

公司代码：601136

公司简称：首创证券

首创证券股份有限公司

2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人张涛、主管会计工作负责人唐洪广及会计机构负责人（会计主管人员）黄毅声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司本报告期末拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

六、 前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

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

十一、 其他

√适用 ☐不适用

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数有不符的情况，均系四舍五入原因造成。

目录

第一节 释义 5

第二节 公司简介和主要财务指标6

第三节 管理层讨论与分析 17

第四节 公司治理、环境和社会38

第五节 重要事项 41

第六节 股份变动及股东情况 50

第七节 债券相关情况 55

第八节 财务报告 68

第九节 证券公司信息披露 210

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签字并盖章的公司半年度财务报表。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	其他有关资料

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

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

本报告期/报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
本报告期末/报告期末	指	2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	2,733,333,800.00	2,733,333,800.00
净资产	14,473,307,668.27	12,119,129,027.19

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

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

公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，公司及下属子公司所从事的相关业务均已获得相关有权部门颁发的许可证书或资格证书以及批复文件。截至本报告期末，公司业务资格取得情况如下：

（一）经营证券期货业务资格

1. 本公司持有中国证监会于2026年1月8日核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码：91110000710925892P）。经营证券期货业务许可证记载的证券期货业务范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；公募证券投资基金销售；代销金融产品。

2. 公司子公司首创京都期货持有中国证监会于2025年7月31日核发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码：911100001000205433）。经营证券期货业务许可证记载的证券期货业务范围为商品期货经纪、金融期货经纪。

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

（二）其他主要业务资格

1. 本公司的单项业务资格

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

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

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

2.控股子公司的单项业务资格

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

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

（三）报告期内单项业务资格的变化

报告期内，公司及控股子公司无新增单项业务资格。

（四）报告期后单项业务资格变化

报告期后至本报告披露日，公司及控股子公司无新增单项业务资格。

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层
公司注册地址的历史变更情况	1.公司成立，注册地址为北京市朝阳区北辰东路8号辰运大厦（2000年2月3日至2000年11月26日） 2.同城迁址，注册地址变更为北京市东城区东中街29号东环广场B座写字楼4层H-M号（2000年11月27日至2006年12月24日） 3.同城迁址，注册地址变更为北京市朝阳区北辰东路8号辰运大厦3层（2006年12月25日至2009年6月29日） 4.同城迁址，注册地址变更为北京市西城区德胜门外大街115号德胜尚城E座（2009年6月30日至2022年2月27日） 5.同城迁址，注册地址变更为北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层（2022年2月28日至今）
公司办公地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层
公司办公地址的邮政编码	100029
公司网址	https://www.sczq.com.cn
电子信箱	pr@sczq.com.cn
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报（ https://www.cs.com.cn/ ） 上海证券报（ https://www.cnstock.com/ ） 证券时报（ https://www.stcn.com/ ）
---------------	---

	证券日报 (http://www.zqrb.cn/) 经济参考报 (https://www.jjckb.cn/)
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	首创证券	601136	不适用

六、其他有关资料

☐ 适用 ☒ 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	1,543,974,743.16	1,283,977,917.15	20.25
利润总额	778,313,110.91	588,662,870.09	32.22
归属于母公司股东的净利润	671,685,850.52	490,242,163.41	37.01
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	664,898,333.56	483,819,409.80	37.43
经营活动产生的现金流量净额	-1,598,995,262.37	-382,919,280.97	不适用
其他综合收益	-343,069,710.27	268,486,500.92	-227.78
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
资产总额	63,308,732,877.32	52,378,727,451.68	20.87
负债总额	47,446,754,154.76	38,607,417,352.39	22.90
归属于母公司股东的权益	15,846,419,661.60	13,755,592,861.26	15.20
所有者权益总额	15,861,978,722.56	13,771,310,099.29	15.18

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益 (元 / 股)	0.24	0.18	33.33
稀释每股收益 (元 / 股)	0.24	0.18	33.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.24	0.18	33.33
加权平均净资产收益率 (%)	4.74	3.60	增加1.14个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	4.69	3.56	增加1.13个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司积极把握市场机遇，及时调整经营策略，公司投资类业务、财富管理类业务、投资银行类业务收入同比增加，致公司上半年营业收入、利润总额、归属于母公司股东的净利润、每股收益、加权平均净资产收益率同比增加；其他综合收益变动主要系公司持有的指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的市值变动影响。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	14,473,307,668.27	12,119,129,027.19
净资产	15,787,350,156.97	13,757,712,807.04
各项风险资本准备之和	4,788,864,488.36	5,482,496,405.90
表内外资产总额	47,826,747,628.26	45,058,652,625.73
风险覆盖率(%)	302.23	221.05
资本杠杆率(%)	21.79	23.46
流动性覆盖率(%)	329.46	688.58
净稳定资金率(%)	158.73	174.80
净资本/净资产(%)	91.68	88.09
净资本/负债(%)	40.30	40.60
净资产/负债(%)	43.96	46.09
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	54.67	55.36
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	230.77	227.09
融资(含融券)的金额/净资本(%)	33.17	32.54

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

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-97,444.57	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,276,688.33	

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,395,339.97	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-287,431.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,763,292.61	
减：所得税影响额	2,262,372.67	
少数股东权益影响额（税后）	555.20	
合计	6,787,516.96	

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

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☒适用 ☐不适用

（一）主要会计数据

1.合并财务报表主要项目财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	8,900,379,663.55	8,496,875,717.94	4.75%
结算备付金	2,241,185,596.19	1,871,632,622.35	19.74%
融出资金	4,795,051,628.51	3,941,496,335.21	21.66%
衍生金融资产	29,652,288.89	60,152,271.33	-50.70%
存出保证金	1,881,211,568.76	1,770,836,401.78	6.23%
应收款项	1,869,078,763.94	596,274,458.91	213.46%
买入返售金融资产	123,089,582.80	66,319,304.37	85.60%
交易性金融资产	24,537,517,318.46	18,668,461,266.12	31.44%
其他债权投资	9,360,980,224.57	8,750,102,910.67	6.98%
其他权益工具投资	7,443,773,090.42	6,193,614,596.63	20.18%
长期股权投资	921,649,879.38	922,055,330.25	-0.04%
投资性房地产	9,570,533.32	9,837,161.08	-2.71%
固定资产	148,493,674.39	154,177,950.92	-3.69%
无形资产	199,510,675.70	213,289,260.04	-6.46%
使用权资产	236,761,232.85	261,502,528.61	-9.46%
商誉	125,837,824.13	125,837,824.13	0.00%
递延所得税资产	82,928,450.42	24,273,327.61	241.64%
其他资产	402,060,881.04	251,988,183.73	59.56%
资产总计	63,308,732,877.32	52,378,727,451.68	20.87%
应付短期融资款	2,914,328,630.14	1,340,265,746.84	117.44%
拆入资金	3,239,388,963.86	2,940,154,447.24	10.18%

交易性金融负债	1,092,926,008.32	822,579,965.10	32.87%
衍生金融负债	7,683,024.36	4,172,205.81	84.15%
卖出回购金融资产款	12,070,462,713.24	8,804,967,785.37	37.09%
代理买卖证券款	10,993,643,779.52	8,393,388,487.70	30.98%
代理承销证券款	106,000,000.00		不适用
应付职工薪酬	281,124,915.00	207,567,163.93	35.44%
应交税费	38,519,025.19	71,450,360.68	-46.09%
应付款项	173,748,632.69	95,709,400.66	81.54%
合同负债	25,827,146.92	21,246,926.83	21.56%
应付债券	15,690,126,588.14	14,820,782,083.76	5.87%
租赁负债	297,369,872.56	316,159,676.18	-5.94%
递延所得税负债	15,530,975.80	75,880,640.29	-79.53%
其他负债	500,073,879.02	693,092,462.00	-27.85%
负债合计	47,446,754,154.76	38,607,417,352.39	22.90%
股本	2,733,333,800.00	2,733,333,800.00	0.00%
其他权益工具	2,000,000,000.00		不适用
资本公积	6,782,406,504.33	6,787,529,145.84	-0.08%
其他综合收益	4,037,364.11	392,434,703.25	-98.97%
盈余公积	480,002,978.89	480,002,978.89	0.00%
一般风险准备	1,734,600,561.49	1,734,333,519.44	0.02%
未分配利润	2,112,038,452.78	1,627,958,713.84	29.74%
归属于母公司所有者权益合计	15,846,419,661.60	13,755,592,861.26	15.20%
少数股东权益	15,559,060.96	15,717,238.03	-1.01%
所有者权益合计	15,861,978,722.56	13,771,310,099.29	15.18%
负债和所有者权益总计	63,308,732,877.32	52,378,727,451.68	20.87%
项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	增减幅度
营业收入	1,543,974,743.16	1,283,977,917.15	20.25%
利息净收入	-33,028,256.12	-82,185,027.20	不适用
手续费及佣金净收入	544,845,557.08	471,331,040.50	15.60%
投资收益	932,144,873.98	812,143,377.62	14.78%
其他收益	7,039,980.94	7,127,897.78	-1.23%
公允价值变动收益	90,626,829.04	73,330,242.22	23.59%
汇兑收益	2,248,537.20	-206,530.93	不适用
其他业务收入	138,679.24	1,315,363.70	-89.46%
资产处置收益	-41,458.20	1,121,553.46	-103.70%
营业支出	765,318,214.37	695,629,848.78	10.02%
税金及附加	9,611,031.84	6,026,560.96	59.48%
业务及管理费	750,348,952.93	665,791,206.89	12.70%
信用减值损失	4,320,499.34	16,521,328.11	-73.85%
其他资产减值损失		5,915,184.44	-100.00%
其他业务成本	1,037,730.26	1,375,568.38	-24.56%
营业利润	778,656,528.79	588,348,068.37	32.35%
营业外收入	165,822.26	413,896.38	-59.94%
营业外支出	509,240.14	99,094.66	413.89%
利润总额	778,313,110.91	588,662,870.09	32.22%
所得税费用	106,785,437.46	98,480,532.39	8.43%
净利润	671,527,673.45	490,182,337.70	37.00%
归属于母公司所有者的净利润	671,685,850.52	490,242,163.41	37.01%
综合收益总额	328,457,963.18	758,668,838.62	-56.71%
归属于母公司所有者的综合收	328,616,140.25	758,728,664.33	-56.69%

益总额			
项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	-1,598,995,262.37	-382,919,280.97	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-1,779,071,526.76	-2,230,247,079.52	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	4,210,623,778.78	1,498,748,079.82	180.94%

2.母公司财务报表主要项目财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	7,494,672,368.36	6,761,143,274.06	10.85%
结算备付金	2,006,439,374.12	1,772,057,853.48	13.23%
融出资金	4,795,051,628.51	3,941,496,335.21	21.66%
衍生金融资产	3,655,023.05	5,517,127.80	-33.75%
存出保证金	411,904,697.66	326,556,093.88	26.14%
应收款项	1,852,097,998.30	578,899,627.02	219.93%
买入返售金融资产	67,633,005.63		不适用
交易性金融资产	24,366,600,942.97	18,679,154,987.27	30.45%
其他债权投资	9,360,980,224.57	8,750,102,910.67	6.98%
其他权益工具投资	7,123,925,037.90	6,192,214,596.63	15.05%
长期股权投资	2,505,870,210.95	2,506,269,461.82	-0.02%
固定资产	146,810,576.77	152,155,501.85	-3.51%
无形资产	194,527,433.24	208,163,246.64	-6.55%
使用权资产	224,467,433.19	247,566,000.90	-9.33%
商誉	105,520,381.58	105,520,381.58	0.00%
递延所得税资产	51,706,620.61		不适用
其他资产	372,069,845.64	222,615,733.69	67.14%
资产总计	61,083,932,803.05	50,449,433,132.50	21.08%
应付短期融资款	2,914,328,630.14	1,340,265,746.84	117.44%
拆入资金	3,239,388,963.86	2,940,154,447.24	10.18%
交易性金融负债	850,670,560.00	589,589,480.00	44.28%
衍生金融负债	949,768.18		
卖出回购金融资产款	12,054,457,995.46	8,740,682,984.81	37.91%
代理买卖证券款	9,276,752,497.16	6,842,625,159.10	35.57%
代理承销证券款	106,000,000.00		不适用
应付职工薪酬	264,173,625.89	198,197,048.80	33.29%
应交税费	28,824,173.34	67,515,700.86	-57.31%
应付款项	96,010,939.16	95,004,997.03	1.06%
合同负债	23,875,631.42	19,664,517.95	21.41%
应付债券	15,690,126,588.14	14,820,782,083.76	5.87%
租赁负债	284,344,038.64	301,323,435.33	-5.63%
递延所得税负债		71,570,516.94	-100.00%
其他负债	466,679,234.69	664,344,206.80	-29.75%
负债合计	45,296,582,646.08	36,691,720,325.46	23.45%
股本	2,733,333,800.00	2,733,333,800.00	0.00%
其他权益工具	2,000,000,000.00		不适用
资本公积	6,782,406,504.33	6,787,529,145.84	-0.08%
其他综合收益	27,415,417.91	392,434,703.25	-93.01%
盈余公积	479,895,283.79	479,895,283.79	0.00%

一般风险准备	1,728,889,299.73	1,728,889,299.73	0.00%
未分配利润	2,035,409,851.21	1,635,630,574.43	24.44%
所有者权益合计	15,787,350,156.97	13,757,712,807.04	14.75%
负债和所有者权益总计	61,083,932,803.05	50,449,433,132.50	21.08%
项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	增减幅度
营业收入	1,358,333,625.42	1,236,289,484.30	9.87%
利息净收入	-36,312,383.56	-84,727,108.07	不适用
手续费及佣金净收入	535,386,485.64	465,808,085.01	14.94%
投资收益	736,316,390.59	700,828,853.57	5.06%
其他收益	6,792,232.71	6,834,737.38	-0.62%
公允价值变动收益	115,580,834.54	145,288,834.62	-20.45%
汇兑收益	-695,630.03	-152,533.48	不适用
其他业务收入	1,307,153.73	1,287,061.81	1.56%
资产处置收益	-41,458.20	1,121,553.46	-103.70%
营业支出	691,519,819.85	635,246,132.51	8.86%
税金及附加	8,015,802.60	5,088,644.17	57.52%
业务及管理费	677,268,338.66	626,943,334.80	8.03%
信用减值损失	6,235,678.59	2,726,299.24	128.72%
其他业务成本		487,854.30	-100.00%
营业利润	666,813,805.57	601,043,351.79	10.94%
营业外收入	164,606.10	413,895.09	-60.23%
营业外支出	481,548.30	70,468.66	583.35%
利润总额	666,496,863.37	601,386,778.22	10.83%
所得税费用	79,378,517.06	102,850,960.13	-22.82%
净利润	587,118,346.31	498,535,818.09	17.77%
综合收益总额	267,426,689.84	767,022,319.01	-65.13%
项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	-1,853,811,995.95	-385,176,930.58	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-1,430,961,133.75	-2,230,119,761.52	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	4,213,459,670.67	1,501,288,645.38	180.66%

(二) 报告期内，公司获得的奖项及荣誉情况如下：

业务类型	颁奖机构	获得奖项
投资类业务	中央国债登记结算有限责任公司	2026 年 4 月 “科技创新债券交易结算新锐机构”
	全国银行间同业拆借中心	2026 年 3 月 “科技创新债券活跃篮子报价机构”
	上海证券交易所	2025 年度 “债券市场交易百强机构”
	深圳证券交易所	2025 年度 “债券交易百强机构”
	同花顺	2025 年度 “固收鼎新长虹”
	同花顺	2025 年度 “稳健长青权益自营团队”
	同花顺	2025 年度 “新三板做市商先锋”
	北京金融资产交易所	2025 年度 “最具市场新生力机构”
	中央国债登记结算有限责任公司	2025 年度 “估值业务杰出机构”

财富管理类业务	财联社	2026 年度华尊奖“最佳成长财富管理奖”
	财联社	2026 年度华尊奖“最佳投顾团队奖”
	中期协	课题《交易咨询业务在期货业务体系中的定位及优化发展路径研究》-良好
	中期协	课题《期货公司治理规范研究》-通过

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

本公司所属行业为证券行业，本公司的主要业务分为四大业务板块：资产管理类业务、投资类业务、投资银行类业务以及财富管理类业务。详情请参阅本章节中“二、经营情况的讨论与分析”。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年上半年，国内经济复苏动能仍显不足，内需恢复面临一定压力，经济运行主要依靠出口韧性支撑，整体呈现稳中偏弱态势。债券市场收益率震荡下行，AI 产业景气度提升带动 A 股市场表现活跃，行业板块分化加剧，市场成交规模保持较高水平。证券行业围绕“并购整合加速、监管持续强化、科技深度赋能”三大主线稳步演进；行业整合预期持续升温，中小券商积极探索差异化竞争路径；监管持续推动风险管理前移，强化全面风险管控能力；人工智能加速渗透业务流程，行业数字化转型不断深化，马太效应进一步凸显，头部券商竞争优势持续扩大。

面对复杂多变的市场环境，公司始终坚持“强基固本、稳中求进”的发展战略，立足新阶段发展要求，统筹推进稳健经营与创新突破。坚定推进“以资产管理类业务为引领，以投资类业务为引擎和基石，以投资银行类业务和财富管理类业务为支撑”的差异化发展战略，在坚持合规经营、筑牢风险防控底线的基础上，公司充分发挥自身业务特色与资源优势，持续拓展市场空间，强化业务协同联动，推动经营发展迈向更高质量、更可持续的新阶段。

报告期内，投资类业务积极把握市场变化，动态调整投资策略，提升投资运作能力，投资收益表现较为突出。资产管理业务持续推进多资产、多策略转型，进一步优化产品体系，加强投研能力建设与客户服务体系完善，在市场波动环境下保持稳健运行。投资银行类业务持续深耕北京

区域市场，强化项目资源挖掘与客户服务能力，积极服务实体经济发展和国家战略实施。财富管理业务坚持以客户需求为核心，稳步推进业务模式转型，不断提升综合服务能力。

报告期内，公司实现营业收入 154,397.47 万元，同比增长 20.25%；实现归属于母公司股东的净利润 67,168.59 万元，同比增长 37.01%。截至本报告期末，公司资产总额为 633.09 亿元，较上年末增长 20.87%；归属于母公司所有者权益为 158.46 亿元，较上年末增长 15.20%。

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

（一）资产管理类业务

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

报告期内，公司资产管理类业务实现收入 25,881.35 万元，占公司营业收入的比重为 16.76%，同比增长 2.14%。报告期内，公司持续加大对公司资产管理业务发展的支持，公司资产管理业务规模持续增长。

【市场环境】

2026 年上半年，行业发展环境在政策持续发力与全球宏观不确定性交织中呈现新的特征。宏观层面，国内经济呈现 K 型深化特征，一季度基本面好于预期，二季度生产与投资数据边际转弱，供强需弱特征依然突出。在此背景下，货币政策延续实质性宽松模式，虽然政策利率未直接降息，但通过下调 MLF 及买断式逆回购中标利率，成功引导银行中长期负债成本量增价降。

2026 年上半年，国内资本市场总体保持平稳运行。债券市场方面，央行综合运用公开市场操作等货币政策工具，保持银行体系流动性合理充裕；叠加实体融资需求相对偏弱、人民币汇率总体走强带动结汇资金增加等因素，银行间市场资金供给较为充足，机构债券配置需求保持较强。受经济基本面、资金面、政府债券供给及市场预期变化等因素共同影响，国内债券市场收益率中枢整体震荡下移，10 年期国债收益率主要在 1.70%至 1.90%区间运行，由上年末约 1.85%震荡下行，6 月末收于 1.73%附近，较上年末下行约 12 个基点。信用债收益率总体随基准利率下行，多数品种的信用利差处于历史低位。权益市场方面，主要股票指数总体上涨，呈现鲜明的“K 型分化”格局，以人工智能、半导体、算力为代表的科技主线引领结构性行情，而传统板块表现相对疲弱，市场波动率维持在较高水平，投资难度加大。

2026 年上半年，公募基金市场发行份额同比上升 20.15%。截至报告期末，公募基金管理规模 39.67 万亿元，较上年末增长 5.18%。（数据来源：同花顺数据，基金业协会）

【经营举措及业务发展】

1. 资产管理业务

2026 年上半年，面对债市深度资产荒叠加高频震荡、权益市场结构性热点快速轮动的复杂格局，公司资产管理业务持续推进多资产多策略发展任务，统筹固收、固收+、权益、投顾四大业务板块协同发力，各条线规模全线实现正增长，业务均衡化发展成效显著。客群结构层面，在继续拓展代销机构数量和类型的同时，也新增理财子公司、保险机构、银行等直销类客户，客户结构更加均衡。全方位拓宽资金来源，持续提升产品募集能力与渠道粘性，构建 BOF 业务拓客、全域渠道铺量、分支行深度挖潜三位一体渠道发展模式。高度重视合规风控工作，统筹推进精细化风险管理与常态化合规管理双线建设，全面夯实业务稳健运营根基。

公司资产管理业务净收入主要来源于管理费收入和超额业绩报酬收入。2026 年上半年，银行体系流动性保持合理充裕，机构债券配置需求较强，同时受经济基本面、资金面、政府债券供给及市场预期变化等因素共同影响，国内债券市场收益率中枢整体震荡下移，信用债收益率随基准利率下行，多数品种的信用利差处于历史低位。受上述债券市场行情影响，报告期内公司资产管理业务实现收入 2.34 亿元。

报告期内，公司资产管理业务收入虽较同期有所降低，但资产管理规模稳步增长。截至报告期末，公司资产管理业务规模增长至 2,008.32 亿元，较年初净增 297.08 亿元，增幅 17.36%。此外，投顾业务规模增长至 731.86 亿元，较年初净增 294.87 亿元，增幅 67.48%；公司尚处于存续期的资产管理产品只数为 1,045 只，分产品类型来看，公司除专项资产管理计划外的资产管理产品 948 只。其中：集合资产管理产品 843 只，单一资产管理产品 105 只。公司专项资产管理产品 97 只。

2. 私募投资基金业务

公司通过全资子公司首正德盛开展私募投资基金业务。首正德盛聚焦重点产业、重点区域，不断提升募集资金能力和管理能力，报告期末管理的私募投资基金数量为 16 只，与上年末持平；私募投资基金管理规模 8.16 亿元，与上年末持平。

3. 公募基金业务

中邮创业基金系公司参股的公募基金管理公司，公司持股比例为 46.37%。中邮创业基金的产品类型主要分为公募基金产品和特定资产管理业务。中邮创业基金持续加强投研能力建设，截至报告期末，中邮创业基金存续产品 99 只，管理净值规模 1,063.05 亿元。其中：公募基金产品 63 只，管理净值规模 919.42 亿元；专户理财产品 36 只，管理净值规模 143.63 亿元。

（二）投资类业务

公司投资类业务根据投资品种的不同，分为固定收益投资交易业务、权益类证券投资业务、新三板做市业务和另类投资业务。报告期内，投资类业务实现收入 91,612.21 万元，占公司营业收入的比重为 59.34%，同比增长 11.87%。其中，固定收益投资交易业务收入 55,208.62 万元；证券

投资业务（权益类证券投资业务和新三板做市业务）收入 23,841.70 万元，同比增长 52.98%；另类投资业务收入 12,561.89 万元，同比增长 381.10%。

【市场环境】

债市方面，报告期内，债市整体呈现震荡偏强格局，走势超出市场年初预期。在年初市场普遍担忧股债“跷跷板”效应以及通胀中枢回升的背景下，债市走出了一轮韧性较强的偏强行情。报告期内，中债综合财富（总值）指数累计上涨 2.02%，纯债基金指数累计上涨 1.80%。2026 年是“十五五”开局之年，上半年经济运行总体平稳但外部不稳定不确定因素较多，国内供强需弱矛盾突出，经济向好基础还需巩固。财政政策方面，上半年实施更加积极的财政政策，财政金融协同促内需，减税降费及转移支付保持靠前发力；货币政策延续了适度宽松的总基调，人民银行保持流动性充裕，金融总量合理增长。在此宏观环境下，上半年债市在流动性宽松与配置需求旺盛的双重支撑下表现较稳健，但低收益、区间震荡已成为市场常态。

股市方面，报告期内，上证综指累计上涨 3.16%，深证成指累计上涨 19.82%，创业板指累计上涨 35.58%，科创 50 指数累计上涨 64.25%，北证 50 指数累计下跌 13.14%，主要指数之间分化明显。三板成指累计上涨 1.46%，三板做市指数累计下跌 2.81%。上半年 A 股市场整体震荡上行。市场在 3 月以及 5 月中下旬，两度出现显著回调，随后又走出反弹行情。（数据来源：Wind 数据）

【经营举措及业务发展】

1. 固定收益投资交易业务

2026 年上半年，公司固定收益投资交易业务在向 FICC 进阶的战略框架下，持续巩固并拓展“固收+”核心竞争优势，深化全资产谱系布局。投资业务方面，纯债业务依托既有禀赋，持续夯实稳健运营根基，构筑收益安全边际，巩固自营业务的韧性与抗波动能力；多资产业务重点布局可转债、交债、REITs 及量化策略等方向，在多策略框架下通过择时择券、策略对冲等多元化手段提升配置灵活性与收益弹性。资本中介业务方面，公司切实履行银行间债券市场做市商义务，持续稳定地为市场提供流动性支持，将科创债作为重要方向之一，持续为科创债市场提供双边报价，助力提升科创债的市场流动性。依托非金融企业债务融资工具承销资质，公司持续拓展分销网络覆盖深度与广度，中标规模实现稳步增长，多元化对手方体系日益完善，综合竞争力进一步夯实。

