券营业部	深圳市福田区莲花街道福中社区福中三路 1006 号诺德金融 中心 36 层 D-1
10		佛山顺德恒基国 际金融大厦证券 营业部	广东省佛山市顺德区大良街道德和社区国泰南路 3 号保利商 贸中心 3 栋 1107-1108 之一室
11	黑龙 江	哈尔滨群力大道 证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区群力第四大道 1426 号 B1 栋 1-2 层 06 号
12	湖北	房县人和路证券 营业部	房县城关镇人和路(寿康永乐超市)
13		谷城影院巷证券 营业部	湖北省谷城县城关镇西关街影院巷 8 号
14		黄石湖滨大道证 券营业部	黄石市黄石港区华新路 10 号 10-17 室
15		京山人民大道证 券营业部	湖北省荆门市京山市经济开发区人民大道与新市大道交汇处 大龙联合广场 8 幢 1-103/104, 2-202 号商铺
16		荆门军马场一路 证券营业部	湖北省荆门市掇刀区军马场一路 2 号北 112 号(多辉怡景新 城 35 号楼)
17		荆州红门路证券 营业部	湖北省荆州市沙市区胜利街道红门路益生佳园小区 B 栋 1 层 4 号、1-2 层 3 号
18		十堰江苏路证券 营业部	十堰市茅箭区江苏路 8 号 1 幢
19		天门钟惺大道证 券营业部	湖北省天门市钟惺大道 36 号天下都市港湾 1 号楼
20		武汉楚河汉街证	湖北省武汉市武昌区公正路 216 号安顺月光广场 16 栋 11 层

		券营业部	1室C区-3
21		武汉关山大道证券营业部	湖北省武汉东湖新技术开发区关山大道21号泛悦城T2号楼15层07号写字间(自贸区武汉片区)
22		武汉和平大道证券营业部	武汉市青山区38街坊八大家花园45号楼5层502-504室
23		武汉天地证券营业部	武汉市江岸区中山大道1627号企业天地3号1001室
24		武汉徐东大街证券营业部	武昌区武汉轨道交通8号线徐家棚站K9地块匠心城徐家棚楼层K9-15F(04)(即13层04号)
25		孝感北京路证券营业部	孝感市北京路东苑小区1栋1层104室
26		宜昌隆康路证券营业部	湖北省宜昌市西陵区隆康路10号
27		宜城步行街证券营业部	宜城市商业步行街
28		钟祥承天大道证券营业部	湖北省钟祥市郢中镇承天大道东路25号
29	湖南	长沙湘江中路证券营业部	湖南省长沙市天心区裕南街街道杏花园社区湘江中路356号长沙平安财富中心写字楼10楼1003、1004单元
30		宁乡新康路证券营业部	湖南省长沙市宁乡市玉潭街道新康社区新康中路568号花语王朝2栋107-108
31		长沙人民东路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区东岸街道人民东路676号旺德府万象时代2栋19层1902-1、1903
32	吉林	长春工农大路证券营业部	吉林省长春市朝阳区工农大路3488号
33	江苏	南京庐山路证券营业部	江苏省南京市建邺区庐山路168号新地中心二期写字楼1707号、1708号
34		江阴人民东路证券营业部	江阴市人民东路137号
35		宜兴枫隐路证券营业部	宜兴市宜城街道枫隐路东洑一号花园308-2号
36	江西	九江南海路证券营业部	江西省九江市经开区南海路7号柴桑国际中心1栋607室
37	辽宁	大连天河路证券营业部	辽宁省大连市甘井子区天河路81号
38		大连普兰店李兰路证券营业部	辽宁省大连市普兰店区李兰路北段39-1号四楼
39	宁夏	银川黄河东路证券营业部	宁夏银川市金凤区黄河东路788号亚西大厦-8#营业房
40	山东	潍坊东风东街证券营业部	山东省潍坊高新区新城街道金马社区东风东街5012号金马怡园6号楼106号商业房
41		临沂广州路证券营业部	山东省临沂市兰山区柳青街道广州路与孝河路交汇处鲁商中心A5号楼501室
42		烟台长江路证券营业部	中国(山东)自由贸易试验区烟台片区长江路89号海纳科技金融商业广场4号楼503、504室
43		济宁建设北路证券营业部	山东省济宁市任城区仙营街道建设北路大唐科技大厦14楼1402、1403室
44		枣庄和谐路证券营业部	山东省枣庄市薛城区和谐路2166号德鑫广场五楼508室

45	陕西	西安科技路证券营业部	陕西省西安市高新区科技路38号林凯国际大厦1603室	
46	上海	上海民生路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区民生路1188号9层09-10室	
47		上海新村路证券营业部	上海市宝山区新村路681号1幢8层818单元	
48		上海南京西路证券营业部	上海市黄浦区南京西路288号2003B-04	
49		上海龙翔路证券营业部	上海市金山区山阳镇龙翔路950号、952号二层、954号二层	
50		上海世纪大道证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道210号901室	
51		四川	安岳普州大道证券营业部	安岳县岳阳镇普州大道南段5号附13号2楼202号
52	苍溪证券营业部		苍溪县陵江镇滨江路259号（中洋花园）	
53	成都白衣上街证券营业部		成都市双流区东升街道白衣上街177号4栋1单元2楼214号	
54	成都高华横街证券营业部		四川省成都市武侯区高华横街33号三楼1号	
55	成都槐树店一路证券营业部		四川省成都市成华区槐树店一路300号8栋4楼402	
56	成都聚龙路证券营业部		四川省成都市武侯区聚龙路1251号万茂大厦717号	
57	成都市一环路东五段证券营业部		四川省成都市锦江区一环路东五段55号1栋12层5、6号	
58	江油李白大道证券营业部		四川省江油市李白大道东侧宏安中华御景1栋2楼1号	
59	乐山至乐路证券营业部		乐山市市中区至乐路238号2楼2号	
60	乐至帅乡大道证券营业部		四川省资阳市乐至县天池镇帅乡大道255号1幢附401号	
61	眉山杭州北路证券营业部		四川省眉山市东坡区杭州北路297、299号	
62	内江兰桂大道证券营业部		四川省内江市东兴区兰桂大道377号1单元12楼1号附C1、C2、C3号	
63	什邡蓥峰北路证券营业部		四川省什邡市方亭城区强华步行街5、6号	
64	新津武阳中路证券营业部		四川省成都市新津区五津街道武阳中路54号2-3层	
65	宜宾戎州路东段证券营业部		四川省宜宾市叙州区南岸航天路中段宜都莱茵河畔丽江湾戎州路东段39-40幢1-2层14号附3号	
66	资阳广场路证券营业部		四川省资阳市雁江区广场路10号茂林28城三楼	
67	新疆		乌鲁木齐卫星路证券营业部	新疆乌鲁木齐经济技术开发区（头屯河区）卫星路473号卫星大厦四楼401、402、403、404、410室
68	云南		昆明环城南路证券营业部	云南省昆明市西山区环城南路螺蛳湾中心A1-4地块B座写字楼19层1917、1918、1919、1920、1921、1922号房屋
69	浙江	杭州教工路证券营业部	浙江省杭州市西湖区教工路88号立元大厦12层1201、1203室	

70		杭州南都银座证券营业部	浙江省杭州市西湖区文二西路79号
71		绍兴杨绍线证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区福全镇杨绍线以南福漓线以东嘉丰大厦8层
72		杭州环城北路证券营业部	浙江省杭州市拱墅区环城北路208号3101室(产权证地址:环城北路208号2801室)
73		台州市府大道证券营业部	浙江省台州市椒江区白云街道市府大道116-120号、122号
74		温州瓯江路证券营业部	浙江省温州市鹿城区滨江街道瓯江路锦玉园2、3幢111室
75		金华解放东路证券营业部	浙江省金华市婺城区解放东路468号
76	重庆	重庆解放碑证券营业部	重庆市渝中区五一路99号一单元35-6#
77		重庆庆云路国金中心证券营业部	重庆市江北区庆云路1号国金中心T1办公楼15楼单元15

(四) 其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

截止2025年12月31日,公司共设有29家分公司,具体如下:

序号	区域	分公司名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
1	北京	北京分公司	北京市北京经济技术开发区经海四路22号院四区3号楼5层506室	2011/11/2	熊军	010-65522557
2	安徽	安徽分公司	合肥市蜀山区潜山路888号百利商务中心1401、1411、1412	2014/9/3	周杰	0551-64663198
3	福建	福建分公司	福建省福州市鼓楼区水部街道古田路139号御泉花园1#、2#楼连接体1层09店面-A、2层05店面	2017/5/3	张友忠	0591-83297669
4	广东	深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区益田路5033号平安金融中心71层03-05单元	2017/5/11	朱斌	0755-82776378
5		广州分公司	广州市天河区华夏路16号4401室、4402室(仅限办公)	2021/4/8	黄兴源	020-85645915
6	广西	广西分公司	南宁市青秀区凤翔路19号信达大厦十层办公用房	2017/1/9	段广军	0771-5675568
7	海南	海南研究咨询分公司	海南省海口市美兰区蓝天街道海口市美兰区国兴大道3号互联网金融大厦A栋23层2301房	2021/6/2	唐海清	0898-65365390
8		海南分公司	海南省海口市美兰区灵山镇琼山大道61号(二)-430	2020/7/30	熊志威	0898-65857705
9	河南	河南分公司	河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路28号23楼房间为07、11、12号	2017/5/5	李智杰	0371-58500085

10		襄阳分公司	湖北省襄阳市樊城区定中门街道解放路57-5号市国动办旧办公楼1楼、5楼	2017/6/1	叶继华	0710-3084558
11	湖北	荆门分公司	荆门高新区·掇刀区军马场1路2号(多辉·怡景新城二期)35号楼204号	2020/7/1	龙涛	0724-2495000
12		武汉分公司	武汉市武昌区中北路217号天风大厦2栋2层1号、7层2号、3号	2009/12/21	胡伟政	027-87828287
13	湖南	湖南分公司	湖南省长沙市芙蓉区五里牌街道五一大道318号佳兆业广场1栋16楼1609房	2021/12/28	严沛	0731-85130200
14	江苏	江苏分公司	江苏省南京市建邺区江东中路106号2409室、2410室	2016/10/20	余琛	025-58700753
15		苏州分公司	苏州市相城区高铁新城南天成路99号启迪大厦裙楼S6二层	2017/11/17	华巍	0512-67529902
16		无锡分公司	江苏省无锡市梁溪区人民中路139-102无锡恒隆广场办公楼1座4203单元	2019/1/24	唐敏	0510-88668860
17	江西	江西分公司	江西省南昌市红谷滩区红谷中大道998号绿地中央广场C区C1办公楼705、706室	2017/4/21	周宇桓	0791-83900668
18	辽宁	东北分公司	中国(辽宁)自由贸易试验区沈阳片区浑南区全运三路99-3号1门	2020/9/28	徐璐	024-83777889
19		辽宁分公司	辽宁省大连市沙河口区中山路572号星海旺座2层	2001/12/26	于晓梅	0411-39529008
20	山东	山东分公司	济南市历城区花园路84号振邦大厦10楼	2017/5/23	段友霞	0531-55680085
21	陕西	陕西分公司	陕西省西安市高新区锦业路12号迈科中心10层1001室	2019/3/27	种亮	029-89285165
22	上海	上海证券自营分公司	上海市浦东新区兰花路333号10楼03单元	2013/6/18	翟莹	021-68815388
23		上海浦东分公司	中国(上海)自由贸易试验区浦明路1500号13层-C户(名义楼层16层)、15层-C户(名义楼层18层)	2018/5/24	孙凯	021-61065234
24		上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区潍坊西路55号2002室	2018/8/15	韩养礼	021-68903229
25		上海第二分公司	上海市浦东新区兰花路333号10楼1002室	2011/11/2	邓兆湘	021-68815335
26	四川	四川分公司	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府五街200号菁蓉国际广场3号楼B座10层	2012/11/7	彭智颖	028-86712441
27	天津	天津分公司	天津市东丽区华明街道弘程道15号一号楼四层4406室	2015/10/22	郭顺	022-23237778

28	浙江	浙江分公司	浙江省杭州市萧山区盈丰街道峪龙路26号山水时代大厦2幢4101室	2016/7/14	孙超	0571-82602588
29		宁波分公司	浙江省宁波市海曙区镇明路532号5-5	2017/11/16	钱荣军	0574-87002960

## 七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层2206
	签字会计师姓名	向辉、廖梅
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区南京西路768号国泰海通大厦
	签字的保荐代表人姓名	杨帆、杨辰韬
	持续督导的期间	2025年6月至2026年12月

## 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
营业收入	2,853,726,159.14	2,699,783,834.41	5.70	3,426,523,374.61
利润总额	246,463,498.04	5,076,393.05	4755.09	320,449,459.40
归属于母公司股东的净利润	155,831,269.46	-29,709,077.34	不适用	307,183,810.96
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	184,890,725.02	13,737,833.96	1,245.85	244,099,907.67
经营活动产生的现金流量净额	3,310,650,976.99	8,956,502,919.07	-63.04	9,053,096,646.85
其他综合收益	-228,507,422.65	-232,995,082.87	不适用	110,885,465.74
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
资产总额	92,223,365,452.50	97,895,551,409.96	-5.79	99,548,020,111.63
负债总额	64,365,350,757.47	73,713,700,264.42	-12.68	74,962,015,239.02
归属于母公司股东的权益	27,392,084,555.57	23,416,799,759.34	16.98	23,641,580,789.52
所有者权益总额	27,858,014,695.03	24,181,851,145.54	15.20	24,586,004,872.61

### （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
基本每股收益（元/股）	0.02	0	不适用	0.04

稀释每股收益（元 / 股）	0.02	0	不适用	0.04
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.02	0	不适用	0.03
加权平均净资产收益率（%）	0.61	-0.13	增加0.74个百分点	1.32
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.73	0.06	增加0.67个百分点	1.05

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

### （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	19,167,145,084.41	15,306,094,607.21
净资产	25,995,763,093.92	22,211,459,993.15
各项风险资本准备之和	11,874,391,032.40	12,712,795,548.17
表内外资产总额	74,434,241,201.01	76,824,362,421.49
风险覆盖率(%)	161.42	120.40
资本杠杆率(%)	22.18	16.58
流动性覆盖率(%)	771.59	521.79
净稳定资金率(%)	107.31	105.55
净资本/净资产(%)	73.73	68.91
净资本/负债(%)	40.78	28.84
净资产/负债(%)	55.30	41.84
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	19.00	11.42
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	147.76	209.80

注：报告期内，公司净资本等各项主要风险控制指标均符合监管标准。

上年末余额及相关比例已根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告[2024]13号)的相关规定进行重述。

### 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	633,836,671.54	588,033,989.33	890,007,182.03	741,848,316.24
归属于上市公司股东的净利润	24,158,344.80	7,235,018.93	121,734,265.07	2,703,640.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	28,930,861.48	-5,052,913.15	136,787,938.80	24,224,837.89
经营活动产生的现金流量净额	-665,522,950.46	6,138,074,428.11	-3,045,129,812.19	883,229,311.53

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 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	6,333,795.51		5,090,092.38	758,773.62
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	39,872,123.66		60,653,036.67	122,615,336.23
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				
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	-66,765,307.71		-120,818,840.48	-38,977,539.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,281,782.57		4,696,450.46	11,354,166.34
减：所得税影响额	11,963,440.11		-6,980,309.97	32,575,883.71
少数股东权益影响额（税后）	-181,590.52		47,960.30	90,949.78
合计	-29,059,455.56		-43,446,911.30	63,083,903.29

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

适用 不适用

## 十二、 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	37,680,091,310.59	35,037,788,193.59	-2,642,303,117.00	1,324,144,314.50
其他权益工具投资	1,189,600,588.65	2,566,801,726.06	1,377,201,137.41	101,943,396.05
其他债权投资	5,201,342,598.87	4,120,754,974.44	-1,080,587,624.43	150,969,503.64
衍生金融工具	55,330,318.51	-210,597.35	-55,540,915.86	117,415,911.16
交易性金融负债	455,437,663.54	514,509,001.14	59,071,337.60	2,563,766.65
合计	44,581,802,480.16	42,239,643,297.88	-2,342,159,182.28	1,697,036,892.00

## 十四、 其他

√适用 □不适用

## (一)合并财务报表主要项目

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减幅度(%)
货币资金	22,144,487,357.60	23,930,360,022.40	-7.46
结算备付金	2,119,439,241.00	2,958,781,766.87	-28.37
融出资金	5,186,170,991.97	4,486,549,560.24	15.59
衍生金融资产	32,398,933.91	82,608,754.17	-60.78
存出保证金	379,130,812.23	244,017,430.00	55.37
应收款项	2,581,220,621.32	3,311,172,611.87	-22.05
买入返售金融资产	1,563,578,098.96	2,118,924,601.34	-26.21
交易性金融资产	35,037,788,193.59	37,680,091,310.59	-7.01
债权投资	1,755,490,866.70	1,454,180,615.09	20.72
其他债权投资	4,120,754,974.44	5,201,342,598.87	-20.78
其他权益工具投资	2,566,801,726.06	1,189,600,588.65	115.77
长期股权投资	2,913,900,652.16	2,874,146,981.41	1.38
投资性房地产	645,844,559.37	681,680,832.43	-5.26
固定资产	404,772,028.96	416,042,639.12	-2.71
使用权资产	277,756,851.10	397,696,539.71	-30.16
无形资产	322,301,846.49	319,851,915.26	0.77
商誉	51,424,882.46	51,424,882.46	0.00
递延所得税资产	1,751,419,801.00	1,713,057,612.01	2.24
其他资产	8,368,683,013.18	8,784,020,147.47	-4.73
短期借款	2,228,219,443.38	1,722,330,699.27	29.37
应付短期融资款	7,427,838,082.19	5,221,466,909.59	42.26
拆入资金	3,420,392,602.21	3,581,090,052.19	-4.49
交易性金融负债	514,509,001.14	455,437,663.54	12.97

衍生金融负债	32,609,531.26	27,278,435.66	19.54
卖出回购金融资产款	6,817,276,708.54	6,535,530,652.95	4.31
代理买卖证券款	11,035,691,942.16	12,359,153,604.28	-10.71
应付职工薪酬	185,785,400.54	72,477,632.89	156.33
应交税费	98,464,127.31	69,831,904.13	41.00
应付款项	7,058,611.02	9,864,919.00	-28.45
合同负债	27,883,446.06	34,420,457.34	-18.99
预计负债	132,490,852.10	100,314,043.50	32.08
应付债券	27,065,035,554.54	37,856,694,637.83	-28.51
租赁负债	342,608,348.06	440,802,259.40	-22.28
递延所得税负债	650,122,288.10	649,400,681.74	0.11
其他负债	4,379,364,818.86	4,577,605,711.11	-4.33
实收资本（或股本）	10,073,985,234.00	8,665,757,464.00	16.25
资本公积	15,910,564,662.08	13,590,215,295.31	17.07
库存股	0.00	252,589,862.14	-100.00
其他综合收益	-1,170,324,203.95	-1,010,015,876.53	不适用
盈余公积	327,732,074.22	327,732,074.22	0.00
一般风险准备	964,989,510.49	940,609,645.23	2.59
未分配利润	1,285,137,278.73	1,155,091,019.25	11.26
少数股东权益	465,930,139.46	765,051,386.20	-39.10
项目	2025 年度	2024 年度	
营业总收入	2,853,726,159.14	2,699,783,834.41	5.70
利息净收入	-1,177,635,068.51	-1,714,063,678.08	不适用
手续费及佣金净收入	2,288,205,468.55	2,000,874,818.13	14.36
投资收益	1,475,960,604.95	1,096,020,151.74	34.67
其他收益	10,593,906.23	11,765,487.13	-9.96
公允价值变动收益	186,968,872.90	1,268,728,133.54	-85.26
汇兑收益	20,113,072.42	-27,440,753.10	不适用
其他业务收入	43,165,673.14	58,809,582.67	-26.60
资产处置收益	6,353,629.46	5,090,092.38	24.82
营业总支出	2,573,037,519.44	2,627,472,600.88	-2.07
税金及附加	32,848,800.63	27,892,552.51	17.77
业务及管理费	2,273,742,602.67	2,285,559,851.85	-0.52
信用减值损失	240,422,296.48	282,578,508.25	-14.92
其他业务成本	26,023,819.66	31,441,688.27	-17.23
营业利润	280,688,639.70	72,311,233.53	288.17
营业外收入	32,635,876.93	54,794,148.34	-40.44
营业外支出	66,861,018.59	122,028,988.82	-45.21
利润总额	246,463,498.04	5,076,393.05	4,755.09

所得税费用	63,101,026.32	-26,146,954.60	不适用
净利润	183,362,471.72	31,223,347.65	487.26
归属于母公司股东的净利润	155,831,269.46	-29,709,077.34	不适用
少数股东损益	27,531,202.26	60,932,424.99	-54.82
其他综合收益的税后净额	-228,507,422.65	-232,995,082.87	不适用
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-161,713,472.14	-198,774,830.55	不适用
综合收益总额	-45,144,950.93	-201,771,735.22	不适用

## (二)母公司报表主要项目

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减幅度(%)
货币资金	20,654,397,299.63	21,119,438,943.48	-2.20
结算备付金	2,160,674,546.05	3,146,859,957.73	-31.34
融出资金	5,186,170,991.97	4,486,549,560.24	15.59
衍生金融资产	0.00	5,130,673.35	-100.00
存出保证金	189,783,606.40	181,230,853.64	4.72
应收款项	426,619,487.53	511,161,352.56	-16.54
买入返售金融资产	3,147,361,586.77	3,537,892,811.92	-11.04
交易性金融资产	22,060,901,188.80	24,409,033,907.73	-9.62
债权投资	1,755,490,866.70	1,454,180,615.09	20.72
其他债权投资	4,120,754,974.44	5,201,342,598.87	-20.78
其他权益工具投资	2,162,285,345.18	613,217,639.30	252.61
长期股权投资	6,926,708,448.29	6,870,964,412.26	0.81
投资性房地产	282,886,957.41	290,331,406.54	-2.56
固定资产	38,569,419.43	48,588,916.69	-20.62
使用权资产	354,062,849.83	455,982,690.17	-22.35
无形资产	104,445,779.98	137,755,040.98	-24.18
递延所得税资产	1,316,255,943.99	1,311,699,130.15	0.35
其他资产	12,225,214,616.54	12,036,762,038.69	1.57
应付短期融资款	7,427,838,082.19	5,221,466,909.59	42.26
拆入资金	3,420,392,602.21	3,581,090,052.19	-4.49
衍生金融负债	19,200.00	19,779,347.28	-99.90
卖出回购金融资产款	6,109,768,705.03	5,775,650,825.24	5.78
代理买卖证券款	10,110,362,812.52	10,525,538,780.57	-3.94
应付职工薪酬	156,570,787.61	31,350,831.04	399.42
应交税费	36,852,658.42	25,766,374.00	43.03
合同负债	15,816,518.48	16,804,381.24	-5.88
预计负债	28,990,251.83	11,933,194.74	142.94

应付债券	24,439,759,743.50	33,014,548,263.86	-25.97
租赁负债	426,021,233.12	503,245,710.02	-15.35
递延所得税负债	370,077,785.99	420,109,099.39	-11.91
其他负债	4,338,339,119.06	4,459,378,787.08	-2.71
实收资本（或股本）	10,073,985,234.00	8,665,757,464.00	16.25
资本公积	15,875,585,749.92	13,555,236,383.15	17.12
减：库存股	0.00	252,589,862.14	-100.00
其他综合收益	-308,196,684.63	-250,844,660.01	不适用
盈余公积	327,732,074.22	327,732,074.22	0.00
一般风险准备	710,766,715.53	710,766,715.53	0.00
未分配利润	-684,109,995.12	-544,598,121.60	不适用
项目	2025 年度	2024 年度	
营业总收入	1,881,327,387.10	1,090,645,873.53	72.50
利息净收入	-691,919,670.61	-1,180,366,773.97	不适用
手续费及佣金净收入	1,699,948,077.73	1,383,450,237.89	22.88
投资收益	855,200,261.14	461,145,541.10	85.45
其他收益	10,253,093.54	11,054,787.78	-7.25
公允价值变动收益	-40,409,469.75	387,549,000.31	-110.43
汇兑收益	14,874,297.34	-8,411,772.75	不适用
其他业务收入	26,941,689.00	30,780,894.64	-12.47
资产处置收益	6,439,108.71	5,443,958.53	18.28
营业总支出	1,986,710,933.80	1,828,807,544.45	8.63
税金及附加	21,531,623.95	16,249,214.77	32.51
业务及管理费	1,804,920,237.00	1,673,693,609.73	7.84
信用减值损失	151,786,642.78	130,745,584.50	16.09
其他业务成本	8,472,430.07	8,119,135.45	4.35
营业利润	-105,383,546.70	-738,161,670.92	不适用
营业外收入	11,862.02	7,084,761.89	-99.83
营业外支出	49,478,033.11	32,460,663.09	52.42
利润总额	-154,849,717.79	-763,537,572.12	不适用
所得税费用	-36,715,746.77	-183,106,805.83	不适用
净利润	-118,133,971.02	-580,430,766.29	不适用
其他综合收益的税后净额	-78,729,927.12	-14,336,048.25	不适用
综合收益总额	-196,863,898.14	-594,766,814.54	不适用

### 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

公司及子公司从事的主要业务包括证券经纪业务、投资银行业务、自营业务、研究业务、资产管理业务、私募基金管理业务、另类投资业务以及海外业务等。

公司开展证券经纪业务，并为客户提供融资融券、股票质押回购等信用交易业务服务。证券经纪业务主要是公司通过所属分支机构接受客户委托代理客户买卖证券，是证券公司的一项传统业务。此外，还包括代理销售金融产品、期货中间介绍、代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务。公司通过提供相关服务，获得手续费、佣金等收入。信用交易业务主要是指公司向客户出借资金或出借证券并收取担保物，收取利息等收入。

投资银行业务主要是为机构客户提供股票承销与保荐、债券发行与承销、上市公司资产重组、兼并收购、改制辅导及股权激励等财务顾问业务以及股转系统挂牌推荐、持续督导及并购重组、融资等服务，获得承销费、保荐费、财务顾问费等收入。

自营业务主要是公司以自有资金和依法筹集的资金进行权益类证券、固定收益类证券及证券衍生品等金融产品的投资和交易，获取投资收益。

研究业务主要是公司立足和深耕产业资源，发布研究报告，为客户提供产业和上市公司调研、研究成果路演、委托课题研究、会议推介沟通、各类定制研究咨询等服务。

公司通过子公司天风资管开展资产管理业务，根据有关法律法规规定与客户签订资产管理合同，根据约定的方式、条件、要求及限制，作为资产管理人对客户资产进行管理，为客户提供证券及其他金融产品投资管理服务，获取管理费、业绩报酬等收入。

公司通过子公司天风天睿开展私募投资基金业务，获得管理费、投资收益等收入。

公司通过子公司天风创新开展另类投资业务，获取投资收益。

公司通过境外子公司天风国际集团开展海外业务，目前天风国际旗下子公司可以开展香港证券及期货事务监察委员会第1（证券交易）、2（期货合约交易）、4（就证券提供意见）、5（就期货合约提供意见）、6（就机构融资提供意见）、9（提供资产管理）类牌照业务。

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

详情请参阅本章节中“六、关于公司未来发展的讨论与分析（一）行业格局和趋势”部分。

## 三、经营情况讨论与分析

### （一）经纪业务

报告期内，公司经纪业务托管资产规模和客户数均稳步增长。截至报告期末，托管资产规模为2,251亿元，同比增长17%；新增客户6.5万户，总客户数达到191万户，较上年末增长3.5%。公司投资者教育工作在由中国证券业协会及沪深北三大交易所联合开展的行业评估中荣获最高等次“A”级。同时，公司先后荣获2025年度金鼎奖“年度最具影响力券商互联网投教基地”、财

联社“年度最佳投教基地”、金融界第十三届“金智奖”年度评选“杰出互联网投教基地奖”等多项行业权威媒体奖项，充分彰显了公司在投资者教育领域的专业实力与品牌影响力。

## （二）投行业务

报告期内，公司持续推进“城市投行”与协同战略，以股、债投融资为驱动，在服务实体经济与科技创新方面不断取得新突破，专业服务能力和市场竞争力持续提升。债权投行方面，企业债承销规模排名第10，公司债承销规模排名第14。凭借在债券承销领域的持续创新实践、突出的债券市场承销能力及良好的行业影响力，公司荣获北京金融资产交易所2025年度“最具市场创新力机构”称号。股权投行方面，2025年共完成IPO项目2单，重大资产重组项目1单，新三板业务6单。公司聚焦硬科技与高端制造领域，成功助力兴福电子登陆科创板，该项目不仅是新“国九条”实施后分拆上市的标杆案例，更是湖北省2025年首家IPO企业，并荣获2025年度金鼎奖“券商投行精品案例奖”。（行业排名数据来源：Wind）

## （三）自营业务

报告期内，公司持续深化投研体系建设，紧密跟踪宏观经济节奏与资本市场新变化，依托投研一体化，强化研究转化、策略迭代与风险前置管控，完善多策略、多工具投资框架，统筹固收、权益、衍生品等各类资产协同运作，提升整体收益稳定性。公司荣获银行间本币市场2025年度“最受市场欢迎信用债做市商”称号。

## （四）资产管理业务

报告期内，公司资管子公司天风资管保持业务发展总体平稳，持续推动转型发展，完善投研体系建设，专注投资研究能力提升。截至报告期末，天风资管资产管理业务受托客户资金规模合计1,079.35亿元。报告期斩获多项行业荣誉，包括中国证券报2025年证券业金牛奖“三年期金牛券商集合资产管理人”、“券商资管产品示范案例（三年期）”英华奖、“一年期FOF型资管计划”金牛奖以及“一年期积极混合型资管计划”金牛奖等。公司ABS发行规模在交易所市场排名第9，发行数量排名第7，并荣获2025年不动产证券化“前沿奖”之“年度最佳供应链ABS奖”“年度创新机构”“年度最佳承销商”三项大奖。

## （五）私募基金业务

截至报告期末，公司私募基金子公司天风天睿及下属机构共管理备案基金数量22只，基金认缴规模40.91亿元，实缴规模29.92亿元。天风天睿坚持“投早投小投硬科技”，旗下光谷创投所投资企业禾元生物于2025年成功登陆科创板，成为全国科创板成长层首批新注册企业之一，也是2025年首家上市的重组蛋白企业。

## （六）海外业务

报告期内，公司境外子公司天风国际获得惠誉投资级BBB-评级，日本评级机构JCR投资级A-评级。天风国际参与3笔港股IPO项目，助力八马茶业（06980.HK）、果下科技（02655.HK）、翰思艾泰（03378.HK）在香港联交所主板成功上市；完成境外债券承销188笔，助力吉尔吉斯斯坦成功发行首只于香港交易所挂牌的中亚地区债券。此外，天风国际持续深度践行“城市投行”

及“风链计划”战略，发布《湖北产业手册：新材料分册》，报告期内湖北省商务厅资本招商联络站（香港）、武汉市投资促进局经贸合作处（香港）、十堰市招商服务中心招商联络站（香港）先后落户天风国际，助力湖北企业高质量引进来、高水平走出去。

#### （七）另类投资业务

报告期内，公司另类投资子公司天风创新紧扣“规范治理、协同增效、存量挖潜、增量突破”四大工作主线，在持续强化内部管理的同时，主动深化内外部业务协同，全力推动已投项目有序退出。截至报告期末，存量投资项目共计 18 个。

### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### （一）区位优势显著，发展潜能突出

湖北省是我国中部崛起的重要战略支点，在国家和区域发展中的战略地位持续提升。2024 年 11 月，习近平总书记考察湖北，明确指示湖北要“在长江经济带高质量发展中奋勇争先，加快建成中部地区崛起的重要战略支点，奋力谱写中国式现代化湖北篇章”，对湖北发展提出更高定位、更高标准、更高要求。2025 年 2 月，湖北省委、省政府印发《关于加快建成中部地区崛起重要战略支点的实施意见》，明确以“股权投资做引导、债权融资做增信、资本市场募资做培育”为路径，创新科技金融服务模式，深入实施资本市场建设“楚天行动”，加快构建现代金融体系、打造中部资本市场高地，同时提升支点开放辐射力，以离岸在岸一体化推动新时代“九州通商”，加快形成内陆开放高地。2025 年 6 月，湖北省政府专题部署武汉科技金融中心建设，聚焦资源集聚、改革试验、生态优化、辐射带动四大功能，高水平、大力度推进“依托武汉、立足湖北、辐射中部、面向全国、链接海外”的科技金融中心建设，为实现高水平科技自立自强和培育壮大新质生产力提供坚实金融支撑。立足新使命，湖北将在培育新质生产力、构建现代化产业体系、畅通国内大循环等方面持续发力，展现更大担当作为。

公司控股股东宏泰集团是湖北省属唯一金融服务类企业，在股东资源、资金实力、专业能力与协同发展等方面具备优势。公司主动融入湖北战略支点建设大局，通过“城市投行”等方式深度融入区域发展，坚持重点突破和体系协同推进，以优化区域产业结构为目标，以服务实体经济发展为根本，全力当好地方金融顾问、产业参谋、招商大使，切实提升湖北省资本市场服务能级和活力。这将利于公司发挥自身研究、投资、投行业务的禀赋，在促进地方产业高质量发展的同时，扩大自身业务规模。

#### （二）研究能力卓越，业务优势凸显

公司海南研究咨询分公司拥有近 300 人，研究覆盖近 3,000 家 A 股上市公司、300 余家海外上市公司，实现 31 个研究领域全覆盖。公司研究业务锚定“产业链研究为核心”主线，致力于打造国家级产业研究智库，锚定服务国家经济转型与产业升级战略定位，为政府、产业、上市公司、二级市场投资者提供前瞻性的研究服务。为持续夯实市场竞争优势，公司海南研究咨询分公司强

化团队建设，夯实发展根基，积极引进行业顶尖人才及优秀团队，优化内部考核激励机制，提升研究报告质量与客户服务专业度。依托扎实的研究积淀与专业硬核实力，海南研究咨询分公司已经连续九年位居国内前列，2025年收获颇丰，先后斩获证券时报最佳分析师、新浪财经金麒麟、Wind金牌分析师、21世纪金牌分析师、上证最佳分析师、卖方分析师水晶球奖等业内主流权威评选多项重磅荣誉，研究能力得到市场普遍认可。

### （三）企业信仰坚定，人才梯队完善

公司始终坚持“党建引领，金融为民，助力金融强国建设，为社会创造价值”的企业使命，打造管理规范、服务辐射能力强的新型证券公司，以实干论英雄，以实绩论成败。公司坚持正确识人选人，公道公正用人导向，褒奖忠诚干事和做出业绩的人员，注重完善容错纠错机制，为担当者担当，为负责者负责、为干事者撑腰。公司具有较强的金融人才集聚能力和良好的年轻求职者吸聚、培训、再发掘的机制。公司骨干队伍年轻化、学历高、综合金融领域管理经验丰富、业务能力强，是公司稳定发展的重要因素。与此同时，公司近年来引进和培养了一批业务骨干，为持续保持市场竞争力提供了充裕的人才储备。

## 五、报告期内主要经营情况

截至报告期末，公司总资产为 922.23 亿元，同比下降 5.79%；归属于母公司股东的权益 273.92 亿元，同比上升 16.98%。报告期内，公司营业收入为 28.54 亿元，同比上升 5.70%；归属于上市公司股东的净利润 1.56 亿元，实现每股收益人民币 0.02 元，加权平均净资产收益率 0.61%。

### （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	2,853,726,159.14	2,699,783,834.41	5.70
营业成本	2,573,037,519.44	2,627,472,600.88	-2.07
业务及管理费	2,273,742,602.67	2,285,559,851.85	-0.52
经营活动产生的现金流量净额	3,310,650,976.99	8,956,502,919.07	-63.04
投资活动产生的现金流量净额	220,703,938.76	-1,030,921,016.99	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-6,137,041,245.47	-6,664,943,309.52	不适用

营业收入变动原因说明：2025年，本公司实现营业收入 28.54 亿元，同比上升 5.70%；其中利息支出较上年同期有所下降，手续费及佣金净收入较上年同期增长 14.36%，投资收益较上年同期增长 34.67%；而公允价值变动收益较上年同期减少 85.26%。

营业成本变动原因说明：主要系本期信用减值损失较上年同期减少。

业务及管理费变动原因说明：业务及管理费变动较小。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系代理买卖证券收到的现金净额下降。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系投资支付的现金减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本年增资吸收投资收到的现金增加。

