

公司代码：601066

公司简称：中信建投

# 中信建投证券股份有限公司 2025年年度报告摘要

## 第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）、香港交易所披露易网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）仔细阅读年度报告全文。

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

三、本报告经本公司第三届董事会第二十二次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议，未有董事对本报告提出异议。其中，闫小雷董事因工作原因委托出席。

四、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）和毕马威会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

2025年11月21日，公司2025年第四次临时股东大会审议通过了2025年中期利润分配方案，即：每10股派发现金红利人民币1.65元（含税），该方案已实施完毕。

公司的2025年末期利润分配预案如下：公司拟采用现金分红方式，以2025年12月31日的股本总数7,756,694,797股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.75元（含税）。该预案尚需提交本公司股东会审议批准。

**截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响**

适用 不适用

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司简介

#### (一) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中信建投	601066	不适用
H股	香港联交所	中信建投证券	6066	不适用

#### (二) 联系人和联系方式

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘乃生	都宁宁
联系地址	北京市朝阳区光华路 10 号	北京市朝阳区光华路 10 号
电话	010-56052830	010-56052830
传真	010-56118200	010-56118200
电子信箱	601066@csc.com.cn	601066@csc.com.cn

### 二、报告期公司主要业务简介

本集团主要业务分为四个板块：投资银行业务板块、财富管理业务板块、交易及机构客户服务业务板块以及资产管理业务板块。详情请参阅公司 2025 年年度报告中“经营情况讨论与分析”部分。

三、公司主要会计数据和财务指标

(一) 近三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年		本年比上年 增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
资产总额	676,815,790,802.90	566,418,217,793.53	566,418,217,793.53	19.49	522,752,188,399.00	522,752,188,399.00
归属于母公司股东的权益	119,101,657,048.68	106,468,734,430.25	106,468,734,430.25	11.87	97,478,047,065.38	97,478,047,065.38
营业收入	23,321,714,460.73	19,052,706,802.04	21,128,745,039.45	22.41	20,993,917,970.74	23,243,300,216.19
利润总额	11,736,697,067.88	8,690,238,116.07	8,690,238,116.07	35.06	8,371,768,929.65	8,371,768,929.65
归属于母公司股东的净利润	9,439,423,821.46	7,223,221,368.58	7,223,221,368.58	30.68	7,034,486,447.93	7,034,486,447.93
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,467,769,725.48	7,240,093,940.47	7,240,093,940.47	30.77	7,787,456,305.50	7,787,456,305.50
经营活动产生的现金流量净额	83,051,673,233.71	29,500,380,887.13	29,500,380,887.13	181.53	-20,057,201,187.15	-20,057,201,187.15
加权平均净资产收益率(%)	10.51	8.22	8.22	上升2.29个百分点	8.59	8.59
基本每股收益(元/股)	1.09	0.79	0.79	37.97	0.78	0.78
稀释每股收益(元/股)	1.09	0.79	0.79	37.97	0.78	0.78

(二) 报告期分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,918,892,747.21	5,821,000,829.36	6,549,392,721.40	6,032,428,162.76
归属于母公司股东的净利润	1,842,645,806.07	2,665,890,301.33	2,580,103,363.64	2,350,784,350.42
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,835,131,432.57	2,636,306,571.08	2,575,262,190.18	2,421,069,531.65
经营活动产生的现金流量净额	20,929,390,912.82	39,196,372,650.28	-2,174,242,438.11	25,100,152,108.72

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 四、股东情况

(一) 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

截至报告期末普通股股东总数 (户)	122,318 (注 1)
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)	138,946 (注 2)
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	-

注 1: 截至 2025 年 12 月末, A 股股东 122,259 户, H 股登记股东 59 户。

注 2: 截至 2026 年 2 月末, A 股股东 138,889 户, H 股登记股东 57 户。

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 件的 股份 数量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京金融控股集团有限公司 (注 1)	0	2,777,389,017	35.81	-	无	-	国有法人
中央汇金投资有限责任公司	0	2,386,052,459	30.76	-	无	-	国家
香港中央结算 (代理人) 有限公司其他代 持股份 (注 2)	4,300	816,041,728	10.52	-	未知	-	境外法人
中信证券股份有限公司	0	382,849,268	4.94	-	质押	189,401,000	国有法人
中国中信金融控股有 限公司 (注 3)	351,647,000	351,647,000	4.53	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公 司 (注 4)	-4,951,888	74,939,320	0.97	-	无	-	境外法人
世纪金源投资集团有 限公司	55,014,913	55,015,913	0.71	-	无	-	境内 非国 有法 人
福建贵安新天地旅游 文化投资有限公司	8,340,600	47,201,600	0.61	-	质押	22,000,000	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	16,774,642	35,709,481	0.46	-	无	-	其他