2. 权益类证券投资业务

报告期内，公司权益类证券投资业务以绝对收益为目标，不断提升投资团队专业能力。一方面，持续夯实投研基础，优化投资决策流程，重点强化深度基本面研究能力；另一方面，紧密围绕长期政策导向，深耕基本面扎实、估值水平合理的优质赛道，做好项目储备与动态调整。针对

市场波动加剧、板块轮动频繁的阶段性特征，公司综合运用动态仓位管理、分散化投资、多策略组合及对冲工具保护等手段，有效管控投资组合回撤，确保了净值走势的稳健性与风险的可控性。

3.新三板做市业务

报告期内，公司不断提升综合交易能力，优选具有发展潜力的企业作为做市标的，完善项目全流程管理体系，持续提升专业化做市服务能力。截至报告期末，公司新三板做市企业数量 27 家，行业排名第 7；其中，创新层企业 23 家，占比 85.19%。

4.另类投资业务

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

报告期内，首正泽富坚持稳健配置及价值投资的理念，择机增持估值处于低位的新三板优质标的，重点布局符合未来经济发展趋势、具备核心技术优势和竞争力的企业。截至报告期末，首正泽富存续投资项目 106 个，总投资金额 73,151.27 万元。

（三）投资银行类业务

公司的投资银行类业务主要包括：股票保荐及承销、债券发行承销、资产证券化、财务顾问等。报告期内，投资银行类业务实现收入 11,037.23 万元，占公司营业收入的比重为 7.15%，同比增长 24.81%。

【市场环境】

2026 年上半年，资本市场发行节奏常态化与二级市场活跃度回升形成共振，投行业务呈现 IPO 显著回暖、再融资结构性调整、北交所扩容提速、硬科技及新质生产力项目占比持续提升的积极格局。2026 年上半年，A 股市场融资总规模为 4,556.04 亿元，较上年同期减少 40.28%，融资 208 家，较上年同期增长 44.44%。其中，IPO 融资规模为 705.74 亿元，较上年同期增长 88.93%，再融资 137 家，较上年同期增长 47.31%。2026 年上半年 A 股市场共受理 232 家首发申请，较上年同期增加 57 家，增长幅度为 32.57%。

债券一级市场方面，债券发行总规模同比下降。2026 年上半年，利率债发行规模同比下降 3.69%，信用债发行规模同比上涨 3.37%。受监管对城投融资趋严的持续影响，城投债发行规模同比下降 13.38%。证监会主管 ABS 发行规模同比上涨 27.71%。（数据来源：Wind 数据）

【经营举措及业务发展】

1.股权融资及财务顾问业务

2026 年上半年，公司主动适应新形势下监管要求，坚持以客户为中心，着力打造科技型投行，寻求差异化发展路径，全面发展多元化股权融资业务，深化北京根据地战略，以北交所业务为发力点，聚焦国家级专精特新“小巨人”企业客户，强化“投资+投研+投行”协同策略，积极拓展新的业务领域和创新业务模式，推动业务实现革新突破。

截至报告期末，公司累计完成新三板 126 家推荐挂牌项目，行业排名第 39；持续督导挂牌公司 111 家，行业排名第 18，其中创新层企业 31 家，占督导公司总数的 27.93%。公司依托新三板财务顾问业务积累，筛选出一批“专精特新”企业以及具有行业竞争优势的优质企业作为重点项目跟踪推进，项目储备日益丰富。同时，公司持续优化调整业务管理组织架构，持续加强团队建设，不断提高投行业务质量控制及合规管理水平。

2.债券承销及资产证券化业务

2026 年上半年，公司继续加强拓展重点区域债券承销业务，积极开拓资产证券化等创新业务。报告期内，公司担任主承销商完成的债券承销 61 只，主承销金额为 141.58 亿元，行业排名第 38（Wind 数据统计排名）。公司积极拓展资产证券化业务，报告期内作为计划管理人共发行 27 只 ABS 产品，发行规模 165.48 亿元；作为计划销售机构，共销售 37 只 ABS 产品，销售规模 124.82 亿元，发行规模和销售规模均进入行业前 15（Wind 数据统计排名）。

（四）财富管理业务

公司财富管理业务主要包括：代理买卖证券业务、证券投资咨询服务、代销金融产品、两融业务和期货业务等。报告期内，公司持续深化财富管理转型，坚持以客户为中心，夯实大财富管理业务体系，全面推进专业能力体系建设。财富管理业务实现收入 30,656.47 万元，占公司营业收入的比重为 19.86%，同比增长 39.20%。

【市场环境】

2026 年上半年，A 股整体维持震荡运行格局，市场交投呈现阶段性活跃特征，板块结构性分化较为显著。全年沪深北三市股票基金单边交易量 378.69 万亿元，同比上涨 96.98%；截至报告期末，市场融资融券余额 3.02 万亿元，同比增长 63.22%。2026 年上半年，全国期货市场累计成交量 5,104,871,182.00 手，同比增长 25.23%；成交金额 482.70 万亿元，同比增长 42.08%。

【经营举措及业务发展】

1.财富管理业务

公司财富管理业务主要包括代理买卖证券业务、证券投资咨询服务、代销金融产品、两融业务等。2026 年上半年，公司持续践行“金融为民”的理念，坚持以客户为中心，不断强化金融科技应用，深化内部机构协同，推动服务升级，加快推进财富管理业务转型升级。

报告期内，公司紧跟市场形势变化，紧扣客户财富管理需求，持续深化客户服务。积极打造首创特色化金融产品体系，同步推进专业化投顾队伍建设，构建标准化、多元化投顾产品体系，深化客户服务，帮助客户实现多资产多策略配置。同时，公司加快“番茄财富 APP”一站式综合金融服务平台的迭代升级，为客户提供更加智能、稳定、便捷的综合金融服务。

报告期内，公司新开户客户超 5 万户，期末客户总数超 92 万户；截至 2026 年 6 月末，番茄财富 APP 总注册用户数、月活用户数分别同比增长 18.23%、38.63%。上半年代理买卖股票基金交易额 7,459.75 亿元，较上年同期增长 77.09%；截至 2026 年 6 月末，融资融券余额（不含息）为 46.46 亿元，较上年同期增长 61.10%，两融期末维持担保比例为 289.75%，维持担保比例适中，业务风险控制在较低水平。

报告期内，公司荣获财联社 2026 年度华尊奖“最佳成长财富管理奖”“最佳投顾团队奖”等奖项。

2.期货业务

公司通过全资子公司首创京都期货开展期货经纪业务和期货公司资产管理业务。

报告期内，首创京都期货持续加大经纪业务拓展力度，同步完善考核激励机制，优化中后台业务流程，持续提升业务赋能水平。代理买卖成交金额同比增长 68.26%，日均客户权益同比增长 63.40%。首创京都期货资产管理业务严格遵循“回归资管本源、坚持主动管理、体现期货特色、实现差异化发展”原则，重点布局主观及量化 CTA 策略、期权策略、套利策略类产品，报告期内资管产品日均规模同比增长 22%。

（五）研究业务

公司依托研究发展部开展卖方研究业务，以“服务北京、深耕产业、赋能业务”为战略重点，以深度产业研究作为研究业务的根基。一方面，紧扣服务北京工作，聚焦区域经济与特色产业领域，为政策研判和企业发展提供高质量智力支撑，助力做好金融“五篇大文章”；另一方面，以扎实的产业研究能力为公司内外部客户提供研究服务，通过深度研究赋能业务发展，提升公司整体专业服务能力与协同竞争力。同时，公司通过投资与产品研究中心，从大投研、大投行、大财富管理入手，不断加强投资研究、产品开发、大类及全球资产配置能力，为一线业务发展提供投研支持、策略建议、产品服务，推动买方研究成为贯穿公司投资类、投资银行类、财富管理类等业务板块的底层能力和核心竞争力。

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

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

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

公司积极探索差异化发展道路，持续巩固特色化竞争优势。一是公司资产管理业务有效应对行业周期性变化，坚定不移向多资产、多策略转型，资产管理规模（含投顾）突破 2,700 亿元，其中纯债固收、ABS 作为基本盘保持稳健增长的同时，以“固收+”和“投顾”为双引擎的驱动效应持续显现，业务结构进一步优化。二是公司固定收益投资交易业务资产配置与综合交易能力不断增强，加快向“FICC”全面进阶，风险控制和盈利能力持续提升。三是依托北京区位优势，立足北京、深耕北京，加强服务“专精特新”中小企业及国家战略性新兴产业，强化“投资+投研+投行”协同策略，加快推进“股债融合”，投行专业能力建设持续强化。四是公司及子公司进一步加强在经济较发达地区的战略布局，分支机构网点布局不断优化，市场拓展及客户服务基础进一步夯实。五是大力促进内部协同，赋能业务发展。公司着力优化体制机制及业务管理架构，强化总部策略协同、总部与分支机构业务协同，强调全业务链协同互联，加强中后台对前台业务的支持服务，经营与管理效率持续提升。六是公司人员结构不断优化，管理层和核心人员稳定，高素质的专业员工队伍为公司业务创新发展提供有力的人才保障；同时公司高度重视企业文化建设，不断厚植“自信、规矩、良知、专业”为核心价值观的优秀企业文化，积极倡导与时俱进、拼搏进取、以创新打开发展局面和空间，强调底线思维、规矩意识、以稳健应对变化、务实前行，为公司实现高质量可持续发展提供坚实保障。

四、报告期内主要经营情况

(一)主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,543,974,743.16	1,283,977,917.15	20.25%
营业成本	765,318,214.37	695,629,848.78	10.02%
经营活动产生的现金流量净额	-1,598,995,262.37	-382,919,280.97	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-1,779,071,526.76	-2,230,247,079.52	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	4,210,623,778.78	1,498,748,079.82	180.94%

营业收入变动原因说明：2026 年 1-6 月，公司实现营业收入 15.44 亿元，较上年同期增加 2.60

亿元，同比增长 20.25%。主要变化：手续费及佣金净收入较上年同期增加 0.74 亿元，同比增长 15.60%，主要系经纪业务净收入、投资银行业务净收入、投资咨询业务净收入增加所致；利息净收入较上年同期增加 0.49 亿元，主要系卖出回购金融资产利息支出减少所致；投资收益较上年同期增加 1.20 亿元，同比增长 14.78%，主要系金融工具投资收益增加所致；公允价值变动收益较上年增加 0.17 亿元，主要系金融工具公允价值变动所致。

营业成本变动原因说明：2026 年 1-6 月，公司发生营业成本 7.65 亿元，较上年同期增加 0.70 亿元，同比增长 10.02%，主要系职工薪酬等费用增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2026 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额-15.99 亿元，较上年减少 12.16 亿元。主要系代理买卖证券收到的现金净额、为交易目的而持有的金融资产净增加额、融出资金净增加额较上年变动较大所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2026 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额-17.79 亿元，较上年同期增加 4.51 亿元，主要系其他债权投资、其他权益工具投资等投资规模变动所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2026 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为 42.11 亿元，较上年同期增加 27.12 亿元，主要系公司发行债券及偿还债券规模变化所致。

2、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三)资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	8,900,379,663.55	14.06	8,496,875,717.94	16.22	4.75	主要系客户资金存款增加
结算备付金	2,241,185,596.19	3.54	1,871,632,622.35	3.57	19.74	主要系客户备付金增加
融出资金	4,795,051,628.51	7.57	3,941,496,335.21	7.52	21.66	主要系信用

						类融资业务规模增加
衍生金融资产	29,652,288.89	0.05	60,152,271.33	0.11	-50.70	主要系衍生品规模及价值变动影响
存出保证金	1,881,211,568.76	2.97	1,770,836,401.78	3.38	6.23	主要系交易保证金增加
应收款项	1,869,078,763.94	2.95	596,274,458.91	1.14	213.46	主要系应收清算款增加
买入返售金融资产	123,089,582.80	0.19	66,319,304.37	0.13	85.60	主要系债券质押式逆回购规模增加
交易性金融资产	24,537,517,318.46	38.76	18,668,461,266.12	35.64	31.44	主要系投资规模增加
其他债权投资	9,360,980,224.57	14.79	8,750,102,910.67	16.71	6.98	主要系投资规模增加
其他权益工具投资	7,443,773,090.42	11.76	6,193,614,596.63	11.82	20.18	主要系基于高股息策略的股票投资增加
长期股权投资	921,649,879.38	1.46	922,055,330.25	1.76	-0.04	主要系权益法核算的投资确认投资收益影响
投资性房地产	9,570,533.32	0.02	9,837,161.08	0.02	-2.71	主要系计提折旧影响
固定资产	148,493,674.39	0.23	154,177,950.92	0.29	-3.69	主要系计提折旧影响
使用权资产	236,761,232.85	0.37	261,502,528.61	0.5	-9.46	主要系计提折旧影响
无形资产	199,510,675.70	0.32	213,289,260.04	0.41	-6.46	主要系摊销影响
商誉	125,837,824.13	0.20	125,837,824.13	0.24	0.00	不适用
递延所得税资产	82,928,450.42	0.13	24,273,327.61	0.05	241.64	主要系净额列示后的递延所得税资产余额变动所致
其他资产	402,060,881.04	0.64	251,988,183.73	0.48	59.56	主要系应收股利和预付账款增加
应付短期融资款	2,914,328,630.14	4.60	1,340,265,746.84	2.56	117.44	主要系发行短期融资款影响
拆入资金	3,239,388,963.86	5.12	2,940,154,447.24	5.61	10.18	主要系银行拆入资金增加
交易性金融负债	1,092,926,008.32	1.73	822,579,965.10	1.57	32.87	主要系债券借贷规模增

						加
衍生金融负债	7,683,024.36	0.01	4,172,205.81	0.01	84.15	主要系衍生品规模及价值变动影响
卖出回购金融资产款	12,070,462,713.24	19.07	8,804,967,785.37	16.81	37.09	主要系债券质押式正回购规模增加
代理买卖证券款	10,993,643,779.52	17.37	8,393,388,487.70	16.02	30.98	主要系客户存款增加
代理承销证券款	106,000,000.00	0.17	0.00	0	-	主要系期末时点债券销售募集资金影响
应付职工薪酬	281,124,915.00	0.44	207,567,163.93	0.4	35.44	主要系应付短期薪酬增加
应交税费	38,519,025.19	0.06	71,450,360.68	0.14	-46.09	主要系应交企业所得税和应交个人所得税减少
应付款项	173,748,632.69	0.27	95,709,400.66	0.18	81.54	主要系应付清算款增加
合同负债	25,827,146.92	0.04	21,246,926.83	0.04	21.56	主要系预收款项余额增加
应付债券	15,690,126,588.14	24.78	14,820,782,083.76	28.3	5.87	主要系发行债券规模影响
租赁负债	297,369,872.56	0.47	316,159,676.18	0.6	-5.94	主要系房屋租赁付款额折现金额减少
递延所得税负债	15,530,975.80	0.02	75,880,640.29	0.14	-79.53	主要系净额列示后的递延所得税负债余额变动所致
其他负债	500,073,879.02	0.79	693,092,462.00	1.32	-27.85	主要系代理业务负债减少

其他说明

(1) 资产情况

截至报告期末，公司资产总额 6,330,873.29 万元，较年初增加 1,093,000.54 万元，增幅 20.87%。公司资产中，货币资金、结算备付金及存出保证金合计 1,302,277.68 万元，占总资产的 20.57%，较年初增加 88,343.21 万元；融出资金和买入返售金融资产合计 491,814.12 万元，占总资产的 7.77%，较年初增加 91,032.56 万元；交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资和衍生金融资产

合计 4,137,192.29 万元，占总资产的 65.35%，较年初增加 769,959.19 万元；应收款项、长期股权投资、固定资产、使用权资产等其他资产项目合计 399,589.19 万元，占总资产的 6.31%，较年初增加 143,665.59 万元。

(2) 负债情况

截至报告期末，公司负债总额 4,744,675.42 万元，较年初增加 883,933.68 万元，增幅 22.90%。公司负债中，代理买卖证券款和代理承销证券款合计 1,109,964.38 万元，占总负债的 23.39%，较年初增加 270,625.53 万元；卖出回购金融资产款 1,207,046.27 万元，占总负债的 25.44%，较年初增加 326,549.49 万元；应付短期融资款、拆入资金及应付债券合计 2,184,384.42 万元，占总负债的 46.04%，较年初增加 274,264.19 万元；交易性金融负债及衍生金融负债合计 110,060.90 万元，占总负债的 2.32%，较年初增加 27,385.69 万元；其他负债项目合计 133,219.44 万元，占总负债的 2.81%，较年初减少 14,891.22 万元。

(3) 剔除客户资金后的资产、负债情况

截至报告期末，公司剔除客户资金后的资产总额为 5,220,908.91 万元，较上年末增加 822,375.01 万元，增幅 18.70%；剔除客户资金后的负债总额为 3,634,711.04 万元，较上年末增加 613,308.15 万元，增幅 20.30%。报告期末，公司剔除客户资金后的资产负债率 69.62%。

2、境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

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

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

报告期末，公司长期股权投资为 92,164.99 万元，较年初减少 40.55 万元，降幅为 0.04%。具体内容详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“17、长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

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

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

1. 首创京都期货有限公司

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

截至报告期末，首创京都期货合并财务报表资产总额 270,106.59 万元，净资产 59,855.68 万元。报告期内累计实现营业收入 3,173.99 万元，营业利润 414.58 万元，净利润 303.53 万元。报告期内，首创京都期货经纪业务拓展取得成效，叠加投资结构持续优化，报告期内首创京都期货收入、利润同比大幅增长。

2. 首正德盛资本管理有限公司

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

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

截至报告期末，首正德盛合并财务报表资产总额 20,940.87 万元，净资产 20,618.91 万元，报告期内累计实现营业收入 227.30 万元、营业利润-169.81 万元，净利润-145.80 万元。报告期内首正德盛持续提升基金设立和管理水平，同比减亏 1,624.20 万元。

3.首正泽富创新投资（北京）有限公司

首正泽富系公司全资子公司，注册资本 8 亿元，实缴注册资本 7.3 亿元，从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的股权投资、新三板投资、私募基金投资等另类投资业务，同时开展公司保荐项目跟投业务。

截至报告期末，首正泽富资产总额 87,824.10 万元，净资产 84,000.93 万元。报告期内，首正泽富另类投资业务累计实现营业收入 12,561.89 万元，营业利润 10,939.43 万元，净利润 8,283.16 万元。2026 年上半年，首正泽富凭借在新三板市场的深度布局，受益于早期持有的硬科技、专精特新标的在报告期内迎来业绩释放窗口，叠加权益市场结构性行情带动估值上行，收入和利润同比实现双增长。

4.中邮创业基金管理股份有限公司

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

截至报告期末，中邮创业基金资产总额 261,209.82 万元，净资产 219,575.57 万元，报告期内累计实现营业收入 25,767.75 万元、营业利润 6,692.62 万元，净利润 4,958.38 万元，归属于母公司的净利润 4,901.58 万元。

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七)公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本公司作为管理人或投资人的结构化主体。公司综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报或承担的风险敞口等因素，报告期末，本公司将 49 个结构化主体纳入合并财务报表范围。对于公司以外其他参与人所持上述纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益，公司确认为交易性金融负债。上述纳入合并范围的结构化主体对公司 2026 年 6 月 30 日合并总资产的影响为 25,207.24 万元，对 2026 年 1-6 月合并营业收入和合并净利润的影响分别为 2,866.54 万元和 0.05 万元。

五、其他披露事项

（一）可能面对的风险

√适用 □不适用

1.公司可能面对的风险

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

（1）市场风险

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

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

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

②利率风险。利率风险是指因市场利率变动而导致的风险，公司资产中有关利率风险的部分主要包括货币性存款、债券投资等。公司对利率风险的控制，宏观上紧盯 PPI、PMI、CPI 和工业增加值等一系列宏观经济数据，以此对货币政策和利率走势提前预判。在投资策略上，主要采用

规模控制和投资组合等方法，合理配置资产，并通过框定各类业务规模、定期测算投资组合久期、DV01、VaR 值等指标衡量利率风险。

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

（2）信用风险

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

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

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

（3）流动性风险

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

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

（4）操作风险

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

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

（5）合规风险

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

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

（6）洗钱风险

洗钱、恐怖融资和规避防扩散定向制裁风险（统称洗钱风险）是指公司在提供金融产品或服务开展业务和经营管理过程中可能被违法犯罪活动所利用而面临的洗钱风险。任何洗钱风险事件或案件的发生都可能带来严重的声誉风险和法律风险，并导致客户流失、业务损失和财务损失。

为有效管控洗钱风险，公司根据全面、独立、匹配、有效性原则，持续健全洗钱风险管理制度和工作机制，按照风险为本方法制定科学、清晰、可行的洗钱风险管理策略，并根据洗钱风险状况及市场变化及时进行调整，根据公司经营发展实际不断修正完善；建立科学合理、控制严密、运行高效的洗钱风险管理工作体系，持续完善分工合理、职责明确、报告关系清晰的内部控制治理和组织架构，明确董事会及其下设的审计委员会、高级管理层和反洗钱工作牵头部门及业务部门、管理职能部门的工作职责，建立反洗钱工作领导小组，完善反洗钱工作协调机制，并本着“横

向到边、纵向到点”的原则，根据公司经营业务范围、资产规模、地域风险建立总、分联动的反洗钱工作机制，筑牢业务部门、内控合规部门、内部审计部门各司其职、高效协同的三道防线，确保反洗钱工作有效开展；合理配置反洗钱人力资源，配备与实际工作需要相符的洗钱风险管理人员，通过细化岗位职责、提升任职资格、优化考核机制等方式，持续提升洗钱风险管理人员的履职能力；统筹安排资金、系统等反洗钱资源，在组织架构、管理流程等方面确保各机构及洗钱风险管理人员工作履职的独立性，满足履行洗钱风险管理职责的需要；定期评估洗钱风险管理策略的有效性，持续识别和评估洗钱风险，并采取有针对性的控制措施，确保反洗钱工作要求覆盖各项业务环节和管理流程。

（7）声誉风险

声誉风险指由于公司经营、管理及其他行为或外部事件，以及公司工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致公司的股东、员工、客户、第三方合作机构、监管机构、媒体及公众等利益相关方对公司负面评价的风险，从而损害公司品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

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

（8）信息技术风险

信息技术风险是指公司信息系统受内外部各类因素影响，出现技术故障、通信中断、数据泄露等情形，导致系统业务承载、响应效率、处理能力、数据安全等核心能力无法稳定支撑交易开展与经营管理工作，进而造成经济损失、监管问责、声誉损害等不利后果的风险。

公司前台业务、中后台运营、风险管控全链条高度依托信息系统，信息系统安全稳定运行是公司持续经营的重要基础。报告期内，公司持续优化信息技术治理架构，稳步加大金融科技资源投入，健全并动态修订信息技术全系列管理制度、突发事件应急预案和标准化运维操作手册，常态化组织应急演练，全面强化紧急情况下业务连续性保障能力；迭代升级一体化监控体系，提升核心业务系统运行状态自动化监测、异常预警处置效能，定期开展系统压力测试与资源容量评估，动态调配网络带宽、服务器、数据库等资源，保障系统性能与承载能力适配业务峰值需求；常态化开展安全漏洞扫描与风险排查，同步引入第三方专业安全服务机构开展攻防测试、安全评估，搭建内外部协同的纵深安全防护体系，全方位强化网络边界防护、数据安全治理、账号访问管控能力。报告期内，公司重要信息系统安全平稳运行，未发生信息技术风险事件，信息技术风险整体可控。

2.公司落实全面风险管理情况

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

（1）风险管理制度体系

公司制定了《全面风险管理制度》《信用风险管理办法》《市场风险管理办法》《流动性风险管理办法》《操作风险管理办法》《声誉风险管理办法》《风险控制指标动态监控系统指引》《风险控制指标管理办法》《压力测试工作办法》等 28 项风险管理制度，在公司层面、业务层面以及市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等各类风险管理层面均建立了较为健全的风险管理制度体系与工作机制，为公司的各项风险管理工作提供了制度保障。报告期内，公司根据监管政策变化和内部管理需要，组织对《风险限额管理办法》《风险报告管理办法》《业务（产品）创新风险管理办法》《债券池及限额管理办法》《债券投资交易业务内控指引》《债权类项目处置工作管理办法》等公司层级风险管理制度予以修订，对多项业务层级风险管理制度进行审核，进一步完善了公司全面风险管理制度体系，为公司的各项风险管理工作提供了制度保障。

（2）风险管理组织架构

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

董事会是公司风险管理的最高决策机构，对公司全面风险管理工作的有效性承担最终责任，主要履行公司风险文化建设、审议全面风险管理基本制度、审议公司年度风险偏好及风险容忍度等重要职责，董事会可授权其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职责。董事会下设审计委员会承担全面风险管理的监督责任。