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

2025年度，本公司实现营业收入人民币28.54亿元，同比上升5.70%；营业支出人民币25.73亿元，同比下降2.07%；归属于母公司股东的净利润人民币1.56亿元。主要收入及成本变动如下：

科目	本期数（元）	上年同期数（元）	变动比例（%）	变动原因
利息净收入	-1,177,635,068.51	-1,714,063,678.08	不适用	主要系本期利息支出减少
手续费及佣金净收入	2,288,205,468.55	2,000,874,818.13	14.36	主要系经纪业务手续费净收入增加
投资收益	1,475,960,604.95	1,096,020,151.74	34.67	主要系处置交易性金融资产取得的投资收益增加
公允价值变动收益	186,968,872.90	1,268,728,133.54	-85.26	主要系交易性金融资产公允价值变动收益减少
汇兑收益	20,113,072.42	-27,440,753.10	不适用	主要系汇率变动
营业外收入	32,635,876.93	54,794,148.34	-40.44	主要系本年收到的政府补助减少
营业外支出	66,861,018.59	122,028,988.82	-45.21	主要系本年计提的预计负债减少
信用减值损失	240,422,296.48	282,578,508.25	-14.92	主要系其他资产减值损失减少
所得税费用	63,101,026.32	-26,146,954.60	不适用	本期递延所得税费用增加

**(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况**

单位: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（%）
证券经纪业务	1,590,409,065.51	933,373,360.54	41.31	24.32	-8.66	增加 21.19 个百分点
证券自营业务	1,017,059,671.62	306,755,378.92	69.84	-23.77	29.74	减少 12.44 个百分点
投资银行业务	734,478,624.11	395,016,019.86	46.22	18.04	21.61	减少 1.58 个百分点
资产管理业务	352,018,504.32	203,592,864.91	42.16	-29.48	-46.6	增加 18.54 个百分点
其他业务	-962,867,571.10	686,094,473.00	不适用	不适用	7.8	不适用
私募基金业务	149,861,329.40	67,117,956.96	55.21	-19.21	5.16	减少 10.38 个百分点
抵销	27,233,464.72	18,912,534.75	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	2,853,726,159.14	2,573,037,519.44	9.84	5.7	-2.07	增加 7.16 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	营业成本	毛利率比

			(%)	比上年增 减 (%)	比上年增 减 (%)	上年增减 (%)
湖北省内	79,529,297.82	40,598,924.46	48.95	17.42	-7.48	增加 13.74 个百分点
湖北省外	1,637,740,381.11	939,295,297.78	42.65	23.36	54.11	减少 11.44 个百分点
总部及子 公司	1,136,456,480.21	1,593,143,297.20	-40.19	-12.88	-19.30	增加 11.14 个百分点

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

2025 年度，公司证券经纪业务实现营业收入 15.90 亿元，同比上升 24.32%；投资银行业务实现营业收入 7.34 亿元，同比上升 18.04%。2025 年度，公司证券自营业务实现营业收入 10.17 亿元，同比下降 23.77%；资产管理业务实现营业收入 3.52 亿元，同比下降 29.48%；私募基金业务实现营业收入 1.50 亿元，同比下降 19.21%。

2025 年度，公司其他业务收入-9.63 亿元，较上年减少 0.28 亿元。

2025 年度，公司湖北省外分支机构实现营业收入人民币 16.38 亿元，同比上升 23.36%；湖北省内分支机构实现营业收入人民币 0.80 亿元，同比上升 17.42%；总部及子公司实现营业收入人民币 11.36 亿元，同比下降 12.88%。

## (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

报告期内，本公司的费用情况详见本年度报告“第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 65、业务及管理费”。

## 4、 研发投入

### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

本期费用化研发投入	20,821,888.45
研发投入合计	20,821,888.45
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.73

## (2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	60
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.26
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	28
本科	31
专科	1
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30 岁以下 (不含 30 岁)	3
30-40 岁 (含 30 岁, 不含 40 岁)	50
40-50 岁 (含 40 岁, 不含 50 岁)	7
50-60 岁 (含 50 岁, 不含 60 岁)	0
60 岁及以上	0

## (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

2025 年度, 报告期内本公司现金及现金等价物的变动净额为现金流出人民币 25.84 亿元, 主要是由于本期筹资活动导致的现金流出所致。

从结构上看, 2025 年经营活动产生的现金流量净额为人民币 33.11 亿元, 上年同期为人民币 89.57 亿元, 同比减少 56.46 亿元, 主要是代理买卖证券收到的现金净额下降;

2025 年投资活动产生的现金流量净额为人民币 2.21 亿元, 上年同期为人民币-10.31 亿元, 同比增加 12.52 亿元, 主要是投资支付的现金减少;

2025 年筹资活动产生的现金流量净额为人民币-61.37 亿元, 上年同期为人民币-66.65 亿元, 同比增加 5.28 亿元, 主要是本年增资吸收投资收到的现金增加。

非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (二) 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	上期期末数	上期期末数占	本期期末金额较上	情况说明
------	-------	--------	-------	--------	----------	------

		总资产的比例 (%)		总资产的比例 (%)	期期末变动比例 (%)	
衍生金融资产	32,398,933.91	0.04	82,608,754.17	0.08	-60.78	主要为衍生金融资产规模减少
存出保证金	379,130,812.23	0.41	244,017,430.00	0.25	55.37	主要为存出保证金规模增加
其他权益工具投资	2,566,801,726.06	2.78	1,189,600,588.65	1.22	115.77	主要为其他权益工具投资规模增加
使用权资产	277,756,851.10	0.30	397,696,539.71	0.41	-30.16	主要为租赁到期,使用权资产规模减少
应付短期融资款	7,427,838,082.19	8.05	5,221,466,909.59	5.33	42.26	主要为应付短期融资款规模增加
应付职工薪酬	185,785,400.54	0.20	72,477,632.89	0.07	156.33	主要为应付职工薪酬规模增加
应交税费	98,464,127.31	0.11	69,831,904.13	0.07	41.00	主要为应交税费规模增加
预计负债	132,490,852.10	0.14	100,314,043.50	0.10	32.08	主要为本期新增计提预计负债

其他说明

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司资产总额为 922.23 亿元, 较年初减少 56.72 亿元, 下降 5.79%。扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后, 本公司资产总额为 811.88 亿元, 较年初减少 43.49 亿元, 下降 5.08%。其中:交易性金融资产 350.38 亿元, 占总资产的 37.99%; 货币资金 221.44 亿元, 占总资产的 24.01%;

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司负债总额为 643.65 亿元, 较年初减少 93.48 亿元, 下降 12.68%。扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后, 本公司负债总额为 533.30 亿元, 较年初减少 80.25 亿元, 下降 13.08%。其中, 应付债券 270.65 亿元, 占总负债的 42.05%; 代理买卖证券款 110.36 亿元, 占总负债的 17.15%; 应付短期融资款 74.28 亿元, 占总负债的 11.54%; 卖出回购金融资产款 68.17 亿元, 占总负债的 10.59%。

年末扣除代理买卖证券款及代理承销证券款的资产负债率为 65.69%, 较年初的 71.73%有所下降。截至 2025 年 12 月 31 日, 公司表内股票质押式回购业务规模 0.49 亿元, 平均维持担保比例为 224.15%, 表外股票质押式回购业务规模为 6.00 亿元。

单位: 亿元

项目	2025 年业务规模	2024 年业务规模	业务规模变动
股票质押式回购业务	0.49	1.44	-65.98%
融资融券业务融出资金	51.86	44.87	15.59%
合计	52.35	46.31	13.05%

## 2、 境外资产情况

√适用 □不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产94.64（单位：亿元币种：人民币），占总资产的比例为10.26%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

## 3、 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

详见本年度报告“第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产”。

## 4、 其他说明

□适用 √不适用

### (三) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

详见本年度报告“第三节管理层讨论及分析”相关内容。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末，公司合并报表口径长期股权投资 291,390.07 万元，去年同期期末值为 287,414.70 万元，期末增加 3,975.37 万元。

##### (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). 公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

具体内容详见本年度报告“第二节公司简介和主要财务指标十三、采用公允价值计量的项目”。

##### 证券投资情况

√适用 □不适用

自营业务为证券公司的主营业务，交易频繁、交易品种类别较多，公司已按科目披露金融资产投资的投资类别、公允价值变动、投资收益等情况，具体内容详见本年度报告“第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 13、交易性金融资产，15、其他债权投资，16、其他权益工具投资”。

##### 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

具体内容详见本年度报告“第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 6、衍生金融工具”。

#### (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

#### (五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

#### (六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天风天睿投资有限公司	子公司	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务。	772,140,337	12,121,070,221.06	1,349,524,404.88	149,861,329.40	82,743,372.44	17,852,332.31
天风创新投资有限公司	子公司	投资管理。	794,731,700	768,302,749.77	676,690,327.12	145,164,862.43	140,866,424.40	103,596,137.22
天风国际证券集团有限公司	子公司	金融公司的投资和管理。	903,450,076	9,463,536,450.37	1,442,317,692.01	467,099,108.66	179,836,880.73	167,824,345.48
天风（上海）证券资产管理有限公司	子公司	证券资产管理业务。	1,000,000,000	3,296,758,430.87	2,186,244,172.26	305,675,029.40	130,456,768.75	121,899,326.34
天风天睿物业管理（武汉）有限公司	子公司	自有房产出租、物业服务。	50,000,000	6,481,160,614.20	272,516,063.22	-70,460,618.76	-137,066,709.16	-101,720,763.21

金融街证券股份有限公司	参股公司	许可项目:证券业务;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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)	2,604,567,412	43,000,391,759.76	8,852,834,556.21	2,854,822,429.67	359,013,765.46	168,933,167.49
-------------	------	--	---------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	----------------

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### (七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司合并 7 家结构化主体, 具体情况详见本报告“第八节财务报告十一、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

2025年，我国资本市场改革持续深化，一体推进防风险、强监管、促高质量发展，扎实推动资本市场新“国九条”和“1+N”政策体系落地见效，多方协同发力稳市场、稳信心、稳预期，向新向好发展，韧性和活力明显增强。1月22日，中央金融办等六部委联合印发《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》，为引导长期资金入市、优化市场生态提供制度保障；5月7日，国新办举行新闻发布会，央行、证监会、金融监管总局联合发布一揽子金融政策，有力稳定市场预期、提振发展信心。证监会全年陆续出台《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》《推动公募基金高质量发展行动方案》等重要文件，推出科创板改革“1+6”政策举措，启用创业板第三套上市标准，修订完善《上市公司重大资产重组管理办法》，资本市场服务科技创新、支持实体经济的高质量发展动能持续集聚、不断增强。

2026年，资本市场总体稳中向好，但仍然面临内外风险交织、新旧矛盾叠加的复杂严峻挑战。证券行业将延续中央经济工作会议相关部署，按照中央金融委会议、全国金融系统工作会议要求，坚持稳中求进、提质增效，紧扣防风险、强监管、促高质量发展的工作主线，持续深化资本市场投融资综合改革，提高制度包容性、适应性和竞争力、吸引力，努力实现质的有效提升和量的合理增长，切实增强市场内在稳定性，为“十五五”良好开局积极贡献力量。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司在控股股东宏泰集团支持和指导下，以努力打造管理规范、业绩优良、服务辐射能力强的新型券商为发展目标，加快锻造公司治理新、布局结构新、经营机制新、精神状态新、经营业绩新、社会形象新的新天风，为湖北加快建成中部地区崛起的重要战略支点贡献金融力量。具体包括：一是立足湖北，辐射全国，服务实体经济和国家战略，坚持综合金融发展方向。二是进一步夯实主营业务，并依托行业顶尖研究所，打造多元业务一体化生态系统。三是全力以赴抓住我国资产管理市场巨大的结构性变化、战略性机遇，积极发展大类资产配置及财富管理业务。四是主动融入湖北支点建设大局，着力打造“城市投行”，以产业研究为切入口，以股债基联动投融资为驱动，当好地方金融顾问、产业参谋与招商大使，通过打通投研、投资、投行为城市经济建设、资源汇聚和产业升级提供全周期综合金融服务，切实服务湖北省及其他城市经济发展，提升服务能级与活力。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

1、经纪业务方面，积极抓住市场交投活跃的机遇，通过优化业务结构与强化营销驱动，促成从“规模扩张”向“价值创造”的有效转型，推动财富管理业务高质量发展，充分发挥经纪业务

在公司业务结构中的“基本、基础、基石”作用。一是进一步强化分支机构赋能，优化网点布局，持续提质增效，更好发挥财富管理转型窗口与主阵地作用。二是深化传统零售业务转型，坚持拓客引资和存量盘活两手抓，着力夯实客群基础。三是巩固和强化机构业务优势，深化联动机制，实现机构业务与零售业务的“双轮驱动”。四是持续拓展信用业务规模并优化客户结构。五是结合专业研究能力和科技赋能，探索以客户为中心的买方投顾模式，丰富产品谱系，全方位满足客户资产配置需求。

2、投行业务方面，持续推进“城市投行”与集团协同战略，以股、债投融资为驱动，持续深耕湖北，深挖湖北省内客户资源，为湖北量身打造全方位综合金融服务方案。同时继续依托北京、上海、深圳等业务中心拓展全国性业务，积极挖掘市场潜力，服务优质产业客户，谋求业务增量，稳定承销规模，并大力发展产业债、科创债等创新品种，更好满足实体企业的多元化金融需求。

3、资产管理业务方面，天风资管将继续坚守专业价值，持续提升合规风控管理水平与业务质量，主动适应市场变化，加强投研能力建设，强化固收类产品优势地位，深入挖掘权益类产品增长潜力，夯实ABS业务核心竞争力，深化现有渠道与客户合作，打造具有长期价值的资管业务品牌和服务。

4、研究业务方面，海南研究咨询分公司将充分发挥专业优势，服务客户、服务产业、服务国家战略，深耕产业研究，不断提升研究质量，强化产业洞察与趋势判断，持续输出高价值研究成果与专业化研究服务，持续巩固市场占有率与行业影响力；深度扎根荆楚、服务地方实体经济与产业升级，全面深度融入投研、投行、投资三投联动总体布局，以投研为核心牵引，强化三大业务条线协同联动、资源整合与价值共创，助力公司破局突围、提质增效与差异化高质量转型发展。

5、自营业务方面，将继续坚持稳健审慎的投资风格，在严守风险底线的基础上，着力构建更具韧性的收益结构，追求绝对回报。固定收益投资方面，持续加强对宏观利率走势的研判，完善利率择时模型，把握债券市场交易性机会，增厚组合收益；深挖区域经济与产业变迁中的结构性机会，通过精细化信用研究挖掘定价偏离的优质个券，提升信用阿尔法收益；同时，大力发展销售交易等轻资本业务，拓宽收入来源。权益投资方面，强化宏观预判、行业精选与组合风险管理，积极布局优质赛道与低估龙头，强化风险管理，灵活运用衍生工具进行风险对冲，增强长期稳健回报能力；加强买方研究能力建设，通过定期复盘、归因分析，完成“研究-投资-优化”的闭环。

6、合规风控方面，公司始终坚守合规风控是行业机构“生命线”的核心理念，持续强化全员合规文化建设，大力倡导“全员主动合规、合规创造价值”，牢固构建“三道防线”，将合规要求全面嵌入业务全流程、各环节，对照监管规定坚守底线。同时，纵深推进全面风险管理体系建设，按照体系建设整体规划，细化风险识别分析、计量评估、监测报告、控制缓释等措施，强化全过程跟踪管控，全力防控风险，保障公司稳健运营。

#### **(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、可能面对的风险

报告期内，公司业务经营活动中可能面临的主要风险包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、合规及法律风险、洗钱风险、廉洁从业风险等。

### （1）市场风险

公司面临的市场风险是指因市场价格（股票价格、利率、汇率、商品价格等）变动而导致公司资产损失的风险。公司面临的市场风险主要分为如下两类：第一类是权益类风险，来自于持仓组合的股票投资、股指期货、期权等权益类证券价格及其波动率变化上的风险暴露；第二类是利率类风险，来自于持仓组合在固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变化上的风险暴露。

### （2）信用风险

公司面临的信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司的信用风险主要来自以下三个方面：一是融资方或发行人因信用资质及履约能力的变化导致其发生违约或破产的可能，使其资产不足以偿付其负债而造成公司损失；二是公司在场外衍生品交易或场外证券交易中由于交易对手方违约而造成公司损失；三是在交易清算交收过程中，公司履行支付行为但对手方违约而造成公司损失。

### （3）操作风险

公司面临的操作风险指由不完善的内部流程、人为操作失误、信息系统故障、交易故障等原因而导致的风险，也包括外部事件造成损失的风险。操作风险事件主要表现为：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

### （4）流动性风险

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其他资金需求的风险。

### （5）声誉风险

声誉风险指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

### （6）合规及法律风险

合规及法律风险指由于公司外部监管环境或内部管理制度发生变化，相关行为主体未按照监管要求或制度规定从事相关工作，而对公司造成不利后果的可能性。

### （7）洗钱风险

洗钱风险是指由于各种方式掩饰、隐瞒毒品犯罪、黑社会性质的组织犯罪、恐怖活动犯罪、走私犯罪、贪污贿赂犯罪、破坏金融管理秩序犯罪等引发的风险。

### （8）廉洁从业风险

廉洁从业风险指公司及公司工作人员在开展证券业务及相关活动中，未严格遵守法律法规、中国证监会的规定和行业自律规则，未遵守社会公德、商业道德、职业道德和行为规范，未公平

竞争和合规经营，未忠实勤勉，未诚实守信，直接或者间接向他人输送不正当利益或者谋取不正当利益的风险。

## 2、风险管理措施

公司根据中国证券业协会发布的《证券公司全面风险管理规范》的要求，秉承“全面风险管理”的宗旨，以风险管理工作为核心，持续完善和提高公司全面风险管理各项工作和水平，保障风险管理全覆盖、风险监测监控有效、风险计量科学合理、风险分析报告及时全面准确、风险应对机制切实有效。

### （1）建立全面的风险管理体系

公司致力于建立与自身经营战略及风险偏好相匹配的、全面的风险管理架构体系，建立了风险管理组织架构的四个层级，覆盖公司业务开展的各个领域。公司风险管理架构体系如下：第一层为董事会及其下设的专业委员会；第二层为公司总裁办公会及其下设的专业委员会、首席风险官、合规总监；第三层为承担风险管理职能的部门；第四层为公司除风险管理职能部门之外的各部门（含各业务委员会）、分支机构、子公司。各风险管理层级在各自的职责范围内履行风险管理的职责。

### （2）各类风险应对措施

#### ①市场风险管理

公司根据董事会审议通过的风险偏好和风险容忍度指标，结合业务发展规划和市场风险识别和评估情况，建立包括风险价值限额、止损限额、敏感性限额、规模限额等一系列市场风险限额体系。对市场风险影响因素、市场风险限额使用情况进行持续监测，并通过敏感性分析、压力测试等方法对市场风险进行计量和管理，按日、周、月等不同频率向管理层报告，及时进行风险提示或预警，落实风险对冲、降低仓位、止损等应对措施。

#### ②信用风险管理

信用风险管理方面，公司在展业时坚持业务发展的安全性、流动性与效益性的有效统一，在有效控制违约损失的条件下，主动进行审慎、可测、可控、可承受的风险管理，确保公司资产组合不会因投资品种、交易场所的不同及集中度的信用风险冲击而对公司的持续经营产生重大影响。对于涉及信用风险的业务，公司根据业务特点制定准入要求，设置相应的交易对手、标的证券、或项目层面的准入规则；通过准入管理、内部评级管理、授信管理、压力测试管理、多维度集中度管理、舆情管理和盯市、风险处置等管理措施，对公司涉及信用风险的业务进行事前、事中和事后信用风险管控。

#### ③操作风险管理

公司持续强化操作风险管理，建立操作风险管理体系，建立与优化操作制度、指标、系统、流程、报送机制等。公司建立了以三大工具为核心，以制度、指标、系统、流程等为依托的操作风险管理机制。定期组织开展操作风险识别与评估的自评工作，识别分析公司运行中存在的不足和缺陷并补充完善。实时监控关键风险指标变化情况，督促各单位及时填报指标并对指标反映的

问题及时整改。建立操作风险事件上报机制，及时收集操作风险事件，督促问题发生部门解决完善。

#### ④流动性风险管理

公司对流动性风险的管理采用逐日盯市、动态监控、分层汇总、定期报告，通过流动性监控指标、资产结构、负债结构、资产负债期限匹配结构、现金流量分析、压力测试等方法对流动性风险进行识别与分析。公司流动性风险管理部门每日计算并监控关键风险指标的情况，判断和预测各类风险指标的变化，定期将流动性指标、负债情况向公司经营管理层报告。公司流动性风险管理部门跟进公司融资项目进展，包括但不限于公司债、次级债等债务融资工具申请发行额度、交易所审批意见、证监会审核进展、银行授信维护情况等，对金融市场交易量和价格等变动情况进行汇报，评估市场流动性对公司融资能力的影响。此外，在特定业务或交易开展之前，流动性风险管理部门将充分评估其可能对流动性风险产生的影响，并出具流动性风险评估报告供业务部门和公司总办会参考，作为评判该项业务是否开展的重要依据。

#### ⑤声誉风险管理

公司加强整体舆情的监测，将可能对声誉产生影响的风险因素进行提炼，按业务、部门和风险类型等进行分类，综合分析潜在声誉风险因素转化为具体声誉风险事件的可能性，评估对公司业务、财务状况和声誉的影响，分析转化和进一步发展的可能性，并按照影响程度和紧迫性进行排序。公司通过舆情监测系统监测主要以公司名称、分（子）公司名称、核心高管名单为主的关键词，动态监控公司业务开展与产品运作过程中可能引发的声誉风险，因内部组织机构变化、政策制度变化、财务指标变化、机构裁撤变更等可能引发的声誉风险，因客户投诉和监管部门检查等揭示出的声誉风险，以及公司未正式披露的经营管理等信息，对各种舆情信息中可能存在风险隐患进行人工分析判断，以便提前应对。

#### ⑥合规法律风险管理

合规法律部是公司在合法、合规方面的主要内部控制职能部门，对公司经营与管理活动的合法、合规进行控制，负责指导、检查和督促公司及其所属机构履行法定责任与合规义务，保障公司在合法、合规的前提下开展业务经营。合规法律部主要负责合规管理制度、流程的建设与实施；提供日常合规建议与咨询；新业务新产品合规风险审核；合规风险事项调查、督促整改与落实；起草公司法律文书、代理公司诉讼、调解和仲裁等事务；反洗钱管理及反洗钱制度的制定和实施；组织合规培训、推动合规文化建设、培养公司员工合规意识等工作。

#### ⑦洗钱风险管理

公司根据《金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法》要求，结合自身的反洗钱工作实际特点，从反洗钱机构设置、人员配备、反洗钱制度建设与执行、客户尽职调查、客户资料和交易记录保存、客户风险等级划分工作、大额交易和可疑交易报送、反洗钱宣传和培训、反洗钱协查工作、反洗钱监控系统运行、反洗钱检查评估等方面积极开展了工作。公司持续加强战略层面布局，加大人才队伍建设与科研技术投入，构建更加坚实、严密的反洗钱管控体系，同时继续加强

反洗钱宣传工作，努力将反洗钱宣传融入到日常工作中，并提升相关岗位人员的反洗钱意识，确保其掌握必要的反洗钱技能，增强反洗钱工作的紧迫感和主动性。

#### ⑧廉洁从业风险管理

公司组织相关部门具体实施廉洁从业管理制度，强化廉洁从业教育、培训、宣导、监督与检查，对公司及工作人员的廉洁从业情况进行监督检查，对发现的问题督促有关部门及时整改；制定公司高级管理人员、部门、员工的廉洁从业管理评分标准，将廉洁从业情况纳入考核范围；重点关注行业廉洁从业监管政策、监管处罚动态，结合公司实际工作情况定期开展廉洁从业宣传教育活动，强化员工廉洁从业意识。

#### 3、合规风控、信息技术投入情况

公司高度重视合规管理和风险控制，持续完善合规与风险管理体系，努力提升合规风控管理水平，保障公司稳健规范发展。报告期内，母公司在风控合规方面投入 0.77 亿元，主要为合规风控人员薪酬、合规风控系统建设投入等。公司高度重视对信息系统的战略性投入，不断提升信息技术对公司经营管理的支撑和保障能力。报告期内，母公司在信息技术方面的投入金额为 1.68 亿元，主要为系统建设投入、信息技术日常支出及人员薪酬等。

#### (五) 其他

适用 不适用

#### 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

公司根据《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的规定，按照国有控股上市公司的要求，不断完善治理机制，不断加强规范运作，有效提升公司治理水平。公司建立了由股东会、董事会和经营管理层组成的健全的法人治理结构，制定了一系列公司治理的规章制度，形成了权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制，为公司经营发展提供了保障。

报告期内，根据《公司法》《上市公司章程指引》《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》等相关规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，公司《监事会议事规则》相应废止，并对《公司章程》及相关议事规则的部分条款进行修订。

报告期内，根据国家有关法律法规，结合公司的实际情况，修订了《公司章程》《公司股东会议事规则》《公司董事会议事规则》《公司董事会审计委员会工作细则》《公司董事会薪

酬与提名委员会工作细则》《公司董事会风险与合规管理委员会工作细则》《公司董事会发展战略与 ESG 委员会工作细则》,制定了《公司董事会决议跟踪落实及后评价实施细则》《公司董事考核与薪酬管理办法》《董事离职管理办法》,构建治理体系制度闭环。

#### （一）股东和股东会

股东会是公司的权力机构,股东依照法律法规和《公司章程》规定享有权利并承担义务。《公司章程》《公司股东会议事规则》中规定了股东会的召集、提案、通知、召开、表决和决议等事项。公司股东会根据相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》《公司股东会议事规则》的规定规范运作,切实维护公司和股东合法权益。报告期内,公司共召开 7 次股东会,股东会的召集和召开程序、表决程序等事项符合《公司法》和《公司章程》的规定。

#### （二）董事和董事会

董事会是公司的经营决策主体,公司董事遵守法律法规及《公司章程》有关规定,忠实、勤勉、审慎履职。《公司章程》《公司董事会议事规则》中规定了董事会会议的召集和主持、召开、记录、决议以及决议的执行等事项。公司董事会按照有关法律法规、规范性文件和《公司章程》《公司董事会议事规则》的规定规范运作,科学决策。报告期内,公司共召开 14 次董事会会议,董事会会议的召集和召开程序、表决程序等事项符合《公司法》和《公司章程》的规定。

公司设独立董事,独立董事占董事会成员的比例高于三分之一,一名独立董事为会计专业人士。《公司章程》《公司独立董事制度》中规定了独立董事的任职、提名、选举、更换、履职等事项。报告期内,公司共召开了 2 次独立董事专门会议,公司独立董事按照有关法律法规、规范性文件和《公司章程》《公司独立董事制度》的规定,客观、忠实、勤勉履行职责,在董事会中发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用,维护公司整体利益,保护中小股东合法权益。

公司董事会设审计委员会、薪酬与提名委员会、风险与合规管理委员会、发展战略与 ESG 委员会 4 个专门委员会,并制定相关工作细则。专门委员会成员全部由董事组成,且具有相应的专业知识和工作经验。审计委员会、薪酬与提名委员会中独立董事过半数且担任召集人,审计委员会成员为不在公司担任高级管理人员的董事,召集人为会计专业人士。报告期内,公司各专门委员会对董事会负责,认真行使《公司章程》规定的职权。

#### （三）高级管理人员和经营管理层

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。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。

#### （四）信息披露与投资者关系

公司制定了《公司信息披露事务管理制度》《公司投资者关系管理制度》等规章制度。公司董事会秘书负责信息披露和投资者关系工作。公司按照法律、法规、《公司章程》和信息披露相关制度的规定,真实、准确、完整、及时、公平地披露信息,确保所有股东都有平等的机会获得

信息。同时，除法律规定的信息披露途径外，公司主要通过电话、电子邮件、网络平台、接待来访、召开业绩说明会等方式与投资者进行交流。

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

公司按照《公司法》《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，在资产、人员、财务、机构和业务等方面与控股股东相互独立，具有独立完整的业务体系及自主经营能力，不存在控股股东影响公司独立性的情况。资产方面，公司资产独立完整，资产权属关系明晰；人员方面，公司拥有独立的劳动、人事和用工体系；财务方面，公司建立了独立、规范的会计核算体系和财务管理制度；机构方面，公司法人治理结构完善，管理运作规范；业务方面，公司具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力。

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

## 1、现任董事和高级管理人员

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
庞介民	董事长	男	55	2024-02-02	至今	0	0	0	—	176.30	是
王琳晶	董事	男	51	2020-11-20	至今	0	0	0	—	141.25	是
	总裁			2019-12-27	至今						
谢香芝	董事	女	49	2024-02-02	至今	0	0	0	—	159.30	否
赵晓光	董事	男	44	2024-02-02	至今	0	0	0	—	271.29	否
	副总裁			2018-05-14	至今						
潘军	董事	男	40	2025-03-27	至今	0	0	0	—	—	否
曹宇飞	董事	男	39	2025-03-27	至今	0	0	0	—	—	否
李雪玲	董事	女	53	2021-10-11	至今	0	0	0	—	12	否
袁建国	独立董事	男	63	2019-05-06	至今	0	0	0	—	12	否
姬建生	独立董事	男	55	2024-02-02	至今	0	0	0	—	12	否
胡宏兵	独立董事	男	51	2024-02-02	至今	0	0	0	—	12	否
李强	独立董事	男	48	2024-02-02	至今	0	0	0	—	12	否
虞军民	副总裁	男	56	2025-10-17	至今	0	0	0	—	40.01	否
陈潇华	首席风险官	男	39	2021-11-05	至今	0	0	0	—	122.39	否
	合规总监			2025-10-17	至今						
汪洋	财务总监	男	43	2025-07-15	至今	0	0	0	—	60.45	否
蒋秋伟	首席信息官	男	50	2022-04-20	至今	0	0	0	—	91.84	否

诸培宁	董事会秘书	女	39	2017-09-15	至今	0	0	0	—	102.14	否
关明阳	副总裁	女	50	2026-04-17	至今	0	0	0	—	—	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	1,224.97	/

注：2026年4月17日，公司第四届董事会第六十一次会议审议通过了《关于聘任公司合规总监的议案》，同意聘任靳天鹏先生为公司合规总监，待取得监管认可后正式履职，首席风险官陈潇华先生不再兼任合规总监。

姓名	主要工作经历
庞介民	研究生学历，博士学位。曾就职于中国人民银行北京分行、中国证监会机构监管部、北京市西城区金融服务办公室，曾担任北京金融街投资（集团）公司副总经理，恒泰证券董事长，中国银河金融控股有限责任公司首席运营官，现任公司党委书记、董事长，兼任金融街证券董事。
王琳晶	研究生学历，博士学位。曾任职于国家发展改革委员会，中国通达电子网络系统等，曾任公司副总裁、代行财务总监。现任公司董事、总裁，兼任金融街证券董事。
谢香芝	研究生学历，硕士学位。曾就职于上海市对外服务有限公司、武汉天元锅炉有限责任公司、博世热力技术（武汉）有限公司，曾担任湖北省宏泰文旅产业投资有限公司财务总监，历任宏泰集团财务管理部副总经理、财务管理部总经理、财务总监，现任公司党委委员、董事、总裁特别助理。
赵晓光	研究生学历，硕士学位。曾担任霍尼韦尔公司助理分析师、东方证券股份有限公司高级研究员、中国国际金融有限公司研究部副总经理、海通证券股份有限公司研究所所长助理、安信证券股份有限公司研究中心总经理，公司海南研究咨询分公司总经理，现任公司董事、副总裁。
潘军	本科学历，学士学位。曾就职于大亚湾核电运营管理有限责任公司、中国广核集团有限公司，历任武汉工业控股集团有限公司综合管理部副部长，武汉产业投资发展集团有限公司综合管理部副部长、运营管理部部长，武汉产业投资控股集团有限公司运营管理部部长，现任武汉产业投资控股集团有限公司资本运作部部长，武汉国投集团副总经理、资本运作部部长，武商集团股份有限公司董事，武汉国创金融服务有限公司执行董事、经理，武汉裕大华纺织服装集团有限公司董事，武汉大智无界文创集团有限公司董事，公司董事。
曹宇飞	研究生学历，硕士学位。曾就职于东兴证券股份有限公司，历任武汉东湖创新科技投资有限公司投资部投资总监、投资部部门经理，武汉创新投资集团有限公司股权直投部部门经理、战略投资部部门经理，武汉产业投资控股集团有限公司投资管理部副部长，现任武汉创新投资集团有限公司、武汉东湖创新科技投资有限公司、武汉国创创新投资有限公司副总经理，公司董事。
李雪玲	研究生学历，硕士学位。曾就职于中国农业银行广东省分行营业部（原广州分行），曾担任广东恒健投资控股有限公司风控法务部（原风险管理部）副部长、负责人（主持全面工作），广东一创恒健融资租赁有限公司董事，广东恒健国际投资有限公司董事兼总经理，恒健国际投资控股（香港）有限公司董事兼总经理，现任广东一创恒健融资租赁有限公司资深顾问，广东德济环境发展有限公司投资总监，世丰国际投资有限公司（香港）财务副总监，公司董事。
袁建国	研究生学历，博士学位。曾在湖北省财政学校、中南财经大学、湖北财经高等专科学校、武汉工程大学管理学院任教，曾担任明珠电气股份有限公司独立董事、武汉中元华电科技股份有限公司独立董事。现任华中科技大学管理学院会计系教授，中兵通信科技股份有限公司独

	立董事，公司独立董事。
姬建生	研究生学历，硕士学位。曾担任武汉市第四律师事务所律师，湖北得伟君尚律师事务所律师、合伙人，湖北晨丰律师事务所律师，北京中伦（武汉）律师事务所律师，现任上海市海华永泰（武汉）律师事务所律师、合伙人，公司独立董事。
胡宏兵	研究生学历，博士学位。曾担任中国社科院金融研究所博士后，现任中南财经政法大学金融学院副院长，湖北交通投资集团有限公司董事，公司独立董事。
李强	研究生学历，硕士学位。曾任深圳华大基因科技有限公司监事会主席助理，北京市康达（深圳）律师事务所律师、深圳市盐田区人民法院人民陪审员、湖北宜化化工股份有限公司独立董事、广东佳兆业佳云科技股份有限公司独立董事。现任广东海瀚律师事务所执业律师、深圳市中基自动化股份有限公司独立董事、瀛通通讯股份有限公司独立董事，公司独立董事。
虞军民	研究生学历，硕士学位。曾就职于上海集高图文信息有限公司、上海证券交易所，曾担任上交所技术有限责任公司总经理助理兼规划部总经理、市场总部副总经理（主持工作），申港证券股份有限公司首席技术官，甬兴证券有限公司副总裁、首席信息官，现任公司副总裁。
陈潇华	研究生学历，硕士学位。曾就职于中国证券监督管理委员会湖北监管局，曾担任公司合规法律部总经理、风险管理部总经理，现任公司首席风险官、合规总监。
汪洋	研究生学历，硕士学位。曾就职于长江证券股份有限公司，曾担任第一创业证券股份有限公司计划财务部负责人、上海证券有限责任公司财务总监，现任公司财务总监。
蒋秋伟	本科学历，学士学位。曾担任重庆铁路分局电算中心助理工程师，北海国际信托投资公司深圳证券总部电脑部主管，北方证券有限责任公司北京营业部电脑部经理，公司信息技术部总经理助理、副总经理、总经理、信息技术中心联席主任、总裁助理，现任公司首席信息官、天风资管首席信息官。
诸培宁	研究生学历，博士学位。曾担任公司董事会办公室副主任、董事会办公室主任、品牌管理部总经理，现任公司董事会秘书、证券事务代表。
关明阳	本科学历，硕士学位。曾任职于南方证券股份有限公司、中国通信建设集团有限公司、恒泰证券股份有限公司、财信证券有限责任公司、信达证券股份有限公司、华融证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司，现任公司副总裁。
靳天鹏	本科学历，硕士学位。曾任职于河南省青年人才劳务科技信息服务中心、蛇口招商港务股份有限公司、光大证券有限责任公司、大成基金管理有限公司、光大证券股份有限公司。2026年3月，入职天风证券。

2、报告期内及期后离任董事和高级管理人员

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	是否在公司关联方获取薪酬
雷迎春	原董事	女	61	2013-01-11	2026-01-28	0	0	0	—	否
刘全胜	原董事	男	51	2024-02-02	2025-10-17	0	0	0	—	否
	原副总裁			2021-06-18						