放式指数证券投资基金							
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	9,097,500	24,875,265	0.32	-	无	-	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、根据《中信证券股份有限公司 2025 年第三季度报告》，中国中信金融控股有限公司持有中信证券股份有限公司股份比例超过 5%，两者因而存在关联关系。</p> <p>2、公司自股东处获悉，世纪金源投资集团有限公司与福建贵安新天地旅游文化投资有限公司存在关联关系。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	-						

注 1：本行中“期末持股数量”包含北京金融控股集团有限公司持有的 2,684,309,017 股 A 股股份和 93,080,000 股 H 股股份。

注 2：香港中央结算（代理人）有限公司为 H 股非登记股东所持股份的名义持有人，上表所示股份为其代持的除北京金融控股集团有限公司以外的其他 H 股股份。

注 3：2025 年 3 月，镜湖控股有限公司转让其全部持有的 351,647,000 股本公司 H 股股份（占总股本的 4.53%）至中国中信金融控股有限公司。镜湖控股有限公司与中国中信金融控股有限公司同为中信证券股份有限公司之全资附属公司，实际控制人均为中国中信集团有限公司。

注 4：香港中央结算有限公司所持股份为沪股通非登记股东所持 A 股股份。

注 5：股东性质认定主要依据为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的持有人类别，并综合参考其他公开披露资料。

**（二）公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图**

适用 不适用

**（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**

适用 不适用

**（四）报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况**

适用 不适用

五、公司债券情况

√适用 □不适用

(一) 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 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券	21信投Y1	188100	2021-5-14	2021-5-17	-	-	50.00	4.15	单利按年计息，若未行使发行人延期支付利息权，每年付息一次	上交所	光大证券	光大证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2023年次级债券(第一期)(品种二)	23信投C2	115310	2023-5-26	2023-5-30	-	2026-5-30	20.00	3.15	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券、中金公司、海通证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2023年次级	23信投C4	115592	2023-7-6	2023-7-10	-	2026-7-10	15.00	3.04	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本	上交所	中泰证券、银河证券、中金公司、海通证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、	否