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

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

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

合规部协助合规总监，负责公司合规风险管理工作。

质量控制总部在投资银行类业务板块贯彻和落实公司的风险管理要求。

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

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

（3）风险管理人才队伍

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

（4）风险控制指标体系

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

结合公司本报告期发展战略和经营目标，公司审慎制定了《首创证券股份有限公司 2026 年度风险偏好政策》并提交董事会审议，明确公司在实现战略目标的过程中，愿意承担的风险类型及风险总量，划定风险管理底线，作为全年风险管理工作的重要指导。根据经公司董事会审议通过的风险偏好政策，公司进一步细化制定了公司年度风险限额 100 余项，经公司风险管理委员会审议通过后正式下发，多层级的风险指标体系覆盖了各业务条线和子公司，能够全方面、多角度、全流程的透视公司风险水平，及时识别和预警各类风险隐患，并采取相应的管控措施。

（5）风险管理信息系统

公司信用风险管理系统、市场风险管理系统、债券交易监控系统、流动性风险管理系统、操作风险管理系统、证券预警系统等各类风险管理系统运行稳定。报告期内，公司根据监管新增要求、业务发展需要和信创要求，实施监管数据报送系统改造，持续开展系统内数据勾稽关系校验，有效提升监管数据报送的精准度；推动同一业务同一客户系统升级改造，实现各层级、各维度的

集中度风险精细化管控；启动舆情监控系统智能化升级，推动舆情监控从基础信息采集向智能风险研判转型，以降低人工甄别成本；完成市场风险系统、信用风险系统、债券交易监控等系统的常态化运维。上述各系统、各功能模块相辅相成，提升了公司全面风险管理信息化水平。

（6）风险应对机制

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

综上所述，公司在制度体系、组织架构、人才队伍、指标体系、信息系统、应对机制六个领域建立起了完善的全面风险管理体系。报告期内，公司风险管控能力不断提升，能够有效控制公司经营管理中的各项风险。

（二）其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、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	变动原因说明
蒋青峰	董事	选举	工作安排调整	股东会选举
程家林	董事	离任	工作安排调整	工作安排调整
张小娟	董事	选举	工作安排调整	股东会选举
何峰	常务副总经理	聘任	工作安排调整	董事会聘任
程家林	副总经理	聘任	工作安排调整	董事会聘任
倪学曦	副总经理	聘任	工作安排调整	董事会聘任
方杰	副总经理	离任	工作变动	工作变动
陈磊	副总经理	聘任	工作安排调整	董事会聘任

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

1.2026 年 1 月 30 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于选举蒋青峰先生为公司第二届董事会非独立董事的议案》，蒋青峰先生当选为公司第二届董事会非独立董事，任期自公司股东会审议通过之日起至本届董事会任期届满时止。

2.2026 年 2 月 13 日，公司召开第二届董事会第二十一次会议，审议通过《关于聘任何峰先生为公司常务副总经理的议案》《关于聘任程家林先生为公司副总经理的议案》等议案，同意聘任何峰先生为公司常务副总经理，同意聘任程家林先生为公司副总经理，任期均自公司董事会审议通过之日起至第二届董事会任期届满时止。

3.2026 年 4 月 28 日，公司董事会收到公司非独立董事程家林先生递交的书面辞职报告。因工作安排调整，程家林先生申请辞去公司第二届董事会董事职务，辞去上述职务后，仍继续担任公司党委委员、副总经理职务。辞职未导致公司董事会成员低于法定最低人数，不影响公司董事会的正常运作，自辞职报告送达公司董事会之日起生效。

4.2026 年 4 月 28 日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过《关于聘任倪学曦先生为公司副总经理（职业经理人）的议案》，同意聘任倪学曦先生为公司副总经理（职业经理人），任期自公司董事会审议通过之日起至第二届董事会任期届满时止。

5.2026 年 6 月 25 日，公司召开 2025 年年度股东会，审议通过《关于选举张小娟女士为公司第二届董事会非独立董事的议案》，张小娟女士当选为公司第二届董事会非独立董事，任期自公司股东会审议通过之日起至第二届董事会任期届满时止。

6.2026 年 6 月 30 日，公司董事会收到公司副总经理方杰先生递交的书面辞职报告。因工作变动，方杰先生申请辞去公司副总经理职务，辞去上述职务后不再担任公司任何职务。同日，公司召开第二届董事会第二十七次会议，审议通过《关于聘任陈磊先生为公司副总经理（职业经理人）

的议案》，同意聘任陈磊先生为公司副总经理（职业经理人），任期自公司董事会审议通过之日起至第二届董事会任期届满时止。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数(元)（含税）	-
每 10 股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
-	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

公司始终坚守初心使命，不忘国企社会责任，严格按照党中央、北京市委和市国资委、中国证监会的工作部署，积极落实证券业协会发起的“一司一县”结对帮扶行动倡议，因地制宜、因势利导，以培育“造血”功能为根本，不断增强帮扶地区内生发展动力，全面推进乡村振兴，将“金融首善·创享美好”的公司使命践行在祖国乡村大地上。

1.消费帮扶方面

报告期内，公司工会采购新疆阿克苏地区柯坪县、内蒙古乌兰察布市兴和县消费帮扶产品，全部用于员工福利，让员工在享受帮扶地区优质产品的同时，助力了帮扶地区的经济发展。

2.公益帮扶方面

公司积极践行“一司一县”结对帮扶行动倡议，采取远程视频支教的方式，为内蒙古乌兰察布市兴和县育才小学四年级的孩子们开设“首创筑梦”网络支教课。报告期内，公司共完成 11 期线上支教课程，累计 12 名员工志愿者参与线上授课，课程内容涉及少儿财商知识、科学知识、传统文化等多方面，促进乡村青少年的全面发展。报告期内，公司此前捐资支持的结对帮扶县基层干部履职能力提升培训班在郑州成功举办，来自内蒙古乌兰察布市兴和县、卓资县、察右后旗及通辽市科左后旗等 4 个结对帮扶县(旗)的 81 名基层干部参加培训。公司捐赠支持的“丝路连京和·同心共筑梦”2026 年北京市援疆和田指挥部“京和一家亲”省亲文艺汇演在北京艺术中心举办。作为这场跨越千里文化盛宴的坚定支持者，首创证券以金融国企的责任担当出资助力演出落地，在首都与边疆之间架起一座传递温情、交融文明的文化桥梁。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	首创集团	具体内容详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”	2021 年 8 月	是	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为首创证券的控股股东之日止	是	不适用	不适用
	解决关联交易	首创集团、京投公司、京能集团、城市动力、公司、公司董事、监事、高级管理人员	具体内容详见公司《招股说明书》第七节“同业竞争与关联交易”	2021 年 9 月、2022 年 3 月	是	承诺自签署之日起持续有效，直至不再为首创证券的股东或其他关联方之日止	是	不适用	不适用
	其他	首创集团、京投公司、京能集团、城市动力	首次公开发行前持有公司 5%以上股份的股东持股意向及减持意向的承诺，具体内容详见《招股说明书》“重大事项提示”之“本次发行的相关重要承诺的说明”	2021 年 9 月	是	长期	是	不适用	不适用

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
	其他	首创集团、公司董事和高级管理人员	对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺，具体内容详见《招股说明书》“重大事项提示”之“本次发行的相关重要承诺的说明”	2021 年 9 月、2022 年 3 月	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	首创集团、公司、公司董事、监事和高级管理人员	关于招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏赔偿投资者损失的承诺，具体内容详见《招股说明书》“重大事项提示”之“本次发行的相关重要承诺的说明”	2021 年 9 月、2022 年 3 月	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	首创集团、京投公司、京能集团、城市动力、公司、公司董事、监事及高级管理人员	招股说明书中有关承诺的相应约束措施，具体内容详见《招股说明书》“重大事项提示”之“本次发行的相关重要承诺的说明”	2021 年 9 月、2022 年 3 月	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司	关于申请首发上市企业股东持股情况的承诺，具体内容详见《招股说明书》“重大事项提示”之“本次发	2021 年 12 月	是	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	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
			行的相关重要承诺的说明”						

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币1,000 万元并占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁。

八、上市公司及其董事、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

（一）报告期内受到处罚及整改情况：

2026 年 6 月 5 日，中国证监会福建监管局对公司福建分公司出具《关于对首创证券股份有限公司福建分公司采取出具警示函措施的决定》（中国证监会福建监管局行政监管措施决定书（2026）45 号），指出公司福建分公司在从事公募基金销售业务过程中，存在针对个别认购期基金实施特别的考核激励以及承诺本金限定损失金额的情形。

针对相关问题，公司积极开展整改工作，通过开展风险排查、合规检查等措施加强分支机构及从业人员执业行为管理；福建分公司进一步加强人员管理，强化内部管控，提升投诉举报处理能力，同时加大合规培训力度，重点提升营销人员特别是相关业务负责人合规意识，不得在安排基金销售工作过程中存在针对认购期基金实施特别的考核激励、违规承诺收益或本金限定损失金额等相关违规暗示或导向。

（二）期后事项：

2026 年 7 月 21 日，中国人民银行北京市分行对公司出具《行政处罚决定书》（银京罚决字〔2026〕31 号），指出公司存在未按照规定开展客户尽职调查、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报告可疑交易等情形。

根据《中华人民共和国反洗钱法》第五十三条第一项、第二项、第四项及《中国人民银行行政处罚裁量基准适用规定》第六条第二款、第十条第六项、第十三条的相关规定，中国人民银行北京市分行决定对公司处罚款 1,060,000 元。

针对相关问题，公司积极开展整改工作，第一道防线业务相关机构（产品/服务、客户、渠道管理部门和分支机构，含业务组织和管理部门、营运事务管理部门等）深化履行一线主体责任的认识，通过细化操作要求、开展专项培训、强化履职能力等方式，提高客户尽职调查、客户身份资料及交易记录保存、可疑交易预警人工分析工作质效；第二道防线强化履行二线政策指导和监督管理责任，通过健全反洗钱工作机制等方式，切实发挥二道防线指导、协调、督促、支持的作用；第三道防线加强对公司反洗钱工作的审计监督，提升对反洗钱内部控制制度制定和执行情况的审查能力；公司相关机构提升业务及反洗钱系统功能及数据管理等工作水平，为反洗钱工作提供必要的硬件设备和技术支持。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照 2025 年年度股东会审议通过的《关于确认公司 2025 年度关联交易及预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》开展日常关联交易，关于公司 2026 年度日常关联交易预计的具体情况详见公司于 2026 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站披露的《关于 2025 年度日常关联交易执行情况及预计 2026 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2026-014）。公司关联交易主要基于公司日常经营需要，公司与关联方本着公平、自愿、诚信的原则，涉及的关联交易公开、公平、合理，关联交易的定价公允。报告期内，公司日常关联交易执行情况详见本报告“第八节财务报告”之“十五、关联方及关联交易”相关内容。

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

(一) 营业网点变更情况

1.证券分公司

(1) 报告期内，公司完成 1 家分公司注册地址变更，具体情况如下：

序号	分公司名称	变更前地址	变更后地址
1	福建分公司	福建省福州市台江区鳌峰街道曙光路 118 号宇洋中央金座写字楼第 3 层 20-22 单元	福建省福州市鼓楼区软件大道 89 号软件园 F 区 8 号楼 1001 单元福建省福州市鼓楼区软件大道 89 号软件园 F 区 8 号楼 1001 单元

(2) 期后事项：

2026 年 7-8 月，公司完成 1 家分公司注册地址变更，具体情况如下：

序号	分公司名称	变更前地址	变更后地址
----	-------	-------	-------

1	北京分公司	北京市朝阳区慧忠路 5 号 8 层 A801ab 和 802a	北京市朝阳区慧忠路 5 号 15 层 C1501'等[6]套内 C1501、C1501'、C1502、C1503、C1505、C1506
---	-------	---------------------------------	--

2.证券营业部

(1) 报告期内，公司完成 1 家证券营业部注册地址变更，具体情况如下：

序号	证券营业部名称	变更前地址	变更后地址
1	深圳政和路证券营业部	深圳市龙岗区布吉街道吉华路 69 号布吉广场 B 座 6 楼裙楼 B0602	深圳市龙岗区布吉街道文景社区政和路 2 号百外教育大厦 1204-1-1205

(2) 报告期内，公司完成 1 家证券营业部名称的变更，具体情况如下：

序号	证券营业部现名称	证券营业部原名称
1	深圳吉华路证券营业部	深圳政和路证券营业部

(3) 报告期内，公司完成 1 家证券营业部设立，具体情况如下：

序号	证券营业部名称	注册地址
1	唐山兴源道证券营业部	河北省唐山市路北区兴源道 129 号

3.子公司分支机构

报告期内，子公司首创京都期货有限公司注销 1 家分公司设立，具体情况如下：

序号	分公司名称	注册地址
1	大连分公司	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-大连期货大厦 2905

注：2026 年 3 月，公司决定撤销大连分公司。截至报告期末，分公司已妥善处理相关客户资产，终止经营活动，办理工商注销等相关手续，并向证券营业部所在地中国证监会派出机构完成备案。

(二) 申请设立资产管理子公司

2022 年 9 月 23 日，公司召开 2022 年第二次临时股东大会审议通过了《关于设立资产管理子公司的议案》。2023 年 12 月 15 日，公司向中国证监会递交了申请材料，并于当天收到中国证监会下发的行政许可接收凭证，于 2024 年 3 月 6 日获得正式受理。2024 年 6 月，公司收到中国证监会下发的《首创证券股份有限公司申请设立资管子公司反馈意见》。截至本报告披露日，设立资产管理子公司相关工作正按照计划有序进行中。申请设立资管子公司属于中国证监会行政许可事项，存在达不到法律法规和监管要求而导致监管机构不予核准的情形。

(三) 申报北交所股票做市交易业务资格

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

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

（四）公司 H 股 IPO 相关情况

公司于2025年7月25日召开第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于审议公司发行H股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》《关于审议公司发行H股股票并在香港联合交易所有限公司上市方案的议案》等相关议案。为进一步提高公司的资本实力和综合竞争力，更好地整合国际资源，提升国际影响力，公司拟发行境外上市股份（H股）股票并申请在香港联合交易所有限公司（以下简称香港联交所）主板挂牌上市（以下简称本次发行上市）。

2025年8月28日，公司召开了2025年第一次临时股东会，审议通过了《关于审议公司发行H股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》《关于审议公司发行H股股票并在香港联合交易所有限公司上市方案的议案》等相关议案。公司将充分考虑现有股东的利益和境内外资本市场的情况，在股东会决议有效期内（即自公司股东会通过之日起24个月或自动或经另行同意延长的其他期限）选择适当的时机和发行窗口完成本次发行上市。

2025年10月16日，公司向香港联交所递交了发行境外上市股份（H股）并在香港联交所主板挂牌上市的申请，并于同日在香港联交所网站刊登了本次发行上市的申请资料。

2026年4月9日，公司收到中国证监会出具的《关于首创证券股份有限公司境外发行上市备案通知书》（国合函〔2026〕812号），并于2026年6月11日正式通过香港联交所聆讯。公司将根据该事项后续进展情况依法及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

（五）重大资产负债表日后事项

1. 公司董事、高级管理人员变动情况

报告期后，公司无董事、高级管理人员变动情况。

2. 重大投融资行为

报告期后，公司无重大投融资行为。

3. 重大诉讼仲裁事项

报告期后，公司无新发生的重大诉讼、仲裁事项。

（六）“提质增效重回报”落实情况

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

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

2026 年上半年，根据公司经营发展需要，依照《公司章程》有关规定，公司共组织召开了 7 次董事会会议，审议或听取 55 项议案，审议的议案获得通过；董事会下设的 4 个专门委员会共召开 6 次会议，共计审议或听取 56 项议案；召开了 1 次独立董事专门会议，共计审议 3 项议案；召集 2 次股东会，公司董事会共向公司股东会提交了 18 项议案，均获得通过。董事会及下设各专门委员会、股东会权责分明、有效运作，有力保障和实现了公司规范治理及运作。

公司高度重视 ESG 治理工作，于 2026 年 4 月发布《首创证券股份有限公司 2025 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。2026 年 7 月，Wind 公布 2026 年 ESG 评级结果，公司凭借环境、社会和治理（ESG）等维度取得的成果，Wind ESG 评级为 BBB 级，在资本市场行业 136 家公司中排名第 31，处于行业前 22.79%，充分肯定了公司 ESG 治理工作的成果。

2026 年 6 月 30 日，中诚信国际发布《2026 年度首创证券股份有限公司信用评级报告》，公司主体信用评级继续保持 AAA，评级展望为稳定。中诚信国际在评级报告中指出，控股股东实力较强、资本实力不断提升，资产管理业务具有较强的竞争优势，投资业绩稳健增长，为信用水平提升提供了有力支撑。此次评级充分体现了市场与专业机构对首创证券综合实力、经营成果及未来发展前景的高度认可，标志着公司信用水平和市场影响力持续巩固。

公司始终高度重视投资者回报，在日常经营、公司治理、重大投融资决策等过程中充分考虑投资者的利益回报，坚持稳健经营，致力于通过打造特色化、差异化的竞争优势，不断提升公司的长期投资价值，同时通过持续的现金分红、一年多次分红等举措回报投资者。根据公司 2025 年度利润分配方案，公司 2025 年派发现金分红总额达人民币 4.59 亿元（含中期分红），占 2025 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 43.47%。其中，公司积极落实新“国九条”和证监会“一年多次分红”的政策导向，在 2024 年首次开展中期分红，共派发现金分红人民币 1.50 亿元（含税），于 2024 年 12 月 18 日实施完毕。公司自 2022 年上市以来，已累计实施分红 16.48 亿元，现金分红比例始终保持在 30%以上，持续提升投资者的获得感。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

（二）限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、 股东情况

（一） 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	66,935
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京首都创业集团有限公司	-97,423,157	1,454,266,843	53.20	-	无	-	国有法人
北京市基础设施投资有限公司	97,423,157	570,503,157	20.87	-	无	-	国有法人
北京能源集团有限责任公司	0	227,080,000	8.31	-	无	-	国有法人
城市动力（北京）投资有限公司	-8,465,900	18,779,100	0.69	-	无	-	境内非国有法人
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	1,716,195	16,757,226	0.61	-	无	-	其他
香港中央结算有限公司	-1,927,782	12,337,376	0.45	-	无	-	境外法人
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	288,062	10,766,290	0.39	-	无	-	其他
苏东明	477,200	5,714,000	0.21	-	无	-	境内自然人
中国建设银行股份有限公司－易方达 沪深 300 非银行金融交易型开放式指数 证券投资基金	-246,501	3,411,420	0.12	-	无	-	其他
国泰海通证券股份有限公司－天弘中 证全指证券公司交易型开放式指数证 券投资基金	535,500	3,239,300	0.12	-	无	-	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量		种类	数量	
北京首都创业集团有限公司	1,454,266,843		人民币普通股			1,454,266,843	
北京市基础设施投资有限公司	570,503,157		人民币普通股			570,503,157	

北京能源集团有限责任公司	227,080,000	人民币普通股	227,080,000
城市动力（北京）投资有限公司	18,779,100	人民币普通股	18,779,100
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	16,757,226	人民币普通股	16,757,226
香港中央结算有限公司	12,337,376	人民币普通股	12,337,376
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	10,766,290	人民币普通股	10,766,290
苏东明	5,714,000	人民币普通股	5,714,000
中国建设银行股份有限公司－易方达沪深 300 非银行金融交易型开放式指数证券投资基金	3,411,420	人民币普通股	3,411,420
国泰海通证券股份有限公司－天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	3,239,300	人民币普通股	3,239,300
前十名股东中回购专户情况说明	前十名股东中无回购专户。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	公司未知上述股东是否涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况。		
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京首都创业集团有限公司、北京市基础设施投资有限公司和北京能源集团有限责任公司同属北京市国资委控制的企业，但均独立进行日常经营管理及对外投资决策，三家国有股东的法定代表人、董事、高级管理人员之间不存在人员重合的情形，亦不存在通过协议或其他安排形成一致行动关系的情形，三家国有股东不构成一致行动关系。 公司首发前股东之间不存在关联关系。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股股东。		

注：1.上表股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

2.上表持股数量来源于公司自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司取得的在册股东情况。

3.香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司 A 股股份的名义持有人。

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

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 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

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√ 适用 □ 不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√ 适用 □ 不适用

1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
首创证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行次级债券(第二期)	23 首创C2	253203	2023 年 11 月 28 日至 2023 年 11 月 29 日	2023 年 11 月 29 日	不适用	2026 年 11 月 29 日	10	3.5	每年付息一次，到期一次还本付息，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	首创证券	国信证券	面向专业投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式	否
首创证券股份有限公司2024年面向专业投资者非	24 首创01	254221	2024 年 3 月 19 日至 2024 年	2024 年 3 月 21 日	不适用	2027 年 3 月 21 日	20	2.75	每年付息一次，到期一次还本付息，最后一期利息	上交所	首创证券	国信证券	面向专业投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、	否

公开发行公司债券(第一期)			3月21日						随本金的兑付一起支付					协商成交交易方式	
首创证券股份有限公司 2024年面向专业投资者非公开发行次级债券(第一期)	24 首创 C1	255545	2024 年 8 月 8 日至 2024 年 8 月 12 日	2024 年 8 月 12 日	不适用	2027 年 8 月 12 日	10	2.1	每年付息一次,到期一次还本付息,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	财达证券	财达证券	面向专业投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式	否
首创证券股份有限公司 2025年面向专业投资者非公开发行次级债券(第一期)	25 首创 C1	257517	2025 年 2 月 20 日至 2025 年 2 月 24 日	2025 年 2 月 24 日	不适用	2028 年 2 月 24 日	5	2.27	每年付息一次,到期一次还本付息,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	财达证券	财达证券	面向专业投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式	否
首创证券股份有限公司 2025年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	25 首创 01	259260	2025 年 7 月 3 日至 2025 年 7 月 7 日	2025 年 7 月 7 日	不适用	2028 年 7 月 7 日	10	2	每年付息一次,到期一次还本付息,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	财达证券	财达证券	面向专业投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式	否
首创证券股份有限公司 2025年面向专业投资者非公开发行次级债券(第三期)	25 首创 C3	259597	2025 年 8 月 6 日至 2025 年 8 月 8 日	2025 年 8 月 8 日	不适用	2028 年 8 月 8 日	5	2.08	每年付息一次,到期一次还本付息,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	财达证券	财达证券	面向专业投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式	否
首创证券股份有限公司	25 首创 02	259616	2025 年 8 月 7 日	2025 年 8 月 11 日	不适用	2028 年 8 月 11 日	10	2.04	每年付息一次,到期一次	上交所	财达证券	财达	面向专业投资	点击成交、询价	否

2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)			至 2025 年 8 月 11 日	日		日			还本付息,最后一期利息随本金的兑付一起支付			证券	者交易的债券	成交、竞买成交、协商成交交易方式	
首创证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25 首证 01	243797	2025 年 9 月 12 日至 2025 年 9 月 16 日	2025 年 9 月 16 日	不适用	2028 年 9 月 16 日	10	2.1	每年付息一次,到期一次还本付息,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	财达证券	财达证券	面向专业投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式	否
首创证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级公司债券(第一期)	25 首证 C1	243991	2025 年 10 月 20 日至 2025 年 10 月 22 日	2025 年 10 月 22 日	不适用	2028 年 4 月 22 日	5	2.24	每年付息一次,到期一次还本付息,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	财达证券	财达证券	面向专业投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式	否
首创证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	25 首证 02	244039	2025 年 10 月 21 日至 2025 年 10 月 23 日	2025 年 10 月 23 日	不适用	2027 年 10 月 23 日	10	2	每年付息一次,到期一次还本付息,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所	财达证券	财达证券	面向专业投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式	否
首创证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公	25 首证 K1	244275	2025 年 11 月 19 日至 2025 年	2025 年 11 月 21 日	不适用	2027 年 5 月 21 日	5	1.82	每年付息一次,到期一次还本付息,最后一期利息	上交所	财达证券	财达证券	面向专业投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

开发行科技创 新公司债券 (第一期)			11 月 21 日						随本金的兑 付一起支付					竞买成 交、协商 成交交 易方式	
首创证券股份 有限公司 2026 年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券（第一 期）	26 首证 Y1	244798	2026 年 3 月 19 日至 2026 年 3 月 23 日	2026 年 3 月 23 日	不适 用	2031 年 3 月 23 日	20	2.34	在发行人不 行使递延支 付利息权的 情况下，每 年付息一次	上交所	中信 证券、 国泰 海通、 中信 建投、 广发 证券、 财达 证券	财达 证券	面向专 业投资 者交易 的债券	匹配成 交、点 击成交、 询价成 交、竞 买成交、 协商成 交交易 方式	否
首创证券股份 有限公司 2026 年面向 专业投资者公 开发行公司债 券（第一期）	26 首证 01	245150	2026 年 4 月 23 日至 2026 年 4 月 27 日	2026 年 4 月 27 日	不适 用	2029 年 4 月 27 日	5	1.77	每年付息一 次，到期一 次还本付息，最 后一期利息 随本金的兑 付一起支付	上交所	财达 证券	财达 证券	面向专 业投资 者交易 的债券	匹配成 交、点 击成交、 询价成 交、竞 买成交、 协商成 交交易 方式	否
首创证券股份 有限公司 2026 年面向 专业投资者公 开发行次级公 司债券（第一 期）	26 首证 C1	245239	2026 年 5 月 20 日至 2026 年 5 月 22 日	2026 年 5 月 22 日	不适 用	2029 年 5 月 22 日	10	1.86	每年付息一 次，到期一 次还本付息，最 后一期利息 随本金的兑 付一起支付	上交所	财达 证券	财达 证券	面向专 业投资 者交易 的债券	匹配成 交、点 击成交、 询价成 交、竞 买成交、 协商成 交交易 方式	否
首创证券股份 有限公司 2026 年面向	26 首证 S1	245334	2026 年 6 月 5 日 至 2026	2026 年 6 月 9 日	不适 用	2027 年 6 月 9 日	10	1.5	到期一次还 本付息	上交所	财达 证券	财达 证	面向专 业投资 者交易	匹配成 交、点 击成交、 询价	否