马全丽	原董事	女	48	2019-05-06	2025-03-27	0	0	0	—	是
邵博	原董事	女	44	2019-05-06	2025-03-27	0	0	0	—	是
吴玉祥	原董事	男	54	2024-02-02	2025-01-15	0	0	0	—	否
蒋骁	原独立董事	男	48	2024-02-02	2025-10-17	0	0	0	—	否
付春明	原合规总监	男	51	2021-11-05	2025-10-17	0	0	0	—	否
许欣	原副总裁	男	50	2015-05-15	2025-12-24	0	0	0	—	否
毛志宏	原副总裁	男	55	2022-07-11	2025-04-18	0	0	0	—	否
朱俊峰	原副总裁	男	53	2021-09-22	2025-03-11	0	0	0	—	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	/

注 1：董事和高级管理人员报告期内从公司获得的税前报酬总额统计口径为 2025 年度担任董高职务而计提的税前薪酬，不包含社保、住房公积金、补充商业保险等单位缴费，在公司担任非董高职务期间领取的薪酬未统计在内。

注 2：报告期内，公司离任董事、高级管理人员中，马全丽女士、邵博女士、吴玉祥先生未从公司获取报酬；雷迎春女士从公司获得的税前报酬总额为 12 万元；刘全胜先生从公司获得的税前报酬总额为 122.14 万元；蒋骁先生从公司获得的税前报酬总额为 10 万元；付春明先生从公司获得的税前报酬总额为 108.64 万元；许欣先生从公司获得的税前报酬总额为 150.50 万元；毛志宏先生从公司获得的税前报酬总额为 21.95 万元；朱俊峰先生从公司获得的税前报酬总额为 4.64 万元。

其它情况说明

适用 不适用

**(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
潘军	武汉国有资本投资运营集团有限公司	副总经理、资本运作部部长	2024年5月	—
曹宇飞	武汉国有资本投资运营集团有限公司	投资管理部副部长	2024年11月	2025年2月
吴玉祥 (已离任)	湖北宏泰集团有限公司	副总经理	2022年11月	2025年1月
雷迎春 (已离任)	陕西大德投资集团有限责任公司	执行董事	2011年12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
庞介民	金融街证券股份有限公司	董事	2025年1月	—
王琳晶	恒泰长财证券有限责任公司	董事长	2020年11月	2026年2月
	金融街证券股份有限公司	董事	2019年12月	—
潘军	武汉产业投资控股集团有限公司	资本运作部部长	2024年1月	—
	武商集团股份有限公司	董事	2023年10月	—
	武汉国创金融服务有限公司	执行董事、经理	2023年8月	—
	武汉裕大华纺织服装集团有限公司	董事	2022年11月	—
	武汉大智无界文创集团有限公司	董事	2022年9月	—
曹宇飞	武汉创新投资集团有限公司	副总经理	2026年2月	—
	武汉东湖创新科技投资有限公司	副总经理	2026年2月	—
	武汉国创创新投资有限公司	副总经理	2026年2月	—
李雪玲	广东一创恒健融资租赁有限公司	资深顾问	2024年2月	—
	广东德济环境发展有限公司	投资总监	2023年9月	—
	世丰国际投资有限公司(香港)	财务副总监	2023年8月	—

雷迎春 (已离任)	陕西大德置业有限公司	董事长兼总经理	1996年12月	—
	中亚能源有限责任公司	董事	2010年10月	—
	陕西常菁滕企业管理有限公司	执行董事兼总经理	2011年3月	—
	深圳市圣保利国际投资有限公司	监事	2011年7月	—
刘全胜 (已离任)	紫金天风期货股份有限公司	董事	2022年4月	2025年10月
马全丽 (已离任)	武汉金融控股(集团)有限公司	总会计师	2024年12月	—
	汉口银行股份有限公司	董事	2022年10月	—
邵博 (已离任)	武汉产研院管理有限公司	董事、经理	2024年12月	—
	武汉未来科技投资有限公司	董事、经理	2024年12月	—
吴玉祥 (已离任)	湖北碳排放权交易中心有限公司	董事长	2023年3月	2024年9月
袁建国	中兵通信科技股份有限公司	独立董事	2021年10月	—
姬建生	上海市海华永泰(武汉)律师事务所	合伙人律师	2018年1月	—
胡宏兵	湖北交通投资集团有限公司	董事	2023年1月	—
李强	广东海瀚律师事务所	执业律师	2021年4月	—
	湖北宜化化工股份有限公司	独立董事	2020年9月	2026年2月
	广东佳兆业佳云科技股份有限公司	独立董事	2024年1月	2025年6月
	深圳市中基自动化股份有限公司	独立董事	2023年3月	—
	瀛通通讯股份有限公司	独立董事	2026年1月	—
蒋骁 (已离任)	金证(上海)资产评估有限公司	董事长	2024年7月	—
	洲蓝邵愿(上海)企业服务有限公司	董事长	2022年11月	—
	金杯汽车股份有限公司	董事	2022年5月	2026年1月
	道生天合材料科技(上海)股份有限公司	独立董事	2020年6月	—
	浙江太美医疗科技股份有限公司	独立董事	2020年9月	—
	上海柏楚电子科技股份有限公司	独立董事	2024年6月	—
虞军民	紫金天风期货股份有限公司	董事	2025年10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	公司董事报酬由董事会制订，报股东会审议决定；高级管理人员报酬由董事会根据《天风证券股份有限公司高级管理人员考核与薪酬管理办法》审议决定。
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	董事会薪酬与提名委员会结合公司薪酬管理标准对2025年度董事、高级管理人员的薪酬进行审议，委员会一致认为2025年度董事、高级管理人员的薪酬情况与实际相符，同意提交董事会审议。董事会对董事、高级管理人员的薪酬进行了审议，并提请股东会进一步审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	在公司领取津贴的外部董事、独立董事报酬标准根据《天风证券股份有限公司董事考核与薪酬管理办法》确定，在公司全薪履职的董事、高级管理人员的薪酬严格按照《天风证券股份有限公司高级管理人员考核与薪酬管理办法》执行，与岗位绩效挂钩。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	在公司领取津贴的外部董事、独立董事津贴已一次性发放。在公司全薪履职的董事、高级管理人员薪酬包括基本薪酬、年度奖金、社会保险与福利，其中基本薪酬按月发放；年度奖金根据公司经营目标完成情况提取，结合绩效考核情况进行分配，按年发放；社会保险与福利按相关规定执行。在公司全薪履职的董事、高级管理人员基本工资已按月全额发放，年度奖金根据《高级管理人员考核及薪酬管理办法》确定，社会保险与福利已按相关规定执行。报告期内在本公司领取薪酬的董事、高级管理人员的最终薪酬正在确认过程中，其余部分待确认后再另行披露。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	公司董事、高级管理人员报酬组成包含归属2025年计提并发放的薪酬。
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	高级管理人员的绩效考核内容综合考虑公司整体经营业绩的达成、所分管条线或部门年度目标完成情况、重点项目及工作的完成情况、合规与风险考核、执业行为规范与廉洁从业管理等，考核结果经公司党委会、董事会审议后生效。
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	公司高级管理人员根据主管部门薪酬递延相关政策执行递延支付，高级管理人员当年考核奖金中计提不低于40%进行风险递延，递延期限不少于3年，递延金在递延期内逐年等额释放。
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	报告期内无。

#### (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
潘军	董事	选举	工作调动
曹宇飞	董事	选举	工作调动
马全丽	原董事	离任	工作调动
邵博	原董事	离任	工作调动
吴玉祥	原董事	离任	工作调动
雷迎春	原董事	离任	个人原因
刘全胜	原董事、副总裁	离任	个人原因
蒋骁	原独立董事	离任	个人原因
虔军民	副总裁	聘任	工作调动
陈潇华	合规总监	聘任	工作调动

汪洋	财务总监	聘任	工作调动
付春明	原合规总监	离任	个人原因
朱俊峰	原副总裁	离任	个人原因
毛志宏	原副总裁	离任	个人原因
许欣	原副总裁	离任	个人原因
关明阳	副总裁	聘任	工作调动

注：2026年4月17日，公司第四届董事会第六十一次会议审议通过了《关于聘任公司合规总监的议案》，同意聘任靳天鹏先生为公司合规总监，待取得监管认可后正式履职，首席风险官陈潇华先生不再兼任合规总监。

#### (五)近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

处罚时间	处罚类型	查询索引
2026年3月13日	行政处罚	具体内容详见公司于2026年3月14日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上发布的公告。
2026年3月13日	行政处罚	具体内容详见公司于2026年3月14日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上发布的公告。
2026年3月13日	行政监管措施	具体内容详见公司于2026年3月14日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上发布的公告。

#### (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	出席股东会的次数
庞介民	否	14	14	13	0	0	否	7
王琳晶	否	14	14	13	0	0	否	3
谢香芝	否	14	14	13	0	0	否	1
赵晓光	否	14	14	13	0	0	否	2
潘军	否	13	13	12	0	0	否	1
曹宇飞	否	13	13	12	0	0	否	6
李雪玲	否	14	14	13	0	0	否	7
马全丽（已离任）	否	1	1	0	0	0	否	0
邵博（已离任）	否	1	1	0	0	0	否	0
吴玉祥（已离任）	否	0	0	0	0	0	否	0
雷迎春（已离任）	否	14	14	13	0	0	否	5
刘全胜（已离任）	否	9	9	8	0	0	否	2
袁建国	是	14	14	13	0	0	否	5
姬建生	是	14	14	13	0	0	否	7
胡宏兵	是	14	14	13	0	0	否	6
李强	是	14	14	13	0	0	否	7
蒋骁（已离任）	是	10	10	9	0	0	否	4

注 1：潘军先生、曹宇飞先生自 2025 年 3 月出任公司董事，在上述人员 2025 年任期内，公司共召开了 13 次董事会，上述人员参加了全部会议；

注 2：吴玉祥先生自 2024 年 2 月出任公司董事，2025 年 1 月退任公司董事，在其 2025 年任期内，公司未召开董事会；

注 3：马全丽女士、邵博女士自 2019 年 5 月出任公司董事，2025 年 3 月退任公司董事，在上述人员 2025 年任期内，公司共召开了 1 次董事会，上述人员参加了全部会议；

注 4：雷迎春女士自 2013 年 1 月出任公司董事，2026 年 1 月退任公司董事，在其 2025 年任期内，公司共召开了 14 次董事会，其参加了全部会议；

注 5：刘全胜先生自 2024 年 2 月出任公司董事，2025 年 10 月退任公司董事，在其 2025 年任期内，公司共召开了 9 次董事会，其参加了全部会议；

注 6：蒋骁先生自 2024 年 2 月出任公司独立董事，2025 年 10 月退任公司董事，在其 2025 年任期内，公司共召开了 10 次董事会，其参加了全部会议。

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	14
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	13
现场结合通讯方式召开会议次数	1

## (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	袁建国、蒋骁、曹宇飞，袁建国为召集人。
薪酬与提名委员会	李强、胡宏兵、庞介民，李强为召集人。
风险与合规管理委员会	庞介民、王琳晶、姬建生，庞介民为召集人。
发展战略与 ESG 委员会	庞介民、谢香芝、赵晓光、胡宏兵，庞介民为召集人。

2025 年 10 月 17 日，根据公司第四届董事会第五十五次会议决议，董事会下设专门委员会成员情况调整为：

况调整为：

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	袁建国、胡宏兵、曹宇飞，袁建国为召集人。
薪酬与提名委员会	李强、胡宏兵、庞介民，李强为召集人。
风险与合规管理委员会	庞介民、王琳晶、姬建生，庞介民为召集人。
发展战略与 ESG 委员会	庞介民、谢香芝、赵晓光、胡宏兵，庞介民为召集人。

### (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 年 4 月 19 日	审议通过了《2024 年年度报告》《2025 年第一	认为公司财务报表能按照《企业会计准则》等有关规定编制，能	监督及评估外部审计机构工作；协调管理层、内部审

	季度报告》等12项议案。	公允、全面、真实的反映公司经营管理和财务状况等事项。	计部门及相关部门与外部审计机构的沟通。
2025年5月23日	审议通过了《关于公司稽核审计部2024年度考核评价的议案》。	对公司稽核审计部2024年度考核评价初评结果表示认可。	切实履行对内审工作的指导与监督职责。
2025年7月8日	审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》。	汪洋先生具备相关法律法规及《公司章程》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》规定的证券公司财务总监任职资格条件。	履行了对财务总监聘任事项的事前审核职责，确保财务负责人选任程序合规、人选适格，为公司财务管理的稳健运行提供保障。
2025年8月19日	审议通过了《2025年半年度报告》等2项议案。	认为公司2025年半年度报告的编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；报告内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的要求，所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司2025年半年度的经营结果和财务状况等事项；未发现参与报告编制和审议的人员有泄密、违规行为。	指导内部审计工作，促进公司规范管理、防范风险、提高治理水平、推进业务发展。
2025年10月24日	审议通过了《2025年第三季度报告》等2项议案。	认为公司2025年第三季度报告的编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；报告内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的要求，所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司2025年第三季度的经营结果和财务状况等事项；未发现参与报告编制和审议的人员有泄密、违规行为。	指导内部审计工作，促进公司规范管理、防范风险、提高治理水平、推进业务发展。
2025年12月11日	审议通过了《关于与公司控股股东湖北宏泰集团有限公司签订〈次级债务借入合同补充协议〉暨关联交易的议案》。	本次次级债务续期，是为了充实净资本，次级债务利率调整按照公平原则定价，处于合理状态，符合公开、公平、公正原则，不存在损害公司及非关联方股东利益的情况；上述关联交易议案的董事会决策程序合法合规，符合公司相关制度的要求。	指导公司关联交易符合公开、公平、公正原则，避免损害股东权益，尤其是中小股东权益的情形发生。

(三) 报告期内薪酬与提名委员会召开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年2月27日	审议通过了《关于公司第四届董事会董事成员调整的议案》。	上述董事候选人具备相关法律法规及《公司章程》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》规定的证券公司董事任职资格条件。	监督公司董事成员履职尽责。

2025年4月19日	审议通过了《关于公司高级管理人员2024年度已发放报酬总额的议案》等4项议案。	建议公司董事和高级管理人员薪酬制度符合行业状况及公司实际情况，与业绩挂钩；建议公司贯彻执行制度要求，进一步完善考核与薪酬管理机制。	研究董、高人员的薪酬政策与方案。
2025年5月23日	审议通过了《2024年度薪酬制度执行情况核查报告》。	公司2024年度薪酬制度执行情况符合法律法规、监管要求及内部制度规定，薪酬管理体系有效发挥了激励与风险约束的双重作用。	就薪酬政策合规性、绩效挂钩机制等持续履行监督职责。
2025年5月30日	审议通过了《关于审议公司2024年度高级管理人员考核结果的议案》。	建议公司高级管理人员考核遵循考核原则，符合《公司高级管理人员考核与薪酬管理办法》的相关规定。	监督指导公司高级管理人员绩效考核工作。
2025年7月8日	审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》等3项议案。	汪洋先生具备相关法律法规及《公司章程》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》规定的证券公司高级管理人员任职资格条件。	监督公司高级管理人员履职尽责。
2025年10月10日	审议通过了《关于聘任公司合规总监的议案》《关于聘任公司副总裁的议案》2项议案。	陈潇华先生具备相关法律法规及《公司章程》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》规定的证券公司合规总监任职资格条件，虞军民先生具备相关法律法规及《公司章程》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》规定的证券公司高级管理人员任职资格条件。	监督公司高级管理人员履职尽责。

**(四) 报告期内发展战略与 ESG委员会召开2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年4月19日	审议通过了《2024年度经营工作报告》《2024年度可持续发展报告》2项议案。	建议公司根据行业政策和公司发展需求，结合公司实际情况，科学制定发展规划，明确发展目标。	了解并掌握公司经营的全面情况，对公司发展战略、经营目标进行研究。
2025年5月23日	审议通过了《公司经营转型发展方案》。	建议公司根据行业政策和公司发展需求，结合公司实际情况，科学制定发展规划，明确发展目标。	了解并掌握公司经营的全面情况，对公司发展战略、经营目标进行研究。

**(五) 报告期内风险与合规管理委员会召开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年4月19日	审议通过了《2024年度风险管理工作报告》等7项议案。	建议公司持续加强对公司各项风险控制指标的实时监控，保证公司各项风险控制指标持续符合监管规定；建议公司持续全面	构建科学规范的风险与合规管理机制，监督指导风险与合规管理制度的落实执行。

		扎实有序地开展合规管理工作。	
2025年5月23日	审议通过了《关于修订<公司反洗钱和反恐怖融资内部控制基本规定>的议案》。	建议公司持续全面扎实有序地开展反洗钱和反恐怖融资内部控制管理工作。	推动公司合规管理的健全与完善，推动反洗钱合规管理要求有效嵌入业务中。
2025年8月19日	审议通过了《2025年上半年风险管理工作及风控指标情况报告》。	建议公司持续加强对公司各项风险控制指标的实时监控，保证公司各项风险控制指标持续符合监管规定。	监督指导公司风险识别、防范、控制、转化等工作。
2025年12月26日	审议通过了《关于修订<公司制度管理办法>的议案》等3项议案。	建议公司充分落实制度要求，进一步规范公司廉洁从业管理，强化公司全面风险管理。	监督指导公司优化合规管理机制，强化公司全面风险管理。

(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	2,714
主要子公司在职员工的数量	380
在职员工的数量合计（含经纪人）	3,094
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	20
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
研究人员	277
投行人员	345
经纪业务人员	1,626
资产管理人員	124
证券投资人員	123
技术人员	165
财务人员	102
风控合规/稽核人員	99
行政及管理人员	202
其他人員	31
合计	3,094
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	49
硕士研究生	1,204
本科	1,417
大专及以下	424
合计	3,094

注 1：截止报告期末，母公司经纪人 434 人；

注 2：截止报告期末，母公司信息技术人员 154 人，占母公司员工总数（不含经纪人）的 7%。

## （二）薪酬政策

适用 不适用

公司根据发展战略，将合法合规、价值创造、稳健发展、正向激励、全面薪酬管理、公平有序、薪酬保密等原则融入薪酬管理的各个环节，搭建了覆盖全员的考核激励与薪酬管理体系并对其予以规范管理。公司员工的薪酬包括基本薪酬、津贴、业绩奖励、单项奖励和福利等。员工基本薪酬标准根据员工能力水平、业绩情况及所在岗位序列任职资格标准确定；业绩奖励水平按照公司整体、业绩单元和员工个人当年业绩完成情况确定。奖金的发放根据行业监管对薪酬递延的相关要求执行。公司和员工按照有关规定缴纳社会保险与住房公积金，并为员工购买补充商业保险。

## （三）培训计划

适用 不适用

公司培训工作围绕打造市场化、专业化、国际化的人才培养体系开展工作。在骨干员工与干部培养方面，充分结合部门与员工需求，开展符合市场与员工需求的培训项目，帮助管理人员提升综合管理能力。同时，通过线上、线下培训相结合的方式，开展各类贴合业务需求的培训，为公司员工提供丰富的通识类、业务类培训项目，提升专业竞争力。此外，公司将充分发掘内外部资源，深化与知名企业、高校合作，为员工提供优质学习资源，在培训中创造价值。

## （四）劳务外包情况

适用 不适用

## 八、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

公司重视股东回报，在《公司章程》中明确了公司利润分配政策，《公司章程》利润分配相关条款明确规定了利润分配政策尤其是决策程序和机制以及现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序、公司现金分红的期间间隔、现金分红的具体条件、发放股票股利的条件等。

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：2025 年度归属于母公司股东的净利润为 15,583.13 万元，截止 2025 年 12 月 31 日，母公司报表中期末未分配利润为-68,411.00 万元。根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及《公司章程》等规定，公司制定利润分配方案时，应当以母公司报表中可供分配利润为依据。由于母公司期末可供分配利润为负数，公司不具备实施分红的条件，因此本年度公司拟不进行利润分配。

**(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

**(五) 最近三个会计年度现金分红情况**

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	-
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	25,258.99
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)	25,258.99
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	14,443.53
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	174.88
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	15,583.13
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	-68,411.00

**九、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

为规范公司高级管理人员考核激励管理，公司制定了《高级管理人员考核与薪酬管理办法》，对高级管理人员的绩效评价和激励约束机制进行管理。高级管理人员考核结果依据公司经营目标完成情况、高级管理人员个人履职情况综合确定，并将考核结果作为确定高级管理人员年度薪酬的重要依据。

**十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况**

适用 不适用

公司根据法律法规和相关监管规定，从公司内部环境、业务控制、风险评估、信息沟通及内部监督等方面，健全内部控制制度体系。公司已在2022年年度报告、2023年年度报告中披露了与当代集团非经营性资金占用、与当代集团其他类型关联交易以及与光谷融资租赁关联交易。具体披露内容见2022年年度报告第58页（其中“存在应披露未披露的关联交易”包括公司通过当代集团子公司武汉天盈投资集团有限公司对外投资2.38亿元）、第68-70页、第74-75页、第79页、第210-211页；2023年年度报告第59页（其中“公司与时任股东文峰股份的关联方文峰集团发生出借资金交易；公司存在应披露未披露的关联交易”详指公司及其子公司天睿物业为文峰股份的关联人薛某指定的相关公司提供3亿元融资，公司通过支付13亿元受让当代集团对薛某相关公司债权形成公司与当代集团关联交易）、第77页、第212页。国有控股后，公司在控股股东的指导支持下，全面加强党的领导，优化完善治理体系，建立“三重一大”决策机制，加强内部控制，健全全面风险管理体系，强化合规与风险管理考核，坚决杜绝此类事项再次发生。在2026年收到行政处罚和行政监管措施后，公司要求全体员工必须时刻铭记历史教训，深刻反思公司治理中暴露出的问题，持续加强党的领导，坚持把防控风险作为金融工作的永恒主题，统筹好发展和安全，进一步提升公司治理有效性，对现行内部管控体系进行全流程再体检、再加固，切实守牢合规风控底线。

报告期内，公司董事会对公司内部控制有效性进行了评价，详见公司于2026年4月30日在上海证券交易所网站及相关法定披露媒体披露的《天风证券股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**十一、报告期内对子公司的管理控制情况**

适用 不适用

报告期内，公司根据法律法规、监管规则以及《公司章程》《公司“三重一大”事项决策实施规定（试行）》等公司制度，对《天风证券股份有限公司子公司管理规定》进行修订，调整了公司子公司各类事项的有权审批机构及审议流程、按照公司组织架构调整情况明确子各项公司管理工作对应的公司垂直管理部门。

《天风证券股份有限公司子公司管理规定》与现行执行的《天风证券股份有限公司子公司风险管理办法》《天风证券股份有限公司子公司合规管理办法》《天风证券股份有限公司子公司财务管理办法》《天风证券股份有限公司人力资源管理实施细则》《天风证券股份有限公司子公司公司治理及信息披露管理办法》及《天风证券股份有限公司子公司信息技术管理办法》等规范构成了公司对子公司全面管理的制度体系，持续完善公司对子公司的管理机制。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为内部控制审计机构。大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《天风证券股份有限公司内控审计报告》。

详见公司于2026年4月30日在上海证券交易所网站及相关法定披露媒体披露的《天风证券股份有限公司内控审计报告》，与同时披露的《天风证券股份有限公司2025年度内部控制评价报告》不存在意见不一致的情形。

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

## 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 十五、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

天风证券 2025 年度践行社会责任、推进 ESG 工作的有关情况已与本年度报告同步披露。详见公司在上海证券交易所指定网站及公司官网披露的《天风证券 2025 年度可持续发展报告》。

## (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）	182.69	
其中：资金（万元）	182.69	聚焦“一司一县”帮扶，集中助力湖北支点建设，与房县等 5 个湖北县域签订结对协议。参与“万企兴万村”行动，发挥分支机构优势，与四川苍溪县、雷波县及新疆麦盖提县签订帮扶协议，开展精准帮扶。落实证券业公益三项行动，围绕乡村振兴等方向，与 8 个联系点签约并给予资金支持。此外，海南研究咨询分公司年内通过中国金融教育发展基金会向内蒙古兴和县捐赠人民币 10 万元。2025 年 11 月 26 日香港大埔宏福苑火灾发生后，天风国际践行在港中资企业的社会责任，助力受灾同胞早日渡过难关，通过香港特区政府设立的“大埔宏福苑援助基金”，捐赠 41 万港元善款，为受灾民众提供急需支援，助力特区政府灾后重建工作，彰显天风国际作为湖北省属在港中资企业的责任担当。
物资折款（万元）	0	
惠及人数（人）	21,000	围绕社区治理、乡村产业帮扶、公益助学、生态改善、组织振兴等方面，持续助力乡村振兴、支持社区发展。

注：截至本报告统计时点，由于香港特区政府并未就受益人数数据作出公开披露，所述惠及人数统计口径未涵盖天风国际向“大埔宏福苑援助基金”所作捐赠的受益人数。

### 具体说明

√适用 □不适用

围绕“科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”五大行动方向，公司系统推进可持续发展战略实施。中央金融工作会议明确要求做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，为经济社会高质量发展提供有力金融支撑。天风证券深入贯彻党中央关于金融工作的重要决策部署，牢固树立“金融报国、金融为民”的发展理念，紧扣服务实体经济、服务国家战略的根本职责，立足自身资源禀赋与专业优势，将做好“五篇大文章”作为公司推进高质量发展、履行社会责任的核心实践路径，在服务国家重大战略中彰显国企责任担当，为金融强国建设贡献天风力量。

在科技金融方面，公司坚持将服务科技型企业作为投资银行业务转型升级的战略主轴，充分发挥证券机构连接资本市场与实体产业的桥梁纽带作用，持续强化对“硬科技”企业的系统化、专业化、全周期服务能力，助力多家科创企业成功登陆资本市场；积极运用科技创新债券等政策性工具，拓宽科技型企业低成本融资渠道；同时，研究所持续深耕人工智能、机器人、半导

体等前沿科技领域，以高质量研究赋能科技价值发现，推动形成“科技—产业—金融”良性互促循环，为科技自立自强和新质生产力发展注入金融“活水”。

在绿色金融方面，公司积极开展绿色金融研究与行业交流，持续发布绿色低碳领域前沿研究成果，为资本市场绿色投资决策提供专业支撑；参与碳市场建设，探索碳普惠、碳金融创新服务，以研究智力助力湖北“双碳智库”品牌建设；精准布局绿色债券及资产证券化业务，运用多元化投融资工具支持绿色产业低成本融资，助力实体经济绿色低碳转型；持续完善气候变化管理框架，将绿色低碳理念融入日常运营实践，倡导节能环保办公模式，以实际行动践行绿色发展责任。

在普惠金融方面，公司将普惠金融理念贯穿于债权融资、股权服务、资产管理、投资者教育等各业务条线，综合运用多元化工具拓宽小微及民营企业融资渠道，切实降低企业融资成本；积极推动财富管理普惠化，以多层次资产管理服务惠及广大普通投资者；依托国家级投资者教育基地及分支机构网络，构建“线上+线下”相结合的立体化投教体系，面向中小投资者、老年群体、青少年及乡村居民等重点群体精准开展分类分层投教服务；同时持续推进公益慈善与乡村振兴工作，将金融服务触角延伸至帮扶地区和欠发达群体，彰显负责任企业形象。

在养老金融方面，公司积极响应人口老龄化发展趋势，从产品供给、投顾服务、投资者教育三个维度协同发力，构建“产品+服务+投教”三位一体的综合养老金融服务体系；持续丰富养老FOF产品供给，依托“天风高财生”App养老理财专区，以适老化科技手段为居民提供覆盖全生命周期的养老财富管理服务；深化适老化投教体系建设，聚焦养老防诈等专题宣传，以通俗易懂的方式提升老年群体金融风险防范能力；同时加大对养老服务、大健康等产业的投融资支持，助力银发经济高质量发展。

在数字金融方面，公司坚持“金融为本、科技为器”的发展理念，将数字化转型作为推动高质量发展的重要引擎，聚焦客户服务数字化、产品赋能线上化、内部运营智能化三条主线，持续深化数字技术与各业务条线的融合应用；积极拓展互联网触达渠道，以数据驱动实现客户分层精准服务；探索“内容+产品”数字化赋能模式，以线上内容矩阵提升金融产品触达效率和服务深度；持续推进业务系统迭代优化，强化数据安全与客户隐私保护，以科技力量守牢信息安全防线，不断提升金融服务的质效与可及性。

有关天风证券推进可持续发展工作、践行社会责任的其他情况，可参见《天风证券2025年度可持续发展报告》。

## 十六、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）	134	
其中：资金（万元）	134	公司持续开展“橙才计划”乡村振兴公益支教活动，联合武汉大学、华中师范大学、华中农业大学等高校组织青年志愿者一同赴秭归县、房县、来凤县等地开展支教志愿服务。组织省台办、省港澳

		办、团省委选送的港澳台实习青年前往帮扶地区，一同为山区孩子们送去包含红色党史、绿色环保、手工课程、音乐课程、少儿财商课程等特色公益课程。
物资折款（万元）	0	
惠及人数（人）	19,000	围绕社区治理、乡村产业帮扶、公益助学、生态改善、组织振兴等方面，持续助力乡村振兴、支持社区发展。

#### 具体说明

√适用 □不适用

天风证券深入贯彻落实国家乡村振兴战略，按照省委省政府要求，与房县结对开展定点帮扶与驻村帮扶工作，持续深化具有天风特色的乡村振兴帮扶模式。

一是强化金融帮扶，助力产业振兴。充分发挥证券公司专业优势，通过乡村振兴债券承销、融资咨询等服务，为脱贫地区企业提供多元化金融支持。

二是深化智力帮扶，促进人才振兴。在房县、苍溪县等地设有证券营业部，派驻金融专家实地帮助当地政府、企业、群众开展金融智力提升。公司还派驻金融专家挂职脱贫县副县长、金融局副局长等职务，在帮扶地区开展资本市场专题培训和实用技能培训，增强就业创业能力，培育乡村振兴人才。

三是创新产业帮扶，拓宽增收渠道。坚持“一村一品、一县一业”原则，结合各帮扶区域资源禀赋与产业特色，针对性支持地方特色产业发展。如在湖北来凤县重点支持藤茶、中药材产业，秭归县助力脐橙种植产业升级，四川凉山、广元及新疆博州等地结合当地农业、文旅资源制定产业帮扶举措，推动特色产业规模化、标准化发展，激活乡村内生发展动力。

四是推进公益帮扶，夯实教育根基。持续深化“橙才计划”乡村振兴公益品牌，联合武汉大学、华中师范大学、华中农业大学等高校组织青年志愿者赴秭归县、房县、来凤县等地开展支教志愿服务，联动省台办、省港澳办、团省委选送的港澳台青年大学生一同参与，为孩子们送去红色党史、绿色环保、手工课程、音乐课程、少儿财商等特色公益课程，以实际行动赋能乡村教育振兴。

五是实施生态帮扶，改善人居环境。以“绿色环境”公益行动为抓手，组织专业环保团队赴秭归县、利川市等地开展环境调研与整治帮扶工作，向帮扶乡村捐赠垃圾分类设施、实施环境亮化路灯工程，助力建设生态宜居美丽乡村，推动乡村产业发展与生态保护协同推进。

六是开展组织帮扶，强化党建保障。以党建共建为纽带，与脱贫地区基层党组织建立共建机制，联合开展主题党日活动，共同学习习近平总书记关于乡村振兴的重要讲话精神及党中央和省委最新重要精神，共同阅读红色书籍，走访慰问老党员和困难党员，传递组织关怀，助力脱贫县增强基层党组织凝聚力和战斗力，为乡村振兴提供坚强的组织保障。

有关天风证券助力乡村振兴的其他情况，详见《天风证券 2025 年度可持续发展报告》。

十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	宏泰集团	1.人员独立：保证上市公司的董事、监事及高级管理人员均按照法律、法规规范性文件及公司章程的规定选举、更换、聘任或解聘，不超越董事会和股东大会违法干预上市公司上述人事任免；采取有效措施保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上市公司任职并在上市公司领取薪酬，不在承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业兼任除董事、监事外的其他职务；保证上市公司在劳动、人事管理体系方面独立于承诺人。2.资产完整：保证上市公司具有完整的经营性资产及住所，并独立于承诺人；保证承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。3.机构独立：保证上市公司建立和完善法人治理结构以及独立、完整的组织机构，并规范运作；保证上市公司与承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业之间在办公机构以及生产经营场所等方面完全分开。4.业务独立：保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在经营业务方面能够独立运作；保证除合法行使控股股东的权利外，不干预上市公司的经营业务活动；尽量减少与上市公司的关联交易，确有必要关联交易，价格按照公平合理及市场化原则确定，确保上市公司及其他股东利益不受到损害，并及时履行信息披露义务。5.财务独立：保证上市公司拥有独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度；保证上市公司独立在银行开户，不与承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业共用同一个银行账户，保证上市公司独立作出财务	2022年	否	长期有效	是	-	-

		决策，承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业不干预上市公司的资金使用；保证上市公司依法独立纳税；保证上市公司的财务人员独立，不在承诺人及承诺人控制的除上市公司及其下属企业以外的其他企业兼职及领取报酬。						
解决关联交易	宏泰集团	1.本公司及本公司控制或影响的企业不会利用上市公司实际控制人地位及重大影响，谋求上市公司及下属子公司在业务合作等方面给予本企业及本企业的关联方优于市场第三方的权利，或谋求与上市公司及下属子公司达成交易的优先权利，损害上市公司及其他股东的合法利益。本公司控制或影响的其他企业将严格避免向上市公司及其下属子公司拆借、占用上市公司及其下属子公司资金或采取由上市公司及其下属子公司代垫款、代偿债务等方式侵占上市公司资金。2.对于本公司及本公司控制或影响的企业与上市公司及其下属子公司之间必需的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。交易定价有政府定价的，执行政府定价；没有政府定价的，执行市场公允价格；没有政府定价且无可参考市场价格的，按照成本加可比较的合理利润水平确定成本价执行。3.本公司与上市公司及其下属子公司之间的关联交易将严格遵守上市公司章程、关联交易管理制度等规定履行必要的法定程序。在上市公司权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务。4.本公司保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其下属子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致上市公司或其下属子公司损失或利用关联交易侵占上市公司或其下属子公司利益的，上市公司及其下属子公司的损失由本公司承担。5.上述承诺在本公司及本公司控制或影响的企业构成上市公司的关联方期间持续有效。	2022年	否	长期有效	是	-	-
解决同业竞争	宏泰集团	本次收购完成后，本公司将依法采取必要及可能的措施尽力避免发生与上市公司主营业务产生实质性同业竞争及利益冲突的业务或活动，并按照有关法规，促使本公司控制的企业避免发生与上市公司主营业务产生实质性同业竞争或利益冲突的业务或活动。本公司将严格遵守有关法律法规、证券监管规则以及上市公司章程等有关规定，不会利用上市公司控股股东的地位谋求不正当利益，进而损害上市公司其他股东尤其是中小股东的权益。	2022年	否	长期有效	是	-	-
股份限售	宏泰集团	在成为天风证券主要股东后，自持股之日起48个月内不得转让所持天风证券股权。	2022年	是	自持股之日起	是	-	-

	股份限售	宏泰集团	在成为天风证券控股股东后，新增持股份自持股之日起 60 个月内不得转让所持天风证券股权。	2022年	是	48 个月内 自持股之日起 60 个月内	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	武汉国投集团、人福医药、联发投集团、当代科技、上海天阖、三特索道	1.本公司/企业确认：本公司/企业及本公司/企业直接、间接控制的公司、企业不存在与天风证券及其子公司构成实质性同业竞争的业务和经营；2.本公司/企业作为天风证券股东期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益，或通过他人代本公司/企业经营）直接或间接从事与天风证券（包括其控股子公司，下同）相同或相似的业务；3.本公司/企业承诺：将采取合法及有效的措施，促使本公司/企业的其他控股、参股子公司不从事与天风证券相同或相似的业务，如果有同时适用于天风证券和本公司/企业其他控股、参股子公司进行商业开发的机会，天风证券在同等条件下享有优先选择权；4.本公司/企业承诺给予天风证券与本公司/企业其他控股、参股子公司同等待遇，避免损害天风证券及天风证券中小股东的利益；5.对于天风证券的正常生产、经营活动，本公司/企业保证不利用股东地位损害天风证券及天风证券中小股东的利益；6.本公司/企业保证上述承诺在本公司/企业作为天风证券股东期间持续有效，并不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本公司/企业承担因此给天风证券造成的一切损失（含直接损失和间接损失），如本公司/企业因违反本承诺的内容而从中受益，本公司/企业同意将所得收益返还给天风证券；7.本公司/企业无合法理由违反与避免同业竞争有关的事项，或者未依法执行相应措施的，天风证券有权扣留应向本公司/企业支付的分红款，本公司/企业持有的天风证券股份不得转让，直至本公司/企业依法遵守有关承诺或依法执行有关约束措施。	2015年	否	长期有效	是	-	-
	解决关联交易	武汉国投集团、人福医药、联发投集团、当代科技、上海	1.本公司/企业将尽量减少和规范与天风证券及其控股子公司之间发生关联交易；2.不以向天风证券拆借、占用天风证券资金或采取由天风证券代垫款项、代偿债务等任何方式侵占天风证券资金或挪用、侵占天风证券资产或其他资源；不要求天风证券及其控股子公司违法违规提供担保；3.对于与天风证券及其控股子公司之间确有必要进行的关联交易，均将严格遵守	2015年	否	长期有效	是	-	-