<sup>1</sup> 指发行首日。

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
债券(第二期)(品种二)									金的兑付一起支付					协商成交	
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2023年次级债券(第三期)(品种二)	23信投C6	115722	2023-7-25	2023-7-27	-	2026-7-27	25.00	2.95	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券、中金公司、海通证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2023年次级债券(第四期)(品种二)	23信投C8	115797	2023-8-11	2023-8-15	-	2026-8-15	25.00	3.00	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券、中金公司、海通证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	24信投F2	253998	2024-3-6	2024-3-7	-	2026-9-7	30.00	2.58	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023	23信投G4	115985	2023-10-13	2023-10-16	-	2026-10-16	10.00	2.91	每年付息一次,到期一次	上交	银河证券、中泰证券、	银河	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)									还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	所	国泰君安、兴业证券	证券	者交易的债券	询价成交、竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种一)	24信投F5	254776	2024-10-15	2024-10-16	-	2026-10-16	26.00	2.21	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种一)	24信投F7	256172	2024-10-23	2024-10-24	-	2026-10-24	8.00	2.20	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	23信投G7	240162	2023-10-26	2023-10-27	-	2026-10-27	5.00	2.94	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	24信投G8	241910	2024-11-13	2024-11-14	-	2026-11-14	15.00	2.05	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	23信投10	240248	2023-11-17	2023-11-20	-	2026-11-20	15.00	2.87	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	24信投10	242028	2024-12-04	2024-12-05	-	2026-12-05	20.00	1.91	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司	23信投13	240360	2023-12-6	2023-12-7	-	2026-12-7	15.00	2.95	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
债券(第五期)(品种一)									金的兑付一起支付					协商成交	
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2022年次级债券(第一期)(品种二)	22信投C2	185279	2022-1-19	2022-1-21	-	2027-1-21	20.00	3.45	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券、中金公司、海通证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24信投G1	240519	2024-1-22	2024-1-23	-	2027-1-23	7.00	2.72	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	24信投F1	253802	2024-1-31	2024-2-1	-	2027-2-1	40.00	2.80	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司面向	22信投C4	185379	2022-2-18	2022-2-22	-	2027-2-22	20.00	3.49	每年付息一次,到期一次	上交	中泰证券、银河证券、	中泰	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
专业投资者公开发行2022年次级债券(第二期)(品种二)									还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	所	中金公司、海通证券	证券	者交易的债券	询价成交、竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2022年永续次级债券(第一期)	22信投Y1	185454	2022-3-3	2022-3-7	-	-	45.00	3.75	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上交所	中泰证券、国泰君安	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	25信投G1	242546	2025-3-25	2025-3-26	-	2027-3-26	15.00	1.98	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰君安	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2022年次级债券(第三期)(品种二)	22信投C6	185670	2022-4-15	2022-4-19	-	2027-4-19	10.00	3.57	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券、中金公司、海通证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股	24信投F3	254472	2024-4-18	2024-4-19	-	2027-4-19	10.00	2.38	每年付息一	上	银河证券、	银	面向专业	点击成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)									次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	交所	中泰证券、兴业证券	河证券	机构投资者交易的债券	询价成交、竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年永续次级债券(第二期)	22 信投 Y2	185911	2022-6-22	2022-6-24	-	-	35.00	3.60	单利按年计息, 若未行使发行人延期支付利息权, 每年付息一次	上交所	中泰证券、国泰君安	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	24 信投 G5	241231	2024-7-12	2024-7-15	-	2027-7-15	10.00	2.13	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰君安	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种二)	24 信投 F8	256173	2024-10-23	2024-10-24	-	2027-8-24	32.00	2.23	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2022年永续次级债券(第三期)	22信投Y3	137712	2022-8-23	2022-8-25	-	-	20.00	3.20	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上交所	中泰证券、国泰君安	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	25信投F1	259906	2025-9-12	2025-9-15	-	2027-9-15	35.00	2.00	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22信投F2	182767	2022-9-22	2022-9-26	2027-9-26	2029-9-26	50.00	3.02 <sup>2</sup>	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券、星展证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资	24信投F6	255843	2024-10-15	2024-10-16	-	2027-10-16	33.00	2.23	每年付息一次,到期一次还本,最后一	上交所	银河证券、兴业证券	银河证	面向专业机构投资者交易的	点击成交、询价成交、竞买成交、	否

<sup>2</sup> 公司有权在本期债券品种二存续期的第5年末决定是否调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
者非公开发行公司债券(第四期)(品种二)									期的利息随本金的兑付一起支付			券	债券	协商成交	
中信建投证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	22信投F4	182957	2022-10-17	2022-10-19	2027-10-19	2029-10-19	30.00	2.99 <sup>3</sup>	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、银河证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	25信投F3	280310	2025-10-17	2025-10-20	-	2027-10-20	33.00	2.03	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品	22信投G2	138556	2022-11-8	2022-11-10	-	2027-11-10	20.00	2.89	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起	上交所	中泰证券、国泰君安、银河证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