专业投资者公 开发行短期公 司债券（第一 期）			年6月9 日									券	的债券	价成交、 竞买成 交、协商 成交交 易方式	
----------------------------------	--	--	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	---	-----	-----------------------------------	--

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☒适用 ☐不适用

公司发行的 26 首证 Y1 设发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权。报告期内，未触发上述选择权。

3、信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☒适用 ☐不适用

债券 代码	债券 简称	现状	执行情况	变化 情况	是否发 生变更	变更 前后 情况	变更 原因	变更是否已 取得有权机 构批准	变化变更对债 券投资者权益 的影响
----------	----------	----	------	----------	------------	----------------	----------	-----------------------	-------------------------

		截至报告期末，仍存续的公司债券均为无担保债券。公司偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等。	报告期内，公司严格履行偿债计划和偿债保障措施的约定，按时足额支付各项债券利息和/或本金，及时披露债券相关信息，专项账户运转规范。		否				
--	--	--	--	--	---	--	--	--	--

其他说明

无

(二) 公司债券募集资金情况

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
244798	26 首证 Y1	是	可续期公司债券	20.00	0.00	0.00
245150	26 首证 01	否	-	5.00	5.00	0.00
245239	26 首证 C1	否	-	10.00	0.00	0.00
245334	26 首证 S1	是	短期公司债券	10.00	0.00	0.00

注：根据募集说明书约定，截至本报告期末，公司暂时将“26 首证 01”闲置债券募集资金用于临时补充流动资金，金额 5 亿元。公司已于 2026 年 7 月 6 日本期债券募集资金约定用途付款前，将该部分资金归还至募集资金专户，用于偿还到期债务。

2、募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
244798	26 首证 Y1	20.00	0	10.00	10.00	-	-	-
245150	26 首证 01	0.00	-	-	-	-	-	-
245239	26 首证 C1	10.00	10.00	0	0	-	-	-
245334	26 首证 S1	10.00	0	0	10.00	-	-	-

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
244798	26 首证 Y1	偿还“23 首创 C1”本金 10.00 亿元。	-
245239	26 首证 C1	-	偿还有息债务 2.00 亿元，置换已用于偿还有

			息债务的自有资金 8.00 亿元。
--	--	--	-------------------

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
244798	26 首证 Y1	补充流动资金 10.00 亿元
245334	26 首证 S1	补充流动资金 10.00 亿元

(4) 募集资金用于特定项目

□ 适用 √ 不适用

(5) 募集资金用于其他用途

□ 适用 √ 不适用

(6) 临时补流

√ 适用 □ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
244798	26 首证 Y1	10.00	根据募集说明书约定，经公司内部审批通过，为提高募集资金的使用效率，在不影响偿债计划的前提下，公司于 2026 年 3 月 27 日、2026 年 4 月 1 日将闲置债券募集资金用于临时补充流动资金，金额为 9 亿元和 1 亿元，用于公司经营。公司已于 2026 年 4 月 21 日本期债券募集资金约定用途付款之前，将该部分资金归还至募集资金专户，用于偿还到期次级债券“23 首创 C1”本金。
245150	26 首证 01	5.00	根据募集说明书约定，经公司内部审批通过，为提高募集资金的使用效率，在不影响偿债计划的前提下，公司于 2026 年 4 月 28 日将闲置债券募集资金用于临时补充流动资金，金额为 5 亿元，用于公司经营。公司已于 2026 年 7 月 6 日本期债券募集资金约定用途付款之前，将该部分资金归还至募集资金专户，用于偿还到期有息债务“25 首创证券 CP004”本金。

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
------	------	----------------	---------------------	---------------------	----------------------	----------------------

			使用和临时补流)	途和合规变更后的用途) 是否一致	理是否合规	
244798	26 首证 Y1	10 亿元用于偿还到期债务, 10 亿元用于补充流动资金。	10 亿元用于偿还到期债务, 10 亿元用于补充流动资金。	是	是	不适用
245150	26 首证 01	全部用于偿还到期债务。	全部用于临时补流。	是	是	不适用
245239	26 首证 C1	2 亿元用于偿还到期债务, 8 亿元用于置换已用于偿还到期债务本金的自有资金。	2 亿元用于偿还到期债务, 8 亿元用于置换已用于偿还到期债务本金的自有资金。	是	是	不适用
245334	26 首证 S1	全部用于补充流动资金。	全部用于补充流动资金。	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、公司为可交换公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 亿元 币种: 人民币

债券代码	244798
债券简称	26 首证 Y1
债券余额	20.00

续期情况	尚未到发行人续期选择权行权日
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内分红，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	归类为权益工具
其他事项	-

4、公司为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

7、公司为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

11、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下

简称非经营性往来占款和资金拆借) 余额：0亿元；

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；

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284.31亿元和347.49亿元，报告期内有息债务余额同比变动22.22%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
应付短期融资款		29.14		29.14	8.39
拆入资金		32.39		32.39	9.32
交易性金融负债		8.51		8.51	2.45
卖出回购金融资产款		120.54		120.54	34.69
应付债券		53.55	103.35	156.90	45.15
合计	-	244.14	103.35	347.49	100.00

注：报告期末，公司永续次级债券存续规模为人民币 20 亿元，归类为权益工具，未包含在上述有息债务中。

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额126.54亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为287.29亿元和350.06亿元，报告期内有息债务余额同比变动21.85%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
应付短期融资款		29.14		29.14	8.32
拆入资金		32.39		32.39	9.25
交易性金融负债		10.93		10.93	3.12
卖出回购金融资产款		120.70		120.70	34.48
应付债券		53.55	103.35	156.90	44.82
合计	-	246.71	103.35	350.06	100.00

注：报告期末，公司永续次级债券存续规模为人民币 20 亿元，归类为权益工具，未包含在上述有息债务中。

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126.54亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5%以上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) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)	变动原因
流动比率	1.65	1.82	-9.10	
速动比率	1.65	1.82	-9.10	
资产负债率(%)	69.62	68.69	增长 1.35 个百分点	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	664,898,333.56	483,819,409.80	37.43	主要系利润总额增加所致
EBITDA 全部债务比	3.29	3.22	2.48	
利息保障倍数	3.47	2.63	31.64	主要系利润总额增加所致
现金利息保障倍数	-4.48	0.21	-2,283.37	主要系经营活动产生的现金流量净额减少所致
EBITDA 利息保障倍数	3.66	2.79	30.89	主要系利润总额增加所致
贷款偿还率(%)	不适用	不适用	不适用	
利息偿付率(%)	100	100	0.00	

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

☐适用 ☒不适用

二、财务报表

审阅报告

大华核字[2026]0011009077 号

首创证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的首创证券股份有限公司（以下简称首创证券公司）财务报表，包括 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2026 年 1-6 月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相关财务报表附注。这些财务报表的编制是首创证券公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映首创证券公司的财务状况、经营成果和现金流量。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

(项目合伙人)

刘璐

中国·北京

中国注册会计师：

刘妍

二〇二六年八月二十五日

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 首创证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七、1	8,900,379,663.55	8,496,875,717.94
其中：客户资金存款		7,535,601,012.14	6,834,726,524.07
结算备付金	七、2	2,241,185,596.19	1,871,632,622.35
其中：客户备付金		1,426,137,037.56	1,215,327,333.89
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	4,795,051,628.51	3,941,496,335.21
衍生金融资产	七、6	29,652,288.89	60,152,271.33
存出保证金	七、7	1,881,211,568.76	1,770,836,401.78
应收款项	七、8	1,869,078,763.94	596,274,458.91
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	123,089,582.80	66,319,304.37
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、13	24,537,517,318.46	18,668,461,266.12
债权投资			
其他债权投资	七、15	9,360,980,224.57	8,750,102,910.67
其他权益工具投资	七、16	7,443,773,090.42	6,193,614,596.63
长期股权投资	七、17	921,649,879.38	922,055,330.25
投资性房地产	七、18	9,570,533.32	9,837,161.08
固定资产	七、19	148,493,674.39	154,177,950.92
在建工程			
使用权资产	七、21	236,761,232.85	261,502,528.61
无形资产	七、22	199,510,675.70	213,289,260.04
其中：数据资源			
商誉	七、23	125,837,824.13	125,837,824.13
递延所得税资产	七、24	82,928,450.42	24,273,327.61
其他资产	七、25	402,060,881.04	251,988,183.73
资产总计		63,308,732,877.32	52,378,727,451.68
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	七、31	2,914,328,630.14	1,340,265,746.84
拆入资金	七、32	3,239,388,963.86	2,940,154,447.24
交易性金融负债	七、33	1,092,926,008.32	822,579,965.10
衍生金融负债	七、6	7,683,024.36	4,172,205.81
卖出回购金融资产款	七、34	12,070,462,713.24	8,804,967,785.37
代理买卖证券款	七、35	10,993,643,779.52	8,393,388,487.70
代理承销证券款	七、36	106,000,000.00	
应付职工薪酬	七、37	281,124,915.00	207,567,163.93
应交税费	七、38	38,519,025.19	71,450,360.68

应付款项	七、39	173,748,632.69	95,709,400.66
合同负债	七、40	25,827,146.92	21,246,926.83
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、44	15,690,126,588.14	14,820,782,083.76
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	297,369,872.56	316,159,676.18
递延收益			
递延所得税负债	七、24	15,530,975.80	75,880,640.29
其他负债	七、47	500,073,879.02	693,092,462.00
负债合计		47,446,754,154.76	38,607,417,352.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	2,733,333,800.00	2,733,333,800.00
其他权益工具	七、49	2,000,000,000.00	
其中：优先股			
永续债		2,000,000,000.00	
资本公积	七、50	6,782,406,504.33	6,787,529,145.84
减：库存股			
其他综合收益	七、52	4,037,364.11	392,434,703.25
盈余公积	七、53	480,002,978.89	480,002,978.89
一般风险准备	七、54	1,734,600,561.49	1,734,333,519.44
未分配利润	七、55	2,112,038,452.78	1,627,958,713.84
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		15,846,419,661.60	13,755,592,861.26
少数股东权益		15,559,060.96	15,717,238.03
所有者权益（或股东权益）合计		15,861,978,722.56	13,771,310,099.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计		63,308,732,877.32	52,378,727,451.68

公司负责人：张涛

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		7,494,672,368.36	6,761,143,274.06
其中：客户资金存款		6,751,047,666.12	5,924,734,013.80
结算备付金		2,006,439,374.12	1,772,057,853.48
其中：客户备付金		1,153,505,811.17	1,008,992,782.88
贵金属			
拆出资金			
融出资金		4,795,051,628.51	3,941,496,335.21
衍生金融资产		3,655,023.05	5,517,127.80

存出保证金		411,904,697.66	326,556,093.88
应收款项		1,852,097,998.30	578,899,627.02
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		67,633,005.63	
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		24,366,600,942.97	18,679,154,987.27
债权投资			
其他债权投资		9,360,980,224.57	8,750,102,910.67
其他权益工具投资		7,123,925,037.90	6,192,214,596.63
长期股权投资	二十一、1	2,505,870,210.95	2,506,269,461.82
投资性房地产			
固定资产		146,810,576.77	152,155,501.85
在建工程			
使用权资产		224,467,433.19	247,566,000.90
无形资产		194,527,433.24	208,163,246.64
其中：数据资源			
商誉		105,520,381.58	105,520,381.58
递延所得税资产		51,706,620.61	
其他资产		372,069,845.64	222,615,733.69
资产总计		61,083,932,803.05	50,449,433,132.50
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		2,914,328,630.14	1,340,265,746.84
拆入资金		3,239,388,963.86	2,940,154,447.24
交易性金融负债		850,670,560.00	589,589,480.00
衍生金融负债		949,768.18	
卖出回购金融资产款		12,054,457,995.46	8,740,682,984.81
代理买卖证券款		9,276,752,497.16	6,842,625,159.10
代理承销证券款		106,000,000.00	
应付职工薪酬	二十一、2	264,173,625.89	198,197,048.80
应交税费		28,824,173.34	67,515,700.86
应付款项		96,010,939.16	95,004,997.03
合同负债		23,875,631.42	19,664,517.95
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		15,690,126,588.14	14,820,782,083.76
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		284,344,038.64	301,323,435.33
递延收益			
递延所得税负债			71,570,516.94
其他负债		466,679,234.69	664,344,206.80
负债合计		45,296,582,646.08	36,691,720,325.46
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,733,333,800.00	2,733,333,800.00
其他权益工具		2,000,000,000.00	
其中：优先股			

永续债		2,000,000,000.00	
资本公积		6,782,406,504.33	6,787,529,145.84
减：库存股			
其他综合收益		27,415,417.91	392,434,703.25
盈余公积		479,895,283.79	479,895,283.79
一般风险准备		1,728,889,299.73	1,728,889,299.73
未分配利润		2,035,409,851.21	1,635,630,574.43
所有者权益（或股东权益）合计		15,787,350,156.97	13,757,712,807.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计		61,083,932,803.05	50,449,433,132.50

公司负责人：张涛

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		1,543,974,743.16	1,283,977,917.15
利息净收入	七、56	-33,028,256.12	-82,185,027.20
其中：利息收入		287,231,348.73	283,164,475.59
利息支出		320,259,604.85	365,349,502.79
手续费及佣金净收入	七、57	544,845,557.08	471,331,040.50
其中：经纪业务手续费净收入		166,980,700.04	119,253,229.99
投资银行业务手续费净收入		109,546,927.86	85,252,017.68
资产管理业务手续费净收入		197,409,336.47	215,328,968.23
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	932,144,873.98	812,143,377.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		22,984,004.46	12,612,683.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、60	7,039,980.94	7,127,897.78
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	90,626,829.04	73,330,242.22
汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,248,537.20	-206,530.93
其他业务收入	七、62	138,679.24	1,315,363.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	-41,458.20	1,121,553.46
二、营业总支出		765,318,214.37	695,629,848.78
税金及附加	七、64	9,611,031.84	6,026,560.96
业务及管理费	七、65	750,348,952.93	665,791,206.89
信用减值损失	七、66	4,320,499.34	16,521,328.11
其他资产减值损失	七、67	0.00	5,915,184.44
其他业务成本	七、68	1,037,730.26	1,375,568.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		778,656,528.79	588,348,068.37
加：营业外收入	七、69	165,822.26	413,896.38
减：营业外支出	七、70	509,240.14	99,094.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		778,313,110.91	588,662,870.09
减：所得税费用	七、71	106,785,437.46	98,480,532.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		671,527,673.45	490,182,337.70
（一）按经营持续性分类			

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		671,527,673.45	490,182,337.70
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）		671,685,850.52	490,242,163.41
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-158,177.07	-59,825.71
六、其他综合收益的税后净额		-343,069,710.27	268,486,500.92
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-343,069,710.27	268,486,500.92
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-445,815,937.94	190,264,501.79
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-445,815,937.94	190,264,501.79
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		102,746,227.67	78,221,999.13
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-124,455.33	-58,004.82
2.其他债权投资公允价值变动		102,807,646.31	78,442,207.74
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		63,036.69	-162,203.79
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		328,457,963.18	758,668,838.62
归属于母公司所有者的综合收益总额		328,616,140.25	758,728,664.33
归属于少数股东的综合收益总额		-158,177.07	-59,825.71
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.24	0.18
（二）稀释每股收益(元/股)		0.24	0.18

公司负责人：张涛

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		1,358,333,625.42	1,236,289,484.30
利息净收入	二十一、3	-36,312,383.56	-84,727,108.07
其中：利息收入		279,953,765.27	276,602,019.61
利息支出		316,266,148.83	361,329,127.68
手续费及佣金净收入	二十一、4	535,386,485.64	465,808,085.01
其中：经纪业务手续费净收入		159,088,056.31	114,716,859.43
投资银行业务手续费净收入		109,546,927.86	85,252,017.68
资产管理业务手续费净收入		198,573,497.82	217,536,467.46
投资收益（损失以“-”号填列）	二十一、5	736,316,390.59	700,828,853.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		22,990,204.46	12,538,283.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认产			

生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		6,792,232.71	6,834,737.38
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十一、6	115,580,834.54	145,288,834.62
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-695,630.03	-152,533.48
其他业务收入		1,307,153.73	1,287,061.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-41,458.20	1,121,553.46
二、营业总支出		691,519,819.85	635,246,132.51
税金及附加		8,015,802.60	5,088,644.17
业务及管理费	二十一、7	677,268,338.66	626,943,334.80
信用减值损失		6,235,678.59	2,726,299.24
其他资产减值损失			
其他业务成本			487,854.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		666,813,805.57	601,043,351.79
加：营业外收入		164,606.10	413,895.09
减：营业外支出		481,548.30	70,468.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		666,496,863.37	601,386,778.22
减：所得税费用		79,378,517.06	102,850,960.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		587,118,346.31	498,535,818.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		587,118,346.31	498,535,818.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-319,691,656.47	268,486,500.92
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-422,437,884.14	190,264,501.79
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-422,437,884.14	190,264,501.79
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		102,746,227.67	78,221,999.13
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-124,455.33	-58,004.82
2.其他债权投资公允价值变动		102,807,646.31	78,442,207.74
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		63,036.69	-162,203.79
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		267,426,689.84	767,022,319.01

公司负责人：张涛

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		964,642,596.49	835,063,941.89

拆入资金净增加额		300,000,000.00	950,000,000.00
融出资金净减少额			8,176,940.39
回购业务资金净增加额		3,207,953,765.10	4,087,957,720.35
代理买卖证券收到的现金净额		2,404,396,249.22	
收到其他与经营活动有关的现金	七、73.(1)	754,032,165.93	187,601,080.08
经营活动现金流入小计		7,631,024,776.74	6,068,799,682.71
为交易目的而持有的金融资产净增加额		5,023,339,923.43	3,232,734,165.72
融出资金净增加额		860,143,917.12	
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额			218,155,697.90
支付利息、手续费及佣金的现金		370,526,797.00	397,829,883.85
支付给职工及为职工支付的现金		468,628,420.00	421,643,335.33
支付的各项税费		189,352,319.83	161,728,760.96
支付其他与经营活动有关的现金	七、73.(1)	2,318,028,661.73	2,019,627,119.92
经营活动现金流出小计		9,230,020,039.11	6,451,718,963.68
经营活动产生的现金流量净额		-1,598,995,262.37	-382,919,280.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,465,633,692.43	4,005,072,386.11
取得投资收益收到的现金		470,155,352.51	371,710,201.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		29,871.90	22,642.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,935,818,916.84	4,376,805,230.08
投资支付的现金		4,701,952,361.34	6,515,858,063.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,938,082.26	91,194,245.76
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		4,714,890,443.60	6,607,052,309.60
投资活动产生的现金流量净额		-1,779,071,526.76	-2,230,247,079.52
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		4,700,000,000.00	4,172,220,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,700,000,000.00	4,172,220,000.00
偿还债务支付的现金		2,302,630,000.00	2,441,120,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		142,704,771.00	185,638,416.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

支付其他与筹资活动有关的现金	七、73.(3)	44,041,450.22	46,713,503.70
筹资活动现金流出小计		2,489,376,221.22	2,673,471,920.18
筹资活动产生的现金流量净额		4,210,623,778.78	1,498,748,079.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,248,537.20	-206,530.93
五、现金及现金等价物净增加额		834,805,526.85	-1,114,624,811.60
加：期初现金及现金等价物余额		10,262,547,417.03	9,921,322,415.45
六、期末现金及现金等价物余额		11,097,352,943.88	8,806,697,603.85

公司负责人：张涛

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		940,187,014.26	814,442,381.49
拆入资金净增加额		300,000,000.00	950,000,000.00
回购业务资金净增加额		3,245,336,756.25	4,059,078,000.00
融出资金净减少额			8,176,940.39
代理买卖证券收到的现金净额		2,434,127,338.06	
收到其他与经营活动有关的现金		122,279,783.48	59,966,308.01
经营活动现金流入小计		7,041,930,892.05	5,891,663,629.89
为交易目的而持有的金融资产净增加额		4,953,604,392.76	4,582,741,582.79
融出资金净增加额		860,143,917.12	
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额			212,990,667.42
支付利息、手续费及佣金的现金		369,502,742.91	396,493,486.80
支付给职工及为职工支付的现金		441,560,691.29	398,335,559.49
支付的各项税费		171,339,446.57	155,959,966.11
支付其他与经营活动有关的现金		2,099,591,697.35	530,319,297.86
经营活动现金流出小计		8,895,742,888.00	6,276,840,560.47
经营活动产生的现金流量净额		-1,853,811,995.95	-385,176,930.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,465,633,692.43	4,005,072,386.11
取得投资收益收到的现金		466,289,352.72	371,710,201.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		29,871.90	16,462.54
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,931,952,917.05	4,376,799,050.08

投资支付的现金		4,352,333,570.42	6,515,858,063.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,580,480.38	91,060,747.76
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,362,914,050.80	6,606,918,811.60
投资活动产生的现金流量净额		-1,430,961,133.75	-2,230,119,761.52
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		4,700,000,000.00	4,172,220,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,700,000,000.00	4,172,220,000.00
偿还债务支付的现金		2,302,630,000.00	2,441,120,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		142,704,771.00	185,638,416.48
支付其他与筹资活动有关的现金		41,205,558.33	44,172,938.14
筹资活动现金流出小计		2,486,540,329.33	2,670,931,354.62
筹资活动产生的现金流量净额		4,213,459,670.67	1,501,288,645.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-695,630.03	-152,533.48
五、现金及现金等价物净增加额		927,990,910.94	-1,114,160,580.20
加：期初现金及现金等价物余额		8,429,401,127.54	8,765,493,577.23
六、期末现金及现金等价物余额		9,357,392,038.48	7,651,332,997.03

公司负责人：张涛

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		392,434,703.25	480,002,978.89	1,734,333,519.44	1,627,958,713.84	15,717,238.03	13,771,310,099.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		392,434,703.25	480,002,978.89	1,734,333,519.44	1,627,958,713.84	15,717,238.03	13,771,310,099.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,000,000,000.00		-5,122,641.51		-388,397,339.14		267,042.05	484,079,738.94	-158,177.07	2,090,668,623.27
（一）综合收益总额							-343,069,710.27			671,685,850.52	-158,177.07	328,457,963.18
（二）所有者投入和减少资本			2,000,000,000.00		-5,122,641.51					-46,800,000.00		1,948,077,358.49
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本			2,000,000,000.00		-5,122,641.51							1,994,877,358.49
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他										-46,800,000.00		-46,800,000.00
（三）利润分配									267,042.05	-186,133,740.45		-185,866,698.40
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备									267,042.05	-267,042.05		
3．对所有者（或股东）的分配										-185,866,698.40		-185,866,698.40
4．其他												
（四）所有者权益内部结转							-45,327,628.87			45,327,628.87		
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							-45,327,628.87			45,327,628.87		
6．其他												
四、本期期末余额	2,733,333,800.00		2,000,000,000.00		6,782,406,504.33		4,037,364.11	480,002,978.89	1,734,600,561.49	2,112,038,452.78	15,559,060.96	15,861,978,722.56

项目	2025 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		344,623,723.63	371,177,697.36	1,516,043,553.18	1,476,494,260.50	15,902,537.17	13,245,104,717.68
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		344,623,723.63	371,177,697.36	1,516,043,553.18	1,476,494,260.50	15,902,537.17	13,245,104,717.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							298,676,443.95		319,433.92	200,066,075.46	-59,825.71	499,002,127.62
（一）综合收益总额							268,486,500.92			490,242,163.41	-59,825.71	758,668,838.62
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									319,433.92	-259,986,144.92		-259,666,711.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备									319,433.92	-319,433.92		
3. 对所有者（或股东）的分配										-259,666,711.00		-259,666,711.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转							30,189,943.03			-30,189,943.03		
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							30,189,943.03			-30,189,943.03		
6. 其他												
四、本期期末余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		643,300,167.58	371,177,697.36	1,516,362,987.10	1,676,560,335.96	15,842,711.46	13,744,106,845.30