	天闾、三特索道	公平公允、等价有偿的原则，公平合理地进行；关联交易均以签订书面合同或协议形式明确约定，并严格遵守有关法律法规、规范性文件以及天风证券公司章程、股东大会会议事规则、关联交易实施细则等相关规定，履行各项审批程序和信息披露义务，切实保护天风证券和天风证券其他股东利益；4.不通过关联交易损害天风证券以及天风证券其他股东的合法权益，如因违反上述承诺而损害天风证券及天风证券其他股东合法权益的，本公司/企业自愿赔偿由此对天风证券造成的一切损失；5.本公司/企业将促使并保证本公司的关联方遵守上述承诺，如有违反，本公司/企业自愿承担由此对天风证券造成的一切损失。							
	其他	全体董事、高级管理人员	公司董事、高级管理人员针对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：1.承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2.承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；3.承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4.承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5.承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2015年	否	长期有效	是	-	-
与再融资相关的承诺	其他	宏泰集团	公司控股股东湖北宏泰集团有限公司为保证公司填补回报措施能够得到切实履行，作出如下承诺：1、不越权干预天风证券经营管理活动，不侵占天风证券利益。2、自本承诺出具日至本次向特定对象发行A股股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。3、本公司承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本公司对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。	2023年	否	长期有效	是	-	-
	其他	全体董事、高级管理人员	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、本人承诺对自身的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或董事会薪酬与提名委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、如公司未来实施股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励计划的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相	2023年	否	长期有效	是	-	-

		挂钩。若违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担相应责任。自本承诺出具日至公司本次发行股票完成前，若国家及证券监管部门作出关于上市公司填补被摊薄即期回报措施的其他新的监管规定的，且本承诺不能满足国家及证券监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照国家及证券监管部门的最新规定出具补充承诺。作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反本承诺或拒不履行本承诺，本人同意国家或证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。						
其他	公司及其全体董事、监事、高级管理人员，宏泰集团	公司及其全体董事、监事、高级管理人员，控股股东均已知悉《承诺人廉洁自律规范须知》相关要求，保证严格遵守法律法规、中国证监会的规定和上海证券交易所的业务规则，诚实守信、忠实勤勉、廉洁自律，不以任何方式影响和干扰审核工作，并郑重作出以下承诺：(一)遵守发行上市审核有关沟通、接待接触、回避等相关规定，不私下与审核人员、监管人员以及上海证券交易所上市审核委员会(以下简称上市委)委员等进行可能影响公正执行公务的接触；认为可能存在利益冲突的关系或者情形时，及时按相关规定和流程提出回避申请。(二)不组织、指使或者参与以下列方式向审核人员、监管人员、上海证券交易所上市委委员或者其他利益关系人输送不正当利益：1.以各种名义赠送或者提供资金、礼品、房产、汽车、有价证券、股权等财物，或者为上述行为提供代持等便利；2.提供旅游、宴请、娱乐健身、工作安排等利益，或者提供就业、就医入学、承担差旅费等便利；3.安排显著偏离公允价格的结构化、高收益、保本理财产品等交易；4.直接或者间接提供内幕信息、未公开信息、商业秘密和客户信息，明示或者暗示从事相关交易活动；5.其他输送不正当利益的情形。(三)不组织、指使或者参与打探审核未公开信息，不请托说情、干扰审核工作。(四)遵守法律法规、中国证监会、上海证券交易所有关保密的规定，不泄露审核过程中知悉的内幕信息、未公开信息、商业秘密和国家秘密，不利用上述信息直接或者间接为本人或者他人谋取不正当利益。如违反上述承诺,承诺人自愿接受上海证券交易所依据其业务规则采取的终止审核、一定期限内不接受申请文件、公开认定不适合担任相关职务等措施。承诺人相关行为违反法律法规的，将承担相应法律责任。	2023年	是	审核期间	是	-	-

	股份限售	宏泰集团	公司拟向特定对象发行股票，发行对象为公司控股股东宏泰集团。本次发行完成后，宏泰集团认购的本次发行的股份自本次发行结束之日起六十个月内将不以任何方式转让，但在适用法律允许的前提下的转让不受此限。	2023年	是	自本次发行结束之日起六十个月	是	-	-
	股份限售	宏泰集团	公司拟向特定对象发行股票，发行对象为公司控股股东宏泰集团。公司于2024年6月11日发布了《关于控股股东增持股份计划的公告》，宏泰集团计划于2024年6月11日起12个月内以集中竞价方式增持公司股份，拟增持金额不低于人民币5亿元，不超过人民币10亿元。宏泰集团作为公司控股股东，就其在本次发行前持有的公司股份及在本次发行完成后根据增持计划持有公司股份锁定期作出承诺如下:1.本次发行完成后，宏泰集团在本次发行前持有的天风证券股份，自本次发行结束之日起十八个月内将不以任何方式转让，但在适用法律允许的前提下的转让不受此限。2.宏泰集团在本次发行结束之日起十八个月内根据增持计划增持的天风证券股份，自增持完成之日起，至本次发行结束之日起十八个月内将不以任何方式转让，但在适用法律允许的前提下的转让不受此限。3.自本次发行结束之日起至股份锁定期届满之日止，宏泰集团持有的上述天风证券股票，由于分配股票股利、资本公积转增股本等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述约定。若中国证券监督管理委员会、上海证券交易所后续对于上述锁定期安排有不同意见，宏泰集团同意按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的意见对上述锁定期安排进行修订并予执行。4.上述锁定期届满后，上述股份的转让和交易将按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所届时有效的有关规定执行，宏泰集团将遵守本承诺函所作承诺及法律法规关于短线交易、内幕交易及信息披露等的相关规定。	2025年	是	本次发行结束之日起十八个月内	是	-	-
	其他	宏泰集团	宏泰集团出具《关于资金来源的承诺函》，具体如下：1、本公司系依据中华人民共和国法律依法设立并有效存续的有限责任公司，符合法律、法规及规范性文件规定的认购上市公司向特定对象发行股票的条件。2、本公司用于认购天风证券本次发行股票的资金系本公司合法自有资金或通过合法方式自筹的资金，资金来源合法、合规，并拥有完全的、有效的处分权；不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用发行人及其关联方资金的情形；不存在接受发行人直接或通过其利益相关方提供财务资助、	2023年	否	长期有效	是	-	-

			补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。3、本次认购的股份不存在接受他人委托代为认购、代他人出资受托持股、信托持股及其他代持情形。						
解决关联交易	宏泰集团、武汉国投集团	1、本公司及本公司控制或影响的企业不会利用上市公司实际控制人地位/控股股东地位/控股股东一致行动人地位及重大影响，谋求上市公司及下属子公司在业务合作等方面给予本企业及本企业的关联方优于市场第三方的权利，或谋求与上市公司及下属子公司达成交易的优先权利，损害上市公司及其他股东的合法利益。本公司控制或影响的其他企业将严格避免向上市公司及其下属子公司拆借、占用上市公司及其下属子公司资金或采取由上市公司及其下属子公司代垫款、代偿债务等方式侵占上市公司资金;不要求天风证券及其控股子公司违法违规提供担保。2、对于本公司及本公司控制或影响的企业与上市公司及其下属子公司之间必需的一切交易行为，均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。交易定价有政府定价的，执行政府定价;没有政府定价的，执行市场公允价格;没有政府定价且无可参考市场价格的，按照成本加可比较的合理利润水平确定成本价执行。3、本公司与上市公司及其下属子公司之间的关联交易将严格遵守上市公司章程、关联交易管理制度等规定履行必要的法定程序。在上市公司权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务。4、本公司保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其下属子公司承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致上市公司或其下属子公司损失或利用关联交易侵占上市公司或其下属子公司利益的，上市公司及其下属子公司的损失由本公司承担。5、上述承诺在本公司及本公司控制或影响的企业构成上市公司的关联方期间持续有效。	2023年	否	长期有效	是	-	-	
解决同业竞争	宏泰集团、武汉国投集团	1、本公司确认，截止本承诺出具之日，本公司及本公司直接、间接控制的公司、企业不存在与天风证券及其子公司从事相同、相似业务的情况，不存在构成重大不利影响的同业竞争的业务和经营。2、本公司作为天风证券控股股东/宏泰集团一致行动人期间，本公司及本公司直接或间接控制的其他企业将不会从事任何与天风证券的业务、经营构成竞争或可能构成竞争的业务，本公司所参股的企业，如从事与天风证券构成直接或间接竞争的经营业务或活动的，本公司将避免成为该等企业的控股股东或获得该等企业的实际控制权。3、本公司承诺给予天风证券与本公司其他控股、参股子公司同等待遇，避免损害天风证券及天风证券中小股东的利益。4、对于天	2023年	否	长期有效	是	-	-	

			<p>风证券的正常生产、经营活动，本公司保证不利用股东地位损害天风证券及天风证券中小股东的利益。5、本公司保证上述承诺在本公司作为天风证券控股股东/宏泰集团一致行动人期间持续有效，并不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本公司承担因此给天风证券造成的一切损失，如本公司因违反本承诺的内容而从中受益，本公司同意将所得收益返还给天风证券。6、本公司无合法理由违反与避免同业竞争有关的事项，或者未依法执行相应措施的，天风证券有权扣留应向本公司支付的分红款，本公司持有的天风证券股份不得转让，直至本公司依法遵守有关承诺或依法执行有关约束措施。</p>						
其他承诺	股份限售	宏泰集团	<p>公司于 2024 年 6 月 11 日发布了《关于控股股东增持股份计划的公告》，公司控股股东宏泰集团作为增持主体，承诺将在上述实施期限内完成增持计划，在增持期限内及法定期限内不减持公司股份，并将严格遵守有关法律法规的规定执行锁定安排，不进行内幕交易、敏感期买卖股份和短线交易。</p>	2024 年	是	增持期限内及法定期限内	是	-	-

(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（以下简称问答），企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，其签订的买卖标准仓单的合同并非按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同，因此，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。	不适用	0.00

**调整过程及其他说明**

本公司于 2025 年 1 月 1 日起执行该规定，首次执行日对 2025 年度财务报表无影响。

**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

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	2,200,000
境内会计师事务所审计年限	18年
境内会计师事务所注册会计师姓名	向辉、廖梅
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	向辉（1年）、廖梅（4年）

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	700,000
保荐人	国泰海通证券股份有限公司	6,360,000

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

√适用 □不适用

公司2025年第四届董事会第五十六次会议、2025年第五次临时股东大会审议并通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，同意续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务报告审计机构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

报告期内，公司未发生上海证券交易所《股票上市规则》中规定的涉案金额超过人民币1,000万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁事项。已在上一年年度报告中披露的重大诉讼、仲裁事项的进展情况如下：

公司与长安国际信托股份有限公司（以下简称“长安信托”）合同纠纷案因《差额补足合同》涉及合同纠纷，长安信托以公司为被告，分别在西安市中级人民法院向公司提起3项诉讼，公司收到西安市中级人民法院的开庭通知。因该项合同纠纷，长安信托向法院申请冻结公司的资金，目前因该冻结导致公司资金使用受限金额为11.98亿元。因涉及合同纠纷，公司亦向武汉市中级人民法院提起诉讼，以长安信托为被告提起3项诉讼，要求确认合同无效。2023年5月，西安市中级人民法院就长安信托提起的3项诉讼作出一审判决，西安市中级人民法院部分支持了长安信托的诉讼请求，公司不服该一审判决，向陕西省高级人民法院提起上诉。2023年5月，武汉市中级人民法院就公司提起的3项诉讼作出一审判决，武汉市中级人民法院判决确认《差额补足函》不生效，驳回其他诉讼请求，长安信托、公司均不服该一审判决，向湖北省高级人民法院提起上诉。湖北省高院于2023年8月对公司提起的3项诉讼作出终审判决，判决驳回长安信托、公司上诉，维持原判。陕西省高院在二审审理过程中，对长安信托提起的3项诉讼的管辖争议裁定启动审判监督程序，并以3项诉讼审理需要以审判监督程序的结果为依据，据此裁定中止诉讼。2024年10月，陕西省高级人民法院对长安信托提起的3项诉讼案件管辖异议裁定再审，再审期间，中止原裁定的执行。2024年12月24日，陕西省高级人民法院裁定撤销西安市中级人民法院对长安信托提起的3项诉讼的民事判决，案件移送至武汉市中级人民法院处理。另，因长安信托不服湖北省高级人民法院作出二审判决，向最高人民法院提起再审，最高人民法院裁定提审。2025年3月，公司收到最高人民法院送达的民事裁定书，认定原判决适用法律错误，撤销湖北省高级人民法院、武汉市中级人民法院的判决，发回武汉中级人民法院重审。2025年4月，公司收到武汉中院送达的[2025]鄂01民初89、90、91号之一民事裁定书，武汉中院认为根据最高法院再审民事裁定书中的意见，该三案需与发回重审的三案合并审理，长安信托可根据该民事裁定在发回重审的案件中主张权利，据此驳回长安信托诉天风证券三案的起诉。长安信托不服，上诉至湖北省高院。2025年6月，湖北省高院作出[2025]鄂民终279、280、281号民事裁定书，湖北省高院认为一审以六案需合并审理为由，裁定驳回长安信托在本三案的起诉，适用法律不当，裁定撤销[2025]鄂01民初89、90、91号之一民事裁定书，指令武汉中院审理本三案。2025年7月，武汉中院对最高法院发回重审的三案立案受理，受理案号[2025]鄂01民初228、229、230号，公司向武汉中院申请三案撤诉，武汉中院作出民事裁定书，准许公司三案撤诉。2025年10月，公司收到武汉中院送达的[2025]鄂01民初484、485、486号三案传票及长安信托在三案中提交的变更诉讼请求申请书，三案定于2025年11月21日开庭。2025年11月，三案正式开庭。2026年4月7日，公司收到武汉中院送达的[2025]鄂01民初484、485、486号三案一审判决，三案均判决驳回长安信

托诉讼请求。2026年4月20日，公司收到长安信托向武汉中院提交的三案《民事上诉状》，长安信托不服[2025]鄂01民初484、485、486号三案一审判决，向湖北省高级人民法院提起上诉。

## 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

### 1. 关于收到中国证监会湖北监管局《行政处罚决定书》的情况说明

2025年11月28日，因涉嫌信息披露违法违规、违法提供融资，本公司收到中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）《立案告知书》（证监立案字0052025018号）。2026年2月13日，公司收到中国证监会湖北监管局下发的《行政处罚事先告知书》（鄂处罚字[2026]7号）。2026年3月13日，公司收到中国证监会湖北监管局下发的《行政处罚决定书》（[2026]5号），认定公司存在违规为股东或者股东的关联人提供融资、未按规定履行信息披露义务、年度报告存在重大遗漏违法事实，对公司实施警告及罚款，对相关责任人员实施警告、罚款及市场禁入的处罚，具体详见公司于2026年3月14日披露的《天风证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会湖北监管局〈行政处罚决定书〉的公告》（公告编号：2026-009号）。

### 2. 关于收到中国证监会福建监管局《中国证券监督管理委员会福建监管局行政处罚决定书》的情况说明

2026年2月13日，因涉嫌福建省永安林业（集团）股份有限公司持股变动信息披露违法违规，本公司收到中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）《立案告知书》（证监立案字0262026001号）。2026年3月12日，公司收到中国证监会福建监管局下发的《行政处罚事先告知书》（闽证监函[2026]131号、闽证监函[2026]132号）。2026年3月13日，公司收到中国证监会福建监管局下发的《中国证券监督管理委员会福建监管局行政处罚决定书》（[2026]2号、[2026]3号），认定公司存在未及时披露永安林业持股变动事项的违法事实，对公司及相关责任人员采取责令改正、实施警告及罚款的处罚，具体请见公司于2026年3月14日披露的《天风证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会福建监管局〈行政处罚决定书〉的公告》（公告编号：2026-012号）。

### 3. 关于收到《湖北证监局关于对天风证券股份有限公司采取暂停相关业务、责令处分有关人员及监管谈话行政监管措施的决定》和《湖北证监局关于对天风天睿投资有限公司采取暂停相关业务及出具警示函行政监管措施的决定》的情况说明

2026年2月13日，本公司收到中国证券监督管理委员会湖北监管局（简称“湖北证监局”）下发的《湖北证监局关于采取暂停相关业务及出具警示函行政监管措施的事先告知书》（鄂证监机构字[2026]59号）和《湖北证监局关于采取暂停相关业务、责令处分有关人员及监管谈话行政监管措施的事先告知书》（鄂证监机构字[2026]60号）。2026年3月13日，公司收到湖北证监局下发的《湖北证监局关于对天风证券股份有限公司采取暂停相关业务、责令处分有关人员及监

管谈话行政监管措施的决定》（[2026]7号）和《湖北证监局关于对天风天睿投资有限公司采取暂停相关业务及出具警示函行政监管措施的决定》（[2026]8号）。上述函件认为，公司及部分员工存在违反《证券公司代销金融产品管理规定》（证监会公告[2012]34号）等相关规定，对公司采取如下监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案：一是天风证券自收到本决定书之日起暂停开展代销私募金融产品业务2年。二是责令天风证券自收到本决定书之日起10个工作日内，根据天风证券有关制度规定，对上述行为涉及的责任人员进行处分，并自作出处分决定之日起3个工作日内向湖北证监局书面报告。三是天风证券董事长、总裁、合规总监、首席风险官于2026年3月19日10时携带有效身份证件到湖北证监局接受监管谈话。公司子公司天风天睿存在违反《私募投资基金监督管理暂行办法》（证监会令第105号）等相关规定，对天风天睿采取暂停新设私募基金产品1年和出具警示函的监督管理措施，天风天睿自收到本决定书之日1年内不得新设私募基金产品，上述监督管理措施记入证券期货市场诚信档案。具体请见公司于2026年3月14日披露的《天风证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会湖北监管局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：2026-010号）。

#### 4、关于收到《上海证券交易所纪律处分决定书》的情况说明

2026年3月13日，公司收到上交所《关于对天风证券股份有限公司及有关责任人予以纪律处分的决定》（2026[36]号），根据中国证监会湖北监管局《行政处罚决定书》（[2026]5号）、《关于对天风证券股份有限公司采取暂停相关业务、责令处分有关人员及监管谈话行政监管措施的决定》（[2026]7号）查明的事实，公司在信息披露、规范运作方面，有关责任人在职责履行方面，存在违规行为。经上交所自律监管纪律处分委员会审核通过，根据《股票上市规则》等相关规定，对公司及有关人员作出纪律处分决定，通报中国证监会和湖北省地方金融管理局，并记入证券期货市场诚信档案数据库。

根据《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》，公司及董事、高级管理人员采取有效措施对相关违规事项进行整改，并结合本决定书指出的违规事项，就公司信息披露及规范运作中存在的合规隐患进行深入排查，制定针对性的防范措施，切实提高公司信息披露和规范运作水平。公司已在收到本决定书后一个月内，向上交所提交经全体董事、高级管理人员签字确认的整改报告。

国有控股后，公司在控股股东的指导支持下，全面加强党的领导，优化完善治理体系，建立“三重一大”决策机制，加强内部控制，健全全面风险管理体系，强化合规与风险管理考核。公司诚恳接受上述处罚及监管处理，并深刻反思，汲取教训，及时整改，坚持举一反三，依法依规稳慎推进公司各项业务，不断提高规范化运作水平。

### 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，公司及控股股东宏泰集团均不存在未履行法院生效判决或者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

公司严格按照上海证券交易所《股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》及公司内部有关规章制度开展关联交易。公司关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，按照市场价格进行。

报告期内，公司日常关联交易按照公司2024年度股东会审议通过的《关于确认2024年度日常关联交易及预计2025年度日常关联交易的议案》执行，具体披露情况详见本报告第八节财务报告附注中的“关联方及关联交易”内容（依据企业会计准则编制）。

### （一）与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### （二）资产或股权收购、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

事项概述	查询索引
公司向控股股东湖北宏泰集团有限公司借入总额为人民币 40 亿元的次级债务，期限为 5 年，利率为年化 5%，按季付息，到期一次性还本。基于公司经营发展及流动性管理需要，为维持净资本规模稳定，提升业务质量，经与宏泰集团协商，公司对该笔 40 亿元次级债务进行展期及利率调整，将债务期限展期一年，将展期后的存续期间年化利率由 5%调整为 4%。	具体详见公司于 2025 年 12 月 19 日披露的《天风证券股份有限公司关于与公司控股股东湖北宏泰集团有限公司签订<次级债务借入合同补充协议>暨关联交易的公告》（公告编号：2025-076 号）。

**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**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

单位:亿元币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
无														
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										0				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										0				
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计										0				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										38.32				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										38.32				
担保总额占公司净资产的比例(%)										13.99				
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										25.14				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0				
上述三项担保金额合计（C+D+E）										25.14				
担保情况说明										1、截止报告期末，公司的担保事项为：公司对全资子公司天风资管净资产担保最高额度为13.18亿元人民币，实际担保金额8.18亿元人民币；公司为全资子公司天风天睿非公开发行公司债券提供的担保总额不超过15亿元人民币，目前天风天睿已发行公司债5亿元人民币，实际担保金额为5亿元人民币；天风国际对其全资子公司天风国际证券与期				

	<p>货提供的担保总额为1.75亿港元及2亿人民币（折合人民币3.42亿元）；公司及天风国际对天风国际全资子公司TFI OVERSEAS INVESTMENT LIMITED发行美元债券提供的担保金额为3亿美元（折合人民币21.72亿元）。</p> <p>2、上述担保中被担保对象为资产负债率超过70%的是公司全资子公司天风天睿、天风国际证券与期货公司与TFI OVERSEAS INVESTMENT LIMITED。</p>
--	---

(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：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6月12日	3,999,999,999.60	3,981,166,998.91	不超过4,000,000,000	-	3,981,479,480.77	-	100.01%	-	3,981,479,480.77	100.01%	-
合计	/	3,999,999,999.60	3,981,166,998.91	不超过4,000,000,000	-	3,981,479,480.77		100.01%	/	3,981,479,480.77	100.01%	-

注1：截至报告期末募集资金累计投入进度超过 100%的部分为募集资金利息收入再投入；

注2：本年度投入金额占比超过 100%的部分为募集资金利息收入再投入。

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：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	财富管理业务	生产建设	是	否	不超过15亿元	1,500,000.00	1,500,000.00	不适用	/	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	/
向特定对象发行股票	投资与交易业务	生产建设	是	否	不超过5亿元	490,484,323.60	490,484,323.60	不适用	/	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	/
向特定对象发行股票	偿还债务及补充营运资金	补流还贷	是	否	不超过20亿元	1,990,995,157.17	1,990,995,157.17	不适用	/	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	/

合计	/	/	/	/	不超 过 40 亿元	3,981 ,479, 480.7 7	3,98 1,47 9,48 0.77	/	/	/	/	/	/	/	/	/
----	---	---	---	---	------------------	------------------------------	------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

国泰海通证券股份有限公司作为公司向特定对象发行股票的持续督导机构，公司 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了审慎核查。经核查，保荐机构认为，公司 2025 年度募集资金存放和使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《天风证券股份有限公司募集资金管理办法》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，发行人募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放和使用情况无异议。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司《2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》进行了审核。会计师事务所认为，公司编制的募集资金存放、管理与实际使用情况专项报告符合相关规定，在所有重大方面公允反映了 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用的情况。

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

## 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			1,476,014,760				1,476,014,760	1,476,014,760	14.65
1、国家持股									
2、国有法人持股			1,476,014,760				1,476,014,760	1,476,014,760	14.65
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	8,665,757,464	100				-67,786,990	-67,786,990	8,597,970,474.00	85.35
1、人民币普通股	8,665,757,464	100				-67,786,990	-67,786,990	8,597,970,474.00	85.35
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	8,665,757,464	100					1,408,227,770	10,073,985,234.00	100

## 2、股份变动情况说明

适用 不适用

公司向特定对象发行人民币普通股（A股）股票对应的1,476,014,760股已于2025年6月19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、托管及限售手续。

2022年10月28日，公司使用资金总额为人民币25,256.7452万元（不含印花税、佣金等交易费用）回购公司股份67,786,990股。公司向上海证券交易所提交股份注销申请，上述股份注销事项已于2025年10月21日办理完成。

## 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

适用 不适用

2025年向特定对象发行A股股票，公司总股本增加；2025年公司注销2022年回购股份，公司总股本减少。合计来看，在上述两项股本变动事宜完成后，公司总股本增加，并摊薄公司基本每股收益和净资产收益率，具体以会计师事务所出具的年度审计报告为准。两次股份变动事宜不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## 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
湖北宏泰集团有限公司	0	0	1,476,014,760	1,476,014,760	新股发行	2030年6月20日
合计	0	0	1,476,014,760	1,476,014,760	/	/

## 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						
普通股（A股）	2025年6月19日	2.71元/股	1,476,014,760	2030年6月20日	1,476,014,760	不适用

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

详见本节“（一）股份变动情况表 2.股份变动情况说明”。

## （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

2025年6月19日，公司完成向特定对象发行A股股票，新增总股本1,476,014,760股；2025年10月21日，公司完成67,786,990股回购股份注销。2025年全年，公司总股本合计增加1,408,227,770股，总股本增加对于公司资产和负债结构的变动具体以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

## （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)	445,063
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	410,466
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	
湖北宏泰集团有限公司	1,535,313,233	2,854,134,185	28.33	1,476,014,760	无	0	国有法人
武汉国有资本投资运营集团有限公司	0	760,988,942	7.55	0	无	0	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	92,861,606	193,863,121	1.92	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	-47,661,158	135,605,114	1.35	0	无	0	境内非国有法人

中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	50,717,988	135,023,471	1.34	0	无	0	未知
上海天闾投资合伙企业（有限合伙）	0	132,210,237	1.31	0	无	0	境内非国有法人
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,463,275	103,917,828	1.03	0	无	0	未知
陕西大德投资集团有限责任公司	0	96,000,081	0.95	0	无	0	境内非国有法人
武汉高科国有控股集团有限公司	21,826,510	45,935,116	0.46	0	无	0	国有法人
招商银行股份有限公司—银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	28,717,700	35,676,300	0.35	0	无	0	未知

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
湖北宏泰集团有限公司	1,378,119,425	人民币普通股	1,378,119,425
武汉国有资本投资运营集团有限公司	760,988,942	人民币普通股	760,988,942
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	193,863,121	人民币普通股	193,863,121
香港中央结算有限公司	135,605,114	人民币普通股	135,605,114
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	135,023,471	人民币普通股	135,023,471
上海天闾投资合伙企业（有限合伙）	132,210,237	人民币普通股	132,210,237
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	103,917,828	人民币普通股	103,917,828
陕西大德投资集团有限责任公司	96,000,081	人民币普通股	96,000,081
武汉高科国有控股集团有限公司	45,935,116	人民币普通股	45,935,116
招商银行股份有限公司—银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	35,676,300	人民币普通股	35,676,300
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	2025年12月30日，公司发布公告，湖北宏泰集团有限公司与一致行动人武汉国有资本投资运营集团有限公司签署的《一致行动协议》到期自动终止，导致其在公司拥有的权益不再合并计算，相关股东各自实际持股数量及持股比例未发生变化，不涉及要约收购。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

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

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化  
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东**

适用 不适用

**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	湖北宏泰集团有限公司
单位负责人或法定代表人	曾鑫
成立日期	2006/3/22
主要经营业务	资本运营、资产管理、投资；化工建材、五金矿产、机械设备、电子产品的国内贸易；企业及资产(债权、债务)托管、收购、处置；投资咨询(不含证券期货咨询)、财务顾问、企业重组兼并顾问及代理。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	华塑控股（000509.SZ）29.08%间接持股 湖北能源（000883.SZ）25.74% 长江证券（000783.SZ）3.22% 中安科（600654.SH）3.64%
其他情况说明	不适用

**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**

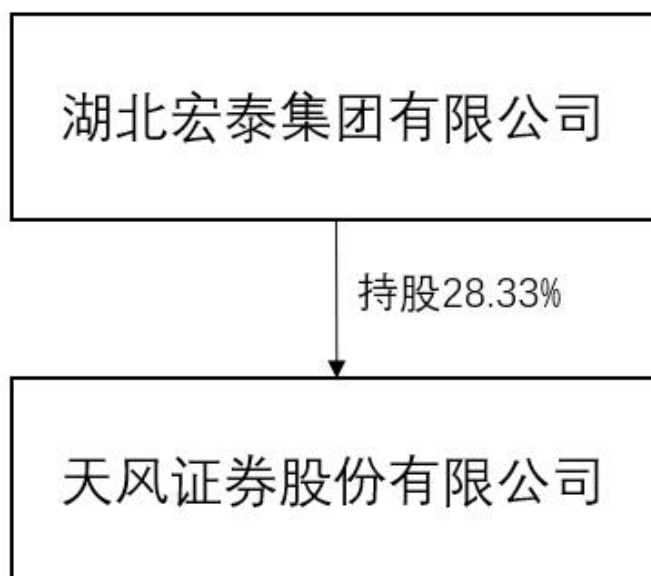
适用 不适用

**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	湖北省财政厅
单位负责人或法定代表人	吴静
成立日期	不适用
主要经营业务	不适用
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	不适用

## 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

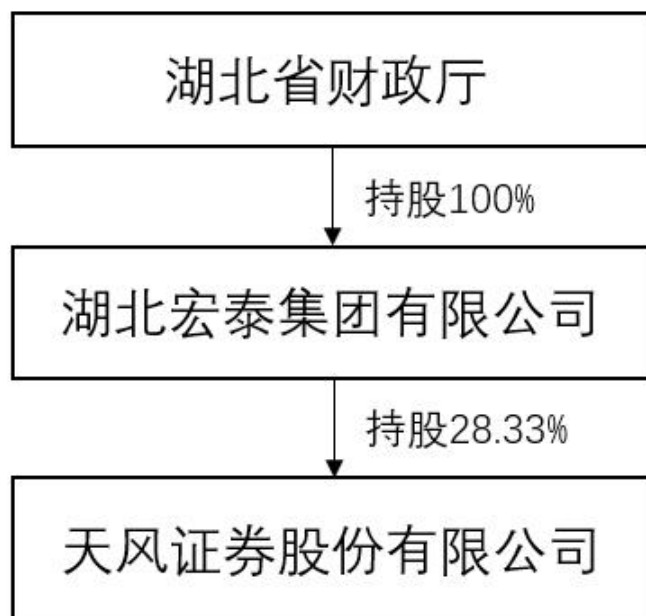
□适用 √不适用

## 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

2025 年 6 月 19 日，公司控股股东宏泰集团参与认购公司向特定对象发行人民币普通股（A 股）股票，认购公司新发型普通股（A 股）1,476,014,760 股。宏泰集团通过本次发行认购的股份自本次发行结束之日（即自本次发行的股票登记至名下之日）起六十个月内不得转让。法律法规对限售期另有规定的，依其规定。

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：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
天风证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23天风01	250695.SH	2023-04-10	2023-04-11	不涉及	2026-04-11	1,600,000,000	2.75	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	天风证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司	华泰联合证券有限责任公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
天风证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23天风02	250696.SH	2023-04-10	2023-04-11	不涉及	2026-04-11	4,400,000,000	3.10	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	天风证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司	华泰联合证券有限责任公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
天风证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	23天风03	250832.SH	2023-04-17	2023-04-18	不涉及	2026-04-18	3,000,000,000	2.80	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所	天风证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司	华泰联合证券有限责任公司	面向专业投资者发行	竞价、报价、询价和协议交易方式	否

天风证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23 天风 04	250833. SH	2023- 04-17	2023- 04-18	不涉及	2026 -04- 18	400,000 ,000	3.05	每年付息一次,到期一次还本	上海证 券交易 所	天风证券股份 有限公司,华 泰联合证券有 限责任公司	华泰联 合证券 有限责 任公司	面向 专业 投资 者发 行	竞价、 报价、 询价和 协议交 易方式	否
天风证券股份有限公司美元债券 20260305	TIA NFS 6¼0 3/05/ 26	XS2766 049378	2024- 02-28	2024- 03-05	不涉及	2026 -03- 05	340,000 ,000	6.5	每半年 付息一 次,到 期一次 还本	港交 所	天风国际、交 通银行、交通 银行澳门分 行、兴业银行 香港分行、浦 发银行香港分 行、东方证券 (香港)、中信 证券、信银资 本、民银资 本、汇丰银行	建银亚 洲	面向 合格 投资 者发 行	询价交 易	否
TFI OVERSEASINVES TMENTLIMITED6 .25%有担保美元债 券 20260531	TIA NFS 6¼0 5/31/ 26	XS2824 218957	2024- 05-23	2024- 05-31	不涉及	2026 -05- 31	300,000 ,000	6.25	每半年 付息一 次,到 期一次 还本	港交 所	天风国际、浙 商银行香港分 行、法国巴黎 银行、东吴证 券香港	建银亚 洲	面向 合格 投资 者发 行	询价交 易	否
天风天睿投资股份 有限公司2022年 面向专业投资者非 公开发行公司债券 (第一期)	22 天睿 01	196339. SH	2022- 06-09	2022- 06-13	不涉及	2027 -06- 13	500,000 ,000	2.78	每年付 息一 次,到 期一 次还 本	上海证 券交易 所	东方证 券股份 有限公 司	东方证 券股份 有限公 司	面向 机构 投资 者	点击、 询价、 竞买、 协商交 易方式	否

注:TIANFS6¼03/05/26 和 TIANFS6¼05/31/26 债券币种为美元。

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

适用 不适用

## 报告期内债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	于 2025 年 1 月 24 日足额付息兑付完毕
天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	于 2025 年 2 月 28 日足额付息兑付完毕
天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	于 2025 年 5 月 6 日足额付息兑付完毕
天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	于 2025 年 7 月 8 日足额付息兑付完毕
天风证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	于 2025 年 11 月 21 日足额付息兑付完毕
天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	于 2025 年 4 月 11 日足额付息完毕
天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	于 2025 年 4 月 11 日足额付息完毕
天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	于 2025 年 4 月 18 日足额付息完毕
天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	于 2025 年 4 月 18 日足额付息完毕
TIANFS6%03/05/26	于 2025 年 1 月 2 日、2025 年 3 月 5 日、2025 年 9 月 5 日足额付息完毕

## 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

## 1.23 天风 01 票面利率调整、回售及转售情况说明

根据《天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)募集说明书》中设定的发行人调整票面利率选择权条款,发行人有权决定在天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)(以下简称“本期债券”)存续期的第 2 年末调整本期债券后续期限的票面利率。根据公司实际情况及当前市场环境,发行人决定将本期债券后 1 年的票面利率下调 243 个基点,即 2025 年 4 月 11 日至 2026 年 4 月 10 日本期债券的票面利率为 2.75%。根据《天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)募集说明书》中设定的投资者回售选择权条款,“23 天风 01”投资者有权选择在投资者回售登记期(2025 年 3 月 18 日至 2025 年 3 月 24 日)内对其所持有的全部或部分“23 天风 01”登记回售,回售价格为债券面值(100 元/张)。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计,“23 天风 01”(债券代码:250695.SH)回售有效期登记数量为 65,000.00 手,回售金额为 65,000,000.00 元。根据《回售实施公告》,发行人可对回售债券进行转售。发行人决定对本次回售债券进行转售,并于 2025 年 4 月 11 日至 2025 年 5 月 13 日按照相关规定办理回售债券的转售,拟转售债券金额不超过 65,000,000.00

元。经发行人最终确认，本期债券完成转售债券金额 65,000,000.00 元，其中通过非交易过户形式转售债券金额 65,000,000.00 元，注销未转售债券金额 0.00 元。