<sup>3</sup> 公司有权在本期债券品种二存续期的第5年末决定是否调整本期债券品种二后续计息期间的票面利率。

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
种二)									支付						
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	24信投G9	241911	2024-11-13	2024-11-14	-	2027-11-14	35.00	2.12	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	25信投F5	280672	2025-11-21	2025-11-24	-	2027-11-24	30.00	1.91	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	22信投G5	138634	2022-12-2	2022-12-6	-	2027-12-6	10.00	3.29	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、国泰君安、银河证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资	26信投F1	281235	2026-1-28	2026-1-29	-	2028-1-29	45.00	1.92	每年付息一次,到期一次还本,最后一	上交所	银河证券、兴业证券、国新证券	银河证	面向专业机构投资者交易的	点击成交、询价成交、竞买成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)									期的利息随本金的兑付一起支付			券	债券	协商成交	
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	26信投G1	244649	2026-2-5	2026-2-6	-	2028-2-6	25.00	1.79	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰海通	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	26信投F3	281665	2026-2-11	2026-2-12	-	2028-2-12	30.00	1.90	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	26信投F5	281,795	2026-3-20	2026-3-23	-	2028-3-23	14.00	1.81	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股	25信投G2	242547	2025-3-25	2025-3-26	-	2028-3-26	20.00	2.01	每年付息一	上	银河证券、	银	面向专业	匹配成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
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)(品种二)									次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	交易所	中泰证券、兴业证券、国泰君安	河证券	机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25 信投 K1	242,569	2025-5-12	2025-5-13	-	2028-5-13	10.00	1.69	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰海通	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23 信投 G2	115830	2023-8-18	2023-8-21	-	2028-8-21	15.00	2.97	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一	25 信投 F2	259907	2025-9-12	2025-9-15	-	2028-9-15	15.00	2.08	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
期)(品种二)									支付						
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23信投G5	115986	2023-10-13	2023-10-16	-	2028-10-16	10.00	3.10	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	25信投F4	280311	2025-10-17	2025-10-20	-	2028-10-20	15.00	2.10	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	23信投G8	240163	2023-10-26	2023-10-27	-	2028-10-27	5.00	3.13	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资	23信投11	240249	2023-11-17	2023-11-20	-	2028-11-20	23.00	3.07	每年付息一次,到期一次还本,最后一	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、	银证	面向专业机构投资者交易的	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
者公开发行公司债券(第四期)(品种二)									期的利息随本金的兑付一起支付		兴业证券	券	债券	竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23信投14	240361	2023-12-6	2023-12-7	-	2028-12-7	25.00	3.15	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	24信投Y1	240488	2024-1-17	2024-1-18	-	-	45.00	3.15	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上交所	银河证券、中泰证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	26信投F2	281240	2026-1-28	2026-1-29	-	2029-1-29	15.00	1.98	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026	26信投K1	244617	2026-1-29	2026-1-30	-	2029-1-30	10.00	1.82	每年付息一次,到期一次	上交	银河证券、中金公司、	银河	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)									还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	所	广发证券	证券	者交易的债券	询价成交、竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	26信投F4	281666	2026-2-11	2026-2-12	-	2029-2-12	10.00	1.97	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	26信投F6	281,796	2026-3-20	2026-3-23	-	2029-3-23	11.00	1.90	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、兴业证券、国新证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	24信投F4	254473	2024-4-18	2024-4-19	-	2029-4-19	20.00	2.55	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	24信投G6	241232	2024-7-12	2024-7-15	-	2029-7-15	10.00	2.25	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰君安	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	24信投Y2	241339	2024-8-7	2024-8-8	-	-	25.00	2.16	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上交所	银河证券、中泰证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	24信投11	242029	2024-12-04	2024-12-05	-	2029-12-05	30.00	2.10	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	24信投Y3	241504	2024-12-11	2024-12-12	-	-	29.00	2.17	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上交所	银河证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	25信投Y1	242244	2025-1-9	2025-1-10	-	-	21.00	2.05	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上交所	银河证券、中泰证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	25信投Y2	242534	2025-4-21	2025-4-22	-	-	14.00	2.19	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上交所	银河证券、中泰证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	25信投Y3	242952	2025-5-14	2025-5-15	-	-	16.00	2.17	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上交所	银河证券、中泰证券、中金公司	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第四期)	25信投Y4	243310	2025-7-18	2025-7-21	-	-	30.00	2.03	单利按年计息,若未行使发行人延期支付利息权,每年付息一次	上交所	广发证券、兴业证券、信达证券、国信证券	广发证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2025	25信投Y5	243492	2025-8-8	2025-8-11	-	-	10.00	2.10	单利按年计息,若未行使	上交	广发证券、兴业证券、	广发	面向专业机构投资者	匹配成交、点击成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第五期)									发行人延期支付利息权, 每年付息一次	所	信达证券、国信证券	证券	者交易的债券	询价成交、竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第六期)	25信投Y6	244197	2025-11-19	2025-11-20	-	-	22.00	2.25	单利按年计息, 若未行使发行人延期支付利息权, 每年付息一次	上交所	广发证券、兴业证券、信达证券	广发证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	26信投Y1	244,501	2026-3-23	2026-3-24	-	-	44.00	2.25	单利按年计息, 若未行使发行人延期支付利息权, 每年付息一次	上交所	广发证券、兴业证券、信达证券、国信证券	广发证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种三)	22信投G3	138,555	2022-11-8	2022-11-10	-	2032-11-10	25.00	3.29	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	中泰证券、国泰君安、银河证券	中泰证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2022年面向专业投资	22信投G6	138635	2022-12-2	2022-12-6	-	2032-12-6	15.00	3.55	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一	上交所	中泰证券、国泰君安、银河证券	中泰证	面向专业机构投资者交易的	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
者公开发行公司债券(第二期)(品种三)									期的利息随本金的兑付一起支付			券	债券	竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种三)	23信投G3	115831	2023-8-18	2023-8-21	-	2033-8-21	25.00	3.15	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种三)	23信投G6	115987	2023-10-13	2023-10-16	-	2033-10-16	10.00	3.34	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种三)	23信投G9	240164	2023-10-26	2023-10-27	-	2033-10-27	15.00	3.35	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、国泰君安、兴业证券	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否
中信建投证券股	24信投G2	240520	2024-1-22	2024-1-23	-	2034-1-23	20.00	2.99	每年付息一	上	银河证券、	银	面向专业	匹配成交、	否