公司负责人：张涛

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		392,434,703.25	479,895,283.79	1,728,889,299.73	1,635,630,574.43	13,757,712,807.04
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		392,434,703.25	479,895,283.79	1,728,889,299.73	1,635,630,574.43	13,757,712,807.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,000,000,000.00		-5,122,641.51		-365,019,285.34			399,779,276.78	2,029,637,349.93
（一）综合收益总额							-319,691,656.47			587,118,346.31	267,426,689.84
（二）所有者投入和减少资本			2,000,000,000.00		-5,122,641.51						1,994,877,358.49
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,000,000,000.00		-5,122,641.51						1,994,877,358.49
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-232,666,698.40	-232,666,698.40
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										-185,866,698.40	-185,866,698.40
4. 其他										-46,800,000.00	-46,800,000.00
（四）所有者权益内部结转							-45,327,628.87			45,327,628.87	
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							-45,327,628.87			45,327,628.87	
6. 其他											
四、本期期末余额	2,733,333,800.00		2,000,000,000.00		6,782,406,504.33		27,415,417.91	479,895,283.79	1,728,889,299.73	2,035,409,851.21	15,787,350,156.97

项目	2025 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		344,623,723.63	371,070,002.26	1,511,238,736.67	1,451,676,523.86	13,199,471,932.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		344,623,723.63	371,070,002.26	1,511,238,736.67	1,451,676,523.86	13,199,471,932.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							298,676,443.95			208,679,164.06	507,355,608.01
（一）综合收益总额							268,486,500.92			498,535,818.09	767,022,319.01
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-259,666,711.00	-259,666,711.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-259,666,711.00	-259,666,711.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转							30,189,943.03			-30,189,943.03	
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益							30,189,943.03			-30,189,943.03	
6. 其他											
四、本期期末余额	2,733,333,800.00				6,787,529,145.84		643,300,167.58	371,070,002.26	1,511,238,736.67	1,660,355,687.92	13,706,827,540.27

公司负责人：张涛

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：黄毅

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

(1) 历史沿革

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

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

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

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

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

(2) 业务资格

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

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

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

（3）公司注册地、业务性质和主要经营活动等

公司法定代表人：张涛；

公司统一社会信用代码：91110000710925892P；

公司注册资本：2,733,333,800.00 元；

公司注册地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 13 号楼 A 座 11-21 层；

公司业务性质：金融业，主要经营板块为金融证券业。

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

（4）分子公司及证券营业部情况

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司拥有 3 家全资子公司：首创京都期货有限公司、首正德盛资本管理有限公司及首正泽富创新投资（北京）有限公司；1 家二级控股子公司：北京望京私募基金管理有限公司。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司下辖北京、河北、四川、山东、江苏、陕西、安徽、上海、浙江、深圳、天津、黑龙江、山西、河南、江西、广东、福建、湖北、湖南、重庆等 20 家分公司及 48 家证券营业部。

（5）财务报告批准报出日

本公司财务报告于 2026 年 8 月 25 日经本公司董事会批准报出。

（6）营业期限

本公司营业期限自 2000 年 2 月 3 日至长期。

2、合并财务报表范围

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司的营业周期均为取得资金并完成回收变现的期间。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

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

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的, 该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制, 且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并, 在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方, 参与合并的其他企业为被合并方。合并日, 是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

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

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并, 在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方, 参与合并的其他企业为被购买方。购买日, 是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉, 并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核, 复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中, 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用和其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用, 计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

(1).外币业务折算

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

(2).外币财务报表折算

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

11、金融工具

(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

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1.金融资产

(1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

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

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

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

2.金融负债

（1）金融负债分类、确认依据和计量方法

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

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

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

（2）金融负债终止确认条件

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

3.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

（1）存在活跃市场的金融工具公允价值

对于存在活跃市场的金融工具，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值；活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格，按照下述原则确定：

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

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

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

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

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

4. 金融資產和金融負債的抵銷

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

5. 金融負債與權益工具的區分及相關處理方法

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

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

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

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

6. 金融工具的減值

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

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

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

（1）减值阶段的划分

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

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

第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

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

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

（2）对信用风险显著增加的评估

本公司在每个资产负债表日，评估信用风险自初始确认后是否显著增加。

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

在评估信用风险是否显著增加时，考虑以下事项，包括但不限于：

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

（3）已发生信用减值的依据

本公司根据金融资产的特点，针对具有相同风险特征的金融资产界定存在发生信用减值证据的情形。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ①发行方或债务人发生重大财务困难；
- ②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

⑦其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

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

(4) 金融工具减值计量

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

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

(5) 金融工具减值的账务处理

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

12、贵金属

☐适用 ☒不适用

13、应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

(1) 单项计提坏账准备的应收款项

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

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄分析组合	特定组合以外的非单项计提坏账准备的应收款项
组合 2：特定款项组合 1	合并报表范围内往来款项、因证券清算形成的应收款项、交易席位租赁的应收席位佣金等

组合 3：特定款项组合 2	资产管理业务应收所管理产品的手续费及佣金
组合 4：特定款项组合 3	按租赁押金及租赁保证金余额的 2%计提坏账准备

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

B：特定款项组合 1 坏账计提方法：不计提。

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

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

14、应收款项融资

☐ 适用 ☒ 不适用

15、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

☒ 适用 ☐ 不适用

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

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11 金融工具”

16、持有待售资产

☒ 适用 ☐ 不适用

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

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

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

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

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

17、债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☐适用 ☒不适用

18、其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

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

19、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

(1).控制、共同控制、重大影响的判断标准

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

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

(2).初始投资成本的确定

1) 本公司合并形成的长期股权投资，按照本节“五、6”确定其初始投资成本。

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

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

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

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

(3).后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

1) 成本法核算的长期股权投资

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

2) 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，应当按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

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

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

(4).长期股权投资核算方法的转换

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

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

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

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

(5).处置长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，公司处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益。

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

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(6).减值测试方法及减值准备计提方法

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

20、投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

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

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

本公司采用成本模式进行后续计量，并按照与房屋及建筑物一致的政策计提折旧。

21、固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

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

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
运输工具	年限平均法	4	5%	23.75%
办公设备	年限平均法	5	5%	19.00%
电子设备	年限平均法	3	5%	31.67%
机器设备	年限平均法	5	5%	19.00%
其他	年限平均法	5-10	5%	9.50%-19.00%

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

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

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

22、在建工程

□适用 √不适用

23、借款费用

☐适用 ☒不适用

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

本公司无形资产主要包括交易席位费、软件等。

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

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

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

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本公司使用寿命有限的无形资产按直线法在 10 年内进行摊销。

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 无形资产产生经济利益的方式, 包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场, 无形资产将在内部使用的, 能够证明其有用性;

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持, 以完成该无形资产的开发, 并有能力使用或出售该无形资产;

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

25、长期资产减值

√适用 □不适用

对以成本模式计量的投资性房地产、长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产, 公司在资产负债表日判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。如存在减值迹象的, 则估计其可收回金额, 进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定; 不存在销售协议但存在资产活跃市场的, 公允价值按照该资产的买方出价确定; 不存在销售协议和资产活跃市场的, 则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值, 按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量, 选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

26、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

27、附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

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

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

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

28、合同负债

√适用 □不适用

合同负债指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

29、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

30、预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

最佳估计数分别以下情况处理：（1）所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。（2）所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

31、股份支付

□适用 √不适用

32、优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

本公司发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；(2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。本公司发行的永续债归类为权益工具的，如在存续期间分派股利，作为利润分配处理。

33、回购本公司股份

☐适用 ☒不适用

34、收入

(1) 收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

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

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

(1) 手续费及佣金收入的确认与计量

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

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

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

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

4) 其他业务在履行完毕合同内的责任义务及收取金额可以合理估算时予以确认。

(2) 利息收入的确认与计量

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

买入返售金融资产在当期到期返售时，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认利息收入。

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

（3）投资收益的确认与计量

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

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

（4）其他业务收入的确认与计量

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

（2）同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

35、合同成本

☐ 适用 ☒ 不适用

36、利润分配

☒ 适用 ☐ 不适用

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

本公司子公司首创京都期货有限公司按《商品期货交易财务管理暂行规定》（财商[1997]44号）有关规定，按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费净收入的 5%提取风险准备金，计入当期损益。当风险准备金达到相当于期货经纪机构注册资本的 10 倍时，不再提取。根据《金融企业财务规则》（财政部令第 42 号）和《金融企业财务规则-实施指南》（财金[2007]23 号）的规定，按本年实现净利润的 10%提取一般风险准备金。

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

37、政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件并且能够收到时，予以确认。

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

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

39、租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

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

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

1) 使用权资产

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

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

本公司后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

(2). 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

1) 融资租赁

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

2) 经营租赁

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

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

40、融资融券业务

√适用 □不适用

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

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

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

本公司对融资类业务形成的资产计提减值政策详见本节附注五、11 金融工具。

41、资产证券化业务

☐适用 ☒不适用

42、其他重要的会计政策和会计估计

☒适用 ☐不适用

(1)、公允价值计量

1) 公允价值初始计量

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

2) 公允价值的估值技术

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

3) 公允价值的层次划分

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

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

(2)、客户资产管理业务的核算方法

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

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

(3)、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3) 公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时具有相同或相似性的经营方式，可以合并为一个经营分部。

43、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

44、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
北京望京私募基金管理有限公司	20

2、税收优惠

☒适用 ☐不适用

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）等规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司子公司北京望京私募基金管理有限公司 2026 年 1-6 月符合上述小型微利企业税收减免政策。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
现金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
银行存款：	/	/	8,869,968,101.32	/	/	8,404,715,396.27
其中：自有资金	/	/	1,334,367,089.18	/	/	1,569,988,872.20
人民币	/	/	1,313,416,624.99	/	/	1,549,159,164.38
美元	2,307,743.32	6.8109	15,717,808.98	2,412,628.36	7.0288	16,957,882.22
欧元	207,090.00	7.7671	1,608,488.74	90.00	8.2071	738.64
港元	4,172,663.03	0.86855	3,624,166.47	4,285,873.83	0.90322	3,871,086.96
客户资金	/	/	7,535,601,012.14	/	/	6,834,726,524.07
人民币	/	/	7,526,441,030.58	/	/	6,825,508,613.53
美元	997,342.70	6.8109	6,792,801.40	1,035,720.63	7.0288	7,279,873.16
港元	2,725,439.13	0.86855	2,367,180.16	2,145,698.04	0.90322	1,938,037.38
未到期应收利息：			491,858.23			2,160,321.67
人民币			491,858.23			2,160,321.67
其他货币资金：	/	/	29,919,704.00	/	/	90,000,000.00
人民币	/	/	29,919,704.00	/	/	90,000,000.00
合计	/	/	8,900,379,663.55	/	/	8,496,875,717.94

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	/	/	954,384.01	/	/	1,439,294.68

人民币	/	/	954,384.01	/	/	1,439,294.68
客户信用资金	/	/	643,661,763.68	/	/	464,102,741.39
人民币	/	/	643,661,763.68	/	/	464,102,741.39
合计	/	/	644,616,147.69	/	/	465,542,036.07

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 2026 年 6 月 30 日，本公司在中国建设银行北京安慧支行开立的基本存款账户因公司客户案件调查被冻结，被冻结资金 13,800,000.00 元，该账户及该账户内其他资金无使用受限情况。其他货币资金 29,919,704.00 元系债券认购款。

货币资金的说明：

√适用 □不适用

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

2、结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	815,047,805.00	/	/	656,304,686.87
人民币	/	/	815,047,805.00	/	/	656,304,686.87
客户普通备付金：	/	/	1,190,954,383.92	/	/	1,082,418,664.89
人民币	/	/	1,170,218,366.67	/	/	1,064,225,723.35
美元	2,363,640.92	6.81090	16,098,521.94	1,850,767.19	7.0288	13,008,672.43
港元	5,339,353.30	0.86855	4,637,495.31	5,739,763.41	0.90322	5,184,269.11
客户信用备付金：	/	/	235,182,653.64	/	/	132,908,669.00
人民币	/	/	235,182,653.64	/	/	132,908,669.00
未到期应收利息：	/	/	753.63	/	/	601.59
人民币	/	/	753.63	/	/	601.59
合计	/	/	2,241,185,596.19	/	/	1,871,632,622.35

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	4,640,628,225.68	3,780,484,308.56
其中：个人	4,003,000,245.92	3,453,595,878.11
机构	637,627,979.76	326,888,430.45
加：应收利息	161,339,507.13	163,555,646.86
减：减值准备	6,916,104.30	2,543,620.21
账面价值小计	4,795,051,628.51	3,941,496,335.21
境外		
其中：个人		
机构		
减：减值准备		
账面价值小计		
账面价值合计	4,795,051,628.51	3,941,496,335.21

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
股票	14,531,517,004.15	12,037,433,059.63
资金	757,579,127.68	535,712,536.49
基金	426,582,359.79	418,372,239.11
债券	19,127,951.83	611,704.62
合计	15,734,806,443.45	12,992,129,539.85

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

详见本节附注七、29 “金融工具及其他项目预期信用损失准备表”

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

融出资金的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				9,122,272,338.90						7,781,426,100.00	730,127.80	
利率互换				1,730,000,000.00						3,980,000,000.00		
国债期货				7,392,272,338.90						3,093,426,100.00		
债券远期										708,000,000.00	730,127.80	
货币衍生工具				45,782,080.00								
外汇期货				45,782,080.00								
权益衍生工具				1,653,430,000.00	904,492.48	371,579.16				897,807,210.10	4,787,000.00	678,000.00
股指期货				216,715,000.00						305,807,210.10		
场内期权				1,376,715,000.00	286,496.00	256,390.00				592,000,000.00	4,787,000.00	678,000.00
场外期权				60,000,000.00	617,996.48	115,189.16						
其他衍生工具				2, 863,075,016.72	28,747,796.41	7,311,445.20				967,621,075.19	54,635,143.53	3,494,205.81
收益互换				819,532,191.59	24,352,070.30	7,119,222.20				813,600,415.19	33,606,305.07	3,494,205.81
商品期货				103,004,825.13						84,607,660.00		
远期外汇合约				49,413,000.00	4,229,110.22					49,413,000.00	836,693.25	
信用缓释工具										20,000,000.00	20,192,145.21	
信用衍生品				200,000,000.00	164,335.89							
商品期权				1,691,125,000.00	2,280.00	192,223.00						
合计				13,684,559,435.62	29,652,288.89	7,683,024.36				9,646,854,385.29	60,152,271.33	4,172,205.81

已抵销的衍生金融工具：

☐ 适用 ☒ 不适用

衍生金融工具的说明：

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

公司将持有期间国债期货、股指期货、商品期货、利率互换及外汇期货合约价值的变动确认为一项金融资产（或负债），并将有关合约价值变动形成的损益计入当期损益；同时根据国债期货、股指期货、商品期货、利率互换及外汇期货无负债结算的特点，将每日收到或支付的现金核算在结算备付金中，并作为暂收暂付款计入证券清算款。衍生金融工具项下的国债期货、股指期货、商品期货、利率互换及外汇期货形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为零列示。期末抵销前股指期货形成衍生金融资产 3,521,238.90 元，相关暂收款 3,521,238.90 元；国债期货形成衍生金融资产 23,098,490.00 元，相关暂收款 23,098,490.00 元；商品期货形成衍生金融负债 2,404,133.03 元，相关暂付款 2,404,133.03 元；利率互换形成衍生金融资产 9,916,909.31 元，相关暂收款 9,916,909.31 元；外汇期货形成衍生金融资产 160,760.00 元，相关暂收款 160,760.00 元；期初抵销前股指期货形成衍生金融资产 849,069.90 元，相关暂收款 849,069.90 元；国债期货形成衍生金融负债 23,615,800.00 元，相关暂付款 23,615,800.00 元；商品期货形成衍生金融负债 864,150.00 元，相关暂付款 864,150.00 元；利率互换形成衍生金融资产 8,358,708.66 元，相关暂收款 8,358,708.66 元。

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

7、存出保证金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	1,211,851,521.81	/	/	925,926,456.42
其中：人民币	/	/	1,209,578,303.81	/	/	923,577,070.42
美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00	270,000.00	702.88	1,897,776.00
港元	500,000.00	0.86855	434,275.00	500,000.00	0.90322	451,610.00
信用保证金	/	/	11,455,943.72	/	/	7,539,332.23
其中：人民币	/	/	11,455,943.72	/	/	7,539,332.23

履约保证金	/	/	657,903,903.22	/	/	837,370,246.55
其中：人民币	/	/	657,903,903.22	/	/	837,370,246.55
应计利息			200.01			366.58
合计	/	/	1,881,211,568.76	/	/	1,770,836,401.78

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	1,623,456,492.22	414,690,005.25
应收资产管理费	210,540,229.40	165,581,744.26
应收手续费及佣金	33,955,045.33	21,051,169.83
应收票据		
应收自营业务赎回款	7,701,302.35	1,705,516.50
应收债券兑付本息款	848,000.00	
其他	150,000.00	60,000.00
合计	1,876,651,069.30	603,088,435.84
减：坏账准备(按简化模型计提)	7,572,305.36	6,813,976.93
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	1,869,078,763.94	596,274,458.91

(2) 按账龄分析

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,862,722,970.39	99.26	590,890,086.93	97.98
1-2 年	6,674,113.64	0.36	5,427,963.64	0.90
2-3 年	908,477.19	0.05	1,475,043.86	0.24
3 年以上	6,345,508.08	0.34	5,295,341.41	0.88
合计	1,876,651,069.30	100.00	603,088,435.84	100.00

(3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面 余额合 计比例 (%)	金额	坏账准 备计 提比例 (%)	金额	占账面 余额合 计比例 (%)	金额	坏账准 备计 提比例 (%)
单项计提坏账准备：								
应收往来款	7,203,071.95	0.38	5,645,801.11	78.38	6,665,821.95	1.11	5,618,938.62	84.29
单项小计	7,203,071.95	0.38	5,645,801.11	78.38	6,665,821.95	1.11	5,618,938.62	84.29
组合计提坏账准备：								
组合1	26,032,039.64	1.39	1,610,996.98	6.19	13,426,475.54	2.23	946,968.78	7.05
组合2	1,633,077,783.59	87.02			417,616,449.37	69.25		
组合3	210,338,174.12	11.21	315,507.27	0.15	165,379,688.98	27.42	248,069.53	0.15
组合小计	1,869,447,997.35	99.62	1,926,504.25	0.10	596,422,613.89	98.89	1,195,038.31	0.20
合计	1,876,651,069.30	100.00	7,572,305.36	0.40	603,088,435.84	100.00	6,813,976.93	1.13

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

9、应收款项融资

□适用 √不适用

10、合同资产

(1) 合同资产情况

□适用 √不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 本期合同资产计提坏账准备情况

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

11、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券		
股票质押式回购	10,674,475.04	11,157,275.06
债券质押式回购	123,079,012.66	66,316,021.51
债券买断式回购		
加：应计利息	8,884,831.13	9,030,941.92
其他		
减：减值准备	19,548,736.03	20,184,934.12
账面价值合计	123,089,582.80	66,319,304.37

(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	10,674,475.04	11,157,275.06
债券	123,079,012.66	66,316,021.51
基金		
其他		
加：应计利息	8,884,831.13	9,030,941.92
减：减值准备	19,548,736.03	20,184,934.12
买入返售金融资产账面价值	123,089,582.80	66,319,304.37

(3) 担保物金额

☐ 适用 ☒ 不适用

(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	19,548,736.03	20,184,934.12
一个月至三个月内		
三个月至一年内		
一年以上		
合计	19,548,736.03	20,184,934.12

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

详见本节“附注七、29 金融工具及其他项目预期信用损失准备表”

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期末，股票质押式回购业务减值准备 1,954.87 万元，较年初减少 63.62 万元，主要原因为个别项目计提减值冲回所致。

买入返售金融资产的说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

于 2026 年 6 月 30 日、2025 年 12 月 31 日，本公司买入返售金融资产余额中均无向持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东作为交易对手方购入的金融资产。

12、持有待售资产

☐ 适用 ☒ 不适用

13、交易性金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	16,912,169,795.36		16,912,169,795.36	16,809,764,736.21		16,809,764,736.21
基金	2,961,670,410.42		2,961,670,410.42	2,912,773,344.76		2,912,773,344.76
私募股权	156,989,138.84		156,989,138.84	211,445,247.59		211,445,247.59
股票	1,582,853,642.40		1,582,853,642.40	1,414,719,305.78		1,414,719,305.78
资管产品	1,923,290,872.24		1,923,290,872.24	1,807,894,554.74		1,807,894,554.74
信托计划	543,459.20		543,459.20	127,132,389.15		127,132,389.15
理财产品	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
合计	24,537,517,318.46		24,537,517,318.46	24,283,729,578.23		24,283,729,578.23
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	12,162,767,653.10		12,162,767,653.10	12,219,333,137.04		12,219,333,137.04
基金	2,763,380,124.71		2,763,380,124.71	2,719,422,624.30		2,719,422,624.30
私募股权	230,549,328.52		230,549,328.52	220,458,844.02		220,458,844.02
股票	1,120,757,530.75		1,120,757,530.75	1,068,030,100.72		1,068,030,100.72
资管产品	2,034,253,813.53		2,034,253,813.53	1,920,262,979.34		1,920,262,979.34
信托计划	51,936,629.85		51,936,629.85	177,132,389.15		177,132,389.15
理财产品	304,816,185.66		304,816,185.66	302,538,586.43		302,538,586.43
合计	18,668,461,266.12		18,668,461,266.12	18,627,178,661.00		18,627,178,661.00

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

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

2026 年 6 月 30 日，本公司存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产的账面价值为 8,571,303,789.78 元（2025 年 12 月 31 日为 5,535,468,532.14 元），其中存在有承诺条件的金融资产系用于卖出回购业务、债券借贷业务、融出证券业务、债券回售业务等，其公允价值为 8,062,728,004.68 元；存在限售期限的交易性金融资产，其公允价值为 508,575,785.10 元。

受限交易性金融资产按投资品种列示如下：

类别	限制条件	期末余额
债券	质押	8,057,650,928.28
股票	已融出证券	456,585.00
公募基金	已融出证券	4,620,491.40
股票	存在限售期限	508,575,785.10
合计		8,571,303,789.78

14、债权投资

☐适用 ☒不适用

15、其他债权投资

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	841,441,532.83	6,295,600.53	41,134,420.17	888,871,553.53		867,258,136.05	6,295,910.77	31,807,198.95	905,361,245.77	
地方债										
金融债										
企业债	357,439,290.78	5,094,101.37	8,340,962.22	370,874,354.37	289,593.17	504,502,745.11	13,379,201.37	9,254,564.89	527,136,511.37	412,327.01
地方政府债	4,797,211,645.09	35,007,543.42	132,406,453.50	4,964,625,642.01	2,800,022.10	4,196,084,733.89	37,553,694.77	65,809,912.90	4,299,448,341.56	2,647,858.20
公司债	2,025,785,414.28	33,179,867.37	40,425,678.12	2,099,390,959.77	2,151,887.34	1,956,398,776.50	23,713,352.04	432,472.50	1,980,544,601.04	1,991,117.02
短期融资券						79,984,525.33	264,082.20	68,604.67	80,317,212.20	60,205.21
中期票据	449,665,175.64	9,069,884.92	10,809,994.36	469,545,054.92	322,349.42	499,766,430.20	6,204,098.64	1,899,793.80	507,870,322.64	453,309.33
定向工具	543,416,495.78	9,712,947.97	14,543,216.22	567,672,659.97	537,672.04	445,126,119.88	2,987,241.09	1,311,315.12	449,424,676.09	452,658.37
项目收益票据										
政府支持机构债										
资产证券化证券										
其他										
合计	9,014,959,554.40	98,359,945.58	247,660,724.59	9,360,980,224.57	6,101,524.07	8,549,121,466.96	90,397,580.88	110,583,862.83	8,750,102,910.67	6,017,475.14

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√ 适用 □ 不适用

详见本节附注七、29 “金融工具及其他项目预期信用损失准备表”。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

截至2026年6月30日，本公司存在有承诺条件的其他债权投资，系用于卖出回购业务、债券借贷业务、债券回售业务等，其公允价值为7,313,443,155.42元。投资品种均为债券。

16、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确认的股 利收入	累计计 入其他 综合收 益的利 得	累计计入其他 综合收益的损 失	指定为 以公允 价值计 量且其 变动计 入其他 综合收 益的原 因
		追加投资	减少投资	本期计 入其他 综合收 益的利 得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他					
期货会 员投资 资格	1,400,000.00						1,400,000.00				非交易 性权益 工具

股票	5,850,173,589.19	2,061,457,345.15	153,025,723.12		644,124,637.82		7,114,480,573.40	233,955,005.53		239,474,133.19	非交易 性权益 工具
基金	342,041,007.44	20,697,275.45	24,112,314.60		10,733,451.27		327,892,517.02	8,453,154.77		9,802,602.48	非交易 性权益 工具
合计	6,193,614,596.63	2,082,154,620.60	177,138,037.72		654,858,089.09		7,443,773,090.42	242,408,160.30		249,276,735.67	/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
股票	58,009,619.73		投资计划调整
基金	2,427,218.76		投资计划调整
合计	60,436,838.49		/