### 2.23 天风 03 票面利率调整、回售及转售情况说明

根据《天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中设定的发行人调整票面利率选择权条款，发行人有权决定在天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一）（以下简称“本期债券”）存续期的第 2 年末调整本期债券后续期限的票面利率。根据公司实际情况及当前市场环境，发行人决定将本期债券后 1 年的票面利率下调 228 个基点，即 2025 年 4 月 18 日至 2026 年 4 月 17 日本期债券的票面利率为 2.80%。根据《天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中设定的投资者回售选择权条款，“23 天风 03”投资者有权选择在投资者回售登记期（2025 年 3 月 25 日至 2025 年 3 月 31 日）内对其所持有的全部或部分“23 天风 03”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“23 天风 03”（债券代码：250832.SH）回售有效期登记数量为 1,790,000.00 手，回售金额为 1,790,000,000.00 元。根据《回售实施公告》，发行人可对回售债券进行转售。发行人决定对本次回售债券进行转售，并于 2025 年 4 月 18 日至 2025 年 5 月 20 日按照相关规定办理回售债券的转售，拟转售债券金额不超过 1,790,000,000.00 元。经发行人最终确认，本期债券完成转售债券金额 1,790,000,000.00 元，其中通过非交易过户形式转售债券金额 1,790,000,000.00 元，注销未转售债券金额 0.00 元。

### 3.22 天睿 01 票面利率调整、回售及转售情况说明

根据《天风天睿投资股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中设定的发行人调整票面利率选择权条款，发行人有权决定在天风天睿投资股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）存续期的第 3 年末调整本期债券后续期限的票面利率。根据公司实际情况及当前市场环境，发行人决定将本期债券后 2 年的票面利率下调 372 个基点，即 2025 年 6 月 13 日至 2027 年 6 月 12 日本期债券的票面利率为 2.78%。根据《天风天睿投资股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中设定的投资者回售选择权条款，“22 天睿 01”投资者有权选择在投资者回售登记期（2025 年 5 月 27 日至 2025 年 6 月 3 日）内对其所持有的全部或部分“22 天睿 01”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“22 天睿 01”（债券代码：196339.SH）回售有效期登记数量为 130,000.00 手，回售金额为 130,000,000.00 元。根据《回售实施公告》，发行人可对回售债券进行转售。

发行人决定对本次回售债券进行转售，并于2025年6月13日至2025年6月18日按照相关规定办理回售债券的转售，拟转售债券金额不超过130,000,000.00元。经发行人最终确认，本期债券完成转售债券金额130,000,000.00元，其中通过非交易过户形式转售债券金额130,000,000.00元，注销未转售债券金额0.00元。

### 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（如适用）	联系人	联系电话
大信会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层	张文娟、廖梅	廖梅	010-82337890
北京市君泽君（上海）律师事务所	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼泰康集团大厦24层	-	黄祯玮	18257337528
中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO5号楼	-	张云鹏	010-66428877
联储证券股份有限公司	上海市浦东新区滨江大道1111弄1号中企国际金融中心A栋12层	-	杨歆雅	17701458197
华泰联合证券有限责任公司	北京市西城区金融大街乙9号金融街中心C座21层	-	张骏康	010-57615900

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

**(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). 募集资金用于特定项目**

- 适用  不适用

**(三) 专项品种债券应当披露的其他事项**

- 适用  不适用

**(四) 报告期内公司债券相关重要事项**

- 适用  不适用

**1、非经营性往来占款和资金拆借****(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额**

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

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

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

- 是  否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

**(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%  
 是否超过合并口径净资产的10%： 是  否

**(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

- 完全执行  未完全执行  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515.99亿元和454.04亿元，报告期内有息债务余额同比变动-12.01%。

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	194.07	0	194.07	42.74

银行贷款	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	128.54	131.43	259.97	57.26
合计	0	322.61	131.43	454.04	—

报告期末，公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额194.07亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

### 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589.23亿元和509.64亿元，报告期内有息债务余额同比变动-13.51%。

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	215.24	5.08	220.32	43.23
银行贷款	0	22.28	0	22.28	4.37
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	135.61	131.43	267.04	52.40
合计	0	373.13	136.51	509.64	—

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220.32亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

### 1.2 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额44.98亿元人民币。

#### (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

#### (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: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	184,890,725.02	13,737,833.96	1,245.85	报告期利润增加
流动比率	2.80	3.53	-20.68	
速动比率	2.55	3.28	-22.26	
资产负债率 (%)	65.69	71.73	-8.42	
EBITDA 全部债务比	0.05	0.05		
利息保障倍数	1.12	1.00	12.00	
现金利息保障倍数	2.76	4.45	-37.98	报告期内经营活动产生的现金流量净额减少
EBITDA 利息保障倍数	1.25	1.10	13.64	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

三、收益凭证开展情况

截止 2025 年 12 月 31 日, 存量收益凭证余额 114.021241 亿元, 公司目前资信状况良好, 组织机构健全, 已发行的收益凭证不存在延迟支付本息等情况。

## 第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

### 审计报告

大信审字[2026]第 2-01142 号

天风证券股份有限公司全体股东:

## 一、 审计意见

我们审计了天风证券股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司 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和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

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）结构化主体并表

#### 1、 事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，贵公司纳入合并资产负债表的结构化主体的总资产为 134.13 亿元。结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。贵公司可能通过发起设立、持有投资或保留权益份额等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括合伙企业、资产管理计划等。公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围。贵公司管理层（以下简称“管理层”）根据控制的三要素对是否控制结构化主体进行判断。在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。由于在确定是否应将结构化主体纳入合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对合并资产负债表产生重大影响，因此，我们将结构化主体的合并识别为关键审计事项。

#### 2、 审计应对

与结构化主体的合并相关的主要审计程序包括：

- (1) 询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文档；
- (2) 检查相关合同、内部设立文件以及向投资者披露的信息，以评估贵公司对结构化主体的权力范围，对结构化主体承担或享有的可变回报权益以及权力与可变回报的联系；
- (3) 我们采用抽样的方法将管理层在可变回报定量计算中使用的原始数据核对至相关合同和财务信息。我们就管理层对贵公司承担或享有的可变回报的结果抽样进行了重新计算，以测试其准确性；
- (4) 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；
- (5) 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

## (二) 金融资产减值准备的计提

### 1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，贵公司分类为以摊余成本计量的金融工具和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具账面余额共计人民币 234.50 亿元，减值准备余额共计人民币 23.07 亿元。贵公司对上述金融工具按照预期信用损失模型计量其减值准备，在确定其预期信用损失时，管理层需要对信用风险是否显著增加、具有共同信用风险特征资产组的划分，以及模型中使用的包括未来现金流量预期、前瞻性信息等在内的关键假设及参数作出评估，这涉及管理层运用重大会计估计和判断，且结果对财务报表影响重大，因此我们将金融资产减值的计提确认为关键审计事项。

### 2、审计应对

与金融资产减值准备计提相关的主要审计程序包括：

- (1) 测试针对金融资产的减值准备建立的相关内部控制是否合理，是否得到有效执行；
- (2) 了解管理层使用的预期信用损失模型，评估预期信用损失模型及所用的关键假设、参数的适当性，包括阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、抵押品、前瞻性调整因子等；
- (3) 选取样本重新计算，检查预期信用损失模型的主要输入值是否正确，包括信用风险敞口和损失率等；
- (4) 结合市场惯例和历史损失经验，评估管理层减值模型计算结果的合理性；
- (5) 检查与金融资产减值准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (三) 金融工具公允价值的评估

### 1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，贵公司公允价值属于第二层次的金融资产账面价值计 223.93 亿元、属于第三层次的金融资产账面价值计 91.60 亿元，该等金融资产账面价值合计 315.54 亿元。贵公司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。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和估计。由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂，且该等金融工具对财务报表的影响重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对金融工具公允价值的评估事项执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与金融工具公允价值评估相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具，抽取样本检查合同，了解合同条款并识别与金融工具估值相关的条款；

(3) 评价贵公司用于公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具的估值模型，同时，基于相关市场数据，我们也对管理层在计量第二层次和第三层次的金融工具的公允价值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性和适当性进行了抽样评估，检查估值结果是否正确；

(4) 评价财务报表附注中的相关披露是否符合企业会计准则披露要求，是否恰当反映了金融工具的估值风险。

## 四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 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并不涵盖其他信息，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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能对贵公司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贵公司不能持续经营。

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：向辉

（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：廖梅

二〇二六年四月二十九日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位:天风证券股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金	1	22,144,487,357.60	23,930,360,022.40
其中: 客户资金存款		9,572,435,765.26	10,142,903,260.69
结算备付金	2	2,119,439,241.00	2,958,781,766.87
其中: 客户备付金		1,553,674,699.71	2,366,203,270.49
贵金属	3		
拆出资金	4		
融出资金	5	5,186,170,991.97	4,486,549,560.24
衍生金融资产	6	32,398,933.91	82,608,754.17
存出保证金	7	379,130,812.23	244,017,430.00
应收款项	8	2,581,220,621.32	3,311,172,611.87
应收款项融资	9		
合同资产	10		
买入返售金融资产	11	1,563,578,098.96	2,118,924,601.34
持有待售资产	12		
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产	13	35,037,788,193.59	37,680,091,310.59
债权投资	14	1,755,490,866.70	1,454,180,615.09
其他债权投资	15	4,120,754,974.44	5,201,342,598.87
其他权益工具投资	16	2,566,801,726.06	1,189,600,588.65
长期股权投资	17	2,913,900,652.16	2,874,146,981.41
投资性房地产	18	645,844,559.37	681,680,832.43
固定资产	19	404,772,028.96	416,042,639.12
在建工程	20		
使用权资产	21	277,756,851.10	397,696,539.71
无形资产	22	322,301,846.49	319,851,915.26
其中: 数据资源			
商誉	23	51,424,882.46	51,424,882.46
递延所得税资产	24	1,751,419,801.00	1,713,057,612.01
其他资产	25	8,368,683,013.18	8,784,020,147.47
资产总计		92,223,365,452.50	97,895,551,409.96
<b>负债:</b>			
短期借款	30	2,228,219,443.38	1,722,330,699.27
应付短期融资款	31	7,427,838,082.19	5,221,466,909.59
拆入资金	32	3,420,392,602.21	3,581,090,052.19
交易性金融负债	33	514,509,001.14	455,437,663.54
衍生金融负债	6	32,609,531.26	27,278,435.66
卖出回购金融资产款	34	6,817,276,708.54	6,535,530,652.95
代理买卖证券款	35	11,035,691,942.16	12,359,153,604.28
代理承销证券款	36		

应付职工薪酬	37	185,785,400.54	72,477,632.89
应交税费	38	98,464,127.31	69,831,904.13
应付款项	39	7,058,611.02	9,864,919.00
合同负债	40	27,883,446.06	34,420,457.34
持有待售负债	41		
预计负债	42	132,490,852.10	100,314,043.50
长期借款	43		
应付债券	44	27,065,035,554.54	37,856,694,637.83
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	45	342,608,348.06	440,802,259.40
递延收益	46		
递延所得税负债	24	650,122,288.10	649,400,681.74
其他负债	47	4,379,364,818.86	4,577,605,711.11
负债合计		64,365,350,757.47	73,713,700,264.42
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	48	10,073,985,234.00	8,665,757,464.00
其他权益工具	49		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	50	15,910,564,662.08	13,590,215,295.31
减：库存股	51	-	252,589,862.14
其他综合收益	52	-1,170,324,203.95	-1,010,015,876.53
盈余公积	53	327,732,074.22	327,732,074.22
一般风险准备	54	964,989,510.49	940,609,645.23
未分配利润	55	1,285,137,278.73	1,155,091,019.25
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		27,392,084,555.57	23,416,799,759.34
少数股东权益		465,930,139.46	765,051,386.20
所有者权益（或股东权益） 合计		27,858,014,695.03	24,181,851,145.54
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		92,223,365,452.50	97,895,551,409.96

公司负责人：庞介民 主管会计工作负责人：王琳晶 会计机构负责人：汪洋

## 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位:天风证券股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金		20,654,397,299.63	21,119,438,943.48
其中: 客户资金存款		8,891,360,151.24	8,596,965,901.11
结算备付金		2,160,674,546.05	3,146,859,957.73
其中: 客户备付金		1,553,674,699.71	2,366,203,270.49
贵金属			
拆出资金			
融出资金		5,186,170,991.97	4,486,549,560.24
衍生金融资产			5,130,673.35
存出保证金		189,783,606.40	181,230,853.64
应收款项		426,619,487.53	511,161,352.56
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		3,147,361,586.77	3,537,892,811.92
持有待售资产			
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产		22,060,901,188.80	24,409,033,907.73
债权投资		1,755,490,866.70	1,454,180,615.09
其他债权投资		4,120,754,974.44	5,201,342,598.87
其他权益工具投资		2,162,285,345.18	613,217,639.30
长期股权投资	1	6,926,708,448.29	6,870,964,412.26
投资性房地产		282,886,957.41	290,331,406.54
固定资产		38,569,419.43	48,588,916.69
在建工程			
使用权资产		354,062,849.83	455,982,690.17
无形资产		104,445,779.98	137,755,040.98
其中: 数据资源			
商誉			
递延所得税资产		1,316,255,943.99	1,311,699,130.15
其他资产		12,225,214,616.54	12,036,762,038.69
资产总计		83,112,583,908.94	85,818,122,549.39
<b>负债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款		7,427,838,082.19	5,221,466,909.59
拆入资金		3,420,392,602.21	3,581,090,052.19
交易性金融负债		236,011,315.06	-
衍生金融负债		19,200.00	19,779,347.28
卖出回购金融资产款		6,109,768,705.03	5,775,650,825.24
代理买卖证券款		10,110,362,812.52	10,525,538,780.57
代理承销证券款			
应付职工薪酬	2	156,570,787.61	31,350,831.04

应交税费		36,852,658.42	25,766,374.00
应付款项			
合同负债		15,816,518.48	16,804,381.24
持有待售负债			
预计负债		28,990,251.83	11,933,194.74
长期借款			
应付债券		24,439,759,743.50	33,014,548,263.86
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		426,021,233.12	503,245,710.02
递延收益			
递延所得税负债		370,077,785.99	420,109,099.39
其他负债		4,338,339,119.06	4,459,378,787.08
负债合计		57,116,820,815.02	63,606,662,556.24
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		10,073,985,234.00	8,665,757,464.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		15,875,585,749.92	13,555,236,383.15
减：库存股		-	252,589,862.14
其他综合收益		-308,196,684.63	-250,844,660.01
盈余公积		327,732,074.22	327,732,074.22
一般风险准备		710,766,715.53	710,766,715.53
未分配利润		-684,109,995.12	-544,598,121.60
所有者权益（或股东权益）合计		25,995,763,093.92	22,211,459,993.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计		83,112,583,908.94	85,818,122,549.39

公司负责人：庞介民 主管会计工作负责人：王琳晶 会计机构负责人：汪洋

## 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		2,853,726,159.14	2,699,783,834.41
利息净收入	56	-1,177,635,068.51	-1,714,063,678.08
其中:利息收入		830,483,348.96	972,475,183.37
利息支出		2,008,118,417.47	2,686,538,861.45
手续费及佣金净收入	57	2,288,205,468.55	2,000,874,818.13
其中:经纪业务手续费净收入		1,073,387,164.07	819,307,434.95
投资银行业务手续费净收入		755,780,752.53	645,952,463.03
资产管理业务手续费净收入		344,111,061.36	414,477,417.86
投资收益(损失以“-”号填列)	58	1,475,960,604.95	1,096,020,151.74
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		50,929,515.43	25,728,793.87
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)		-69,208.59	1,800,052.62
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	59		
其他收益	60	10,593,906.23	11,765,487.13
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	61	186,968,872.90	1,268,728,133.54
汇兑收益(损失以“-”号填列)		20,113,072.42	-27,440,753.10
其他业务收入	62	43,165,673.14	58,809,582.67
资产处置收益(损失以“-”号填列)	63	6,353,629.46	5,090,092.38
二、营业总支出		2,573,037,519.44	2,627,472,600.88
税金及附加	64	32,848,800.63	27,892,552.51
业务及管理费	65	2,273,742,602.67	2,285,559,851.85
信用减值损失	66	240,422,296.48	282,578,508.25
其他资产减值损失	67		
其他业务成本	68	26,023,819.66	31,441,688.27
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		280,688,639.70	72,311,233.53
加:营业外收入	69	32,635,876.93	54,794,148.34
减:营业外支出	70	66,861,018.59	122,028,988.82
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		246,463,498.04	5,076,393.05
减:所得税费用	71	63,101,026.32	-26,146,954.60
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		183,362,471.72	31,223,347.65
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		183,362,471.72	31,223,347.65
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)		155,831,269.46	-29,709,077.34
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		27,531,202.26	60,932,424.99
六、其他综合收益的税后净额	72	-228,507,422.65	-232,995,082.87

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-161,713,472.14	-198,774,830.55
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-69,313,630.40	-248,653,023.47
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		-7,264,218.91	217,209.21
3.其他权益工具投资公允价值变动		-62,049,411.49	-248,870,232.68
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		-92,399,841.74	49,878,192.92
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-3,911,625.77	7,217,393.29
2.其他债权投资公允价值变动		-52,739,535.62	13,902,054.51
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		-1,307,366.15	2,054,551.39
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		-34,441,314.20	26,704,193.73
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-66,793,950.51	-34,220,252.32
七、综合收益总额		-45,144,950.93	-201,771,735.22
归属于母公司所有者的综合收益总额		-5,882,202.68	-228,483,907.89
归属于少数股东的综合收益总额		-39,262,748.25	26,712,172.67
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.02	-
（二）稀释每股收益(元/股)		0.02	-

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

公司负责人：庞介民 主管会计工作负责人：王琳晶 会计机构负责人：汪洋

## 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		1,881,327,387.10	1,090,645,873.53
利息净收入	3	-691,919,670.61	-1,180,366,773.97
其中:利息收入		958,162,233.98	1,094,660,504.03
利息支出		1,650,081,904.59	2,275,027,278.00
手续费及佣金净收入	4	1,699,948,077.73	1,383,450,237.89
其中:经纪业务手续费净收入		948,203,995.72	762,089,157.63
投资银行业务手续费净收入		662,270,518.10	557,435,350.76
资产管理业务手续费净收入			
投资收益(损失以“-”号填列)	5	855,200,261.14	461,145,541.10
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		55,131,809.37	27,219,828.20
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)		-69,208.59	1,800,052.62
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
其他收益		10,253,093.54	11,054,787.78
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6	-40,409,469.75	387,549,000.31
汇兑收益(损失以“-”号填列)		14,874,297.34	-8,411,772.75
其他业务收入		26,941,689.00	30,780,894.64
资产处置收益(损失以“-”号填列)		6,439,108.71	5,443,958.53
二、营业总支出		1,986,710,933.80	1,828,807,544.45
税金及附加		21,531,623.95	16,249,214.77
业务及管理费	7	1,804,920,237.00	1,673,693,609.73
信用减值损失		151,786,642.78	130,745,584.50
其他资产减值损失			
其他业务成本		8,472,430.07	8,119,135.45
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-105,383,546.70	-738,161,670.92
加:营业外收入		11,862.02	7,084,761.89
减:营业外支出		49,478,033.11	32,460,663.09
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-154,849,717.79	-763,537,572.12
减:所得税费用		-36,715,746.77	-183,106,805.83
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-118,133,971.02	-580,430,766.29
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-118,133,971.02	-580,430,766.29
(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		-78,729,927.12	-14,336,048.25
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-20,771,399.58	-37,510,047.44
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		-	217,209.21
3.其他权益工具投资公允价值变动		-20,771,399.58	-37,727,256.65

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		-57,958,527.54	23,173,999.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-3,911,625.77	7,217,393.29
2.其他债权投资公允价值变动		-52,739,535.62	13,902,054.51
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		-1,307,366.15	2,054,551.39
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		-196,863,898.14	-594,766,814.54
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：庞介民 主管会计工作负责人：王琳晶 会计机构负责人：汪洋

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		4,075,834,986.42	3,287,771,157.70
处置交易性金融资产净增加额		3,596,900,427.48	3,233,580,343.11
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		963,444,175.02	
代理买卖证券收到的现金净额			3,778,196,611.61
收到其他与经营活动有关的现金	74(1)	1,281,882,067.28	3,318,642,120.95
经营活动现金流入小计		9,918,061,656.20	13,618,190,233.37
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
融出资金净增加额		693,363,500.78	417,474,241.14
拆入资金净减少额		160,000,000.00	378,000,000.00
回购业务资金净减少额			435,940,958.62
代理买卖证券支付的现金净额		1,502,739,688.18	
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		506,598,343.74	473,873,592.68
支付给职工及为职工支付的现金		1,429,079,430.02	1,448,133,692.16
支付的各项税费		331,094,695.81	259,576,546.96
支付其他与经营活动有关的现金	74(1)	1,984,535,020.68	1,248,688,282.74
经营活动现金流出小计		6,607,410,679.21	4,661,687,314.30
经营活动产生的现金流量净额		3,310,650,976.99	8,956,502,919.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

收回投资收到的现金		5,946,652,611.80	19,797,230,778.49
取得投资收益收到的现金		422,812,464.35	305,292,095.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		18,877,886.65	2,800,000.00
投资活动现金流入小计		6,388,342,962.80	20,105,322,873.63
投资支付的现金		6,096,126,355.70	21,026,511,038.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		71,512,668.34	109,732,852.29
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,167,639,024.04	21,136,243,890.62
投资活动产生的现金流量净额		220,703,938.76	-1,030,921,016.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,981,166,998.91	-
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		9,660,142,120.89	6,731,128,504.00
发行债券收到的现金		11,745,837,595.00	9,175,534,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		27,387,146,714.80	15,906,662,504.00
偿还债务支付的现金		29,086,022,197.61	19,632,122,933.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,054,070,861.34	2,666,873,365.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		143,368,713.02	51,960,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		2,384,094,901.32	272,609,514.97
筹资活动现金流出小计		33,524,187,960.27	22,571,605,813.52
筹资活动产生的现金流量净额		-6,137,041,245.47	-6,664,943,309.52
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		21,363,873.94	-27,079,003.11
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-2,584,322,455.78	1,233,559,589.45
加：期初现金及现金等价物余额		25,002,175,382.67	23,768,615,793.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		22,417,852,926.89	25,002,175,382.67

公司负责人：庞介民 主管会计工作负责人：王琳晶 会计机构负责人：汪洋

## 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
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,177,670,393.02	2,789,019,880.89
处置交易性金融资产净增加额		2,889,860,156.76	3,373,201,263.95
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		795,096,269.93	
代理买卖证券收到的现金净额			3,116,566,174.21
收到其他与经营活动有关的现金		11,479,677,085.55	13,813,683,702.86
经营活动现金流入小计		18,342,303,905.26	23,092,471,021.91
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
融出资金净增加额		693,363,500.78	417,474,241.14
拆入资金净减少额		160,000,000.00	378,000,000.00
回购业务资金净减少额			750,255,071.55
代理买卖证券支付的现金净额		415,175,968.05	-
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		506,573,701.13	471,623,094.64
支付给职工及为职工支付的现金		1,162,193,198.97	1,149,205,282.52
支付的各项税费		231,118,230.48	174,283,020.85
支付其他与经营活动有关的现金		12,207,884,441.14	11,883,742,915.16
经营活动现金流出小计		15,376,309,040.55	15,224,583,625.86
经营活动产生的现金流量净额		2,965,994,864.71	7,867,887,396.05
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		4,845,392,992.40	19,238,889,735.07
取得投资收益收到的现金		341,025,328.80	269,171,596.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		5,186,418,321.20	19,508,061,332.02
投资支付的现金		5,701,115,113.73	20,233,842,122.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		28,023,287.73	57,996,992.40
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,729,138,401.46	20,291,839,114.67
投资活动产生的现金流量净额		-542,720,080.26	-783,777,782.65
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		3,981,166,998.91	
取得借款收到的现金		7,400,000,000.00	5,200,000,000.00
发行债券收到的现金		11,615,837,595.00	7,019,014,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		24,997,004,593.91	12,219,014,000.00

偿还债务支付的现金		25,129,245,335.00	16,450,570,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,580,647,468.46	2,205,264,675.41
支付其他与筹资活动有关的现金		2,136,198,927.77	121,931,209.89
筹资活动现金流出小计		28,846,091,731.23	18,777,765,885.30
筹资活动产生的现金流量净额		-3,849,087,137.32	-6,558,751,885.30
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		14,874,297.34	-8,411,772.75
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-1,410,938,055.53	516,945,955.35
加：期初现金及现金等价物余额		22,391,351,473.62	21,874,405,518.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		20,980,413,418.09	22,391,351,473.62

公司负责人：庞介民 主管会计工作负责人：王琳晶 会计机构负责人：汪洋

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	8,665,757,464.00				13,590,215,295.31	252,589,862.14	-1,010,015,876.53	327,732,074.22	940,609,645.23	1,155,091,019.25	765,051,386.20	24,181,851,145.54
加:会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	8,665,757,464.00				13,590,215,295.31	252,589,862.14	-1,010,015,876.53	327,732,074.22	940,609,645.23	1,155,091,019.25	765,051,386.20	24,181,851,145.54
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,408,227,770.00				2,320,349,366.77	-252,589,862.14	-160,308,327.42		24,379,865.26	130,046,259.48	-299,121,246.74	3,676,163,549.49
(一)综合收益总额							-161,713,472.14			155,831,269.46	-39,262,748.25	-45,144,950.93
(二)所有者投入和减少资本	1,408,227,770.00				2,320,349,366.77	-252,589,862.14					-107,755,491.50	3,873,411,507.41
1.所有者投入的普通股	1,476,014,760.00				2,505,152,238.91							3,981,166,998.91
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	-67,786,990.00				-184,802,872.14	-252,589,862.14					-107,755,491.50	-107,755,491.50
(三)利润分配									24,379,865.26	-24,379,865.26	-152,103,006.99	-152,103,006.99
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备									24,379,865.26	-24,379,865.26		0.00
3.对所有者(或股东)的分配											-152,103,006.99	-152,103,006.99
4.其他												
(四)所有者权益内部结转							1,405,144.72			-1,405,144.72		0.00
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						1,405,144.72			-1,405,144.72			0.00
6. 其他												
四、本年年末余额	10,073,985,234.00				15,910,564,662.08	0.00	-1,170,324,203.95	327,732,074.22	964,989,510.49	1,285,137,278.73	465,930,139.46	27,858,014,695.03

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	8,665,757,464.00				13,586,512,417.60	252,589,862.14	-821,147,025.21	327,732,074.22	917,511,149.99	1,217,804,571.06	944,424,083.09	24,586,004,872.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	8,665,757,464.00				13,586,512,417.60	252,589,862.14	-821,147,025.21	327,732,074.22	917,511,149.99	1,217,804,571.06	944,424,083.09	24,586,004,872.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,702,877.71		-188,868,851.32		23,098,495.24	-62,713,551.81	-179,372,696.89	-404,153,727.07
（一）综合收益总额							-198,774,830.55			-29,709,077.34	26,712,172.67	-201,771,735.22
（二）所有者投入和减少资本					3,702,877.71						-154,124,869.56	-150,421,991.85
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					3,702,877.71						-154,124,869.56	-150,421,991.85
（三）利润分配									23,098,495.24	-23,098,495.24	-51,960,000.00	-51,960,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									23,098,495.24	-23,098,495.24		
3. 对所有者（或股东）的分配											-51,960,000.00	-51,960,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转							9,905,979.23			-9,905,979.23		
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						9,905,979.23			-9,905,979.23			
6. 其他												
四、本年年末余额	8,665,757,464.00				13,590,215,295.31	252,589,862.14	-1,010,015,876.53	327,732,074.22	940,609,645.23	1,155,091,019.25	765,051,386.20	24,181,851,145.54

公司负责人：庞介民 主管会计工作负责人：王琳晶 会计机构负责人：汪洋

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	8,665,757,464.00				13,555,236,383.15	252,589,862.14	-250,844,660.01	327,732,074.22	710,766,715.53	-544,598,121.60	22,211,459,993.15
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	8,665,757,464.00				13,555,236,383.15	252,589,862.14	-250,844,660.01	327,732,074.22	710,766,715.53	-544,598,121.60	22,211,459,993.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,408,227,770.00				2,320,349,366.77	-252,589,862.14	-57,352,024.62			-139,511,873.52	3,784,303,100.77
（一）综合收益总额							-78,729,927.12			-118,133,971.02	-196,863,898.14
（二）所有者投入和减少资本	1,408,227,770.00				2,320,349,366.77	-252,589,862.14					3,981,166,998.91
1. 所有者投入的普通股	1,476,014,760.00				2,505,152,238.91						3,981,166,998.91
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	-67,786,990.00				-184,802,872.14	-252,589,862.14					0.00
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											

2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转						21,377,902.50			-21,377,902.50	0.00	
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						21,377,902.50			-21,377,902.50	0.00	
6. 其他											
四、本年年末余额	10,073,985,234.00				15,875,585,749.92	0.00	-308,196,684.63	327,732,074.22	710,766,715.53	-684,109,995.12	25,995,763,093.92

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	8,665,757,464.00				13,551,533,505.44	252,589,862.14	-239,249,002.91	327,732,074.22	710,766,715.53	38,573,035.84	22,802,523,929.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	8,665,757,464.00				13,551,533,505.44	252,589,862.14	-239,249,002.91	327,732,074.22	710,766,715.53	38,573,035.84	22,802,523,929.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,702,877.71		-11,595,657.10			-583,171,157.44	-591,063,936.83
（一）综合收益总额							-14,336,048.25			-580,430,766.29	-594,766,814.54
（二）所有者投入和减少资本					3,702,877.71						3,702,877.71
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					3,702,877.71						3,702,877.71
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转							2,740,391.15			-2,740,391.15	
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							2,740,391.15			-2,740,391.15	
6. 其他											
四、本年年末余额	8,665,757,464.00				13,555,236,383.15	252,589,862.14	-250,844,660.01	327,732,074.22	710,766,715.53	-544,598,121.60	22,211,459,993.15

公司负责人：庞介民 主管会计工作负责人：王琳晶 会计机构负责人：汪洋

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

##### 1、历史沿革

天风证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名四川省天风证券经纪有限责任公司，原注册资本为人民币7,700万元。2004年4月，公司更名为天风证券有限责任公司，并办理了工商变更登记手续。2008年公司将注册地迁至湖北省武汉市，于2008年2月27日取得武汉市工商行政管理局核发的420100000055793号《企业法人营业执照》。

2018年5月28日，经中国证券监督管理委员会《关于核准天风证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2018]885号）核准，公司采用公开发行方式发行人民币普通股（A股）51,800万股（每股面值1元），发行价格为每股1.79元，增加注册资本人民币518,000,000.00元，变更后的注册资本为人民币5,180,000,000.00元。

公司股票于2018年10月19日在上海交易所上市，股票代码：601162。

2021年3月经中国证券监督管理委员会[2021]962号文《关于核准天风证券股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司于2021年4月29日发行人民币普通股1,999,790,184股，变更后的注册资本为人民币8,665,757,464.00元。

2022年4月22日，经武汉市市场监督管理局批准，注册地由湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼变更为武汉东湖新技术开发区高新大道446号天风证券大厦20层。2022年12月，中国证券监督管理委员会核准湖北宏泰集团有限公司（以下简称“宏泰集团”）成为公司控股股东；2023年2月15日，宏泰集团完成股权过户手续，直接持有公司1,199,447,290股股份（占公司股份总数13.84%），与其一致行动人武汉国有资本投资运营集团有限公司（以下简称“武汉国投集团”）合计持有公司1,960,436,232股股份（占公司股份总数22.62%），宏泰集团成为公司的控股股东。

2024年6月11日，宏泰集团发布增持计划，计划于2024年6月11日起12个月内以集中竞价方式增持公司股份，拟增持公司股份的金额不低于人民币5亿元，不超过人民币10亿元。在增持股份实施期间（2024年6月11日到2025年5月30日），宏泰集团通过上交所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司A股股份178,672,135股，累计增持比例占公司总股本的2.06%，增持计划实施完毕后，宏泰集团持有公司1,378,119,425股股份（占公司股份总数15.90%），与其一致行动人武汉国投集团合计持有公司2,139,108,367股股份（占公司股份总数24.68%）。

2025年5月9日，上海证券交易所出具《关于天风证券股份有限公司向特定对象发行股票交易所审核意见》，认为公司向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。2025年5月30日，经中国证券监督管理委员会《关于同意天风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〕1164号）核准，公司发行人民币普通股1,476,014,760股。2025年6月19日，公司向特定对象湖北宏泰集团有限公司发行人民币普通股1,476,014,760股，变更后公司注册资本为10,141,772,224.00元。

2025年8月15日、2025年9月3日，公司分别召开第四届董事会第五十三次会议、2025年第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》及《关于变更注册资本并修订的议案》，同意公司注销回购专用账户的67,786,990股股份，注销后，公司总股本由10,141,772,224股变更为10,073,985,234股，公司注册资本由10,141,772,224.00元变更为10,073,985,234.00元。

公司地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区高新大道446号天风证券大厦20层

法人代表：庞介民

注册资本：人民币壹佰亿柒仟叁佰玖拾捌万伍仟贰佰叁拾肆元整

本公司主要经营活动：为期货公司提供中间介绍业务，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，证券投资基金代销，证券承销与保荐，证券自营，融资融券，代销金融产品。

2、公司对分支机构（营业部、分公司）实行了统一结算、统一风险管理、统一资金调拨、统一财务管理和会计核算。截至2025年12月31日，本公司设有营业执照的分支机构共有77家营业部及29家分公司。

3、本财务报表业经2026年4月29日公司董事会会议批准对外报出。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。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》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

##### 2、持续经营

适用 不适用

本公司财务报表以持续经营为基础，自报告期末起12个月不存在对持续经营能力产生重大怀疑。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

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

##### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司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

本公司正常营业周期为一年。

##### 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

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

## 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、 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2、 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

## 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

### 2、 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

本公司在评估是否控制结构化主体时，需要考虑：（1）投资方对被投资方的权力；（2）参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；（3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本公司在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- （1）在设立被投资方时的决策及本公司的参与度；
- （2）相关合同安排；
- （3）仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- （4）本公司对被投资方做出的承诺。

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

### 3、 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### 4、 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### 5、 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非

同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

## 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

### 1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

### 2、共同经营的会计处理

共同经营参与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：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；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。

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，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### 3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 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、金融工具的分类、确认和计量

##### (1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

##### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②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。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### 2、金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

#### 3、金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

#### 4、衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具，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计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

本公司对嵌入衍生金融工具的会计核算有两种模式，从混合合同中分拆或不分拆。对于主合同是金融资产的混合合同，本公司对其整体进行分类和计量。对于主合同并非金融资产的混合合

同，在符合以下条件时，本公司将嵌入衍生工具拆分为独立的衍生工具处理：（1）嵌入衍生工具与主合同的经济特征和风险不紧密相关；（2）与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；（3）混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。本公司可以选择将被拆分的嵌入式衍生工具以公允价值计量且其变动计入损益，或者选择将混合合同指定为以公允价值计量且其变动计入损益。

#### 5、套期会计

本公司于套期开始时为套期工具与被套期项目之间的关系、风险管理目标和进行各类套期交易时的策略准备了正式书面文件。本公司书面评估了套期业务中使用的衍生金融工具在抵销被套期项目的公允价值变动或现金流量变动方面是否高度有效。本公司在套期初始指定日及以后期间持续评估套期关系是否符合套期有效性要求。某些衍生金融工具交易在本公司风险管理的状况下虽对风险提供有效的经济套期，但因不符合套期会计的条件而作为为交易而持有的衍生金融工具处理，其公允价值变动计入损益。符合套期会计标准的套期按照以下两种类型进行会计处理。

##### （1）公允价值套期

公允价值套期为对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。该类价值变动源于某类特定风险，并将对当期损益或其他综合收益产生影响。对于被指定为套期工具并符合公允价值套期要求的套期工具，其公允价值的变动连同被套期项目因被套期风险形成的公允价值变动均计入当期损益，二者的净影响作为套期无效部分计入当期损益。若套期关系不再符合套期会计的要求，对以摊余成本计量的被套期项目的账面价值所做的调整，在终止日至到期日的期间内按照实际利率法进行摊销并计入当期损益。当被套期项目被终止确认时，尚未摊销的对账面价值所做的调整直接计入当期损益。

##### （2）现金流量套期

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债（如可变利率债务的全部或部分未来利息偿付额）、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，最终对利润表产生影响。对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期的部分，计入其他综合收益。属于无效套期的部分计入当期损益。原已计入其他综合收益中的累计利得或损失，当在被套期项目影响损益的相同期间转出并计入当期损益。当套期工具已到期、被出售，或不再被指定为套期，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已计入其他综合收益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生时才计入当期损益。如果预期交易预计不会发生，则原已计入其他综合收益中的累计利得或损失应转出，计入当期损益。

#### 6、预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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（含应收款项）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

##### （1）较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低债务人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

**(2) 应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法**

对于不含重大融资成分的应收款项、合同资产、租赁应收款，本公司始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。本公司基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