债券名称	简称	代码	发行日 <sup>1</sup>	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)									次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	交易所	中泰证券、国泰君安、兴业证券	河证券	机构投资者交易的债券	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	24 信投 G4	240770	2024-3-26	2024-3-27	-	2034-3-27	10.00	2.78	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所	银河证券、中泰证券、兴业证券、国泰君安	银河证券	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

注：本表中的主承销商、受托管理人名称均使用简称。“银河证券”指中国银河证券股份有限公司；“光大证券”指光大证券股份有限公司；“中泰证券”指中泰证券股份有限公司；“中金公司”指中国国际金融股份有限公司；“兴业证券”指兴业证券股份有限公司；“星展证券”指星展证券（中国）有限公司；“广发证券”指广发证券股份有限公司；“信达证券”指信达证券股份有限公司；“国信证券”指国信证券股份有限公司；“国新证券”指国新证券股份有限公司。此外，国泰君安证券股份有限公司（上表简称国泰君安）于 2025 年完成对海通证券股份有限公司（上表简称海通证券）的吸收合并，并于 2025 年 4 月更名为国泰海通证券股份有限公司（上表简称国泰海通）。

公司发行的永续次级债券“21 信投 Y1”“22 信投 Y1”“22 信投 Y2”“22 信投 Y3”“24 信投 Y1”“24 信投 Y2”“24 信投 Y3”“25 信投 Y1”“25 信投 Y2”“25 信投 Y3”“25 信投 Y4”“25 信投 Y5”“25 信投 Y6”和“26 信投 Y1”附设发行人续期选择权、发行人延期支付利息权、发行人满足特定条件时赎回选择权。以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将永续次级债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付永续次级债券。上述永续次级债券采用浮动利率形式，在永续次级债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率。截至本报告披露日，上述永续次级债券处于首个定价周期内，均归类为权益工具，列于资产负债表所有者权益中。

其他类型债务融资工具发行情况请参阅公司 2025 年年度报告。截至本报告摘要披露日，公司信用状况良好，均已按时、足额兑付各项债务融资工具的本金和/或利息，存续债务融资工具均无终止上市/挂牌交易的风险。

(二) 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
中信建投证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2020 年永续次级债券(第一期)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年永续次级债券(第一期)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年次级债券(第三期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年永续次级债券(第二期)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年永续次级债券(第三期)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种三)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种三)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债	已足额按时兑付

券(第三期)(品种一)	
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年次级债券(第一期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年次级债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年次级债券(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年次级债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年次级债券(第三期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年次级债券(第三期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年次级债券(第四期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2023 年次级债券(第四期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种三)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种三)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种三)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	已足额按时付息