其他说明：

□适用 √不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他		

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
珠海首正 德金股权 投资基金 (有限合 伙)	6,231,000.00				-6,200.00						6,224,800.00	
小计	6,231,000.00				-6,200.00						6,224,800.00	
二、联营企业												
中 邮 创 业 基 金 管 理 股 份 有 限 公 司	915,824,330.25				-274,795.54	-124,455.33					915,425,079.38	
小计	915,824,330.25				-274,795.54	-124,455.33					915,425,079.38	
合计	922,055,330.25				-280,995.54	-124,455.33					921,649,879.38	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	17,700,522.96	17,700,522.96
2.本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
(4) 其他		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	17,700,522.96	17,700,522.96
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	1,948,177.44	1,948,177.44
2.本期增加金额	266,627.76	266,627.76
(1) 计提或摊销	266,627.76	266,627.76
(2) 固定资产\在建工程转入		
(3) 其他		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	2,214,805.20	2,214,805.20
三、减值准备		
1.期初余额	5,915,184.44	5,915,184.44
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	5,915,184.44	5,915,184.44
四、账面价值		
1.期末账面价值	9,570,533.32	9,570,533.32
2.期初账面价值	9,837,161.08	9,837,161.08

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

☐适用 ☒不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

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	运输设备	办公设备	电子设备	机器设备	其他	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	140,450,803.59	9,646,081.10	10,019,444.67	56,505,117.41	3,490,785.65	719,132.90	220,831,365.32
2.本期增加金额			106,506.49	1,611,478.59	46,767.24		1,764,752.32
(1) 购置			106,506.49	1,611,478.59	46,767.24		1,764,752.32
(2) 在建工程转入							
(3) 企业合并增加							
(4) 其他转入							
3.本期减少金额			91,733.50	1,029,127.15	307,611.30		1,428,471.95
(1) 处置或报废			91,733.50	1,029,127.15	307,611.30		1,428,471.95
(2) 其他转出							
4.期末余额	140,450,803.59	9,646,081.10	10,034,217.66	57,087,468.85	3,229,941.59	719,132.90	221,167,645.69
二、累计折旧							
1.期初余额	6,791,589.18	8,797,285.91	6,574,177.24	41,594,810.92	2,248,175.57	647,375.58	66,653,414.40
2.本期增加金额	3,316,391.34	78,226.32	720,574.19	2,984,183.97	250,142.23	11,495.89	7,361,013.94
(1) 计提	3,316,391.34	78,226.32	720,574.19	2,984,183.97	250,142.23	11,495.89	7,361,013.94
(2) 其他转入							
3.本期减少金额			85,955.85	984,039.81	270,461.38		1,340,457.04
(1) 处置或报废			85,955.85	984,039.81	270,461.38		1,340,457.04
(2) 其他转出							
4.期末余额	10,107,980.52	8,875,512.23	7,208,795.58	43,594,955.08	2,227,856.42	658,871.47	72,673,971.30
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							

3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	130,342,823.07	770,568.87	2,825,422.08	13,492,513.77	1,002,085.17	60,261.43	148,493,674.39
2.期初账面价值	133,659,214.41	848,795.19	3,445,267.43	14,910,306.49	1,242,610.08	71,757.32	154,177,950.92

(2)暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3)通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4)未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5)固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

20、在建工程

(1)在建工程情况

☐适用 ☒不适用

(2)重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3)本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4)在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、使用权资产

(1)使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
----	--------	----

一、账面原值		
1.期初余额	469,244,127.22	469,244,127.22
2.本期增加金额	6,648,586.63	6,648,586.63
(1) 新增租赁	6,648,586.63	6,648,586.63
(2) 其他增加		
3.本期减少金额	6,748,548.86	6,748,548.86
(1)处置	6,748,548.86	6,748,548.86
(2)其他减少		
4.期末余额	469,144,164.99	469,144,164.99
二、累计折旧		
1.期初余额	207,741,598.61	207,741,598.61
2.本期增加金额	30,404,488.82	30,404,488.82
(1)计提	30,404,488.82	30,404,488.82
(2)其他增加		
3.本期减少金额	5,763,155.29	5,763,155.29
(1)处置	5,763,155.29	5,763,155.29
(2)其他减少		
4.期末余额	232,382,932.14	232,382,932.14
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	236,761,232.85	236,761,232.85
2.期初账面价值	261,502,528.61	261,502,528.61

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

22、无形资产

(1)无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	计算机软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1.期初余额	361,000,411.71	25,397,845.00	386,398,256.71
2.本期增加金额	1,502,654.87		1,502,654.87

(1)购置	1,502,654.87		1,502,654.87
(2)内部研发			
(3)企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	362,503,066.58	25,397,845.00	387,900,911.58
二、累计摊销			
1.期初余额	147,711,151.67	25,397,845.00	173,108,996.67
2.本期增加金额	15,281,239.21		15,281,239.21
(1) 计提	15,281,239.21		15,281,239.21
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	162,992,390.88	25,397,845.00	188,390,235.88
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	199,510,675.70		199,510,675.70
2.期初账面价值	213,289,260.04		213,289,260.04

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2)确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3)未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4)无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

23、商誉

(1) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
非同一控制吸收合并六家营业部	105,520,381.58			105,520,381.58
非同一控制收购首创京都期货	20,317,442.55			20,317,442.55
合计	125,837,824.13			125,837,824.13

(2) 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

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

(2) 本公司进行商誉的减值测试时，将商誉分摊至两个独立的资产组，分别为本公司收购的证券营业部（“资产组 A”）及本公司收购的首创京都期货有限公司（“资产组 B”）。截至 2026 年 6 月 30 日，资产组 A 和资产组 B 的预计可收回金额均超过该资产组的账面价值，故本公司认为其均不存在减值。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

				用的确定 方式		据
首创证券 合并首创 京都期货	520,539,700.00	736,542,300.00		公允价值, 采用上市 公司比较 法;处置费 用,市场价 格确定	价值乘数 PB	分析相关 指标,对上 市公司的 价值乘数 进行修正 调整
合计	520,539,700.00	736,542,300.00		/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值 金额	预测 期的 年限	预测期 的关键 参数 (增长 率、利 润率 等)	预测 期内的 参数的 确定 依据	稳定 期的 关键 参数 (增长 率、利 润率、 折现 率等)	稳定 期的 关键 参数的 确定依 据
首创证券 吸收合并 北京雍和 宫等6家营 业部	110,849,900.00	336,836,700.00		5 年	利润率 平均在 36%左 右,利润 增长率 平均在 -1.0% 左右	根据 历史 经营 数据 和未 来的 发展 趋势 判断	稳定 期增 长率 2%, 利润 率 34% 左右, 折现 率 9.10%	增长率,采 用发达国 家的经济 增长速 度;折现 率采用 资本资 产定价 模型(CAPM) 计算确定
合计	110,849,900.00	336,836,700.00		/	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

24、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	33,598,450.96	8,399,612.74	31,783,177.83	7,945,794.47
坏账准备	41,395,110.25	10,348,777.57	42,774,127.68	10,693,531.93
融出资金减值准备	6,916,104.30	1,729,026.08	2,543,620.21	635,905.05
买入返售金融资产减值准备	19,548,736.03	4,887,184.01	20,184,934.12	5,046,233.53
交易性金融资产-公允价值变动	20,186,145.17	5,046,536.30	23,354,970.64	5,838,742.66
其他债权投资-公允价值变动				
其他权益工具投资-公允价值变动	249,276,735.67	62,319,183.92		
交易性金融负债-公允价值变动	2,161,671.25	540,417.81		
应付职工薪酬	271,040,998.48	67,760,249.62	200,406,546.53	50,101,636.63
衍生金融工具-公允价值变动	37,396,865.16	9,349,216.29		
租赁负债	297,369,872.56	74,342,468.14	316,159,676.18	79,039,919.05
长期待摊费用	16,808,478.68	4,202,119.67	14,908,100.12	3,727,025.03
投资性房地产减值准备	5,915,184.44	1,478,796.11	5,915,184.44	1,478,796.11
永续债利息	46,800,000.00	11,700,000.00		
合计	1,048,414,352.95	262,103,588.26	658,030,337.75	164,507,584.46

(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				

其他债权投资公允价值变动	247,660,724.59	61,915,181.15	110,583,862.83	27,645,965.70
交易性金融资产-公允价值变动	294,402,497.09	73,600,624.27	73,200,626.46	18,300,156.63
衍生金融工具-公允价值变动			13,591,217.14	3,397,804.29
其他权益工具投资-公允价值变动			405,581,353.42	101,395,338.36
使用权资产	236,761,232.85	59,190,308.22	261,502,528.61	65,375,632.16
合计	778,824,454.53	194,706,113.64	864,459,588.46	216,114,897.14

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	179,175,137.84	82,928,450.42	140,234,256.85	24,273,327.61
递延所得税负债	179,175,137.84	15,530,975.80	140,234,256.85	75,880,640.29

(4) 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收利息		
应收股利	102,497,213.52	72,049,518.17
其他应收款	38,835,206.52	45,396,574.12
抵债资产		
代理兑付债券		
合同取得成本		
合同履约成本		
应收退货成本		
长期待摊费用	16,350,793.66	22,398,173.47
预付账款	209,969,260.77	85,277,911.17

预缴企业所得税	957,763.31	5,100,443.72
暂估增值税-进项税	26,308,188.31	16,351,940.45
待抵扣增值税-进项税	7,139,433.49	5,410,601.17
应收风险损失款	3,021.46	3,021.46
合计	402,060,881.04	251,988,183.73

其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
投资款	44,634,413.81	49,345,688.46
保证金	1,046,000.00	575,800.00
房租、物业押金	21,931,504.60	22,192,388.31
备用金	347,551.38	213,135.11
代垫款项	2,070,367.68	6,970,440.70
其他	2,628,173.94	2,059,272.29
合计	72,658,011.41	81,356,724.87

其他应收款按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	6,517,295.13	8.97	162,029.85	2.49	9,944,876.67	12.22	384,172.12	3.86
1-2 年	2,211,506.16	3.04	50,345.72	2.28	2,207,819.64	2.71	43,208.51	1.96
2-3 年	2,079,392.76	2.86	41,162.23	1.98	2,095,941.31	2.58	41,282.22	1.97
3 年以上	61,849,817.36	85.13	33,569,267.10	54.28	67,108,087.25	82.49	35,491,487.90	52.89
合计	72,658,011.41	100.00	33,822,804.89	—	81,356,724.87	100.00	35,960,150.75	—

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见本节附注七、29“金融工具及其他项目预期信用损失准备表”

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他资产的说明：

无

26、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
银行存款	13,800,000.00	13,800,000.00	冻结	因公司客户案件调查被冻结，被冻结资金	13,800,000.00	13,800,000.00	冻结	因公司客户案件调查被冻结，被冻结资金
其他货币资金	29,919,704.00	29,919,704.00		债券认购款	90,000,000.00	90,000,000.00		债券认购款
交易性金融资产	8,571,303,789.78	8,571,303,789.78		回购交易担保物、债券借贷担保物、限售股、融出证券等	5,535,468,532.14	5,535,468,532.14		回购交易担保物、债券借贷担保物、限售股、融出证券等
其他债权投资	7,313,443,155.42	7,313,443,155.42		回购交易担保物、债券借贷担保物等	6,013,868,308.91	6,013,868,308.91		回购交易担保物、债券借贷担保物等
其他权益工具投资	539,747,611.10	539,747,611.10		转融通业务等	586,670,000.00	586,670,000.00		转融通业务等
合计	16,468,214,260.30	16,468,214,260.30	/	/	12,239,806,841.05	12,239,806,841.05	/	/

其他说明：

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司在中国建设银行北京安慧支行开立的基本存款账户因公司客户案件调查被冻结，被冻结资金 13,800,000.00 元，该账户及该账户内其他资金无使用受限情况。

27、融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—交易性金融资产	5,077,076.40	2,166,241.10
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

□适用 √不适用

融券业务的说明：

无

28、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
拆出资金减值准备					
融出资金减值准备	2,543,620.21	4,372,484.09			6,916,104.30
存出保证金减值准备					
应收款项坏账准备	6,813,976.93	758,328.43			7,572,305.36
合同资产减值准备					
买入返售金融资产减值准备	20,184,934.12		482,800.02	153,398.07	19,548,736.03
债权投资减值准备					
其他债权投资减值准备	6,017,475.14	1,809,832.70		1,725,783.77	6,101,524.07
其他应收款坏账准备	35,960,150.75		2,137,345.86		33,822,804.89
应收利息坏账准备					
金融工具及其他项目信用减值准备小计	71,520,157.15	6,940,645.22	2,620,145.88	1,879,181.84	73,961,474.65
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备	5,915,184.44				5,915,184.44
固定资产减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					

其他资产减值准备小计	5,915,184.44				5,915,184.44
合计	77,435,341.59	6,940,645.22	2,620,145.88	1,879,181.84	79,876,659.09

资产减值准备的说明：

无

29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	4,266,644.92	520,939.03	2,128,520.35	6,916,104.30
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）	2,128,559.53	1,123,745.83	4,320,000.00	7,572,305.36
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			19,548,736.03	19,548,736.03
债权投资减值准备				
其他债权投资减值准备	6,101,524.07			6,101,524.07
其他应收款坏账准备	833,349.04		32,989,455.85	33,822,804.89
应收利息坏账准备				
合计	13,330,077.56	1,644,684.86	58,986,712.23	73,961,474.65
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	1,740,987.41	23,559.35	779,073.45	2,543,620.21
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）	1,397,093.60	1,096,883.33	4,320,000.00	6,813,976.93
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			20,184,934.12	20,184,934.12
债权投资减值准备				
其他债权投资减值准备	6,017,475.14			6,017,475.14
其他应收款坏账准备	1,058,154.95		34,901,995.80	35,960,150.75
应收利息坏账准备				
合计	10,213,711.10	1,120,442.68	60,186,003.37	71,520,157.15

30、短期借款

(1) 短期借款分类

☐适用 ☒不适用

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

31、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证	1 或 100	2025 年 2 月 27 日 -2026 年 4 月 30 日	362-364 天	127,220,000.00	2.10-2.30	27,220,000.00	100,000,000.00	27,220,000.00	100,000,000.00
25 首创证券 CP003	100	2025 年 5 月 16 日	364 天	800,000,000.00	1.70	800,000,000.00		800,000,000.00	-
25 首创证券 CP004	100	2025 年 7 月 9 日	364 天	500,000,000.00	1.65	500,000,000.00			500,000,000.00
26 首创证券 CP001	100	2026 年 2 月 6 日	357 天	300,000,000.00	1.70		300,000,000.00		300,000,000.00
26 首创证券 CP002	100	2026 年 4 月 22 日	365 天	1,000,000,000.00	1.55		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
26 首证 S1	100	2026 年 6 月 9 日	365 天	1,000,000,000.00	1.50		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
应计利息						13,045,746.84	15,456,644.40	14,173,761.10	14,328,630.14
合计	/	/	/		/	1,340,265,746.84	2,415,456,644.40	841,393,761.10	2,914,328,630.14

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	1,100,000,000.00	800,000,000.00
转融通融入资金	2,130,000,000.00	2,130,000,000.00
应计利息	9,388,963.86	10,154,447.24
其他		
合计	3,239,388,963.86	2,940,154,447.24

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间（%）	余额	利率区间（%）
1 个月以内	250,000,000.00	1.90	450,000,000.00	1.63~1.68
1 至 3 个月	710,000,000.00	1.90-1.96	510,000,000.00	2.36~2.42
3 至 12 个月	1,170,000,000.00	1.80-1.95	1,170,000,000.00	1.83~2.42
1 年以上				
合计	2,130,000,000.00	/	2,130,000,000.00	/

拆入资金的说明：

无

33、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券借贷	850,670,560.00		850,670,560.00	589,589,480.00		589,589,480.00
结构化主体其他份额持有人投资份额	242,255,448.32		242,255,448.32	232,990,485.10		232,990,485.10
合计	1,092,926,008.32		1,092,926,008.32	822,579,965.10		822,579,965.10

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	185,408,128.67	
质押式卖出回购	11,869,049,866.79	8,740,682,984.81
质押式报价回购		
质押式协议回购	16,004,717.78	64,284,800.56
合计	12,070,462,713.24	8,804,967,785.37

(2) 按金融资产种类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	12,070,462,713.24	8,804,967,785.37
其他		
合计	12,070,462,713.24	8,804,967,785.37

(3) 担保物金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	14,605,483,841.40	10,633,941,150.28
其他		
合计	14,605,483,841.40	10,633,941,150.28

(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	8,681,774,750.23	6,546,898,462.22
机构	1,554,289,901.61	1,310,777,488.99
小计	10,236,064,651.84	7,857,675,951.21
信用业务		
其中：个人	662,484,876.68	473,392,124.38
机构	95,094,251.00	62,320,412.11
小计	757,579,127.68	535,712,536.49
合计	10,993,643,779.52	8,393,388,487.70

代理买卖证券款的说明：

无

36、代理承销证券款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	106,000,000.00	
其中：国债		
金融债券		
企业债券		
资产支持证券	106,000,000.00	
其他有价证券		
合计	106,000,000.00	

代理承销证券款的说明：

无

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	206,440,888.91	465,548,444.33	391,984,730.82	280,004,602.42
二、离职后福利-设定提存计划	1,126,275.02	48,961,117.09	48,967,079.53	1,120,312.58

三、辞退福利		2,000,929.63	2,000,929.63	
四、一年内到期的其他福利				
合计	207,567,163.93	516,510,491.05	442,952,739.98	281,124,915.00

(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	200,704,845.53	398,920,588.66	328,274,775.71	271,350,658.48
二、职工福利费	168,000.00	7,057,755.28	7,225,755.28	
三、社会保险费	580,187.98	24,933,816.69	24,938,051.25	575,953.42
其中：医疗保险费	542,886.34	20,010,551.27	20,014,340.55	539,097.06
工伤保险费	13,159.64	478,232.00	478,304.26	13,087.38
生育保险费	24,142.00	115,617.70	115,990.72	23,768.98
其他社会保险费		4,329,415.72	4,329,415.72	-
四、住房公积金	1,029,766.87	26,351,989.57	26,350,635.64	1,031,120.80
五、工会经费和职工教育经费	3,958,088.53	8,284,294.13	5,195,512.94	7,046,869.72
合计	206,440,888.91	465,548,444.33	391,984,730.82	280,004,602.42

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,096,812.50	34,531,665.70	34,537,447.46	1,091,030.74
2、失业保险费	29,462.52	1,162,173.01	1,162,353.69	29,281.84
3、企业年金缴费		13,267,278.38	13,267,278.38	
合计	1,126,275.02	48,961,117.09	48,967,079.53	1,120,312.58

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	18,012,584.28	4,404,906.08
企业所得税	15,783,833.03	30,648,687.62
个人所得税	2,602,003.46	35,874,092.07
城市维护建设税	1,208,664.80	115,238.84
教育费附加及地方教育费附加	905,407.07	353,399.29
其他税费	6,532.55	54,036.78
合计	38,519,025.19	71,450,360.68

其他说明：

无

39、应付款项

(1) 应付款项列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	173,748,632.69	95,709,400.66
合计	173,748,632.69	95,709,400.66

(2) 应付票据

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

40、合同负债

(1) 合同负债情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	25,827,146.92	21,246,926.83
合计	25,827,146.92	21,246,926.83

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

41、持有待售负债

☐ 适用 ☒ 不适用

42、预计负债

☐ 适用 ☒ 不适用

43、长期借款

(1) 长期借款分类

☐适用 ☒不适用

其他说明，包括利率区间：

☐适用 ☒不适用

44、应付债券

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
23 首创 C1	100	2023-4-25	1,096 天	1,000,000,000.00	4.19	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
23 首创 C2	100	2023-11-29	1,096 天	1,000,000,000.00	3.50	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
24 首创 C1	100	2024-8-12	1,095 天	1,000,000,000.00	2.10	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
25 首创 C1	100	2025-2-24	1,095 天	500,000,000.00	2.27	500,000,000.00			500,000,000.00
25 首证 C1	100	2025-10-22	913 天	500,000,000.00	2.24	500,000,000.00			500,000,000.00
25 首创 C3	100	2025-8-8	1,096 天	500,000,000.00	2.08	500,000,000.00			500,000,000.00
26 首证 C1	100	2026-5-22	1,096 天	1,000,000,000.00	1.86		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
24 首创 01	100	2024-3-21	1,095 天	2,000,000,000.00	2.75	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
25 首证 01	100	2025-9-16	1,096 天	1,000,000,000.00	2.10	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
25 首证 02	100	2025-10-23	730 天	1,000,000,000.00	2.00	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
25 首证 K1	100	2025-11-21	546 天	500,000,000.00	1.82	500,000,000.00			500,000,000.00
25 首创 01	100	2025-7-7	1,096 天	1,000,000,000.00	2.00	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
25 首创 02	100	2025-8-11	1,096 天	1,000,000,000.00	2.04	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
26 首证 01	100	2026-4-27	1,096 天	500,000,000.00	1.77		500,000,000.00		500,000,000.00
收益凭证	1 或 100	2024-1-4~2026-6-26	368~733 天	4,433,110,000.00	1.78-3.30	3,633,110,000.00	800,000,000.00	475,410,000.00	3,957,700,000.00
应计利息						187,672,083.76	173,285,514.28	128,531,009.90	232,426,588.14
合计						14,820,782,083.76	2,473,285,514.28	1,603,941,009.90	15,690,126,588.14

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

无

可转换公司债券的说明

□ 适用 √ 不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

45、租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	297,369,872.56	316,159,676.18
合计	297,369,872.56	316,159,676.18

其他说明：

无

46、递延收益

☐适用 ☒不适用

47、其他负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付利息		9,850.80
应付股利	232,666,698.40	
其他应付款	253,437,414.47	191,594,339.04
代理兑付债券款	29,529.40	29,529.40
预提费用		
代理业务负债	3,978,461.32	491,916,970.10
待转销项税	24,500.53	361,271.85
应付期货风险准备金	9,889,869.79	9,118,767.29
应付期货投资者保障基金	47,405.11	61,733.52
合计	500,073,879.02	693,092,462.00

其他应付款按款项性质列示：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付代销及存管费用	112,226,202.95	116,136,682.02
证券投资者保护基金	6,791,668.13	5,998,424.17
应付采购款项	21,353,222.50	7,375,616.21
代扣代付款	13,529,916.29	10,978,681.30
应付中介费	84,387,381.01	37,907,320.45
应付风险金及经纪人提成	13,909,099.78	12,541,795.56
其他	1,239,923.81	655,819.33

合计	253,437,414.47	191,594,339.04
----	----------------	----------------

其他负债的说明：

无

48、股本

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

49、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的基本情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债			20,000,000.00	2,000,000,000.00			20,000,000.00	2,000,000,000.00
合计			20,000,000.00	2,000,000,000.00			20,000,000.00	2,000,000,000.00

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

本公司已于 2026 年 3 月 19 日完成公开发行首创证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)，债券简称为“26 首证 Y1”。本期债券实际发行规模 20 亿元，每张面值为人民币 100 元，按面值平价发行，票面利率为 2.34%。

上述债券设置发行人续期选择权，不设投资者回售选择权。即在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券延长 1 个重定价周期，即延续 5 年，或全额兑付本期债券，而投资者无权要求发行人赎回本期债券。

永续债票面利率在前 5 个计息年度内保持不变。如本公司行使续期选择权，自第 6 个计息年度起，票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 200 个基点，在第 6 个计息年度至第 10 个计息年度内保持不变。当基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中,待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)。此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 200 个基点确定。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 200 个基点确定。

本期债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前 12 个月内，本公司向普通股股东分配利润或减少注册资本。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在资产负债表列示于所有者权益中。于 2026 年 6 月 30 日,本公司应付永续债利息为人民币 46,800,000 元。

其他说明：

☐适用 ☒不适用

50、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	6,776,577,431.24		5,122,641.51	6,771,454,789.73
其他资本公积	10,951,714.60			10,951,714.60
合计	6,787,529,145.84		5,122,641.51	6,782,406,504.33

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少金额为发行永续债的承销费用。

51、库存股

☐适用 ☒不适用

52、其他综合收益

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	304,186,015.06	-594,421,250.59	-148,605,312.65		45,327,628.87	-491,143,566.81	-491,143,566.81		-186,957,551.75
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	304,186,015.06	-594,421,250.59	-148,605,312.65		45,327,628.87	-491,143,566.81	-491,143,566.81		-186,957,551.75
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	88,248,688.19	137,036,455.36	34,290,227.69			102,746,227.67	102,746,227.67		190,994,915.86
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	797,684.70	-124,455.33				-124,455.33	-124,455.33		673,229.37
其他债权投资公允价值变动	82,937,897.13	137,076,861.76	34,269,215.45			102,807,646.31	102,807,646.31		185,745,543.44
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	4,513,106.36	84,048.93	21,012.24			63,036.69	63,036.69		4,576,143.05
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	392,434,703.25	-457,384,795.23	-114,315,084.96		45,327,628.87	-388,397,339.14	-388,397,339.14		4,037,364.11

项目	期初余额	上期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	159,094,560.04	253,686,002.39	63,421,500.60		-30,189,943.03	220,454,444.82	220,454,444.82		379,549,004.86
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	159,094,560.04	253,686,002.39	63,421,500.60		-30,189,943.03	220,454,444.82	220,454,444.82		379,549,004.86
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	185,529,163.59	104,315,333.78	26,093,334.65			78,221,999.13	78,221,999.13		263,751,162.72
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	890,302.41	-58,004.82				-58,004.82	-58,004.82		832,297.59
其他债权投资公允价值变动	180,726,449.64	104,589,610.32	26,147,402.58			78,442,207.74	78,442,207.74		259,168,657.38
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	3,912,411.54	-216,271.72	-54,067.93			-162,203.79	-162,203.79		3,750,207.75
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	344,623,723.63	358,001,336.17	89,514,835.25		-30,189,943.03	298,676,443.95	298,676,443.95		643,300,167.58