**(3) 其他金融资产计量损失准备的方法**

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

- 1) 可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；
  - 2) 宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；
  - 3) 金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。
- 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) 债券发行人、交易对手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、债券发行人或交易对手很可能破产或进行其他债务重组；
  - 5) 债券发行人、交易对手或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
  - 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；
  - 7) 融资类业务采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；
  - 8) 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
  - 9) 债权人由于债务人、债券发行人或交易对手的财务困难作出让步。

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

**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

详见本节 11. 金融工具下 6、预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

**14、 应收款项融资**

适用 不适用

**15、 合同资产****(1). 合同资产的确认方法及标准**

适用 不适用

本公司将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）作为合同资产列示。

**(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

合同资产的减值准备计提参照金融工具预期信用损失法。对于不包含重大融资成分的合同资产，本公司采用简化方法计量损失准备。对于包含重大融资成分的合同资产，本公司按照一般方法计量损失准备。

合同资产发生减值损失，按应减记金额，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”；转回已计提的资产减值准备时，做相反分录。

**16、 持有待售资产**

√适用 □不适用

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：一是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；二是出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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，应当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。

资产负债表中持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列示为划分为持有待售的资产，持有待售的处置组中的负债列示为划分为持有待售的负债。

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

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。

**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

详见本节 11. 金融工具下 6、预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

**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

详见本节 11. 金融工具下 6、预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

**19、 长期股权投资**

√适用 □不适用

**(1) 初始投资成本确定**

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

## (2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

## (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过共同控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

## 20、 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的建筑物。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-50	3%-5%	1.90%-2.32%
运输设备	年限平均法	6	3%	16.17%
电子设备及其他	年限平均法	2-15	0-3%	6.47%-50.00%

## 22、 在建工程

适用 不适用

本公司在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 23、 借款费用

适用 不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### (2) 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 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无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

#### ②使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、折旧与摊销费用、其他费用等。

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 25、 长期资产减值

适用 不适用

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、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 26、 长期待摊费用

适用 不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则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

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

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

本公司股票质押式回购业务根据合约的履约保障比例、合同期限等情况，结合相关业务的风险监控管理标准，综合考虑债务人信用情况、持续还款情况、还款能力及担保品等情况，按照信用风险认定方法将其信用风险阶段划分标准设置如下：

对于客户未逾期并按时付息且履约保障比高于追保线（含）的股票质押式回购业务，划分为“阶段一”；

对于合约维持担保比低于追保线（不含）但高于平仓线（含）、发生逾期且逾期天数在 30 个自然日（含）以内及其他被认定信用风险显著增加的情形的股票质押式回购业务，划分为“阶段二”；

对于维持担保比例低于平仓线（不含）、逾期天数大于 30 个自然日（不含）及其他被认为实质性违约的股票质押式回购业务，划分为“阶段三”。

本公司采用预期信用损失模型进行减值计量，预期信用损失计量的关键参数包括违约概率（PD）、违约损失率（LGD）和违约风险敞口（EAD）。预期违约损失由违约概率、违约损失率和违约

风险敞口相乘得出，并通过前瞻性调整确认最终减值结果。其中违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性；违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期；违约风险敞口是指在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时本公司应被偿付的金额。

对于阶段一和阶段二的上述金融资产，本公司的违约概率及违约损失率根据公司历史违约信息，对违约概率进行估计并设定，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，由于已经发生违约，因此违约概率设置为1，违约损失率通过综合考虑担保品的价值、可变现能力及处置周期，融资人的信用状况及还款能力等进行估计，并结合前瞻性调整因素，计提相应的减值准备。

## 28、 合同负债

适用 不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。本公司将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

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

企业向职工提供辞退福利时，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：企业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；企业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，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 30、 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### 31、 股份支付

适用 不适用

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

### 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

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

### 34、 收入

#### (1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

##### 1) 手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入。代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

证券承销收入，在包销及代销方式下的承销业务手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入。

保荐业务收入和财务顾问业务收入于各项业务提供服务完成时按权责发生制确认收入。

受托客户资产管理业务收入，在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。2)

##### 利息收入

根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。

##### 3) 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

**36、 利润分配**

适用 不适用

公司当期实现的净利润按下列顺序分配：(1) 弥补以前年度亏损；(2) 按 10% 提取法定盈余公积金；(3) 按 10% 提取一般交易风险准备；(4) 并按财政部及证监会等监管机构规定的比例 10% 提取交易风险准备；(5) 按经审议通过的利润分配方案进行分配。公司法定盈余公积达到累计达到注册资本的 50%，可不再提取。公司计提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，提取的公积金可用于弥补亏损或者转增股本。法定盈余公积金转为股本时，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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益，其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

**(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用 不适用

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

**38、 递延所得税资产/递延所得税负债**

适用 不适用

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

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

**39、 租赁**

适用 不适用

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

公司作为承租方的会计处理方法：在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

#### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

#### (2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

本公司在租赁开始日，将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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

#### (1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

#### (2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

## 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。

融资业务，本公司对于融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，本公司对于融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

## 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) 客户资产管理业务

公司资产管理业务包括单一资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

资产管理业务以每个资产管理计划为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务会计报告。不同的资产管理计划在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面应当相互独立。

在编制报表时，资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表中反映，但列入财务报表附注。

#### (2) 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务开展经营活动。本公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

##### 1) 转融资业务

本公司对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

##### 2) 转融券业务

本公司对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，不确认该证券，但确认相应利息费用。

#### (3) 分部报告政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础，结合经营分部规模，确定报告分部并披露分部信息。

经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本公司将其合并为一个经营分部。

### 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“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	应税收入	13%、9%、6%、5%、3%、1%
消费税	应纳流转税额	7%、5%、1%
城市维护建设税	应纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、8.25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
TF International Securities Group Limited	16.5

TFI Securities Limited	16.5
TFI Capital Limited	16.5
TFI Asset Management Limited	16.5
TFI Securities and Futures Limited	8.25、16.5
除上述以外的其他纳税主体	25

2、 税收优惠

适用 不适用

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：	/	/		/	/	21,874.83
人民币	/	/		/	/	21,874.83
银行存款：	/	/	22,144,459,355.89	/	/	23,930,296,838.02
其中：自有资金	/	/	12,572,023,590.63	/	/	13,787,393,577.33
人民币	/	/	12,147,591,307.31	/	/	13,011,308,619.23
美元	21,976,068.19	7.0288	154,465,388.08	98,922,969.47	7.1884	711,097,873.72
港元	36,180,975.67	0.9032	32,679,380.85	67,688,852.53	0.9260	62,682,585.00
欧元	29,812.40	8.2355	245,520.02	213,657.11	7.5257	1,607,919.30
日元	989,831.90	0.0448	44,341.50	5,736,566.73	0.0462	265,218.69
英镑	30,350.00	9.4346	286,340.11	47,525.08	9.0765	431,361.39
瑞士法郎	26,744,019.07	8.8510	236,711,312.76			
客户资金	/	/	9,572,435,765.26	/	/	10,142,903,260.69
人民币	/	/	8,976,802,862.49	/	/	9,419,714,354.83
美元	30,382,064.22	7.0288	213,549,453.02	84,524,758.66	7.1884	607,597,775.14
港元	412,175,633.22	0.9032	372,285,275.45	114,457,565.42	0.9260	105,992,283.86
欧元	26,528.31	8.2355	218,473.92	37,065.00	7.5257	278,940.06
澳元				650.01	4.5070	2,929.57
日元	47,027,502.71	0.0448	2,106,691.04	201,522,229.33	0.0462	9,316,977.23
瑞士法郎	844,312.43	8.8510	7,473,009.34			
其他货币资金：	/	/	27,648.85	/	/	40,240.58
人民币	/	/	27,648.85	/	/	40,240.58
应收利息：			352.86			1,068.97
人民币			352.86			1,068.97
合计	/	/	22,144,487,357.60	/	/	23,930,360,022.40

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	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
客户信用资金	/	/	1,460,393,584.30	/	/	1,952,921,747.19
人民币	/	/	1,460,393,584.30	/	/	1,952,921,747.19
美元						
港元						
合计	/	/	1,460,393,584.30	/	/	1,952,921,747.19

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

适用 不适用

截至2025年12月31日，受限制的货币资金为人民币1,846,073,671.71元，为风险准备金专户存款、司法冻结及保函保证金。

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：	/	/	565,764,541.29	/	/	592,578,496.38
人民币	/	/	565,764,541.29	/	/	592,578,496.38
美元						
港元						
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
客户普通备付金：	/	/	1,324,469,174.95	/	/	1,264,732,873.91
人民币	/	/	1,321,814,938.48	/	/	1,260,444,246.18
美元	7,465.84	7.0288	52,475.90	234,383.03	7.1884	1,684,838.97
港元	2,880,539.15	0.9032	2,601,760.57	2,811,745.45	0.9260	2,603,788.76
客户信用备付金：	/	/	229,205,524.76	/	/	1,101,470,396.58
人民币	/	/	229,205,524.76	/	/	1,101,470,396.58
美元						
港元						
合计	/	/	2,119,439,241.00	/	/	2,958,781,766.87

结算备付金的说明：

无

**3、贵金属**

□适用 √不适用

**4、拆出资金**

□适用 √不适用

**5、融出资金**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	5,189,734,854.83	4,489,624,644.00
其中：个人	4,370,155,026.35	3,493,866,594.59
机构	819,579,828.48	995,758,049.41
减：减值准备	3,563,862.86	3,075,083.76
账面价值小计	5,186,170,991.97	4,486,549,560.24
境外	8,197,024.04	7,703,978.06
其中：个人	8,197,024.04	7,703,978.06
机构		
减：减值准备	8,197,024.04	7,703,978.06
账面价值小计		
账面价值合计	5,186,170,991.97	4,486,549,560.24

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	1,295,236,494.04	2,610,479,689.43
债券	5,754,279.94	1,975,964.34
股票	16,340,346,967.51	14,019,072,442.25
基金	403,025,940.27	245,199,738.42
合计	18,044,363,681.76	16,876,727,834.44

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

相关预期信用损失减值准备情况详见本节七、合并财务报表注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

融出资金的说明：

□适用 √不适用

## 6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				3,814,613,169.13		8,319,622.11				9,162,973,049.69		715,469.00
—利率互换				2,303,683,733.92		1,162,706.49				1,450,000,000.00		
—国债期货				1,510,929,435.21		7,156,915.62				7,712,973,049.69		715,469.00
权益衍生工具				728,686,375.67	95,470.36	438,508.36	120,876,640.00			346,477,812.19	52,495,083.70	965,291.19
—股指期货				440,204,044.00	95,470.36	112,427.00	120,876,640.00			88,540,880.92		674,771.95
—期权				288,482,331.67		326,081.36				97,400,000.00	5,130,673.35	290,519.24
—Equityswap (股票互换)										160,536,931.27	47,364,410.35	
其他衍生工具				11,254,031,078.67	32,303,463.55	23,851,400.79				1,714,102,870.62	30,113,670.47	25,597,675.47
—商品期货										33,608,002.50	334,906.89	8,626.06
—收益互换				1,401,070,638.63	32,303,463.55					1,517,852,301.07	29,278,816.01	25,589,049.41
—外汇期货										162,642,567.05	499,947.57	
—外汇互换				9,852,960,440.04		23,851,400.79						
合计				15,797,330,623.47	32,398,933.91	32,609,531.26	120,876,640.00			11,223,553,732.50	82,608,754.17	27,278,435.66

已抵销的衍生金融工具：

适用 不适用

衍生金融工具的说明：

在每日无负债结算制度下，衍生金融工具项下的期货合约和在上海清算所集中清算的利率互换合约按抵销后的净额列示，为人民币零元。

## 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	/	/	355,927,395.64	/	/	207,308,182.89
其中：人民币	/	/	172,737,942.80	/	/	146,555,657.57
美元	24,133,522.99	7.0288	169,629,706.38	6,302,968.97	7.1884	45,308,262.15
港元	15,012,672.95	0.9032	13,559,746.46	16,677,749.52	0.9260	15,444,263.17
信用保证金	/	/	23,203,416.59	/	/	36,709,247.11
其中：人民币	/	/	23,203,416.59	/	/	36,709,247.11
美元						
港元						
履约保证金	/	/		/	/	
其中：人民币	/	/		/	/	
美元						
港元						
合计	/	/	379,130,812.23	/	/	244,017,430.00

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

存出保证金的说明：

无

## 8、应收款项

(1). 按明细列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	909,640,226.28	1,810,654,031.45
应收资产管理费	1,728,363,011.86	1,630,616,009.26
应收手续费及佣金	315,033,298.57	250,369,805.12
应收票据		
应收租金收入	15,736,094.25	10,073,967.52
其他	1,488,637.12	1,199,243.89
合计	2,970,261,268.08	3,702,913,057.24
减：坏账准备(按简化模型计提)	389,040,646.76	391,740,445.37

减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	2,581,220,621.32	3,311,172,611.87

## (2). 按账龄分析

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	1,884,122,106.10	63.43	2,349,721,119.24	63.46
1-2年	217,218,266.53	7.31	320,740,658.65	8.66
2-3年	249,160,582.68	8.39	431,882,582.26	11.66
3年以上	619,760,312.77	20.87	600,568,697.09	16.22
合计	2,970,261,268.08	100.00	3,702,913,057.24	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:								
组合计提坏账准备:								
1年以内	1,884,122,106.10	63.43	35,994,828.83	1.91	2,349,721,119.24	63.46	33,015,115.04	1.41
1—2年	217,218,266.53	7.31	29,893,099.44	13.76	320,740,658.65	8.66	39,455,682.95	12.30
2—3年	249,160,582.68	8.39	40,637,632.74	16.31	431,882,582.26	11.66	65,386,124.11	15.14
3年以上	619,760,312.77	20.87	282,515,085.75	45.58	600,568,697.09	16.22	253,883,523.27	42.27
组合小计	2,970,261,268.08	100.00	389,040,646.76	13.10	3,702,913,057.24	100.00	391,740,445.37	10.58
合计	2,970,261,268.08	100.00	389,040,646.76	13.10	3,702,913,057.24	100.00	391,740,445.37	10.58

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	49,073,835.61	144,244,640.03
债券质押式回购	1,678,568,301.76	1,941,662,241.43
债券买断式回购	105,963,151.92	240,739,567.29
其他		
减：减值准备	270,027,190.33	207,721,847.41
账面价值合计	1,563,578,098.96	2,118,924,601.34

(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
股票	49,073,835.61	144,244,640.03
债券	1,784,531,453.68	2,182,401,808.72
基金		
其他		
减：减值准备	270,027,190.33	207,721,847.41
买入返售金融资产账面价值	1,563,578,098.96	2,118,924,601.34

(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
担保物	1,595,078,994.69	2,356,750,345.28
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	106,513,585.06	178,052,939.28
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	13,625,828.03	

(4). 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内		
一个月至三个月内		49,088,602.72
三个月至一年内	49,073,835.61	95,156,037.31
一年以上		
合计	49,073,835.61	144,244,640.03

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

相关预期信用损失减值准备情况详见本节七、合并财务报表项目注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表。

股票质押式回购按减值阶段列示

项 目	期末余额			合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
账面余额	49,073,835.61			49,073,835.61
减值准备	33,458.46			33,458.46
账面价值	49,040,377.15			49,040,377.15
担保物价值	109,998,245.00			109,998,245.00

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

买入返售金融资产的说明：

□适用 √不适用

12、持有待售资产

□适用 √不适用

## 13、交易性金融资产

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	9,935,793,912.04		9,935,793,912.04	10,194,559,018.01		10,194,559,018.01
公募基金	2,130,631,322.35		2,130,631,322.35	2,091,168,784.76		2,091,168,784.76
股票/股权	7,850,970,085.31		7,850,970,085.31	5,786,098,634.28		5,786,098,634.28
银行理财产品	424,288,819.99		424,288,819.99	424,979,660.36		424,979,660.36
券商资管产品	13,296,665,629.95		13,296,665,629.95	12,338,228,383.10		12,338,228,383.10
信托计划	412,311,385.66		412,311,385.66	411,840,758.71		411,840,758.71
其他	987,127,038.29		987,127,038.29	710,004,352.42		710,004,352.42
合计	35,037,788,193.59		35,037,788,193.59	31,956,879,591.64		31,956,879,591.64
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	13,031,327,851.81		13,031,327,851.81	13,312,207,431.86		13,312,207,431.86
公募基金	1,574,310,039.50		1,574,310,039.50	1,574,923,394.72		1,574,923,394.72
股票/股权	7,745,510,128.29		7,745,510,128.29	5,912,916,892.83		5,912,916,892.83
银行理财产品	283,861,362.62		283,861,362.62	288,046,899.16		288,046,899.16
券商资管产品	13,549,953,189.44		13,549,953,189.44	12,538,256,008.38		12,538,256,008.38

信托计划	520,704,682.63		520,704,682.63	522,685,981.05		522,685,981.05
其他	974,424,056.30		974,424,056.30	729,416,965.01		729,416,965.01
合计	37,680,091,310.59		37,680,091,310.59	34,878,453,573.01		34,878,453,573.01

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 14、债权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	40,000,000.00	2,547,316.73	1,937.11	42,545,379.62				
其他	1,782,945,208.71	42,247,982.49	112,247,704.12	1,712,945,487.08	1,452,945,208.71	37,469,211.71	36,233,805.33	1,454,180,615.09
合计	1,822,945,208.71	44,795,299.22	112,249,641.23	1,755,490,866.70	1,452,945,208.71	37,469,211.71	36,233,805.33	1,454,180,615.09

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

相关预期信用损失减值准备情况详见本节七、合并财务报表项目注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表。

对本期发生损失准备变动的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

15、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债										
地方债						630,000,000.00	31,028,315.02	6,727,814.11	667,756,129.13	6,134.25
金融债	610,000,000.00	8,137,601.51	-3,778,691.78	614,358,909.73		870,000,000.00	65,397,218.45	12,301,378.25	947,698,596.70	
企业债	122,000,000.00	9,639,582.07	138,613.96	131,778,196.03	7,158.02	130,000,000.00	4,824,477.74	9,491,471.71	144,315,949.45	7,711.12
公司债	139,825,037.50	5,983,239.29	-87,724,583.71	58,083,693.08	1,359,903.68	309,825,037.50	24,215,961.77	-78,080,221.23	255,960,778.04	1,452,887.70
其他	3,321,000,000.00	60,257,988.01	-64,723,812.41	3,316,534,175.60	1,013,283.94	3,168,000,000.00	53,820,681.50	-36,209,535.95	3,185,611,145.55	2,656,767.43
合计	4,192,825,037.50	84,018,410.88	-156,088,473.94	4,120,754,974.44	2,380,345.64	5,107,825,037.50	179,286,654.48	-85,769,093.11	5,201,342,598.87	4,123,500.50

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

相关预期信用损失减值准备情况详见本节七、合并财务报表项目注释 29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

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	本期增减变动	期末	本期确认的	累计计入其	累计计入其他	指定为以公允价
----	----	--------	----	-------	-------	--------	---------

	余额	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	余额	股利收入	他综合收益的利得	综合收益的损失	值计量且其变动计入其他综合收益的原因
非交易性权益工具	1,189,600,588.65	3,016,591,261.30	1,506,738,200.85	865,476,673.29	998,128,596.33		2,566,801,726.06	101,943,396.05		-1,748,758,301.38	根据公司业务实际情况认定（含战略投资）
合计	1,189,600,588.65	3,016,591,261.30	1,506,738,200.85	865,476,673.29	998,128,596.33		2,566,801,726.06	101,943,396.05		-1,748,758,301.38	/

(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	19,972,757.78	21,377,902.50	项目退出收益
合计	19,972,757.78	21,377,902.50	/

其他说明：

□适用 √不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
湖北三环资本管理有限公司	18,410,525.78			-2,701,292.23	-7,264,218.91						8,445,014.64

金融街证券股份有 限公司	2,502,820,837.41			54,971,164.41	-3,911,625.77					2,553,880,376.05	
新疆新旅资本私募 基金管理有限公司	1,959,505.39			-235,593.08						1,723,912.31	
浙江寻常问道网络 信息科技有限公司	2,106,320.78			-1,265,408.63						840,912.15	
紫金天风期货股份 有限公司	348,849,792.05			160,644.96						349,010,437.01	
武汉帮创科技有限 公司（注）											
小计	2,874,146,981.41			50,929,515.43	-11,175,844.68					2,913,900,652.16	
合计	2,874,146,981.41			50,929,515.43	-11,175,844.68					2,913,900,652.16	

其他说明：

注：武汉帮创科技有限公司不具备持续经营能力，本公司根据会计准则规定，对其净投资的长期权益减记至零。

## (2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

无

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	737,311,510.65	95,400,723.03	832,712,233.68
2.本期增加金额	15,260,403.52	6,444,883.92	21,705,287.44
(1) 外购			
(2) 固定资产/无形资产转入	15,260,403.52	6,444,883.92	21,705,287.44
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额	25,265,063.96	11,915,884.96	37,180,948.92
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产	25,265,063.96	11,915,884.96	37,180,948.92
4.期末余额	727,306,850.21	89,929,721.99	817,236,572.20
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	132,495,818.68	18,535,582.57	151,031,401.25
2.本期增加金额	21,069,648.59	4,909,581.58	25,979,230.17
(1) 计提或摊销	18,907,078.28	3,481,705.37	22,388,783.65
(2) 固定资产/无形资产转入	2,162,570.31	1,427,876.21	3,590,446.52
3.本期减少金额	2,969,639.70	2,648,978.89	5,618,618.59
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产	2,969,639.70	2,648,978.89	5,618,618.59
4.期末余额	150,595,827.57	20,796,185.26	171,392,012.83
三、减值准备			
1.本期增加金额			
2.本期减少金额			
3.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	576,711,022.64	69,133,536.73	645,844,559.37
2.期初账面价值	604,815,691.97	76,865,140.46	681,680,832.43

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	469,211.78	正在办理中

## (3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 19、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	435,614,126.84	12,788,456.52	154,914,795.86	603,317,379.22
2.本期增加金额	25,265,063.96	863,549.05	7,724,155.07	33,852,768.08
(1) 购置		863,549.05	7,724,155.07	8,587,704.12
(2) 投资性房地产转入	25,265,063.96			25,265,063.96
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	15,260,403.52		841,367.36	16,101,770.88
(1) 处置或报废			841,367.36	841,367.36
(2) 转入投资性房地产	15,260,403.52			15,260,403.52
4.期末余额	445,618,787.28	13,652,005.57	161,797,583.57	621,068,376.42
二、累计折旧				
1.期初余额	51,483,754.14	10,050,295.64	125,643,417.28	187,177,467.06
2.本期增加金额	15,243,687.50	1,222,998.19	15,371,942.50	31,838,628.19
(1) 计提	12,274,047.80	1,222,998.19	15,371,942.50	28,868,988.49
(2) 投资性房地产转入	2,969,639.70			2,969,639.70
3.本期减少金额	2,162,570.31		654,450.52	2,817,020.83
(1) 处置或报废			654,450.52	654,450.52
(2) 转入投资性房地产	2,162,570.31			2,162,570.31
4.期末余额	64,564,871.33	11,273,293.83	140,360,909.26	216,199,074.42
三、减值准备				
1.期初余额			97,273.04	97,273.04
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			97,273.04	97,273.04
四、账面价值				
1.期末账面价值	381,053,915.95	2,378,711.74	21,339,401.27	404,772,028.96
2.期初账面价值	384,130,372.70	2,738,160.88	29,174,105.54	416,042,639.12

## (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	机器设备	其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	664,739,841.56		275,856.68	665,015,698.24
2.本期增加金额	11,207,823.75		0.00	11,207,823.75
(1) 新增租赁	11,207,823.75		0.00	11,207,823.75
3.本期减少金额	49,341,010.06		245,789.78	49,586,799.84
(1) 终止租赁	49,341,010.06		245,789.78	49,586,799.84
4.期末余额	626,606,655.25		30,066.90	626,636,722.15
二、累计折旧				
1.期初余额	267,174,444.78		144,713.75	267,319,158.53
2.本期增加金额	123,107,328.14		60,857.44	123,168,185.58
(1) 计提	123,107,328.14		60,857.44	123,168,185.58
3.本期减少金额	41,421,946.43		185,526.63	41,607,473.06
(1) 处置				
(2) 终止租赁	41,421,946.43		185,526.63	41,607,473.06
4.期末余额	348,859,826.49		20,044.56	348,879,871.05
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	277,746,828.76		10,022.34	277,756,851.10
2.期初账面价值	397,565,396.78		131,142.93	397,696,539.71

## (2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

## 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	软件使用权	土地使用权	特许经营权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	2,845,780.00	431,771,081.40	209,923,328.56	20,800,000.03	665,340,189.99
2.本期增加金额		53,357,393.28	11,915,884.96		65,273,278.24
(1)购置		53,357,393.28			53,357,393.28
(2)投资性房地产转入			11,915,884.96		11,915,884.96
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额		122,307.69	6,444,883.92		6,567,191.61
(1)处置		122,307.69			122,307.69
(2)转入投资性房地产			6,444,883.92		6,444,883.92
4.期末余额	2,845,780.00	485,006,166.99	215,394,329.60	20,800,000.03	724,046,276.62
二、累计摊销					
1.期初余额		302,275,695.96	43,212,578.77		345,488,274.73
2.本期增加金额		49,781,040.26	8,025,299.04		57,806,339.30

(1) 计提		49,781,040.26	5,376,320.15		55,157,360.41
(2) 投资性 房地产转入			2,648,978.89		2,648,978.89
3.本期减少金额		122,307.69	1,427,876.21		1,550,183.90
(1)处置		122,307.69			122,307.69
(2)转入投 资性房地产			1,427,876.21		1,427,876.21
4.期末余额		351,934,428.53	49,810,001.60		401,744,430.13
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	2,845,780.00	133,071,738.46	165,584,328.00	20,800,000.03	322,301,846.49
2.期初账面价值	2,845,780.00	129,495,385.44	166,710,749.79	20,800,000.03	319,851,915.26

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%

**(1). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(3). 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		
武汉光谷创投私募基金管理有限公司	45,237.49					45,237.49
TFI Asset Management Limited	14,831,718.58					14,831,718.58
企巢天风（武汉）创业投资中心（有限合伙）	593,327.62					593,327.62
TFI Securities and Futures Limited	35,954,598.77					35,954,598.77
合计	51,424,882.46					51,424,882.46

### (2). 商誉减值准备

适用 不适用

### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### (4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

### (5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

注：本公司年底对因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值进行减值测试。TFI Asset Management Limited 及 TFI Securities and Futures Limited 按照市场法并参考可比公司的市净率指标，考虑相关影响因素后，对含有商誉资产组的公允价值进行评估。经减值测试，截止 2025 年 12 月 31 日，商誉不存在减值。

**24、递延所得税资产/递延所得税负债**

**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,215,941,028.08	553,985,257.02	1,977,860,489.30	494,465,122.33
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	3,136,665,737.60	784,166,434.40	3,169,818,508.03	792,454,627.01
公允价值变动	1,217,832,235.01	304,458,058.76	1,220,862,112.83	305,215,528.22
租赁负债	302,749,351.18	75,687,337.79	383,375,294.24	95,843,823.57
预计负债	132,490,852.10	33,122,713.03	100,314,043.50	25,078,510.88
合计	7,005,679,203.97	1,751,419,801.00	6,852,230,447.90	1,713,057,612.01

**(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
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
公允价值变动	2,357,702,041.77	589,425,510.46	2,251,694,224.64	562,923,556.17
使用权资产	242,787,110.54	60,696,777.64	345,908,502.27	86,477,125.57
合计	2,600,489,152.31	650,122,288.10	2,597,602,726.91	649,400,681.74

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**

适用 不适用

**(4). 未确认递延所得税资产明细**

适用 不适用

**(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**25、其他资产**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收股利	7,642,577.07	1,979.52
其他应收款	766,726,151.03	296,154,021.37
抵债资产		
代理兑付债券		
合同取得成本		
合同履约成本		
长期待摊费用	105,001,432.11	131,828,256.62
预付款项	21,275,821.88	52,458,647.42
其他流动资产	3,539,575,650.69	3,606,217,923.08
其他非流动资产	3,928,461,380.40	4,697,359,319.46
合计	8,368,683,013.18	8,784,020,147.47

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
应收往来款组合	1,219,027,018.30	691,382,715.19
应收押金组合	30,550,262.25	33,044,357.39
减：坏账准备	482,851,129.52	428,273,051.21
合计	766,726,151.03	296,154,021.37

## (1) 其他应收款项账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内	599,531,982.25	47.98	45,118,927.15	6.23
1至2年	17,279,042.89	1.38	84,960,569.48	11.73
2至3年	71,612,875.83	5.73	230,681,058.58	31.84
3年以上	561,153,379.58	44.91	363,666,517.37	50.20
合计	1,249,577,280.55	100.00	724,427,072.58	100.00

## (2) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
客户A	否	应收其他款项	601,996,407.86	1年以内/3年以上	48.18	43,511,471.62
客户B	否	应收融资融券客户款	76,751,239.45	3年以上	6.14	76,751,239.45
客户C	否	应收融资融券客户款	71,147,152.69	3年以上	5.69	69,697,001.17
客户D	否	应收其他款项	63,301,569.41	3年以上	5.07	63,301,569.41
客户E	否	应收其他款项	45,030,000.00	2-3年	3.60	9,006,000.00

## (3) 长期待摊费用

项目	期初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	期末余额
装修改造费	131,479,445.42	1,809,474.80	28,628,687.42		104,660,232.80
其他	348,811.20		7,611.89		341,199.31
合计	131,828,256.62	1,809,474.80	28,636,299.31		105,001,432.11

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：

无

## 26、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,834,742,413.12	1,834,742,413.12	冻结	司法冻结	1,875,544,079.04	1,875,544,079.04	冻结	司法冻结
货币资金	11,331,258.59	11,331,258.59	其他	风险准备金专户存款、保函保证金	11,422,327.56	11,422,327.56	其他	风险准备金专户存款、保函保证金
固定资产	415,474,776.25	363,480,199.72	抵押	抵押用于贷款	403,874,698.53	363,535,910.24	抵押	抵押用于贷款
无形资产	215,394,329.61	165,584,328.00	抵押	抵押用于贷款	209,923,328.56	166,710,749.79	抵押	抵押用于贷款
交易性金融资产	1,848,470,965.08	1,848,470,965.08	质押	卖出回购担保物、债券借贷担保物	2,680,113,123.15	2,680,113,123.15	质押	卖出回购担保物
债权投资	1,376,576,351.60	1,376,291,205.97	质押	卖出回购担保物、债券借贷担保物	806,113,855.57	805,828,716.64	质押	卖出回购担保物、债券借贷担保物
其他债权投资	2,713,201,360.24	2,713,201,360.24	质押	卖出回购担保物、债券借贷担保物	3,167,641,118.44	3,167,641,118.44	质押	卖出回购担保物
存出保证金	1,453.57	1,453.57	其他	转融通担保物	1,441.04	1,441.04	其他	转融通担保物
融出资金	1,245,316,225.90	1,244,461,093.26	质押	卖出回购担保物	313,481,959.61	313,267,258.61	质押	卖出回购担保物
投资性房地产	775,564,863.26	619,276,278.56	抵押	抵押用于贷款	583,968,369.92	521,467,544.51	抵押	抵押用于贷款
合计	10,436,073,997.22	10,176,840,556.11	/	/	10,052,084,301.42	9,905,532,269.02	/	/

其他说明：

无

**27、融券业务情况**

适用 不适用

**28、资产减值准备变动表**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	外币报表折算	转回	转/核销	
拆出资金减值准备						
融出资金减值准备	10,779,061.82	1,180,781.42	-198,956.34			11,760,886.90
存出保证金减值准备						
应收款项坏账准备	391,740,445.37	-2,656,754.18	-43,044.43			389,040,646.76
合同资产减值准备						
买入返售金融资产减值准备	207,721,847.41	63,698,411.56	-1,393,068.64			270,027,190.33
债权投资减值准备	36,233,805.33	76,297,066.15			281,230.25	112,249,641.23
其他债权投资减值准备	4,123,500.50	-647,165.74			1,095,989.12	2,380,345.64
其他应收款坏账准备	428,273,051.21	54,599,180.93	-21,102.62			482,851,129.52
其他金融资产减值准备	990,893,408.79	47,950,776.34				1,038,844,185.13
金融工具及其他项目信用减值准备小计	2,069,765,120.43	240,422,296.48	-1,656,172.03		1,377,219.37	2,307,154,025.51
长期股权投资减值准备						
投资性房地产减值准备						
固定资产减值准备	97,273.04					97,273.04
在建工程减值准备						
无形资产减值准备						
商誉减值准备						
其他资产减值准备小计	97,273.04					97,273.04
合计	2,069,862,393.47	240,422,296.48	-1,656,172.03		1,377,219.37	2,307,251,298.55

资产减值准备的说明：

无

**29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
拆出资金减值准备				

融出资金减值准备	3,563,862.86		8,197,024.04	11,760,886.90
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）	/	389,040,646.76		389,040,646.76
应收款项坏账准备（一般模型）				
合同资产减值准备（简化模型）	/			
合同资产减值准备（一般模型）				
买入返售金融资产减值准备	33,458.46		269,993,731.87	270,027,190.33
债权投资减值准备	285,145.63	592,139.06	111,372,356.54	112,249,641.23
其他债权投资减值准备	110,060.52	2,270,285.12		2,380,345.64
其他应收款坏账准备		191,745,559.39	291,105,570.13	482,851,129.52
其他金融资产减值准备	3,192,640.88	572,153,527.71	463,498,016.54	1,038,844,185.13
合计	7,185,168.35	1,155,802,158.04	1,144,166,699.12	2,307,154,025.51
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	3,075,083.76		7,703,978.06	10,779,061.82
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）	/	391,740,445.37		391,740,445.37
应收款项坏账准备（一般模型）				
合同资产减值准备（简化模型）	/			
合同资产减值准备（一般模型）				
买入返售金融资产减值准备	98,335.54	8,417,966.22	199,205,545.65	207,721,847.41
债权投资减值准备	92,902.64	4,878,734.65	31,262,168.04	36,233,805.33
其他债权投资减值准备	62,043.13	4,061,457.37		4,123,500.50
其他应收款坏账准备		137,523,537.94	290,749,513.27	428,273,051.21
其他金融资产减值准备	3,148,988.54	522,537,785.20	465,206,635.05	990,893,408.79
合计	6,477,353.61	1,069,159,926.75	994,127,840.07	2,069,765,120.43

### 30、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
信用借款	2,228,219,443.38	1,722,330,699.27
合计	2,228,219,443.38	1,722,330,699.27

短期借款分类的说明：

无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 31、应付短期融资款

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
24 天风证券 CP001 短期融资券	2,000,000,000.00	2024/10/15	360 天	2,000,000,000.00	2.60	2,011,112,328.77	40,175,342.46	2,051,287,671.23	
24 天风证券 CP002 短期融资券	1,260,000,000.00	2024/10/30	359 天	1,260,000,000.00	2.60	1,265,654,465.75	26,567,013.70	1,292,221,479.45	
24 天风证券 CP003 短期融资券	1,940,000,000.00	2024/11/25	360 天	1,940,000,000.00	2.39	1,944,700,115.07	41,030,734.25	1,985,730,849.32	
25 天风证券 CP001 短期融资券	400,000,000.00	2025/4/2	362 天	400,000,000.00	2.25		406,756,164.40		406,756,164.40
25 天风证券 CP002 短期融资券	2,000,000,000.00	2025/10/20	360 天	2,000,000,000.00	2.00		2,007,999,999.99		2,007,999,999.99
25 天风证券 CP003 短期融资券	3,000,000,000.00	2025/11/3	360 天	3,000,000,000.00	1.97		3,009,553,150.68		3,009,553,150.68
25 天风证券 CP004 短期融资券	2,000,000,000.00	2025/11/27	361 天	2,000,000,000.00	1.84		2,003,528,767.12		2,003,528,767.12
合计	/	/	/	12,600,000,000.00	/	5,221,466,909.59	7,535,611,172.60	5,329,240,000.00	7,427,838,082.19

应付短期融资款的说明：

无

**32、拆入资金**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	3,420,392,602.21	3,581,090,052.19
转融通融入资金		
其他		
合计	3,420,392,602.21	3,581,090,052.19

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
债券	249,637,143.22		249,637,143.22	178,684,268.15		178,684,268.15
股票	216,958,537.10		216,958,537.10	216,047,654.31		216,047,654.31
第三方在结构化主体中享有的权益及其他		47,913,320.82	47,913,320.82		60,705,741.08	60,705,741.08
合计	466,595,680.32	47,913,320.82	514,509,001.14	394,731,922.46	60,705,741.08	455,437,663.54

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

□适用 √不适用

**(2). 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益**

□适用 √不适用

**(3). 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### 34、卖出回购金融资产款

#### (1). 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购	707,508,003.51	759,879,827.71
质押式卖出回购	4,908,599,955.05	5,453,877,575.24
质押式报价回购		
信用业务收益权转让回购	1,201,168,749.98	321,773,250.00
合计	6,817,276,708.54	6,535,530,652.95

#### (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	5,616,107,958.56	6,213,757,402.95
其他		
信用业务收益权	1,201,168,749.98	321,773,250.00
合计	6,817,276,708.54	6,535,530,652.95

#### (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	5,794,087,927.00	7,441,382,498.55
其他		
信用业务收益权	1,244,461,093.26	313,267,258.61
合计	7,038,549,020.26	7,754,649,757.16

#### (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	7,933,164,084.48	7,299,902,419.62
机构	1,626,816,542.37	2,175,285,361.60
小计	9,559,980,626.85	9,475,187,781.22
信用业务		

其中：个人	1,304,698,894.11	2,614,875,820.11
机构	171,012,421.20	269,090,002.95
小计	1,475,711,315.31	2,883,965,823.06
合计	11,035,691,942.16	12,359,153,604.28

代理买卖证券款的说明：

无

### 36、代理承销证券款

适用 不适用

### 37、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	71,852,014.95	1,453,999,104.83	1,340,602,932.92	185,248,186.86
二、离职后福利-设定提存计划	395,543.04	87,019,941.90	86,999,216.39	416,268.55
三、辞退福利	230,074.90	11,155,883.03	11,265,012.80	120,945.13
合计	72,477,632.89	1,552,174,929.76	1,438,867,162.11	185,785,400.54

#### (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	71,438,628.94	1,314,737,960.59	1,201,259,874.74	184,916,714.79
二、职工福利费	0.00	17,776,683.51	17,776,683.51	0.00
三、社会保险费	25,028.40	47,841,214.84	47,841,455.16	24,788.08
其中：医疗保险费	24,571.98	45,658,764.48	45,658,706.56	24,629.90
工伤保险费	180.24	1,124,868.47	1,125,048.71	0.00
生育保险费	276.18	1,057,581.89	1,057,699.89	158.18
四、住房公积金	84,314.87	63,719,642.30	63,777,102.32	26,854.85
五、工会经费和职工教育经费	304,042.74	4,980,304.50	5,004,518.10	279,829.14
六、其他短期薪酬		4,943,299.09	4,943,299.09	0.00
合计	71,852,014.95	1,453,999,104.83	1,340,602,932.92	185,248,186.86

#### (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	391,585.85	84,032,844.62	84,008,185.67	416,244.80
2、失业保险费	3,957.19	2,987,097.28	2,991,030.72	23.75
合计	395,543.04	87,019,941.90	86,999,216.39	416,268.55

其他说明：

适用 不适用

### 38、应交税费

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	31,649,360.24	29,975,961.83
消费税		
营业税		
企业所得税	28,039,736.52	10,779,486.44
个人所得税	28,549,553.41	9,412,082.19
城市维护建设税	2,470,164.06	2,137,297.92
教育费附加及地方教育费附加	1,714,442.98	1,468,852.81
其他	6,040,870.10	16,058,222.94
合计	98,464,127.31	69,831,904.13

其他说明：

无

### 39、应付款项

#### (1). 应付款项列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付手续费及佣金	7,058,611.02	9,864,919.00
合计	7,058,611.02	9,864,919.00

#### (2). 应付票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 40、合同负债

#### (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收账款	27,883,446.06	34,420,457.34
合计	27,883,446.06	34,420,457.34

#### (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
对外提供担保					
诉讼或仲裁	100,314,043.50	37,013,466.83	4,836,658.23	132,490,852.10	
产品质量保证					
重组义务					
待执行的亏损合同					
贷款承诺计提损失准备					
财务担保合同计提损失准备					
应付退货款					
其他					
合计	100,314,043.50	37,013,466.83	4,836,658.23	132,490,852.10	/

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	面值（元）	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
22 天风 01 长期公司债	100	2022/1/24	3 年	1,800,000,000.00	4.06	1,868,354,555.17	4,725,444.83	1,873,080,000.00	
22 天风 02 长期公司债	100	2022/2/28	3 年	700,000,000.00	4.08	723,983,590.10	4,576,409.90	728,560,000.00	
22 天风 03 长期公司债	100	2022/5/6	3 年	4,300,000,000.00	4.50	4,426,263,465.86	67,236,534.14	4,493,500,000.00	
22 天风 04 长期公司债	100	2022/7/8	3 年	2,700,000,000.00	4.80	2,762,233,797.84	67,366,202.16	2,829,600,000.00	
22 天风 05 长期公司债	100	2022/11/21	2+1 年	1,800,000,000.00	5.00	1,789,888,888.89	79,111,111.11	1,869,000,000.00	
23 天风 01 长期公司债	100	2023/4/11	2+1 年	1,600,000,000.00	5.18/2.75	1,659,825,764.84	119,832,012.97	147,880,000.00	1,631,777,777.81
23 天风 02 长期公司债	100	2023/4/11	1+2 年	4,400,000,000.00	3.10	4,501,128,234.77	134,355,502.67	136,400,000.00	4,499,083,737.44
23 天风 03 长期公司债	100	2023/4/18	2+1 年	3,000,000,000.00	5.08/2.80	3,107,039,137.25	1,894,394,196.08	1,942,400,000.00	3,059,033,333.33
23 天风 04 长期公司债	100	2023/4/18	1+2 年	400,000,000.00	3.05	408,607,783.04	12,173,924.67	12,200,000.00	408,581,707.71
22 天睿 01	100	2022/6/13	3+2 年	500,000,000.00	6.50/2.78	514,687,002.05	155,505,600.70	162,500,000.00	507,692,602.75
20 天风 C2	100	2020/2/27	5 年	1,080,000,000.00	4.90	1,124,643,233.32	8,276,766.68	1,132,920,000.00	0.00
天风-安鑫资产支持专项计划	100	2023/8/30	3+3+3+3+3 年	864,000,000.00	4.2	859,750,725.49	37,112,611.22	47,302,100.00	849,561,236.71
长期收益凭证（注）	100	2023/1/20-2025/12/30		16,984,104,100.00	2.55-4.30	7,298,385,702.16	10,099,973,775.29	5,786,837,076.88	11,611,522,400.57
24 天风海外债 01	100 美元	2024/3/5	2 年	300,000,000.00 美元	6.50	2,191,279,419.42	154,051,417.05	252,109,393.28	2,093,221,443.19
24 天风海外债 02	100 美元	2024/3/5	2 年	40,000,000.00 美元	6.50	293,163,965.71	20,259,815.71	26,445,674.68	286,978,106.74
Guaranteed Notes	100 美元	2022/4/6	3 年	50,000,000.00 美元	4.00	360,412,338.46	4,677,542.15	365,089,880.61	
天风国际证券 N20230606	100 美元	2022/12/9	2.5 年	250,000,000.00 美元	6.75	1,807,501,173.43	38,518,538.87	1,846,019,712.30	
TIANFS 6.250% 31 May 2026 Corp XS2824218957	100 美元	2024/5/31	2 年	300,000,000.00 美元	6.25	2,159,545,860.03	89,832,691.95	131,795,343.69	2,117,583,208.29
合计	/	/	/	/	/	37,856,694,637.83	12,991,980,098.15	23,783,639,181.44	27,065,035,554.54

注：（1）本公司 2025 年 12 月 31 日尚未到期的长期收益凭证共计 203 笔，未到期产品的票面利率均在 2.55%-4.30%之间。

（2）票面利率为报告期内适用利率。

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
一年以内到期的租赁负债	124,507,906.34	125,669,206.02
一年以上的非流动租赁负债	218,100,441.72	315,133,053.38
合计	342,608,348.06	440,802,259.40

其他说明：

无

**46、递延收益**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**47、其他负债**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付利息	771,106.14	829,856.24
应付股利		
其他应付款	167,451,191.37	340,048,752.26
代理兑付债券款		
预提费用		
应付账款	170,552,341.40	217,954,223.16
预收款项	22,231,996.50	1,239,998.50
其他流动负债	13,469,294.59	11,421,769.84
其他非流动负债	4,004,888,888.86	4,006,111,111.11
合计	4,379,364,818.86	4,577,605,711.11

其他应付款按款项性质列示：

适用 不适用

其他负债的说明：

无

**48、股本**适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	8,665,757,464.00	1,476,014,760.00			-67,786,990.00	1,408,227,770.00	10,073,985,234.00

其他说明：

注1：2025年6月19日，公司向特定对象湖北宏泰集团有限公司发行的1,476,014,760股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记托管及限售手续。

注2：2025年8月15日、2025年9月3日，公司分别召开第四届董事会第五十三次会议、2025年第四次临时股东会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》及《关于变更注册资本并修订的议案》，同意公司注销回购专用账户的67,786,990股股份。

#### 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）	13,577,865,194.70	2,505,152,238.91	184,802,872.14	15,898,214,561.47
其他资本公积	12,350,100.61			12,350,100.61
合计	13,590,215,295.31	2,505,152,238.91	184,802,872.14	15,910,564,662.08

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：2025年6月19日，公司向特定对象湖北宏泰集团有限公司发行股份，实际募集资金净额为人民币3,981,166,998.91元，其中新增注册资本人民币1,476,014,760.00元，增加资本公积为人民币2,505,152,238.91元。

注2：2025年8月15日、2025年9月3日，公司分别召开第四届董事会第五十三次会议、2025年第四次临时股东会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》及《关于变更注册资本并修订的议案》，同意公司注销回购专用账户的67,786,990股股份，对应资本公积减少184,802,872.14元。

#### 51、库存股

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	252,589,862.14	0	252,589,862.14	0
合计	252,589,862.14	0	252,589,862.14	0

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2025年8月15日、2025年9月3日，公司分别召开第四届董事会第五十三次会议、2025年第四次临时股东会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》及《关于变更注册资本并修订的议案》，同意公司注销回购专用账户的67,786,990股股份，对应资本公积减少184,802,872.14元，库存股减少252,589,862.14元。

## 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						税后归属于少数股东	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		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-1,030,273,204.42	-145,410,061.67	-9,302,480.76		-1,405,144.72	-134,702,436.19	-67,908,485.68	-66,793,950.51	-1,098,181,690.10
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	-7,861,166.53	-7,264,218.91				-7,264,218.91	-7,264,218.91		-15,125,385.44
其他权益工具投资公允价值变动	-1,022,412,037.89	-138,145,842.76	-9,302,480.76		-1,405,144.72	-127,438,217.28	-60,644,266.77	-66,793,950.51	-1,083,056,304.66
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	20,257,327.89	-50,464,164.63	-18,015,633.92	59,951,311.03		-92,399,841.74	-92,399,841.74		-72,142,513.85
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	6,313,412.00	-3,911,625.77				-3,911,625.77	-3,911,625.77		2,401,786.23
其他债权投资公允价值变动	-64,326,819.83	-11,464,058.92	-17,579,845.21	58,855,321.91		-52,739,535.62	-52,739,535.62		-117,066,355.45
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	3,134,522.49	-647,165.74	-435,788.71	1,095,989.12		-1,307,366.15	-1,307,366.15		1,827,156.34
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	75,136,213.23	-34,441,314.20				-34,441,314.20	-34,441,314.20		40,694,899.03
其他综合收益合计	-1,010,015,876.53	-195,874,226.30	-27,318,114.68	59,951,311.03	-1,405,144.72	-227,102,277.93	-160,308,327.42	-66,793,950.51	-1,170,324,203.95

项目	期初余额	上期发生金额					合计	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	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					
一、不能重分类进损益 的其他综合收益	-791,526,160.18	-299,522,451.06	-16,649,175.27		-9,905,979.23	-272,967,296.56	-238,747,044.24	-34,220,252.32	-1,030,273,204.42	
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	-7,667,475.19	217,209.21			410,900.55	-193,691.34	-193,691.34		-7,861,166.53	
其他权益工具投资公允 价值变动	-783,858,684.99	-299,739,660.27	-16,649,175.27		-10,316,879.78	-272,773,605.22	-238,553,352.90	-34,220,252.32	-1,022,412,037.89	
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	-29,620,865.03	170,420,719.76	5,318,868.63	115,223,658.21		49,878,192.92	49,878,192.92		20,257,327.89	
其中：权益法下可转损 益的其他综合收益	-903,981.29	7,217,393.29				7,217,393.29	7,217,393.29		6,313,412.00	
其他债权投资公允价值 变动	-78,228,874.34	130,783,026.08	4,634,018.17	112,246,953.40		13,902,054.51	13,902,054.51		-64,326,819.83	
金融资产重分类计入其 他综合收益的金额										
其他债权投资信用损失 准备	1,079,971.10	5,716,106.66	684,850.46	2,976,704.81		2,054,551.39	2,054,551.39		3,134,522.49	
现金流量套期储备										
外币财务报表折算差额	48,432,019.50	26,704,193.73				26,704,193.73	26,704,193.73		75,136,213.23	
其他综合收益合计	-821,147,025.21	-129,101,731.30	-11,330,306.64	115,223,658.21	-9,905,979.23	-223,089,103.64	-188,868,851.32	-34,220,252.32	-1,010,015,876.53	

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	327,732,074.22			327,732,074.22
合计	327,732,074.22			327,732,074.22

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**54、一般风险准备**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	499,751,827.56	12,189,932.63	10		511,941,760.19
交易风险准备	440,857,817.67	12,189,932.63			453,047,750.30
合计	940,609,645.23	24,379,865.26			964,989,510.49

一般风险准备的说明：

注 1：根据《证券法》和公司章程的规定，公司按弥补亏损后税后利润的 10%提取风险准备金。

**55、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,155,091,019.25	1,217,804,571.06
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,155,091,019.25	1,217,804,571.06
加：本期归属于母公司所有者的净利润	155,831,269.46	-29,709,077.34
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	12,189,932.63	11,967,622.30
提取交易风险准备	12,189,932.63	11,130,872.94
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他综合收益结转留存收益	1,405,144.72	9,905,979.23
期末未分配利润	1,285,137,278.73	1,155,091,019.25

调整期初未分配利润明细：

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

## 56、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	830,483,348.96	972,475,183.37
其中：货币资金及结算备付金利息收入	335,083,385.93	445,697,388.54
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	263,592,795.20	222,582,787.13
买入返售金融资产利息收入	49,872,314.42	48,229,708.58
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	4,501,610.05	6,276,325.05
债权投资利息收入	35,652,724.17	29,377,101.13
其他债权投资利息收入	95,801,177.81	134,237,048.35
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	50,480,951.43	92,351,149.64
利息支出	2,008,118,417.47	2,686,538,861.45
其中：短期借款利息支出	94,914,148.31	87,666,823.08
应付短期融资款利息支出	143,805,574.17	59,667,145.40
拆入资金利息支出	65,277,808.60	85,849,541.64
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	129,430,770.15	155,653,662.30
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	7,542,170.97	14,748,124.98
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	1,313,977,604.03	2,035,731,045.14
其中：次级债券利息支出	8,276,766.68	216,091,012.41
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	253,170,341.24	247,222,518.91
利息净收入	-1,177,635,068.51	-1,714,063,678.08

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	1,073,387,164.07	819,307,434.95
证券经纪业务收入	1,368,477,639.84	1,054,862,484.69
其中：代理买卖证券业务	816,941,378.18	579,604,833.12
交易单元席位租赁	530,565,114.23	460,185,359.08
代销金融产品业务	20,971,147.43	15,072,292.49
证券经纪业务支出	295,090,475.77	235,555,049.74
其中：代理买卖证券业务	295,090,475.77	235,555,049.74
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	755,780,752.53	645,952,463.03
投资银行业务收入	803,388,190.20	660,051,472.46
其中：证券承销业务	725,540,008.34	553,966,777.04
证券保荐业务	13,823,975.00	5,201,886.80
财务顾问业务	64,024,206.86	100,882,808.62
投资银行业务支出	47,607,437.67	14,099,009.43
其中：证券承销业务	47,607,437.67	14,099,009.43
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4.资产管理业务净收入	344,111,061.36	414,477,417.86
资产管理业务收入	344,111,061.36	414,477,417.86
资产管理业务支出		
5.基金管理业务净收入	261,991.09	10,871,101.79
基金管理业务收入	261,991.09	10,871,101.79
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	110,130,033.44	85,333,593.89
投资咨询业务收入	110,130,033.44	85,333,593.89
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入	4,534,466.06	24,932,806.61
其他手续费及佣金收入	4,534,466.06	24,932,806.61
其他手续费及佣金支出	0.00	
合计	2,288,205,468.55	2,000,874,818.13
其中：手续费及佣金收入	2,630,903,381.99	2,250,528,877.30
手续费及佣金支出	342,697,913.44	249,654,059.17

(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	1,132,075.47	2,452,830.19
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	62,892,131.39	98,429,978.43

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,165,221,509.16	19,366,527.58	2,829,609,351.38	12,852,690.05
银行理财产品				
信托		353,394.64		333,843.14
其他	121,201,807.00	1,251,225.21	614,826,000.00	1,885,759.30
合计	2,286,423,316.16	20,971,147.43	3,444,435,351.38	15,072,292.49

**(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	183	32	135
期末客户数量	10,079	147	2,871
其中：个人客户	9,783	113	
机构客户	296	34	2,871
期初受托资金	29,109,231,067.45	20,170,095,492.65	64,304,074,800.00
其中：自有资金投入	3,469,358,051.72		686,500,000.00
个人客户	14,557,563,101.45	842,976,259.06	
机构客户	11,082,309,914.28	19,327,119,233.59	63,617,574,800.00
期末受托资金	24,418,883,472.56	16,832,094,395.19	69,250,402,458.00
其中：自有资金投入	3,370,136,117.95		495,525,000.00
个人客户	12,244,013,259.96	745,493,257.89	
机构客户	8,804,734,094.65	16,086,601,137.30	68,754,877,458.00
期末主要受托资产初始成本	25,911,739,410.58	17,399,630,206.54	71,231,139,264.61
其中：股票	342,016,162.58	50,942,872.97	
国债			
其他债券	9,083,519,710.08	2,461,239,111.24	
基金	245,535,370.88	180,012,160.93	
资产支持证券	212,040,052.68	60,206,156.01	70,608,440,532.47
信托		143,939,493.00	
协议或定期存款			
委贷			
基金专户理财			
期货保证金	10,318,012.89	4,587,068.70	
买入返售金融资产	1,626,208,915.46	1,553,529,166.20	
卖出回购金融资产款	-147,909,902.12	-22,098,039.43	
收益权		8,287,181,791.33	
债权类资产		1,431,073,271.82	
期货资管计划	92,921,136.77		
股票质押式回购		600,000,000.00	
其他（银行存款、存出保证金、结算备付金等）	14,447,089,951.36	2,649,017,153.77	622,698,732.14
当期资产管理业务净收入	197,546,495.63	70,728,033.75	75,836,531.98

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	50,929,515.43	25,728,793.87
处置长期股权投资产生的投资收益		

金融工具投资收益	1,425,031,089.52	1,069,956,099.15
其中：持有期间取得的收益	635,885,936.05	772,438,997.55
—交易性金融工具	533,942,540.00	766,371,153.63
—其他权益工具投资	101,943,396.05	6,067,843.92
处置金融工具取得的收益	789,145,153.47	297,517,101.60
—交易性金融工具	595,265,460.00	207,315,961.28
—其他债权投资	54,521,160.09	107,897,594.66
—债权投资	-69,208.59	1,800,052.62
—衍生金融工具	139,427,741.97	-19,496,506.96
其他		335,258.72
合计	1,475,960,604.95	1,096,020,151.74

(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	541,640,853.74	766,371,153.63
	处置取得收益	573,240,624.54	210,764,035.59
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-7,698,313.74	
	处置取得收益	22,024,835.46	-3,448,074.31

投资收益的说明：

无

59、净敞口套期收益

□适用 √不适用

60、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,312,123.66	7,069,036.67
其他	3,281,782.57	4,696,450.46
合计	10,593,906.23	11,765,487.13

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	209,262,836.22	1,270,620,057.89

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	-282,132.51	-665,786.46
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	-22,011,830.81	-1,226,137.89
其他		
合计	186,968,872.90	1,268,728,133.54

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
出租收入	39,321,455.22	37,545,759.04
其他	3,844,217.92	21,263,823.63
合计	43,165,673.14	58,809,582.67

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	-18,175.35	24,531.67
使用权资产清理收益	6,371,804.81	5,065,560.71
合计	6,353,629.46	5,090,092.38

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	12,446,329.51	8,659,687.40	7%、5%、1%
教育费附加	5,377,738.59	3,686,830.44	3%
印花税	136,078.57	1,242,205.79	按规定缴纳
地方教育费附加	3,584,920.32	2,459,107.68	2%
其他	11,303,733.64	11,844,721.20	按规定缴纳
合计	32,848,800.63	27,892,552.51	/

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
职工薪酬	1,552,272,054.44	1,295,271,964.07
租赁费	35,293,515.32	49,791,503.94
固定资产折旧	29,026,514.61	35,838,060.05
无形资产摊销	55,251,468.56	49,007,066.19
长期待摊费用摊销	28,636,299.31	32,408,344.51
使用权资产折旧	123,684,865.13	131,191,874.33
数据通讯费及电子设备运转费	98,402,033.20	124,583,704.75
差旅费	45,715,214.55	64,023,167.30
业务招待费	14,028,311.08	58,835,503.06
咨询费、顾问费、中介机构服务费	89,357,517.22	81,594,985.28
投资者保护基金	15,305,187.26	10,807,641.54
业务宣传费	17,959,840.28	29,238,787.86
基金管理费及托管费	7,287,906.56	13,072,920.40
资产管理计划销售费用	26,036,449.55	163,283,343.41
其他	135,485,425.60	146,610,985.16
合计	2,273,742,602.67	2,285,559,851.85

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	1,180,781.42	880,688.20
应收款项及其他应收款信用减值损失	51,942,426.75	79,190,396.97
买入返售金融资产减值损失	63,698,411.56	92,897,661.68
其他债权投资减值损失	-647,165.74	5,716,106.66
债权投资减值损失	76,297,066.15	2,921,878.58
其他资产减值损失	47,950,776.34	100,971,776.16
合计	240,422,296.48	282,578,508.25

其他说明：

无

#### 67、其他资产减值损失

适用 不适用

#### 68、其他业务成本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
投资性房地产摊销	22,388,783.65	22,633,052.40
其他	3,635,036.01	8,808,635.87
合计	26,023,819.66	31,441,688.27

其他业务成本说明：

无

**69、营业外收入**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	32,560,000.00	53,584,000.00	32,560,000.00
其他	75,876.93	1,210,148.34	75,876.93
合计	32,635,876.93	54,794,148.34	32,635,876.93

其他说明：

□适用 √不适用

**70、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	19,833.95	255,207.01	19,833.95
其中：固定资产处置损失	19,833.95	254,676.35	19,833.95
无形资产处置损失		530.66	
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	1,826,898.13	1,640,000.00	1,826,898.13
未决诉讼	34,751,648.77	91,037,570.93	34,751,648.77
其他	30,262,637.74	29,096,210.88	30,262,637.74
合计	66,861,018.59	122,028,988.82	66,861,018.59

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	73,423,494.27	50,862,463.60
递延所得税费用	-10,322,467.95	-77,009,418.20

合计	63,101,026.32	-26,146,954.60
----	---------------	----------------

## (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	246,463,498.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	61,615,874.51
子公司适用不同税率的影响	-10,696,501.05
调整以前期间所得税的影响	4,055,267.38
非应税收入的影响	-46,760,633.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	26,956,070.16
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	0.00
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	27,930,948.50
所得税费用	63,101,026.32

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 52

## 73、现金流量表项目

## (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收财政补贴收入	39,872,123.66	60,653,036.67
收到的存出保证金	482,256,243.50	312,711,735.21
收到的其他往来款	759,753,700.12	2,945,277,349.07
合计	1,281,882,067.28	3,318,642,120.95

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
现金支付的业务及管理费用	419,427,089.68	596,121,410.55
支付的投资者保护基金	13,048,937.78	8,842,154.68
捐赠支出	1,826,898.13	1,640,000.00
支付其他往来款	1,550,232,095.09	642,084,717.51

合计	1,984,535,020.68	1,248,688,282.74
----	------------------	------------------

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

## 筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,722,330,699.27	2,260,142,120.89	265,818,245.16	2,020,071,621.94		2,228,219,443.38
应付短期融资款	5,221,466,909.59	7,400,000,000.00	135,611,172.60	5,329,240,000.00		7,427,838,082.19
应付债券	37,856,694,637.83	11,745,837,595.00	1,307,437,285.28	23,741,166,174.47	103,767,789.10	27,065,035,554.54
租赁负债	440,802,259.40		97,142,214.62	153,660,241.32	41,675,884.64	342,608,348.06
次级债务	4,006,111,111.11	0.00	201,555,555.55	202,777,777.80		4,004,888,888.86
合计	49,247,405,617.20	21,405,979,715.89	2,007,564,473.21	31,446,915,815.53	145,443,673.74	41,068,590,317.03

## (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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	183,362,471.72	31,223,347.65
加：资产减值准备		
信用减值损失	240,422,296.48	282,578,508.25
固定资产折旧、投资性房地产折旧	51,415,298.26	58,454,781.25
使用权资产摊销	123,684,865.13	131,191,874.33
无形资产摊销	55,251,468.56	49,007,066.19
长期待摊费用摊销	28,636,299.31	32,900,197.60
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）	-6,353,629.46	-5,090,092.38
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	19,833.95	255,207.01
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-186,968,872.90	-1,268,728,133.54
财务费用（收益以“－”号填列）	2,257,582,284.25	2,202,157,979.95
投资损失（收益以“－”号填列）	-835,448,600.08	-800,403,708.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少（增加以“－”号填列）	3,596,900,427.48	3,233,580,343.11
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-11,469,863.02	-301,439,472.72
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	721,606.36	224,430,054.52
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-440,745,586.76	1,392,383,303.78
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-1,746,359,322.29	3,694,001,662.33
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,310,650,976.99	8,956,502,919.07

<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	22,417,852,926.89	25,002,175,382.67
减: 现金的期初余额	25,002,175,382.67	23,768,615,793.22
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,584,322,455.78	1,233,559,589.45

## (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	22,417,852,926.89	25,002,175,382.67
其中: 库存现金	0.00	21,874.83
可随时用于支付的银行存款	20,298,386,037.04	22,043,331,500.39
可随时用于支付的其他货币资金	27,648.85	40,240.58
可随时用于支付的结算备付金	2,119,439,241.00	2,958,781,766.87
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	22,417,852,926.89	25,002,175,382.67
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## (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

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			1,020,065,186.09
其中：美元	52,358,132.41	7.0288	368,014,841.10
欧元	56,340.71	8.2355	463,993.94
港币	448,356,608.89	0.9032	404,964,656.30
日元	48,017,334.61	0.0448	2,151,032.54
英镑	30,350.00	9.4346	286,340.11
瑞士法郎	27,588,331.50	8.851	244,184,322.10
结算备付金			2,654,236.47
其中：美元	7,465.84	7.0288	52,475.90
港币	2,880,539.15	0.9032	2,601,760.57
存出保证金			183,189,452.84
其中：美元	24,133,522.99	7.0288	169,629,706.38
港币	15,012,672.95	0.9032	13,559,746.46
交易性金融资产			6,387,585,764.28
其中：美元	885,536,631.83	7.0288	6,224,259,877.81
港币	180,826,251.05	0.9032	163,325,886.47
应收账款			1,355,511,162.27
其中：美元	169,418,167.51	7.0288	1,190,806,415.79
欧元	32,761.37	8.2355	269,806.26
港币	168,558,023.90	0.9032	152,244,978.35
日元	271,352,014.92	0.0448	12,155,756.21
马来西亚林吉特	19,750.00	1.7319	34,205.65
短期借款			2,136,209,743.65
其中：港币	2,365,104,563.28	0.9032	2,136,209,743.65
代理买卖证券款			719,043,506.89
其中：美元	50,832,328.68	7.0288	357,290,271.80
港币	388,471,930.08	0.9032	350,875,616.69
马来西亚林吉特	19,749.91	1.7319	34,205.49
欧元	38,603.98	8.2355	317,923.06
日元	68,140,292.69	0.0448	3,052,480.69
瑞士法郎	844,312.41	8.851	7,473,009.16
应付债券			4,497,782,758.22
其中：美元	639,907,631.20	7.0288	4,497,782,758.22

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

公司全资子公司天风国际证券集团有限公司主要经营地为香港特别行政区，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，本期未发生变化。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 13817.62 元

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

计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	4,738,097.50
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	91,870.57

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153,660,241.32(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
房租租赁收入	39,321,455.22	
合计	39,321,455.22	

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

单位：元币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额
----	------------

	期末金额	期初金额
第一年	24,341,212.20	37,828,189.64
第二年	24,525,264.69	41,301,748.75
第三年	25,486,010.29	41,189,511.00
第四年	25,674,278.19	33,498,385.17
第五年	26,555,514.71	29,607,391.30
五年后未折现租赁收款额总额	32,981,679.49	75,107,947.58

**(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	
天风天睿投资有限公司	湖北武汉	77,214.03	湖北武汉	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务	100		设立
天风创新投资有限公司	上海市	79,473.17	上海市	投资管理	100		设立
天风(上海)证券资产管理有限公司	上海市	100,000.00	上海市	证券资产管理业务	100		设立
武汉光谷创投私募基金管理有限公司	湖北武汉	1,500.00	湖北武汉	对高新技术企业的投资及投资咨询		55	非同一控制下企业合并
天风天睿物业管理(武汉)有限公司	湖北武汉	5,000.00	湖北武汉	物业管理; 图文设计制作	100		设立
企巢天风(武汉)创业投资中心(有限合伙)	湖北武汉	7,040.00	湖北武汉	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务			非同一控制下企业合并
TF International Securities Group Limited	中国香港	103,900.00万港币	中国香港	金融公司的投资和管理	100		非同一控制下企业合并
TFI Securities Limited	中国香港	1.00万港币	中国香港	行政管理、人事管理		100	非同一控制下企业合并
TFI Capital Limited	中国香港	2,501.00万港币	中国香港	基金投资及运营管理		100	非同一控制下企业合并
TFI Asset Management Limited	中国香港	4,600.00万港币	中国香港	资产管理业务及投资咨询业务		100	非同一控制下企业合并
TFI Asset Management (Cayman) Ltd.	开曼	5.00万美元	开曼	投资基金业务		100	设立

TFI Securities and Futures Limited	中国香港	19,600.00 万港币	中国香港	证券经纪业务、期货经纪业务		100	非同一控制下企业合并
TFI Overseas Investment Limited	英属维尔京群岛	0.0001 万美元	英属维尔京群岛			100	设立
天云信息服务（深圳）有限公司	广东深圳	500.00	广东深圳	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务		100	设立
睿海天泽咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	20,000.00	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
睿嘉恒信咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	5,000.00	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
睿正天诚咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	5,000.00	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
睿海天源咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	12,500.00	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
睿泽天航咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北咸宁	19,737.50	湖北咸宁	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
天融鼎信（武汉）股权投资中心（有限合伙）	湖北武汉	14,469.11	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
天风汇博（武汉）投资中心（有限合伙）	湖北武汉	12,000.00	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
天融鼎宸（武汉）股权投资中心（有限合伙）	湖北武汉	8,140.89	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
荆门臻慈天善股权投资合伙企业（有限合伙）	湖北荆门	4,510.00	湖北荆门	股权投资、投资管理			结构化主体
扬州睿泓天祺股权投资合伙企业（有限合伙）	江苏扬州	5,000.00	江苏扬州	股权投资			结构化主体
扬州睿坤津祥创业投资合伙企业（有限合伙）	江苏扬州	3,000.00	江苏扬州	创业投资			结构化主体

武汉泰德鑫创业投资中心（有限合伙）	湖北武汉	4,080.00	湖北武汉	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务			结构化主体
武汉惠人生物创业投资基金中心（有限合伙）	湖北武汉	25,000.00	湖北武汉	创业投资业务及创业投资咨询业务			结构化主体
天风汇盈壹号（武汉）创业投资中心（有限合伙）	湖北武汉	9,200.00	湖北武汉	创业投资业务及创业投资咨询业务			结构化主体
武汉光谷之星生物产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	湖北武汉	30,550.00	湖北武汉	创业投资业务及创业投资咨询业务			结构化主体
天风瑞祺（武汉）投资中心（有限合伙）	湖北武汉	13,206.04	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
汇盈通祺（武汉）投资中心（有限合伙）	湖北武汉	13,202.88	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
天风汇城（武汉）投资中心（有限合伙）	湖北武汉	18,202.17	湖北武汉	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务			结构化主体
上海天适新股权投资中心（有限合伙）	上海市	10,000.00	上海市	股权投资、投资咨询			结构化主体
天睿中创股权投资基金（武汉）合伙企业（有限合伙）	湖北武汉	100,000.00	湖北武汉	股权投资、投资咨询			结构化主体
睿云天吉股权投资基金（武汉）合伙企业（有限合伙）	湖北武汉	200,000.00	湖北武汉	股权投资、投资咨询			结构化主体
若干证券公司及资产管理公司资产管理计划	上海市		上海市	证券投资			结构化主体

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司发行及管理的纳入合并范围的结构化主体主要包括本公司发行的资产管理计划及特定客户资产管理计划。本公司作为资产管理计划管理人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本公司作为资产管理人的决策范围、资产管理计划持有人的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本公司作为资产管理计划管理人是主要责任人还是代理人。经评估后，本公司承担主要责任人的资产管理计划纳入合并范围。

2025年12月31日，合并了7个结构化主体（2024年12月31日：9个结构化主体），纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币134.13亿元（2024年12月31日：人民币142.42亿

元)。合并该等结构化主体对本公司于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度和 2024 年度的经营成果及现金流量影响并不重大，因此，未对这些被合并主体的财务信息进行单独披露。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

**(2). 重要的非全资子公司**

适用 不适用

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

适用 不适用

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

适用 不适用

**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

适用 不适用

**(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明**

适用 不适用

2025 年，天风证券股份有限公司对天风国际增资 500 万港币，天风国际新增注册资本 500 万港币。

**(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

适用 不适用

其他说明

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	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营
				直接	间接	

业名称						企业投资的会计处理方法
金融街证券股份有限公司	内蒙古呼和浩特	内蒙古呼和浩特	证券公司	16.92		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：  
持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据为在金融街证券股份有限公司派驻董事。

#### (2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

#### (3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	金融街证券股份有限公司	金融街证券股份有限公司
资产合计	43,000,391,759.76	39,981,080,780.21
负债合计	34,147,557,203.55	31,274,057,072.84
少数股东权益	255,478,670.33	411,489,875.18
归属于母公司股东权益	8,597,355,885.88	8,295,533,832.19
按持股比例计算的净资产份额	1,454,223,364.48	1,403,163,825.84
调整事项	1,099,657,011.57	1,099,657,011.57
--商誉	1,099,657,011.57	1,099,657,011.57
对联营企业权益投资的账面价值	2,553,880,376.05	2,502,820,837.41
营业收入	2,854,822,429.67	2,157,720,549.23
归母净利润	324,944,372.34	176,282,881.36
归母其他综合收益	-23,122,318.65	43,947,263.37
综合收益总额	301,822,053.69	220,230,144.73
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无

#### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
投资账面价值合计	360,020,276.11	371,326,144.00
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润	-4,041,648.98	-4,093,157.45
--其他综合收益	-7,264,218.91	

--综合收益总额	-11,305,867.89	-4,093,157.45
----------	----------------	---------------

其他说明：

无

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的投资基金和资产管理计划，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。

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

项目	期末余额		期初余额	
	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
集合资产管理计划	3,002,409,695.62	3,002,409,695.62	2,966,361,047.47	2,966,361,047.47

注：集合资产管理计划列示在财务报表中的“交易性金融资产”项目中，最大损失敞口为集合资产管理计划在资产负债表日的账面价值（公允价值）。

## 6、其他

适用 不适用

## 十二、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

**2、涉及政府补助的负债项目**

□适用 √不适用

**3、计入当期损益的政府补助**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	39,872,123.66	60,653,036.67
合计	39,872,123.66	60,653,036.67