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	480,002,978.89			480,002,978.89
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	480,002,978.89			480,002,978.89

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	878,999,855.58	267,042.05	10		879,266,897.63
交易风险准备	855,333,663.86		10		855,333,663.86
合计	1,734,333,519.44	267,042.05			1,734,600,561.49

一般风险准备的说明

无

55、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,627,958,713.84	1,476,494,260.50
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	1,627,958,713.84	1,476,494,260.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	671,685,850.52	1,056,402,621.34
减：提取法定盈余公积		108,825,281.53
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	267,042.05	109,464,684.73
应付普通股股利	185,866,698.40	533,000,091.00
永续次级债券利息	46,800,000.00	
转作股本的普通股股利		
提取交易风险准备		108,825,281.53
其他综合收益结转留存收益	-45,327,628.87	44,822,829.21
期末未分配利润	2,112,038,452.78	1,627,958,713.84

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	287,231,348.73	283,164,475.59
其中：货币资金及结算备付金利息收入	69,631,614.93	64,278,018.25
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	96,979,073.45	80,881,705.54
买入返售金融资产利息收入	3,181,240.78	5,032,580.05
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		1,447,196.02
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	117,436,559.30	132,972,116.96
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他	2,860.27	54.79
利息支出	320,259,604.85	365,349,502.79
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	15,456,644.40	32,868,970.56
拆入资金利息支出	31,915,788.76	31,825,859.75
其中：转融通利息支出	21,071,013.84	20,338,341.46
卖出回购金融资产款利息支出	83,699,723.50	128,092,094.69
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	4,792,155.56	5,053,877.59
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	173,285,514.28	157,200,913.73
其中：次级债券利息支出	59,234,383.55	76,980,821.92
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	6,469,848.28	7,712,144.50
其他	4,639,930.07	2,595,641.97
利息净收入	-33,028,256.12	-82,185,027.20

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	166,980,700.04	119,253,229.99
证券经纪业务收入	260,800,871.60	172,097,247.43
其中：代理买卖证券业务	200,294,125.64	135,644,868.57
交易单元席位租赁	3,140,716.62	3,511,350.94
代销金融产品业务	13,820,636.00	12,118,709.94
期货经纪业务	42,173,232.04	20,631,151.99
其他经纪业务	1,372,161.30	191,165.99
证券经纪业务支出	93,820,171.56	52,844,017.44
其中：代理买卖证券业务	61,129,074.24	37,776,468.51
交易单元席位租赁		

代销金融产品业务		
期货经纪业务	32,691,097.32	15,067,548.93
2.投资银行业务净收入	109,546,927.86	85,252,017.68
投资银行业务收入	119,630,212.42	89,562,606.02
其中：证券承销业务	104,378,751.48	80,504,681.50
证券保荐业务		
财务顾问业务	15,251,460.94	9,057,924.52
投资银行业务支出	10,083,284.56	4,310,588.34
其中：证券承销业务	10,083,284.56	4,310,588.34
证券保荐业务		
财务顾问业务		
3.资产管理业务净收入	197,409,336.47	215,328,968.23
资产管理业务收入	367,743,741.13	375,823,064.31
资产管理业务支出	170,334,404.66	160,494,096.08
4.基金管理业务净收入	2,730,589.06	3,194,084.16
基金管理业务收入	2,764,342.05	3,233,755.01
基金管理业务支出	33,752.99	39,670.85
5.投资咨询业务净收入	66,158,205.13	42,708,922.60
投资咨询业务收入	66,158,205.13	42,708,922.60
投资咨询业务支出		
6.其他手续费及佣金净收入	2,019,798.52	5,593,817.84
其他手续费及佣金收入	2,019,798.52	5,640,987.65
其他手续费及佣金支出		47,169.81
合计	544,845,557.08	471,331,040.50
其中：手续费及佣金收入	819,117,170.85	689,066,583.02
手续费及佣金支出	274,271,613.77	217,735,542.52

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	15,251,460.94	9,057,924.52

(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	13,587,412,375.00	12,844,648.30	7,787,411,066.85	10,819,619.19
理财产品	144,880,000.00	975,987.70	344,910,000.00	1,321,787.93
合计	13,732,292,375.00	13,820,636.00	8,132,321,066.85	12,141,407.12

(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	850	108	97
期末客户数量	67,926	108	97
其中：个人客户	66,625	43	
机构客户	1,301	65	97
期初受托资金	96,681,538,350.90	21,962,969,919.60	45,710,925,200.00
其中：自有资金投入	1,853,068,304.30		
个人客户	58,343,592,009.72	197,978,388.44	
机构客户	36,484,878,036.88	21,764,991,531.16	45,710,925,200.00
期末受托资金	111,679,740,801.64	26,467,363,299.60	53,714,092,536.00
其中：自有资金投入	1,816,192,959.91		
个人客户	67,891,934,107.60	476,454,194.71	
机构客户	41,971,613,734.13	25,990,909,104.89	53,714,092,536.00
期末主要受托资产初始成本	120,585,601,125.32	27,977,464,844.88	53,714,092,536.00
其中：股票	418,787,123.71	4,455,481.52	
债券	113,267,115,153.64	22,708,087,526.62	
其他投资	6,899,698,847.97	5,264,921,836.74	53,714,092,536.00
当期资产管理业务净收入	152,500,655.13	18,556,977.61	26,351,703.73

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	22,984,004.46	12,612,683.79
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	909,160,869.52	799,530,693.83
其中：持有期间取得的收益	460,164,624.25	486,768,278.27
—交易性金融工具	214,355,377.44	313,660,514.79
—其他权益工具投资	242,408,160.30	173,107,763.48
—衍生金融工具	3,401,086.51	
处置金融工具取得的收益	448,996,245.27	312,762,415.56
—交易性金融资产	459,240,168.61	374,569,956.42
—交易性金融负债	-6,221,812.79	-3,889,628.69
—其他债权投资	23,365,464.25	65,925,709.11
—债权投资		
—衍生金融工具	-27,387,574.80	-123,843,621.28
合计	932,144,873.98	812,143,377.62

(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	214,355,377.44	313,660,514.79
	处置取得收益	459,240,168.61	374,569,956.42
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	-6,221,812.79	-3,889,628.69
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		

投资收益的说明：

无

59、净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

60、其他收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,276,688.33	5,339,928.80
印花税及其他税金返还	2,692.50	4,446.06
返还个人所得税手续费收入	1,760,600.11	1,783,522.92
合计	7,039,980.94	7,127,897.78

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	173,733,816.29	-24,505,443.67
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	-18,538,831.84	-267,503.28
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	-64,568,155.41	98,103,189.17

其他		
合计	90,626,829.04	73,330,242.22

其他说明：

无

62、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
基金资产代理托管费		263,010.21
其他收入	138,679.24	1,052,353.49
合计	138,679.24	1,315,363.70

其他业务收入说明：

无

63、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置净收益	-16,301.94	237,745.75
使用权资产处置净收益	-25,156.26	883,807.71
合计	-41,458.20	1,121,553.46

其他说明：

□适用 √不适用

64、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	5,039,037.54	3,195,578.74	7%
教育费附加	2,221,216.62	1,378,556.29	3%
地方教育费附加	1,468,955.62	924,870.89	2%
其他	881,822.06	527,555.04	
合计	9,611,031.84	6,026,560.96	/

其他说明：

无

65、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	516,510,491.05	473,829,492.48
折旧及摊销	59,693,186.43	57,527,461.35
其中：固定资产折旧	7,361,013.94	4,982,604.78
使用权资产折旧	30,388,380.75	32,318,005.71
无形资产摊销	15,281,239.21	13,680,342.56
长期待摊费用摊销	6,662,552.53	6,546,508.30
公杂费	40,852,825.80	20,150,468.56
电子设备运转费	25,962,045.88	28,948,840.13
咨询费	5,781,437.19	6,109,334.97
场地设备租赁费及物业费	8,062,547.72	7,363,150.63
业务宣传费	16,572,421.39	19,603,226.02
邮电通讯费	4,049,871.59	5,428,858.89
交易所费用	5,472,212.62	4,666,769.28
中介机构服务费	5,417,626.38	5,391,225.35
差旅费	9,065,606.23	8,755,370.11
投资者保护基金	6,451,507.85	5,856,002.59
其他	46,457,172.80	22,161,006.53
合计	750,348,952.93	665,791,206.89

其他说明：

无

66、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
买入返售金融资产减值损失	-482,800.02	-239.58
融出资金减值损失	4,372,484.09	-1,004,531.96
融出证券减值损失		1,623.96
其他债权投资减值损失	1,809,832.70	2,164,384.15
坏账损失	-1,379,017.43	15,360,091.54
合计	4,320,499.34	16,521,328.11

其他说明：

无

67、其他资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

68、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
期货风险准备金	771,102.50	467,326.66
投资性房地产折旧	266,627.76	908,241.72
合计	1,037,730.26	1,375,568.38

其他说明：

无

69、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	796.46		796.46
其中：固定资产处置利得	796.46		796.46
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约金收入	143,171.91	226,929.61	143,171.91
其他	21,853.89	186,966.77	21,853.89
合计	165,822.26	413,896.38	165,822.26

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	56,782.83	39,773.72	56,782.83
其中：固定资产处置损失	56,782.83	39,773.72	56,782.83
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	355,000.00		355,000.00
罚款支出及滞纳金支出	69,765.47	3,000.00	69,765.47
违约金		42,711.67	
其他	27,691.84	13,609.27	27,691.84
合计	509,240.14	99,094.66	509,240.14

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	96,365,930.17	90,082,185.84
递延所得税费用	10,419,507.29	8,398,346.55
合计	106,785,437.46	98,480,532.39

(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	778,313,110.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	194,578,277.71
子公司适用不同税率的影响	85,572.32
调整以前期间所得税的影响	64,920.80
非应税收入的影响	-75,815,481.97
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	990,962.01
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
其他	-13,118,813.41
所得税费用	106,785,437.46

其他说明：

□适用 √不适用

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本节附注七、52 其他综合收益

73、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他业务收入	1,307,153.73	28,301.89
其他收益	7,039,980.94	7,228,629.67

营业外收入	165,025.80	240,411.13
证券清算款	620,604,802.51	96,056,804.45
往来款	124,915,202.95	84,046,932.94
合计	754,032,165.93	187,601,080.08

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	151,153,937.10	93,696,354.75
证券清算款	1,998,777,342.17	195,196,603.66
营业外支出	452,457.31	59,300.10
合并结构化主体支付的现金	152,337,166.92	1,472,293,326.49
往来款	15,307,758.23	258,381,534.92
合计	2,318,028,661.73	2,019,627,119.92

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付金额	31,291,575.97	46,244,780.60
预付租金金额	1,358,778.41	375,578.10
债券费用	6,552,428.78	93,145.00
上市费用	4,838,667.06	
合计	44,041,450.22	46,713,503.70

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	671,527,673.45	490,182,337.70
加：资产减值准备		5,915,184.44
信用减值损失	4,320,499.34	16,521,328.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,627,641.70	5,890,846.50
使用权资产摊销	30,404,488.82	32,318,005.71
无形资产摊销	15,281,239.21	13,680,342.56
长期待摊费用摊销	6,662,552.53	6,546,508.30
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）	41,458.20	-1,121,553.46
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	55,986.37	39,772.44

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-90,626,829.04	-73,330,242.22
财务费用（收益以“-”号填列）		
利息净支出	77,775,447.66	64,809,911.83
汇兑损益	-2,248,537.20	-206,530.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-288,757,629.01	-251,646,156.38
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-58,398,254.28	-7,392,747.26
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-60,349,664.49	115,369,196.79
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）	-2,569,545,491.02	-5,461,665,799.01
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	657,234,155.39	4,661,170,313.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,598,995,262.37	-382,919,280.97
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	11,097,352,943.88	8,806,697,603.85
减：现金的期初余额	10,262,547,417.03	9,921,322,415.45
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	834,805,526.85	-1,114,624,811.60

(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	11,097,352,943.88	10,262,547,417.03
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	8,856,167,347.69	8,390,915,396.27
可随时用于支付的其他货币资金		
存放同业款项		
拆放同业款项		
结算备付金	2,241,185,596.19	1,871,632,020.76
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	11,097,352,943.88	10,262,547,417.03

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		
-----------------------------	--	--

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
自有资金	13,800,000.00	13,800,000.00	因公司客户案件调查被冻结
其他货币资金	29,919,704.00	90,000,000.00	债券认购款
合计	43,719,704.00	103,800,000.00	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

76、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	30,110,445.75
其中：美元	3,305,086.02	6.8109	22,510,610.38
欧元	207,090.00	7.7671	1,608,488.74
港币	6,898,102.16	0.86855	5,991,346.63
结算备付金	-	-	20,736,017.25
其中：美元	2,363,640.92	6.8109	16,098,521.94
港币	5,339,353.30	0.86855	4,637,495.31
存出保证金	-	-	2,273,218.00
其中：美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00
港币	500,000.00	0.86855	434,275.00

代理买卖证券款	-	-	59,770,967.48
其中：美元	6,718,929.72	6.8109	45,761,958.43
港币	16,129,191.24	0.86855	14,009,009.05

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 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

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

77、租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

1)使用权资产相关信息详见本财务报表附注七 21。

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

项目	本期数	上期数
短期租赁费用	964,463.53	372,596.07
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
合计	964,463.53	372,596.07

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额31,291,575.97(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

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

78、数据资源

☐适用 ☒不适用

79、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☐适用 ☒不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、资产证券化业务的会计处理

☐适用 ☒不适用

十、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☒适用 ☐不适用

针对本公司作为投资人或管理人的情形，综合评估公司持有的投资份额及可变回报的比重，对其拥有的投资决策权及可变回报或承担的风险敞口等因素，判断公司是否有能力运用对结构化主体的权力影响其回报，并据此判断是否将结构化主体纳入合并范围。2026 年 1-6 月，本公司将 49 个结构化主体纳入合并财务报表范围。

十一、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
首创京都期货有限公司	北京市	600,000,000.00	北京市	商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理	100		非同一控制下的企业合并
首正德盛资本管理有限公司	北京市	500,000,000.00	北京市	投资管理、财务咨询	100		投资设立
首正泽富创新投资（北京）有限公司	北京市	800,000,000.00	北京市	项目投资	100		投资设立
北京望京私募基金管理有限公司	北京市	30,000,000.00	北京市	非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理		51	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

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

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

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

无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	中邮创业基金管理股份有限公司	中邮创业基金管理股份有限公司
资产合计	2,612,098,230.71	2,737,174,333.00
负债合计	416,342,518.15	540,557,541.09
少数股东权益	456,165,667.90	455,597,599.48
归属于母公司股东权益	1,739,590,044.66	1,741,019,192.43
按持股比例计算的净资产份额	806,919,279.38	807,318,530.25
调整事项	108,505,800.00	108,505,800.00
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	108,505,800.00	108,505,800.00
对联营企业权益投资的账面价值	915,425,079.38	915,824,330.25
营业收入	257,677,458.98	177,681,178.09
净利润	49,583,838.14	27,256,765.11
归属于母公司股东的净利润	49,015,769.72	27,039,645.86
其他综合收益	-268,417.49	-125,091.27
综合收益总额	49,315,420.65	27,131,673.84
本年度收到的来自联营企业的股利	23,265,000.00	

其他说明：

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	6,224,800.00	6,231,000.00
下列各项按持股比例计算的合计数	-6,200.00	74,400.00
--净利润	-6,200.00	74,400.00
--其他综合收益		
--综合收益总额	-6,200.00	74,400.00

其他说明：

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

☐适用 ☒不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

☒适用 ☐不适用

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

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体所享有的权益通过本公司资产负债表中的交易性金融资产、长期股权投资项目进行核算，最大损失风险敞口与账面价值相近。

项目	2026 年 6 月 30 日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	1,594,867,058.32	1,594,867,058.32
——资管计划/私募基金	1,594,867,058.32	1,594,867,058.32
长期股权投资	6,224,800.00	6,224,800.00
——私募基金	6,224,800.00	6,224,800.00

2026 年 1-6 月，本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体获取的管理费、业绩报酬等收入为人民币 370,508,083.18 元。本公司未向上述未合并的结构化主体提供重大的财务支持，并且没有意图在未来为其提供财务或其他支持。

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

6、其他

☐适用 ☒不适用

十二、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	5,276,688.33	5,339,928.80
合计	5,276,688.33	5,339,928.80

其他说明：

无

十三、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

☒适用 ☐不适用

详见本节附注十九、风险管理。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十四、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值
----	--------

	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价 值计量	第三层次公允价值 计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	3,743,820,619.06	19,460,474,250.12	1,333,222,449.28	24,537,517,318.46
（1）债务工具投资	1,881,562,238.97	15,028,830,148.39	1,777,408.00	16,912,169,795.36
（2）权益工具投资	928,590,619.14	112,549,796.98	698,702,365.12	1,739,842,781.24
（3）其他工具投资	933,667,760.95	4,319,094,304.75	632,742,676.16	5,885,504,741.86
（二）其他债权投资	20,104,429.35	9,340,875,795.22		9,360,980,224.57
（三）其他权益工具投资	7,442,373,090.42		1,400,000.00	7,443,773,090.42
（四）衍生金融资产	288,776.00	28,745,516.41	617,996.48	29,652,288.89
持续以公允价值计量的资产总额	11,206,586,914.83	28,830,095,561.75	1,335,240,445.76	41,371,922,922.34
（五）交易性金融负债		1,092,926,008.32		1,092,926,008.32
（六）衍生金融负债	448,613.00	7,119,222.20	115,189.16	7,683,024.36
持续以公允价值计量的负债总额	448,613.00	1,100,045,230.52	115,189.16	1,100,609,032.68

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

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

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

√适用 □不适用

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

报告期内，本公司上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

√适用 □不适用

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

报告期内，本公司上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

单位：元币种：人民币

项目	公允价值	估值技术	不可观察	对公允价值的影响
----	------	------	------	----------

			输入值	
2026 年 6 月 30 日				
机构间债券/非上市债券	1,777,408.00	现金流折现	折现率	折现率越大 公允价值越低
新三板股票	293,758,015.53	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公 允价值越低
限售股票/股票/非上市股 权	406,344,349.59	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公 允价值越低
资管产品/信托产品	632,742,676.16	现金流折现/ 三方估值	折现率	折现率越大 公允价值越低
衍生金融资产	617,996.48	期权定价模型	标的工具 波动率	标的工具波动率越 高，公允价值越高
金融资产合计	1,335,240,445.76			
衍生金融负债	115,189.16	期权定价模型	标的工具 波动率	标的工具波动率越 高，公允价值越高
金融负债合计	115,189.16			
2025 年 12 月 31 日				
机构间债券/非上市债券	6,154,908.00	现金流折现	折现率	折现率越大 公允价值越低
新三板股票	284,124,234.34	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公 允价值越低
限售股票/股票/非上市股 权	533,635,102.87	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公 允价值越低
资管产品	637,928,055.51	现金流折现/ 三方估值	折现率	折现率越大 公允价值越低
金融资产合计	1,461,842,300.72			

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

√ 适用 □ 不适用

项目	期初余额	转入第三层级	转出第三层级	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		期末余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买/发行	出售/结算	
交易性金融资产	1,460,442,300.72	144,497,052.36	36,647,768.48	-187,912,383.01		205,629,909.15	252,786,661.46	1,333,222,449.28
（1）债务工具	6,154,908.00			-4,377,500.00				1,777,408.00
（2）权益工具	816,359,337.21	25,634,592.77	31,609,268.48	-153,162,952.19		184,457,330.38	142,976,674.57	698,702,365.12
（3）其他工具投资	637,928,055.51	118,862,459.59	5,038,500.00	-30,371,930.82		21,172,578.77	109,809,986.89	632,742,676.16
其他债权投资								
（1）债务工具								
其他权益工具投资	1,400,000.00							1,400,000.00
（1）权益工具	1,400,000.00							1,400,000.00
衍生金融资产				617,996.48				617,996.48
资产合计	1,461,842,300.72	144,497,052.36	36,647,768.48	-187,294,386.53		205,629,909.15	252,786,661.46	1,335,240,445.76
衍生金融负债				115,189.16				115,189.16
负债合计				115,189.16				115,189.16

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

√ 适用 □ 不适用

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本公司在每个报告年末通过重新评估分类(基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层次输入值)，判断各层次之间是否存在转换。转换项目及金额详见本节报告附注“十四、公允价值的披露”之“5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析”。

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

□ 适用 √ 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券等。于 2026 年 6 月 30 日，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

□适用 √不适用

十五、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：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(%)
北京首都创业集团有限公司	北京市	授权范围内的国有资产经营管理等	607,191.378223	53.20	53.20

本企业的母公司情况的说明：

2025 年 10 月 15 日，首创集团与京投公司签署《北京首都创业集团有限公司无偿划转首创证券股份至北京市基础设施投资有限公司之协议书》，首创集团拟将其持有的首创证券 97,423,157 股的 A 股股份（占首创证券当前股本的 3.56%）无偿划转至京投公司。2025 年 12 月 23 日，本次股权无偿划转事项取得北京市国资委的批准。2026 年 3 月 17 日，本次股权无偿划转完成过户登记手续，首创集团直接持有首创证券 1,454,266,843 股 A 股股份，占首创证券当前总股本的 53.20%，仍为首创证券控股股东；京投公司直接持有首创证券 570,503,157 股 A 股股份，占首创证券当前总股本的 20.87%，仍为首创证券第二大股东。北京市国资委仍为公司实际控制人。

本企业最终控制方是北京市人民政府国有资产监督管理委员会

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

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

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

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

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
中邮创业基金管理股份有限公司	首创证券联营企业
珠海首正德金股权投资基金（有限合伙）	首创证券合营企业

其他说明：

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
首都建设报社	持有 5%以上股份的股东直接或间接控制的企业

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1)购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
置威科技（上海）有限公司	购买运维服务	283,018.88	283,018.88	否	283,018.88
首都建设报社	购买宣传服务	272,641.51	272,641.51	否	
北青传媒股份有限公司	购买宣传服务	45,548.00	45,548.00	否	

北京经济发展投资有限公司	购买房产投保服务	3,664.01	3,664.01	否	
北青社区传媒科技（北京）股份有限公司	购买宣传服务				37,735.85

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
首誉光控资产管理有限公司	提供经纪业务服务		2,680.44
关联自然人	提供经纪业务服务	2,196.99	35,868.80
北京首都创业集团有限公司	提供资产管理业务	1,134,209.74	22,682.69
天津京津高速公路有限公司	提供资产管理业务	306,322.60	
北青传媒股份有限公司	提供资产管理业务	240,000.59	148,076.12
北京农投普惠控股有限公司	提供资产管理业务	25,089.67	
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	提供资产管理业务	22,548.68	
北京首创热力股份有限公司	提供资产管理业务	9,433.96	
北京农村产权交易所有限公司	提供资产管理业务		81.78
中邮创业基金管理股份有限公司	出租证券交易席位	757,027.22	766,795.75
中邮创业基金管理股份有限公司	代销基金产品	5,260,358.67	882,246.31
华商基金管理有限公司	代销基金产品	67,057.59	60,806.80
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	证券承销服务	3,945,931.13	23,445.03
北京首创城市发展集团有限公司	证券承销服务	1,787,076.52	1,429,582.57
北京首创生态环保集团股份有限公司	证券承销服务	737,971.69	81,897.00
首创环境控股有限公司	证券承销服务	515,794.03	
北京能源集团有限责任公司	证券承销服务	100,754.72	
天津京津高速公路有限公司	证券承销服务		327,718.27
珠海首正德金股权投资基金（有限合伙）	提供基金管理业务	72,512.22	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

√适用 □不适用

本公司与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(2)关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明：

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明:

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方:

☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

上海首杨投资有限公司	购买不动产		103,808,100.00
------------	-------	--	----------------

注：2025 年 9 月 17 日，公司取得上海市杨浦区榆林路天阅商务广场 267 号全幢办公房产不动产权证书。

(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	633.07	665.77

(8) 其他关联交易

√适用 □不适用

1) 本公司购买关联方发起的产品：

关联方名称	产品内容	期初余额	本期认购 (申购/购买)	本期赎回 (出售)	期末余额
北京京能同鑫投资管理有限公司	基金	75,922,125.00			75,922,125.00
中邮创业基金管理股份有限公司	基金	30,000,000.00	68,246,139.67	37,000,000.00	61,246,139.67
首金盈创私募基金管理（北京）有限公司	基金	24,800,000.00		15,360,000.00	9,440,000.00
华商基金管理有限公司	场外基金	13,440,860.22	191,958,723.60	13,440,860.22	191,958,723.60
北京首创城市发展集团有限公司	公司债券		740,000,000.00	740,000,000.00	
北京能源集团有限责任公司	公司债券		410,000,000.00	410,000,000.00	
北京首都创业集团有限公司	公司债券		220,000,000.00	220,000,000.00	
北京首创生态环保集团股份有限公司	公司债券		179,000,000.00	179,000,000.00	
北京市基础设施投资有限公司	公司债券		170,000,000.00	170,000,000.00	
北京古北水镇旅游有限公司	公司债券		50,000,000.00	50,000,000.00	
北京京能融资租赁有限公司	公司债券		50,000,000.00	50,000,000.00	
京能置业股份有限公司	公司债券		30,000,000.00	30,000,000.00	
合计	——	144,162,985.22	2,109,204,863.27	1,914,800,860.22	338,566,988.27