其他说明：

无

**十三、与金融工具相关的风险****1、金融工具的风险**

√适用 □不适用

详见本报告第八节财务报告十九、风险管理

**2、套期****(1).公司开展套期业务进行风险管理**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(2).公司开展符合条件套期业务并应用套期会计**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 十四、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产	8,630,548,908.86	18,265,842,023.56	8,173,796,195.08	35,070,187,127.50
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	8,630,548,908.86	18,265,842,023.56	8,173,796,195.08	35,070,187,127.50
（1）债务工具投资	5,891,470,845.68	2,982,245,035.55	1,062,078,030.81	9,935,793,912.04
（2）权益工具投资	2,739,078,063.18	15,251,198,054.10	7,111,718,164.27	25,101,994,281.55
（3）衍生金融资产		32,398,933.91		32,398,933.91
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		4,120,754,974.44		4,120,754,974.44
（三）其他权益工具投资	1,573,457,201.28	6,840,550.00	986,503,974.78	2,566,801,726.06
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>10,204,006,110.14</b>	<b>22,393,437,548.00</b>	<b>9,160,300,169.86</b>	<b>41,757,743,828.00</b>

(六) 交易性金融负债	230,584,365.26	316,534,167.14		547,118,532.40
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	230,584,365.26	268,620,846.32		499,205,211.58
其中：发行的交易性债券	13,625,828.16	236,011,315.06		249,637,143.22
衍生金融负债		32,609,531.26		32,609,531.26
其他	216,958,537.10			216,958,537.10
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		47,913,320.82		47,913,320.82
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>230,584,365.26</b>	<b>316,534,167.14</b>		<b>547,118,532.40</b>
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

**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

本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

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

适用 不适用

本公司持续第二层次公允价值计量项目估值通常基于底层投资(投资组合中公开交易的权益工具)的公允价值计算得出，所有重大输入值均为市场中直接或间接可观察的输入值。债券投资的公允价值是采用第三方估值机构估值系统的报价，第三方估值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。股指期货合约、商品期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

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

适用 不适用

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层次。不可观测输入值包括流动性折扣、风险调整折扣、经调整的波动率和市场乘数等。合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内，本公司持有部分全国中小企业股份转让系统挂牌的股票摘牌，前十二个月累计换手率较低，层级由第二层次调整为第三层次，或前十二个月累计换手率较低，层级由第一层级调整至第二层级，或前十二个月累计换手率提高，层级由第二层级调整至第一层级。

**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

于2025年12月31日，本公司管理层认为除应付债券外，其他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。

截至2025年12月31日，本公司所持有应付债券账面价值为人民币27,065,035,554.54元，公允价值为人民币27,281,861,955.31元。

**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(%)
湖北宏泰集团有限公司	湖北武汉	投资	3,338,500.00	28.33	28.33

本企业的母公司情况的说明：

无

本企业最终控制方是湖北省财政厅

其他说明：

无

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

详见本报告第八节财务报告十一、在其他主体中的权益 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

详见本报告第八节财务报告十一、在其他主体中的权益 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
紫金天风期货股份有限公司	联营企业
金融街证券股份有限公司	联营企业
浙江寻常问道网络科技有限公司	联营企业
湖北三环资本管理有限公司	联营企业

其他说明

□适用 √不适用

### 4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
湖北宏泰集团有限公司之子公司	控股股东之子公司
武汉国有资本投资运营集团有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
武汉国有资本投资运营集团有限公司之子公司	持有公司 5%以上股份的股东之子公司
陕西大德投资集团有限责任公司	公司曾任董事担任该公司董事

汉口银行股份有限公司	公司曾任董事担任该公司董事
武汉高科国有控股集团有限公司	公司曾任监事担任该公司董事
湖北交通投资集团有限公司	公司董事担任该公司董事
湖北银行股份有限公司	控股股东之联营企业
长江证券股份有限公司	控股股东之联营企业
湖北能源集团股份有限公司	控股股东之联营企业
紫金天示（上海）企业管理有限公司	联营企业之子公司
上海天风天成资产管理有限公司	联营企业之子公司
新华基金管理股份有限公司	联营企业之子公司
恒泰盈沃资产管理有限公司	联营企业之子公司
恒泰长财证券有限责任公司	联营企业之子公司
汉江检测（湖北）股份有限公司	控股股东子公司之联营企业
陕西天众万泽企业管理合伙企业（有限合伙）	公司曾任董事密切家庭成员担任该公司执行事务合伙人

其他说明：

无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
紫金天风期货股份有限公司	投资收益-交易费用	124,660.80	123,713.85
恒泰长财证券有限责任公司	手续费及佣金支出	2,169,811.32	2,716,509.43
湖北银行股份有限公司	手续费及佣金支出	681.00	528.00
汉口银行股份有限公司	手续费及佣金支出	615.00	150.00
湖北宏泰集团有限公司	利息支出	211,355,620.15	203,398,021.32
湖北宏泰集团有限公司之子公司	利息支出	4,372.00	5,499.67
武汉国有资本投资运营集团有限公司	利息支出	44.94	1,953.05
武汉国有资本投资运营集团有限公司之子公司	利息支出	2.64	20.02
武汉高科国有控股集团有限公司	利息支出	1,202.11	2,934.45
陕西大德投资集团有限责任公司	利息支出	10.90	2,821.67
湖北三环资本管理有限公司	利息支出	225.10	
陕西天众万泽企业管理合伙企业（有限合伙）	利息支出	194.50	
湖北宏泰集团有限公司之子公司	业务及管理费	4,325,825.60	4,183.17
浙江寻常问道网络信息科技有限公司	业务及管理费	51,886.80	525,471.69
金融街证券股份有限公司	业务及管理费	50,257.77	131,640.55
新华基金管理股份有限公司	业务及管理费	5,450.94	
长江证券股份有限公司	业务及管理费	227,169.81	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北宏泰集团有限公司	财务顾问收入	377,358.49	2,130,660.37
湖北宏泰集团有限公司	证券经纪收入	28,231.13	
湖北宏泰集团有限公司之子公司	财务顾问收入	754,716.99	990,566.04

湖北宏泰集团有限公司之子公司	资产管理业务收入	4,339,622.64	2,738,301.89
湖北宏泰集团有限公司之子公司	咨询服务收入	25,943.40	2,358.49
湖北宏泰集团有限公司之子公司	证券经纪收入	4,863.30	4,497.31
湖北宏泰集团有限公司之子公司	投资收益	150,000.00	
陕西大德投资集团有限责任公司	手续费及佣金收入		63,425.76
长江证券股份有限公司	咨询服务收入	3,161,547.18	
湖北能源集团股份有限公司	财务顾问收入	254,716.98	169,811.32
湖北交通投资集团有限公司	证券承销收入	2,578,616.35	179,278.30
武汉高科国有控股集团有限公司	证券承销收入		63,679.25
湖北银行股份有限公司	利息收入	5,454,194.45	30,463,531.47
汉口银行股份有限公司	证券承销收入		47,169.81
汉口银行股份有限公司	投资收益		261,157.95
紫金天风期货股份有限公司	手续费及佣金收入	3,917,051.36	3,864,428.04
紫金天风期货股份有限公司	债权投资利息收入	3,537,735.87	3,537,735.83
紫金天风期货股份有限公司	咨询服务收入	471,698.11	157,232.71
新华基金管理股份有限公司	代销金融商品	582,253.35	
金融街证券股份有限公司	利息收入	2,231.07	32.24
湖北宏泰集团有限公司	资产管理业务收入	2,861,320.76	
湖北三环资本管理有限公司	证券经纪收入	0.94	
陕西天众万泽企业管理合伙企业 (有限合伙)	证券经纪收入	9,994.26	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
紫金天风期货股份有限公司	出租办公用房	2,840,416.68	2,764,409.18
紫金天示(上海)企业管理有限公司	出租办公用房	529,562.24	406,815.10
汉江检测(湖北)股份有限公司	出租办公用房	89,944.95	

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,654.84	2,291.72

**(8). 其他关联交易**

适用 不适用

1) 本公司持有关联方管理并发行的资产管理产品：

关联方名称	产品名称	2025 年末持有份额	2024 年末持有份额
恒泰盈沃资产管理有 限公司	恒泰盈沃致远 1 号集合 资产管理计划	1,904,234.46	2,239,621.56
上海天风天成资产管 理有限公司	天成立心二号		57,916,460.69

2) 本公司持有关联方的股权

关联方名称	公司名称	2025 年末 持有份额	2024 年末 持有份额
湖北宏泰集团有限公司之子公司	武汉股权托管交易中心有限公司	23,064,516.13	15,000,000.00

**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**

**(1). 应收项目**

适用 不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	紫金天风期货股份有限公司	2,778,474.04	138,923.71	1,994,342.46	99,717.13
应收款项	湖北交通投资集团有限公司	540,000.00	27,000.00	266,666.67	26,666.67
应收款项	长江证券股份有限公司	190,055.56	9,502.78		
应收款项	汉口银行股份有限公司	16,000.00	800.00		
其他应收款	湖北宏泰集团有限公司之子公司			20,710.00	1,035.50
其他应收款	长江证券股份有限公司	3,804,266.15	3,804,266.15		
预付款项	湖北宏泰集团有限公司之子公司	31,200.00			

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
代理买卖证券款	湖北宏泰集团有限公司	60.40	
代理买卖证券款	湖北宏泰集团有限公司之子公司	394,486.44	13,884,294.87
代理买卖证券款	陕西大德投资集团有限责任公司	15,047.27	15,036.37
代理买卖证券款	武汉国有资本投资运营集团有限公司		1,617,512.90
代理买卖证券款	武汉国有资本投资运营集团有限公司之子公司	3,638.71	3,636.07
代理买卖证券款	武汉高科国有控股集团有限公司	1,658,848.78	1,657,646.67
代理买卖证券款	湖北三环资本管理有限公司	2,001,769.23	
代理买卖证券款	陕西天众万泽企业管理合伙企业(有限合伙)	7,153.57	
应付账款	恒泰长财证券有限责任公司		463,500.00
其他应付款	紫金天风期货股份有限公司	641,955.36	641,955.36
其他应付款	紫金天示(上海)企业管理有限公司	45,420.93	45,420.93
其他应付款	湖北银行股份有限公司		12,446.41
其他应付款	汉江检测(湖北)股份有限公司	49,020.00	
合同负债	紫金天示(上海)企业管理有限公司		130,952.44
合同负债	湖北宏泰集团有限公司之子公司		25,943.40
其他非流动负债	湖北宏泰集团有限公司	4,004,888,888.86	4,006,111,111.11

## (3). 其他项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
存出保证金	紫金天风期货股份有限公司	33,567,173.30	17,939,386.40
结算备付金	紫金天风期货股份有限公司	257,040,924.57	226,432,155.99
结算备付金	金融街证券股份有限公司	5,242,751.31	32.24
货币资金	汉口银行股份有限公司	156,218.00	368.00
货币资金	湖北银行股份有限公司	1,507,497.61	586,053,984.16
债权投资	紫金天风期货股份有限公司	52,558,220.39	52,558,220.39

## 7、 关联方承诺

适用 不适用

## 8、 其他

适用 不适用

## 十六、 股份支付

### 1、 各项权益工具

#### (1). 明细情况

适用 不适用

#### (2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、 本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 6、 其他

适用 不适用

## 十七、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额  
截至资产负债表日止，本公司无重大承诺事项。

## 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

#### 1、未决诉讼、仲裁

(1) 长安国际信托股份有限公司（以下简称“长安信托”）诉天风证券股份有限公司合同纠纷案

公司与长安国际信托股份有限公司（以下简称“长安信托”）合同纠纷案因《差额补足合同》涉及合同纠纷，长安信托以公司为被告，分别在西安市中级人民法院向公司提起3项诉讼，公司收到西安市中级人民法院的开庭通知。因该项合同纠纷，长安信托向法院申请冻结公司的资金，目前因该冻结导致公司资金使用受限金额为11.98亿元。因涉及合同纠纷，公司亦向武汉市中级人民法院提起诉讼，以长安信托为被告提起3项诉讼，要求确认合同无效。2023年5月，西安市中级人民法院就长安信托提起的3项诉讼作出一审判决，西安市中级人民法院部分支持了长安信托的诉讼请求，公司不服该一审判决，向陕西省高级人民法院提起上诉。2023年5月，武汉市中级人民法院就公司提起的3项诉讼作出一审判决，武汉市中级人民法院判决确认《差额补足函》不生效，驳回其他诉讼请求，长安信托、公司均不服该一审判决，向湖北省高级人民法院提起上诉。湖北省高院于2023年8月对公司提起的3项诉讼作出终审判决，判决驳回长安信托、公司上诉，维持原判。陕西省高院在二审审理过程中，对长安信托提起的3项诉讼的管辖争议裁定启动审判监督程序，并以3项诉讼审理需要以审判监督程序的结果为依据，据此裁定中止诉讼。2024年10月，陕西省高级人民法院对长安信托提起的3项诉讼案件管辖异议裁定再审，再审期间，中止原裁定的执行。2024年12月24日，陕西省高级人民法院裁定撤销西安市中级人民法院对长安信托提起的3项诉讼的民事判决，案件移送至武汉市中级人民法院处理。另，因长安信托不服湖北省高级人民法院作出二审判决，向最高人民法院提起再审，最高人民法院裁定提审。2025年3月，公司收到最高人民法院送达的民事裁定书，认定原判决适用法律错误，撤销湖北省高级人民法院、武汉市中级人民法院的判决，发回武汉中级人民法院重审。2025年4月，公司收到武汉中院送达的[2025]鄂01民初89、90、91号之一民事裁定书，武汉中院认为根据最高法院再审民事裁定书中的意见，该三案需与发回重审的三案合并审理，长安信托可根据该民事裁定在发回重审的案件中主张权利，据此驳回长安信托诉天风证券三案的起诉。长安信托不服，上诉至湖北省高院。2025年6月，湖北省高院作出[2025]鄂民终279、280、281号民事裁定书，湖北省高院认为一审以六案需合并审理为由，裁定驳回长安信托在本三案的起诉，适用法律不当，裁定撤销[2025]鄂01民初89、90、91号之一民事裁定书，指令武汉中院审理本三案。2025年7月，武汉中院对最高法院发回重审的三案立案受理，受理案号[2025]鄂01民初228、229、230号，公司向武汉中院申请三案撤诉，武汉中院作出民事裁定书，准许公司三案撤诉。2025年10月，公司收到武汉中院送达的[2025]鄂01民初484、485、486号三案传票及长安信托在三案中提交的变更诉讼请求申请书，三案定于2025年11月21日开庭。2025年11月，三案正式开庭。2026年4月7日，公司收到武汉中院送达的[2025]鄂01民初484、485、486号三案一审判决，三案均判决驳回长安信托诉讼请求。2026年4月20日，公司收到长安信托向武汉中院提交的三案《民事上诉状》，长安信托不服[2025]鄂01民初484、485、486号三案一审判决，向湖北省高级人民法院提起上诉。

(2) 公司与阳光控股有限公司（以下简称“阳光控股”）就华泰保险集团股份有限公司（以下简称“华泰保险”）股份转让争议

2023年12月14日，天风证券银行存款570,374,933.57元被冻结，该事项涉及阳光控股有限公司（以下简称“阳光控股”）就华泰保险集团股份有限公司（以下简称“华泰保险”）股份转让争议，对天风天睿、武汉当代科技产业集团股份有限公司（以下简称“当代科技”）等五方提出仲裁申请，其中要求天风天睿向阳光控股支付股份转让价款570,374,933.57元、对其他各被申请人的仲裁请求承担连带责任及连带承担案件支出费用。为此，阳光控股申请冻结天风证券名下财产，限额570,374,933.57元。2024年5月9日，阳光控股变更了针对天风天睿的仲裁请求，变更后的仲裁请求为要求天风天睿向阳光控股支付股份转让价款496,931,861.63元及相应利息，对其他各被申请人的仲裁请求承担连带责任及连带承担案件支出费用。目前仲裁案件已开庭审理，尚未裁决。2026年4月27日，天风天睿收到北京仲裁委员会的送达的阳光控股向仲裁

庭提交的《撤回对人福医药与天风天睿仲裁请求的申请书》、及《关于(2022)京仲案字第7591号仲裁案撤回对部分当事人全部仲裁请求的通知》，仲裁庭经审查决定同意申请人的申请，鉴于申请人已经撤回对天风天睿的全部仲裁请求，自本仲裁通知作出之日起，天风天睿不再作为本案当事人。

2、除上述诉讼、仲裁案件之外，截至2025年12月31日，本公司剩余涉及自有资金的未取得终审判决或裁决的诉讼、仲裁案件涉及标的金额合计约为17.05亿元人民币(涉美元、港元人民币汇率按2025年12月31日标准计算)。其中，本公司主动起诉的案件涉及标的金额合计约为0.02亿元人民币；本公司被诉的案件涉及标的金额合计约17.03亿元人民币。

**(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

除上述事项外，截至资产负债表日止，本公司无重大需披露的或有事项。

### 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) 发行债券

2026年2月，公司面向专业投资者公开发行天风证券股份有限公司2026年美元债券，发行总额3.4亿美元，债券期限2年，票面利率5.2%。

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

#### (1) 行政处罚

2026年3月13日，公司收到中国证券监督管理委员会湖北监管局下发的《行政处罚决定书》[2026]5号)、中国证券监督管理委员会福建监管局下发的《行政处罚决定书》([2026]2号、[2026]3号)。中国证券监督管理委员会湖北监管局就公司2020—2022年违法提供融资及信息披露违法违规等事项，对公司罚款1,500万元并采取暂停新设私募基金产品1年及出具警示函、暂停开展代销私募金融产品业务2年等行政监管措施；中国证券监督管理委员会福建监管局就公司未及时披露福建省永安林业(集团)股份有限公司持股变动信息事项，对公司罚款400万元。

## 十九、风险管理

### 1、风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

适用 不适用

公司始终秉持风险与收益匹配的风险管理理念，定位于稳健的风险偏好，以完善的制度体系为依据，构建全面风险管理监控信息系统，选取适当的风险控制指标和风险限额，运用科学的风险管理方法和风险计量模型，持续完善报告和应对机制，综合管理信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险等经营活动中面临的各类风险，保障日常经营活动中的各类风险可测、可控和可承受。

## (2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司致力于建立与自身经营战略及风险偏好相匹配的、全面的风险管理体系。公司建立风险管理架构的四个层级和三道防线，覆盖风险管理的各个领域，公司风险管理架构体系为：董事会及其下设的专业委员会；公司总裁办公会及其下设的专业委员会、首席风险官；承担风险管理职能的部门；公司除风险管理职能部门之外的各部门（含各业务委员会）、分支机构、子公司。各风险管理层在各自的职责范围内履行风险管理的职责。

公司确定风险管理的三道防线。公司业务各部门（含各业务委员会）、分支机构、子公司承担第一道风险管理职责，负责识别和控制在业务开展和执行过程中所涉及的风险；公司风险管理部、合规法律部、资金计划部、董事会办公室作为风险管理职能部门承担风险管理第二道防线，负责设定风险管理政策和框架，独立评估、监控和汇报风险管理情况，确保第一道防线能有效承担风险管理责任，同时对其进行平行控制；稽核审计部门或机构为第三道风险管理防线，负责独立审计监察与监督，并向公司经营管理层汇报，确保风险管理机制有效运行。

## 2、信用风险

√适用 □不适用

公司面临的信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司的信用风险主要来自以下三个方面：一是融资方或发行人因信用资质及履约能力的变化导致其发生违约或破产的可能，使其资产不足以偿付其负债而造成公司损失；二是公司在场外衍生品交易或场外证券交易中由于交易对手方违约而造成公司损失；三是在交易清算交收过程中，公司履行支付行为但对手方违约而造成公司损失。

截至2025年12月31日，公司融资融券业务平均维持担保比例为275.75%，自有资金参与股票质押式回购业务平均履约保障比例为224.15%；公司开展债券逆回购业务选择信用等级高、资本实力雄厚、履约能力强的交易对手开展交易，并监控交易对手信用风险敞口；公司开展债券交易选择高信用等级且具有较强偿付能力融资人发行的高等级债券，公司投资产品的信用风险低。在信用风险管理方面，公司坚持业务发展的安全性、流动性与效益性的有效统一，公司坚持在有效控制交易对手违约损失的前提下，运用审慎、可测、可控、可承受的风险管理方式，确保公司资产组合所面临的信用风险不会对公司持续经营产生重大影响。

报告期末，公司不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金	22,144,487,357.60	23,930,360,022.40
结算备付金	2,119,439,241.00	2,958,781,766.87
融出资金	5,186,170,991.97	4,486,549,560.24
交易性金融资产	9,935,793,912.04	13,031,327,851.81
衍生金融资产	32,398,933.91	82,608,754.17
买入返售金融资产	1,563,578,098.96	2,118,924,601.34
应收款项	2,581,220,621.32	3,311,172,611.87
存出保证金	379,130,812.23	244,017,430.00
债权投资	1,755,490,866.70	1,454,180,615.09
其他债权投资	4,120,754,974.44	5,201,342,598.87
其他资产	8,368,683,013.18	8,784,020,147.47
最大信用风险敞口	58,187,148,823.35	65,603,285,960.13

### 3、 流动风险

√适用 □不适用

流动性风险，是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。公司建立了流动性管理指标体系，对关键指标进行监控，一旦指标预警，及时进行调整。公司积极开展资金缺口管理，通过测算资金流量缺口，有效管理支付风险。公司持续拓展融资渠道和方式的多元化，避免由于融资渠道过于集中或融资方式过于单一而导致的筹资困难。

### 4、 市场风险

√适用 □不适用

公司面临的市场风险是指公司的持仓投资组合因风险因子发生不利变动导致投资损失的风险，公司的持仓组合主要来自于自营投资、做市业务及其他投资业务。公司持仓组合的市值采用公允价值计算，因此持仓市值随风险因子及持仓组合变动每日发生变动。公司面临的市场风险的主要类别如下：（1）权益类风险：来自于持仓组合的股票、股指期货、期权等权益类证券价格及其波动率变动的风险暴露；（2）利率类风险：来自于持仓组合在固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变化的风险暴露。

公司根据董事会制定的风险偏好、风险容忍度指标，结合各类投资的风险与收益状况进行资本分配，并根据业务之间的相关性与分散化效应将公司的整体风险限额划分至各业务部门或各业务线，并制定相应的授权。业务部门是市场风险的承担者，负责具体业务开展中的风险管理工作，业务部门负责人及投资经理在其授权范围内进行投资，动态管理其持仓部分暴露的市场风险，通过降低敞口或对冲等风险缓释措施控制风险。

风险管理部作为独立的风险管理部门，向公司首席风险官负责，使用风险管理工具和方法对各投资策略、业务部门/条线和全公司等不同层级的市场风险状况进行独立监控、计量和管理，并按日、周、月等不同频率生成相应的风险报告和分析评估报告，报送公司经营管理层。当发生接近或超过风险限额情况时，风险管理部及时向业务部门/条线的主要负责人发布预警和提示，并督促业务部门落实应对措施。

报告期内，公司自营投资（含子公司投资）业务按风险类别分别计量的风险价值如下：

#### 1、风险价值（VAR（1Day, 95%））

风险来源	单日 95%VAR（单位：元人民币）	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
权益类市场风险	109,945,438.62	44,385,578.91
利率类市场风险	8,810,365.02	3,777,443.97
商品类市场风险		
分散化效益	-6,666,109.66	-319,232.30
合计	112,089,693.98	47,843,790.58

#### 2、利率敏感性分析

公司使用利率敏感性分析衡量在其他变量假设不变的情况下，因利率变动导致固定收益类投资损失的风险。假设市场整体利率平行变动时，固定收益类持仓的利率敏感性分析情况如下：

情景	利率敏感性（单位：元人民币）	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
上升 25 个基点	-42,261,459.33	-87,040,988.00
下降 25 个基点	42,261,459.33	87,040,988.00

## 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“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

本公司的报告分部按照经营业务类型的不同，主要划分为：证券及期货经纪业务分部、证券自营业务分部、投资银行业务分部、资产管理业务分部、私募基金业务分部以及其他业务分部。

### (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	证券经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	私募基金业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,590,409,065.51	1,017,059,671.62	734,478,624.11	352,018,504.32	-962,867,571.10	149,861,329.40	-27,233,464.72	2,853,726,159.14
手续费及佣金净收入	1,186,403,842.65	-36,938,058.59	733,510,859.93	348,346,981.71	57,897,047.10	261,991.09	-1,277,195.34	2,288,205,468.55
投资收益	-214,073.95	1,309,686,415.03		33,169,092.50	65,050,977.45	72,019,376.53	-3,751,182.61	1,475,960,604.95
其他收入	404,219,296.81	-255,688,684.82	967,764.18	-29,497,569.89	-1,085,815,595.65	77,579,961.78	-22,205,086.77	-910,439,914.36
二、营业支出	933,373,360.54	306,755,378.92	395,016,019.86	203,592,864.91	686,094,473.00	67,117,956.96	-18,912,534.75	2,573,037,519.44
三、营业利润	657,035,704.97	710,304,292.70	339,462,604.25	148,425,639.41	-1,648,962,044.10	82,743,372.44	-8,320,929.97	280,688,639.70
四、资产总额	16,926,204,891.47	56,844,742,329.31	608,976,886.07	3,477,660,896.96	58,854,346,371.38	12,121,070,221.06	-56,609,636,143.75	92,223,365,452.50
五、负债总额	11,729,910,276.21	15,759,361,524.99	383,697,871.60	1,110,525,557.35	43,582,479,152.37	10,771,545,816.18	-18,972,169,441.23	64,365,350,757.47
六、补充信息								
七、信用减值损失	-1,094,282.83	138,380,826.48	2,934,400.53	18,995,664.97	36,518,544.71	31,307,149.00	13,379,993.62	240,422,296.48

(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）	37,680,091,310.59	209,262,836.22			35,037,788,193.59
2、衍生金融资产	82,608,754.17	-16,298,643.36			32,398,933.91
3、其他债权投资	5,201,342,598.87		-117,066,355.45	-647,165.74	4,120,754,974.44
4、其他权益工具投资	1,189,600,588.65		-1,083,056,304.66		2,566,801,726.06
金融资产小计	44,153,643,252.28	192,964,192.86	-1,200,122,660.11	-647,165.74	41,757,743,828.00
上述合计	44,153,643,252.28	192,964,192.86	-1,200,122,660.11	-647,165.74	41,757,743,828.00
金融负债	482,716,099.20	-5,995,319.96			547,118,532.40

9、金融工具项目计量基础分类表

(1). 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	22,144,487,357.60					
结算备付金	2,119,439,241.00					
融出资金	5,186,170,991.97					
衍生金融资产				32,398,933.91		
买入返售金融资产	1,563,578,098.96					
应收款项	2,581,220,621.32					
存出保证金	379,130,812.23					
交易性金融资产				35,037,788,193.59		
债权投资	1,755,490,866.70					
其他债权投资		4,120,754,974.44				
其他权益工具投资			2,566,801,726.06			
其他资产	8,242,405,759.19					
合计	43,971,923,748.97	4,120,754,974.44	2,566,801,726.06	35,070,187,127.50		
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金	分类为以公允价值	指定为以公允价值计	以公允价值计量且其变动计入当期损益		

	融资产	计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	23,930,360,022.40					
结算备付金	2,958,781,766.87					
融出资金	4,486,549,560.24					
衍生金融资产				82,608,754.17		
买入返售金融资产	2,118,924,601.34					
应收款项	3,311,172,611.87					
存出保证金	244,017,430.00					
交易性金融资产				37,680,091,310.59		
债权投资	1,454,180,615.09					
其他债权投资		5,201,342,598.87				
其他权益工具投资			1,189,600,588.65			
其他资产	8,599,733,243.43					
合计	47,103,719,851.24	5,201,342,598.87	1,189,600,588.65	37,762,700,064.76		

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

		期末账面价值		
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

短期借款	2,228,219,443.38			
应付短期融资款	7,427,838,082.19			
拆入资金	3,420,392,602.21			
交易性金融负债		466,595,680.32	47,913,320.82	
衍生金融负债		32,609,531.26		
卖出回购金融资产款	6,817,276,708.54			
代理买卖证券款	11,035,691,942.16			
应付款项	7,058,611.02			
应付债券	27,065,035,554.54			
租赁负债	342,608,348.06			
其他负债	4,379,364,818.86			
合计	62,723,486,110.96	499,205,211.58	47,913,320.82	
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
短期借款	1,722,330,699.27			
应付短期融资款	5,221,466,909.59			
拆入资金	3,581,090,052.19			
交易性金融负债		394,731,922.46	60,705,741.08	
衍生金融负债		27,278,435.66		
卖出回购金融资产款	6,535,530,652.95			
代理买卖证券款	12,359,153,604.28			
应付款项	9,864,919.00			
应付债券	37,856,694,637.83			
租赁负债	440,802,259.40			
其他负债	4,577,605,711.11			
合计	72,304,539,445.62	422,010,358.12	60,705,741.08	

## 10、 外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产	7,786,113,749.12	87,365,115.35			6,387,585,764.28
2、贷款和应收款	1,747,205,143.29				1,355,511,162.26
3、其他权益工具投资			-11,829,863.91		864,527.88
金融资产小计	9,533,318,892.41	87,365,115.35	-11,829,863.91		7,743,961,454.42
金融负债	394,731,922.46	-282,132.51			230,584,365.26

## 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	4,014,944,926.86		4,014,944,926.86	4,010,421,074.43		4,010,421,074.43
对联营、合营企业投资	2,911,763,521.43		2,911,763,521.43	2,860,543,337.83		2,860,543,337.83
合计	6,926,708,448.29		6,926,708,448.29	6,870,964,412.26		6,870,964,412.26

## (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		
天风天睿投资有限公司	1,514,258,591.16						1,514,258,591.16	
天风创新投资有限公司	455,466,167.49						455,466,167.49	
TFI Securities Group Limited	898,926,223.76		4,523,852.43				903,450,076.19	
天风（上海）证券资产管理有限公司	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00	
天风天睿物业管理（武汉）有限公司	141,770,092.02						141,770,092.02	
合计	4,010,421,074.43		4,523,852.43				4,014,944,926.86	

## (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										
金融街证券股份有限公司	2,502,820,837.41			54,971,164.41	-3,911,625.77					2,553,880,376.05
紫金天风期货股份有限公司	357,722,500.42			160,644.96						357,883,145.38
小计	2,860,543,337.83			55,131,809.37	-3,911,625.77					2,911,763,521.43
合计	2,860,543,337.83			55,131,809.37	-3,911,625.77					2,911,763,521.43

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、 应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	31,107,460.46	1,213,533,400.38	1,088,070,424.84	156,570,436.00
二、离职后福利-设定提存计划	13,295.68	73,999,094.67	74,012,038.74	351.61
三、辞退福利	230,074.90	10,212,186.01	10,442,260.91	0.00
合计	31,350,831.04	1,297,744,681.06	1,172,524,724.49	156,570,787.61

**(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	30,694,074.45	1,093,752,581.07	968,207,691.59	156,238,963.93
二、职工福利费		15,065,869.03	15,065,869.03	
三、社会保险费	25,028.40	39,277,765.99	39,278,006.31	24,788.08
其中：医疗保险费	24,571.98	37,262,521.93	37,262,464.01	24,629.90
工伤保险费	180.24	973,938.55	974,118.79	0.00
生育保险费	276.18	1,041,305.51	1,041,423.51	158.18
四、住房公积金	84,314.87	55,829,503.28	55,886,963.30	26,854.85
五、工会经费和职工教育经费	304,042.74	4,917,085.46	4,941,299.06	279,829.14
六、其他短期薪酬		4,690,595.55	4,690,595.55	
合计	31,107,460.46	1,213,533,400.38	1,088,070,424.84	156,570,436.00

**(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	9,338.49	71,370,068.21	71,379,078.84	327.86
2、失业保险费	3,957.19	2,629,026.46	2,632,959.90	23.75
合计	13,295.68	73,999,094.67	74,012,038.74	351.61

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	958,162,233.98	1,094,660,504.03
其中：货币资金及结算备付金利息收入	315,549,837.10	419,123,166.23

拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	244,381,609.18	217,429,396.72
买入返售金融资产利息收入	93,762,194.40	104,822,634.63
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	4,501,610.05	6,276,325.05
债权投资利息收入	35,652,724.17	29,377,101.13
其他债权投资利息收入	95,801,177.81	134,237,048.35
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	173,014,691.32	189,671,156.97
利息支出	1,650,081,904.59	2,275,027,278.00
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	135,611,172.60	59,549,479.88
拆入资金利息支出	65,277,808.60	85,849,541.64
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	111,082,928.85	142,750,460.34
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	7,511,025.07	14,795,313.08
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	1,096,946,106.01	1,735,017,401.30
其中：次级债券利息支出	8,276,766.68	216,091,012.41
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	233,652,863.46	237,065,081.76
利息净收入	-691,919,670.61	-1,180,366,773.97

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	948,203,995.72	762,089,157.63
证券经纪业务收入	1,223,266,595.65	971,225,170.38
其中：代理买卖证券业务	670,547,953.16	494,174,858.92
交易单元席位租赁	530,565,114.23	460,185,359.08
代销金融产品业务	22,153,528.26	16,864,952.38
证券经纪业务支出	275,062,599.93	209,136,012.75
其中：代理买卖证券业务	275,062,599.93	209,136,012.75
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	662,270,518.10	557,435,350.76
投资银行业务收入	709,877,955.77	571,534,360.19
其中：证券承销业务	637,162,667.39	465,589,232.90
证券保荐业务	9,433,962.25	5,201,886.80

财务顾问业务	63,281,326.13	100,743,240.49
投资银行业务支出	47,607,437.67	14,099,009.43
其中：证券承销业务	47,607,437.67	14,099,009.43
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4.资产管理业务净收入		
资产管理业务收入		
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	84,966,642.59	59,619,418.01
投资咨询业务收入	84,966,642.59	59,619,418.01
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入	4,506,921.32	4,306,311.49
其他手续费及佣金收入	4,506,921.32	4,306,311.49
其他手续费及佣金支出		
合计	1,699,948,077.73	1,383,450,237.89
其中：手续费及佣金收入	2,022,618,115.33	1,606,685,260.07
手续费及佣金支出	322,670,037.60	223,235,022.18

**(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	1,132,075.47	2,452,830.19
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	62,149,250.66	98,290,410.30

**(3). 代理销售金融产品业务**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,165,221,509.16	19,366,527.58	2,829,609,351.38	12,852,690.05
银行理财产品				
信托		353,394.64		333,843.14
其他	121,201,807.00	2,433,606.04	614,826,000.00	3,678,419.19
合计	2,286,423,316.16	22,153,528.26	3,444,435,351.38	16,864,952.38

**(4). 资产管理业务**

□适用 √不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

## 5、投资收益

### (1). 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	55,131,809.37	27,219,828.20
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	800,068,451.77	433,925,712.90
其中：持有期间取得的收益	263,618,636.09	239,741,886.36
—交易性金融资产		
—交易性金融工具	162,265,323.30	235,850,277.52
—其他权益工具投资	101,353,312.79	3,891,608.84
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	536,449,815.68	194,183,826.54
—交易性金融资产		
—交易性金融工具	411,082,485.32	112,626,881.33
—其他债权投资	54,521,160.09	107,897,594.66
—债权投资	-69,208.59	1,800,052.62
—衍生金融工具	70,915,378.86	-28,140,702.07
其他		
合计	855,200,261.14	461,145,541.10

### (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	169,963,637.04	235,850,277.52
	处置取得收益	389,057,649.86	116,074,955.64
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-7,698,313.74	
	处置取得收益	22,024,835.46	-3,448,074.31

投资收益的说明：

无

## 6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

交易性金融资产	-69,149,550.47	454,201,988.37
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	363,560.00	
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	28,376,520.72	-66,652,988.06
其他		
合计	-40,409,469.75	387,549,000.31

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
职工薪酬	1,297,744,681.06	1,042,291,748.64
租赁费	30,255,861.40	45,171,341.72
固定资产折旧	15,984,429.43	22,518,337.51
无形资产摊销	41,621,729.14	41,020,675.92
长期待摊费用摊销	25,687,070.33	29,928,122.80
使用权资产折旧	118,898,689.65	129,226,164.42
数据通讯费及电子设备运转费	67,009,462.69	90,665,312.12
差旅费	37,204,160.63	53,760,889.79
业务招待费	11,535,180.51	51,417,440.94
咨询费、顾问费、中介机构服务费	31,990,895.61	31,650,903.38
投资者保护基金	13,179,117.32	7,513,348.73
业务宣传费	17,824,086.90	27,870,534.44
其他	95,984,872.33	100,658,789.32
合计	1,804,920,237.00	1,673,693,609.73

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	6,333,795.51	
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	39,872,123.66	

补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	-66,765,307.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,281,782.57	
减：所得税影响额	11,963,440.11	
少数股东权益影响额（税后）	-181,590.52	
合计	-29,059,455.56	

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.61	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.73	0.02	0.02

### 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：庞介民

董事会批准报送日期：2026年4月29日

### 修订信息

适用 不适用

## 第九节 证券公司信息披露

### 一、 公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

### 二、 监管部门对公司的分类结果

适用 不适用