2) 持有关联方发行的基金产品、债券等金融产品产生的收益

单位：元 币种：人民币

关联方名称	本期发生额	上期发生额
中邮创业基金管理股份有限公司	139,470.02	708,512.09

北京能源集团有限责任公司	66,137.00	
北京首创城市发展集团有限公司	51,397.28	580,668.50
北京首创生态环保集团股份有限公司	16,054.80	45,517.82
北京首都创业集团有限公司	4,580.82	114,754.52
合计	277,639.92	1,449,452.93

3)向关联方支付利息

关联方名称	业务内容	本期发生额	上期发生额
北京首创生态环保集团股份有限公司	客户存款利息支出	1,557.94	-
中邮创业基金管理股份有限公司	客户存款利息支出	73.25	117.71
首创置业有限公司	客户存款利息支出	0.22	4,191.74
首誉光控资产管理有限公司	客户存款利息支出	0.02	206.05
北京首都创业集团有限公司	客户存款利息支出		0.01
关联自然人	客户存款利息支出	246.49	340.36
合计		1,877.92	4,855.87

4) 关联方认购公司发行的资管产品

关联方名称	产品内容	期初余额	本期认购 (申购)	本期赎回 (减少)	期末余额
北京首创融资担保有限公司	持有创赢 25 号、创赢 35 号、创赢 3 号集合资管计划	50,316,588.45			50,316,588.45
天津京津高速公路有限公司	京津高速通行费收费收益权资产支持专项计划	50,000,000.00			50,000,000.00
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	北京绿基-长安兴融中心资产支持专项计划	1,000,000.00			1,000,000.00
关联自然人	首创证券创赢 4 号、创赢 38 号等	43,582,730.69		3,660,481.89	39,922,248.80
关连人士(香港口径)	首创京都智胜 1 号		1,500,000.00		1,500,000.00
合计	——	144,899,319.14	1,500,000.00	3,660,481.89	142,738,837.25

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1)应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中邮创业基金管理股份有限公司	1,281,267.11	45,000.00	682,766.09	27,500.00
应收账款	北京首创生态环	600,000.00	30,000.00		

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
	保集团股份有限公司				
应收账款	华商基金管理有限公司	44,000.00	2,200.00	22,000.00	1,100.00

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	北京首创热力股份有限公司	73,899.37	83,333.33
其他应付款	北京首创新资置业有限公司	300,000.00	300,000.00
代理买卖证券款	中邮创业基金管理股份有限公司	41,447.84	41,374.59
代理买卖证券款	首创置业有限公司	905.70	905.48
代理买卖证券款	北京首创生态环保集团股份有限公司	811.71	
代理买卖证券款	首誉光控资产管理有限公司	105.48	105.46
代理买卖证券款	北京首都创业集团有限公司	26.72	26.72
代理买卖证券款	关联自然人	5,662,526.87	291.57
代理买卖证券款	关连人士(香港口径)台	10,017.87	

(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
预付账款	置威科技(上海)有限公司	471,698.12	-

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

√适用 □不适用

(1) 截至 2026 年 6 月 30 日，本公司作为管理人的资管产品持有 26 京能 K1 2000 万元。

(2) 2021 年 9 月 2 日，北京望京私募基金管理有限公司（以下简称望京私募）与北京望京新兴产业区综合开发有限公司（以下简称望京综开）及其他非关联公司共同设立北京望京创新私募股权投资基金。望京私募作为管理人及普通合伙人，望京综开作为有限合伙人。该基金首期规模 2,500.00 万元，2021 年 9 月，望京私募实缴出资 500.00 万元，望京综开实缴出资 1,000.00 万元。基金二期规模 1,250.00 万元，2023 年 1 月，望京私募实缴出资 250.00 万元，望京综开实缴出资 500.00 万元。2025 年 11 月，基金归还本金 3,400.00 万元，其中归还望京私募 680.00 万元，归还望京综开 1,360.00 万元。

(3) 2023 年 9 月 26 日，望京私募与望京综开及其他非关联公司共同设立北京朝阳智算股权投资基金。望京私募作为管理人及普通合伙人，望京综开作为有限合伙人。该基金规模 3,400.00 万元，望京私募实缴出资 340.00 万元，望京综开实缴出资 2,060.00 万元。

十六、股份支付

1、各项权益工具

(1) 明细情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐ 适用 ☒ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、本期股份支付费用

☐ 适用 ☒ 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十七、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、或有事项

(1)资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2)公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十八、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十九、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1)风险管理政策

☒适用 ☐不适用

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

公司制定了《全面风险管理制度》《信用风险管理办法》《市场风险管理办法》《流动性风险管理办法》《操作风险管理办法》《声誉风险管理办法》《风险控制指标动态监控系统指引》《风险控制指标管理办法》《压力测试工作办法》等 28 项风险管理制度，在公司层面、业务层面

以及市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等各类风险管理层面均建立了较为健全的风险管理制度体系与工作机制，为公司的各项风险管理工作提供了制度保障。报告期内，公司根据监管政策变化和内部管理需要，组织对《风险限额管理办法》《风险报告管理办法》《业务（产品）创新风险管理办法》《债券池及限额管理办法》《债券投资交易业务内控指引》《债权类项目处置工作管理办法》等公司层级风险管理制度予以修订，对多项业务层级风险管理制度进行审核，进一步完善了公司全面风险管理制度体系，为公司的各项风险管理工作提供了制度保障。

(2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

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

董事会是公司风险管理的最高决策机构，对公司全面风险管理工作的有效性承担最终责任，主要履行公司风险文化建设、审议全面风险管理基本制度、审议公司年度风险偏好及风险容忍度等重要职责，董事会可授权其下设的风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职责。董事会下设审计委员会承担全面风险管理的监督责任。

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

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

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

合规部协助合规总监，负责公司合规风险管理工作。

质量控制总部在投资银行类业务板块贯彻和落实公司的风险管理要求。

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

业务部门、分支机构及子公司层面，能够在其职责范围内贯彻落实公司各项规章制度，实施风险管控措施，作为本单位风险管理第一责任人，及时识别、评估、应对、报告相关风险。报告

期内，公司各业务部门及涉及特定风险类型的中后台部室均配备至少 1 名风控员。风控员负责协助本部门负责人开展风险管理工作，并配合公司风险管理部推进各项风险管理工作。风控员由所在部门和公司风险管理部共同实施考核。

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

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

2、信用风险

√适用 □不适用

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

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

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

公司信用风险敞口账面价值如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货币资金	8,900,379,663.55	8,496,875,717.94
结算备付金	2,241,185,596.19	1,871,632,622.35
融出资金	4,795,051,628.51	3,941,496,335.21
衍生金融资产	29,652,288.89	60,152,271.33
存出保证金	1,881,211,568.76	1,770,836,401.78
应收款项	1,869,078,763.94	596,274,458.91
买入返售金融资产	123,089,582.80	66,319,304.37

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	16,912,169,795.36	12,162,767,653.10
其他债权投资	9,360,980,224.57	8,750,102,910.67
其他资产	159,549,902.55	45,396,574.12

3、流动风险

√适用 □不适用

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

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

截至报告期末，公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期日分析如下表所示。

2026 年 6 月 30 日

单位：元币种：人民币

项目	无期限	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	账面金额
非衍生金融负债								
短期借款								
应付短期融资款			508,227,397.26	2,437,570,958.91			2,945,798,356.17	2,914,328,630.14
拆入资金			2,069,557,701.38	1,180,775,916.66			3,250,333,618.04	3,239,388,963.86
交易性金融负债		242,255,448.32	851,481,792.89				1,093,737,241.21	1,092,926,008.32
卖出回购金融资产			12,071,558,047.33				12,071,558,047.33	12,070,462,713.24
代理买卖证券款		10,993,643,779.52					10,993,643,779.52	10,993,643,779.52

代理承销证券款			106,000,000.00				106,000,000.00	106,000,000.00
应付债券			344,571,710.74	5,254,679,382.20	10,550,238,657.54		16,149,489,750.48	15,690,126,588.14
租赁负债			35,555,744.16	49,995,622.29	205,030,340.51	41,683,637.24	332,265,344.20	297,369,872.56
其他金融负债	11,616,367.14	21,884,332.73	176,544,051.29	45,927,159.52		220,725.84	256,192,636.52	256,192,636.52
小计	11,616,367.14	11,257,783,560.57	16,163,496,445.05	8,968,949,039.58	10,755,268,998.05	41,904,363.08	47,199,018,773.47	46,660,439,192.30
衍生金融负债								
以净额交割的衍生金融负债			7,683,024.36				7,683,024.36	7,683,024.36
小计			7,683,024.36				7,683,024.36	7,683,024.36
合计	11,616,367.14	11,257,783,560.57	16,171,179,469.41	8,968,949,039.58	10,755,268,998.05	41,904,363.08	47,206,701,797.83	46,668,122,216.66

2025 年 12 月 31 日

单位：元币种：人民币

项目	无期限	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	账面金额
非衍生金融负债								
短期借款								
应付短期融资款			21,011,125.70	1,328,610,032.66			1,349,621,158.36	1,340,265,746.84
拆入资金			1,770,122,069.43	1,182,033,233.33			2,952,155,302.76	2,940,154,447.24
交易性金融负债		232,990,485.10	590,581,921.09				823,572,406.19	822,579,965.10
卖出回购金融资产			8,807,029,407.93				8,807,029,407.93	8,804,967,785.37
代理买卖证券款		8,393,388,487.70					8,393,388,487.70	8,393,388,487.70
应付债券			148,567,872.11	3,411,206,456.76	11,786,349,828.77		15,346,124,157.64	14,820,782,083.76

租赁负债			23,272,929.59	46,049,011.62	181,043,667.59	65,794,067.38	316,159,676.18	316,159,676.18
其他金融负债	10,485,547.89	502,863,173.43	128,983,002.15	41,050,301.24		191,017.95	683,573,042.66	683,573,042.66
小计	10,485,547.89	9,129,242,146.23	11,489,568,328.00	6,008,949,035.61	11,967,393,496.36	65,985,085.33	38,671,623,639.42	38,121,871,234.85
衍生金融负债								
以净额交割的衍生金融负债			4,172,205.81				4,172,205.81	4,172,205.81
小计			4,172,205.81				4,172,205.81	4,172,205.81
合计	10,485,547.89	9,129,242,146.23	11,493,740,533.81	6,008,949,035.61	11,967,393,496.36	65,985,085.33	38,675,795,845.23	38,126,043,440.66

4、市场风险

√适用 □不适用

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

（1）权益类证券资产价格风险

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

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

截至2026年6月30日，公司自营权益类投资组合在险价值（VaR值）为25,997,250.06元，占净资产比例0.18%。

（2）利率风险

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

截至2026年6月30日，公司自营债券投资组合久期及基点价值情况如下表所示：

日期	修正久期/年	基点价值/万元
2026年6月30日	3.53	1,190.96

（3）汇率风险

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

二十、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1)追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2)未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1)非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2)其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

√ 适用 □ 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本公司的主要分部为财富管理类业务、资产管理类业务、投资类业务、投资银行类业务、其他五个分部。分部会计政策与编制合并财务报表时采用的会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

(2) 报告分部的财务信息

√ 适用 □ 不适用

2026 年 1-6 月

单位：元币种：人民币

项目	财富管理类业务	资产管理类业务	投资类业务	投资银行类业务	其他	合计
一、营业收入	306,564,716.33	258,813,514.73	916,122,147.93	110,372,331.25	-47,897,967.08	1,543,974,743.16
手续费及佣金净收入	200,743,071.99	236,944,853.23		111,268,542.88	-4,110,911.02	544,845,557.08
其他收入	105,821,644.34	21,868,661.50	916,122,147.93	-896,211.63	-43,787,056.06	999,129,186.08
二、营业支出	260,872,073.59	85,526,971.53	105,726,935.23	67,920,895.04	245,271,338.98	765,318,214.37
三、营业利润	45,692,642.74	173,286,543.20	810,395,212.70	42,451,436.21	-293,169,306.06	778,656,528.79
四、利润总额	45,607,026.63	173,286,543.20	810,395,212.70	42,451,436.21	-293,427,107.83	778,313,110.91
五、资产总额	17,140,381,435.90	2,421,170,813.89	41,702,544,492.17	215,855,464.35	1,828,780,671.01	63,308,732,877.32
六、负债总额	16,402,456,719.74	2,020,925,048.75	17,600,861,534.45	155,621,909.16	11,266,888,942.66	47,446,754,154.76

2025 年 1-6 月

单位：元币种：人民币

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

(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)	18,668,461,266.12	173,496,197.25			24,537,517,318.46
2、衍生金融资产	60,152,271.33	-57,771,044.14			29,652,288.89

3、其他债权投资	8,750,102,910.67		137,076,861.76	1,809,832.70	9,360,980,224.57
4、其他权益工具投资	6,193,614,596.63		-578,359,721.82		7,443,773,090.42
金融资产小计	33,672,331,044.75	115,725,153.11	-441,282,860.06	1,809,832.70	41,371,922,922.34
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	33,672,331,044.75	115,725,153.11	-441,282,860.06	1,809,832.70	41,371,922,922.34
金融负债					
1、交易性金融负债	822,579,965.10	-18,538,831.84			1,092,926,008.32
2、衍生金融负债	4,172,205.81	-6,559,492.23			7,683,024.36
金融负债小计	826,752,170.91	-25,098,324.07			1,100,609,032.68

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	8,900,379,663.55					
结算备付金	2,241,185,596.19					
融出资金	4,795,051,628.51					
衍生金融资产				29,652,288.89		
存出保证金	1,881,211,568.76					
应收款项	1,869,078,763.94					
买入返售金融资产	123,089,582.80					

交易性金融资产				24,537,517,318.46		
其他债权投资		9,360,980,224.57				
其他权益工具投资			7,443,773,090.42			
其他金融资产	141,335,441.50					
合计	19,951,332,245.25	9,360,980,224.57	7,443,773,090.42	24,567,169,607.35		
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	8,496,875,717.94					
结算备付金	1,871,632,622.35					
融出资金	3,941,496,335.21					
衍生金融资产				60,152,271.33		
存出保证金	1,770,836,401.78					
应收款项	596,274,458.91					
买入返售金融资产	66,319,304.37					
交易性金融资产				18,668,461,266.12		
其他债权投资		8,750,102,910.67				
其他权益工具投资			6,193,614,596.63			
其他金融资产	117,449,113.75					
合计	16,860,883,954.31	8,750,102,910.67	6,193,614,596.63	18,728,613,537.45		

(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	按照《金融工具确认和计量》准则	按照《套期会计》准则指定为

		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	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	2,914,328,630.14			
拆入资金	3,239,388,963.86			
衍生金融负债		7,683,024.36		
交易性金融负债		1,092,926,008.32		
卖出回购金融资产款	12,070,462,713.24			
代理买卖证券款	10,993,643,779.52			
代理承销证券款	106,000,000.00			
应付债券	15,690,126,588.14			
租赁负债	297,369,872.56			
其他负债	500,073,879.02			
合计	45,811,394,426.48	1,100,609,032.68		
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	1,340,265,746.84			
拆入资金	2,940,154,447.24			
衍生金融负债		4,172,205.81		
交易性金融负债		822,579,965.10		
卖出回购金融资产款	8,804,967,785.37			
代理买卖证券款	8,393,388,581.25			
应付债券	14,820,782,083.76			
租赁负债	316,159,676.18			
其他负债	693,092,462.00			
合计	37,308,810,782.64	826,752,170.91		

10、外币金融资产和金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

12、其他

☐适用 ☒不适用

二十一、母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,590,445,131.57		1,590,445,131.57	1,590,445,131.57		1,590,445,131.57
对联营、合营企业投资	915,425,079.38		915,425,079.38	915,824,330.25		915,824,330.25
合计	2,505,870,210.95		2,505,870,210.95	2,506,269,461.82		2,506,269,461.82

(1) 对子公司投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
首创京都期货有限公司	611,086,970.30						611,086,970.30	
首正德盛资本管理有限公司	250,000,000.00						250,000,000.00	

首正泽富创新投资（北京）有限公司	729,358,161.27									729,358,161.27	
合计	1,590,445,131.57									1,590,445,131.57	

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备期 末余额
			追加投 资	减少投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
中邮创业 基金管理 股份有限 公司	915,824,330.25				-274,795.54	-124,455.33					915,425,079.38	
小计	915,824,330.25				-274,795.54	-124,455.33					915,425,079.38	
合计	915,824,330.25				-274,795.54	-124,455.33					915,425,079.38	

(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	197,422,576.02	433,299,430.27	367,327,675.00	263,394,331.29
二、离职后福利-设定提存计划	774,472.78	46,527,075.53	46,522,253.71	779,294.60
三、辞退福利		1,833,747.76	1,833,747.76	
四、一年内到期的其他福利				
合计	198,197,048.80	481,660,253.56	415,683,676.47	264,173,625.89

(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	192,136,941.28	371,257,360.96	308,259,101.64	255,135,200.60
二、职工福利费	168,000.00	6,374,537.48	6,542,537.48	
三、社会保险费	367,614.28	23,197,234.87	23,194,635.11	370,214.04
其中：医疗保险费	334,705.52	18,632,914.53	18,630,000.21	337,619.84
工伤保险费	8,766.76	448,175.53	448,117.07	8,825.22
生育保险费	24,142.00	111,611.56	111,984.58	23,768.98
其他社会保险		4,004,533.25	4,004,533.25	
四、住房公积金	1,018,943.80	24,587,303.88	24,591,126.88	1,015,120.80
五、工会经费和职工教育经费	3,731,076.66	7,882,993.08	4,740,273.89	6,873,795.85
合计	197,422,576.02	433,299,430.27	367,327,675.00	263,394,331.29

(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	755,671.22	32,209,830.02	32,205,154.34	760,346.90
2、失业保险费	18,801.56	1,085,970.73	1,085,824.59	18,947.70
3、企业年金缴费		13,231,274.78	13,231,274.78	
合计	774,472.78	46,527,075.53	46,522,253.71	779,294.60

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	279,953,765.27	276,602,019.61
其中：货币资金及结算备付金利息收入	63,103,551.04	58,139,692.00
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	96,979,073.45	80,881,705.54
买入返售金融资产利息收入	2,431,721.21	4,608,450.32
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		1,447,196.02
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	117,436,559.30	132,972,116.96
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他	2,860.27	54.79
利息支出	316,266,148.83	361,329,127.68
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	15,456,644.40	32,868,970.56
拆入资金利息支出	31,915,788.76	31,825,859.75
其中：转融通利息支出	21,071,013.84	20,338,341.46
卖出回购金融资产利息支出	83,484,794.53	126,755,697.64
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	2,033,645.83	2,935,428.83
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	173,285,514.28	157,200,913.73
其中：次级债券利息支出	59,234,383.55	76,980,821.92
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	6,199,489.80	7,365,032.51
其他	3,890,271.23	2,377,224.66
利息净收入	-36,312,383.56	-84,727,108.07

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	159,088,056.31	114,716,859.43
证券经纪业务收入	220,217,130.55	152,493,327.94
其中：代理买卖证券业务	200,531,947.96	135,688,458.13
交易单元席位租赁	3,176,915.96	3,511,350.94
代销金融产品业务	13,820,636.00	12,141,407.12
IB 业务	1,315,469.33	960,945.76
其他经纪业务	1,372,161.30	191,165.99
证券经纪业务支出	61,129,074.24	37,776,468.51
其中：代理买卖证券业务	61,129,074.24	37,776,468.51
交易单元席位租赁		

代销金融产品业务		
2.投资银行业务净收入	109,546,927.86	85,252,017.68
投资银行业务收入	119,630,212.42	89,562,606.02
其中：证券承销业务	104,378,751.48	80,504,681.50
证券保荐业务		
财务顾问业务	15,251,460.94	9,057,924.52
投资银行业务支出	10,083,284.56	4,310,588.34
其中：证券承销业务	10,083,284.56	4,310,588.34
证券保荐业务		
财务顾问业务		
3.资产管理业务净收入	198,573,497.82	217,536,467.46
资产管理业务收入	368,907,902.48	378,030,563.54
资产管理业务支出	170,334,404.66	160,494,096.08
4.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		
5.投资咨询业务净收入	66,158,205.13	42,708,922.60
投资咨询业务收入	66,158,205.13	42,708,922.60
投资咨询业务支出		
6.其他手续费及佣金净收入	2,019,798.52	5,593,817.84
其他手续费及佣金收入	2,019,798.52	5,640,987.65
其他手续费及佣金支出		47,169.81
合计	535,386,485.64	465,808,085.01
其中：手续费及佣金收入	776,933,249.10	668,436,407.75
手续费及佣金支出	241,546,763.46	202,628,322.74

(2) 财务顾问业务净收入

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	15,251,460.94	9,057,924.52

(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	13,587,412,375.00	12,844,648.30	7,787,411,066.85	10,819,619.19
理财产品	144,880,000.00	975,987.70	344,910,000.00	1,321,787.93
合计	13,732,292,375.00	13,820,636.00	8,132,321,066.85	12,141,407.12

(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	843	105	97
期末客户数量	67,902	105	97
其中：个人客户	66,609	41	
机构客户	1,293	64	97
期初受托资金	96,597,236,750.68	21,899,876,087.41	45,710,925,200.00
其中：自有资金投入	1,822,408,720.59		
个人客户	58,308,949,993.21	178,550,306.25	
机构客户	36,465,878,036.88	21,721,325,781.16	45,710,925,200.00
期末受托资金	111,563,540,707.19	26,408,460,278.21	53,714,092,536.00
其中：自有资金投入	1,776,592,959.91		
个人客户	67,842,334,033.98	466,724,193.32	
机构客户	41,944,613,713.30	25,941,736,084.89	53,714,092,536.00
期末主要受托资产初始成本	120,485,279,729.59	27,970,526,490.28	53,714,092,536.00
其中：股票	415,668,714.62		
债券	113,267,115,153.64	22,708,087,526.62	
其他投资	6,802,495,861.33	5,262,438,963.66	53,714,092,536.00
当期资产管理业务净收入	153,173,857.56	19,047,936.53	26,351,703.73

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	22,990,204.46	12,538,283.79
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	713,326,186.13	688,290,569.78
其中：持有期间取得的收益	470,812,772.50	450,670,480.37
— 交易性金融工具	240,794,022.31	277,562,716.89
— 其他权益工具投资	231,370,715.31	173,107,763.48
— 衍生金融工具	-1,351,965.12	
处置金融工具取得的收益	242,513,413.63	237,620,089.41
— 交易性金融资产	280,934,754.19	315,864,189.71
— 交易性金融负债	-1,010,789.63	-11,419,559.28
— 其他债权投资	23,365,464.25	65,925,709.11
— 衍生金融工具	-60,776,015.18	-132,750,250.13
合计	736,316,390.59	700,828,853.57

(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	240,794,022.31	277,562,716.89
	处置取得收益	280,934,754.19	315,864,189.71
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	-1,010,789.63	-11,419,559.28
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：

无

6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	178,164,138.68	92,971,563.57
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	-11,595,221.84	4,711,958.90
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	-50,988,082.30	47,605,312.15
其他		
合计	115,580,834.54	145,288,834.62

公允价值变动收益的说明：

无

7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	481,660,253.56	451,886,084.71
折旧及摊销	56,179,032.20	52,699,277.52
其中：固定资产折旧	6,961,442.15	4,236,262.78
使用权资产折旧	28,248,535.67	29,191,244.03
无形资产摊销	14,796,875.36	13,231,047.84
长期待摊费用摊销	6,172,179.02	6,040,722.87
公杂费	40,011,315.52	19,154,058.69

电子设备运转费	22,609,211.57	25,885,585.42
咨询费	5,592,317.68	5,764,429.61
场地设备租赁费及物业费	7,389,593.47	6,576,754.09
业务宣传费	16,566,643.08	19,603,226.02
邮电通讯费	3,610,117.68	4,872,025.02
交易所费用	5,153,533.39	4,311,222.12
中介机构服务费	5,194,830.16	5,100,890.26
差旅费	8,662,002.71	8,463,553.58
投资者保护基金	6,407,234.09	5,831,309.64
其他	18,232,253.55	16,794,918.12
合计	677,268,338.66	626,943,334.80

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	-97,444.57	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,276,688.33	
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	2,395,339.97	
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		

项目	金额	说明
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	-287,431.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,763,292.61	
减：所得税影响额	2,262,372.67	
少数股东权益影响额（税后）	555.20	
合计	6,787,516.96	

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

本公司持有交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、其他债权投资、交易性金融负债和衍生金融工具取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因：本公司作为证券经营机构，上述业务均属于本公司的正常经营业务。

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	4.74	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.69	0.24	0.24

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

法定代表人：张涛

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 25 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