中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债	已足额按时付息

券(第四期)(品种二)	
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	已足额按时付息
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)(品种一)	已足额按时兑付
中信建投证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)(品种二)	已足额按时兑付

(三) 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

(四) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	76.21	75.49	上升 0.72 个百分点
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,467,769,725.48	7,240,093,940.47	30.77
EBITDA 全部债务比	5.89%	5.89%	-
利息保障倍数	2.60	2.17	19.82

### 第三节 重要事项

一、公司应当根据重要性原则，披露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。

本集团报告期内主要经营情况如下：

截至2025年12月31日，本集团总资产人民币6,768.16亿元，较2024年12月31日增长19.49%；归属于母公司股东的权益为人民币1,191.02亿元，较2024年12月31日增长11.87%；报告期本集团营业收入合计为人民币233.22亿元，同比增长22.41%；归属于母公司股东的净利润为人民币94.39亿元，同比增长30.68%。

投资银行业务板块实现营业收入合计人民币31.32亿元，同比增长25.76%；财富管理业务板块实现营业收入合计人民币82.21亿元，同比增长24.37%；交易及机构客户服务业务板块实现营业收入合计人民币97.24亿元，同比增长20.75%；资产管理业务板块实现营业收入合计人民币14.28亿元，同比增长13.75%。

截至2025年12月31日，公司主要经营财务数据请参阅公司2025年年度报告。

#### （一）投资银行业务板块

本集团的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债务融资业务及财务顾问业务。

##### 1、股权融资业务

2025年，境内股权融资一级市场共发行股权融资项目255家，同比增长15.91%，募集资金人民币8,561.01亿元，同比增长308.26%。其中，IPO项目112家，同比增长9.80%，募集资金人民币1,308.35亿元，同比增长97.40%；股权再融资项目143家，同比增长21.19%，募集资金人民币7,252.66亿元，同比增长405.71%。（数据来源：万得资讯，按发行日统计，IPO项目含北交所上市项目，再融资项目不含资产类向特定对象发行股票、不含可转债）

2025年，香港市场共发行股权融资项目450家，同比增长89.87%，募集资金7,407.89亿港元，同比增长174.62%。其中，IPO项目114家<sup>4</sup>，同比增长70.15%，募集资金2,864.62亿港元，同比增长226.15%；发行再融资项目336家<sup>5</sup>，同比增长97.65%，募集资金4,543.27亿港元，同比增长149.74%。（数据来源：Dealogic，按发行日统计）

2025年，公司积极应对挑战，股权融资业务继续位居市场前列。境内业务方面，公司完成A股股权融资项目33家，主承销金额人民币917.73亿元，分别位居行业第3名、第5名。其中，

<sup>4</sup>港股IPO项目统计口径仅包括港股主板IPO，不包括GEM转板、介绍上市或De-SPAC等。

<sup>5</sup>港股再融资项目统计口径包括股权融资（增发、配股、非公开发行等）及混合类融资工具（可转债及可交债等）。

IPO 主承销家数 12 家，主承销金额人民币 196.61 亿元，分别位居行业第 3 名、第 2 名；完成股权再融资项目 21 家，主承销金额人民币 721.12 亿元，分别位居行业第 3 名、第 5 名。公司积极贯彻落实国家战略，作为保荐机构或主承销商，协助中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行完成向特定对象发行 A 股股票工作，助力首批四家国有大型商业银行核心一级资本补充项目圆满收官；深度服务国家创新体系，服务科技型企业股权融资项目 22 家，承销金额超人民币 300 亿元，完成了中国铀业、天有为、强一股份、昂瑞微、恒坤新材等 IPO 项目；全力响应国防和军队现代化建设要求，服务我国重点航空防务装备研制企业中航沈飞股权再融资项目。此外，公司完成上市公司可转债项目 3 家，主承销金额人民币 42.49 亿元。（数据来源：万得资讯、公司统计）

境内项目储备方面，截至报告期末，公司在审 IPO 项目 30 家，位居行业第 3 名；在审股权再融资项目（含可转债）14 家，位居行业第 4 名。（数据来源：中国证监会、沪深交易所、北交所、万得资讯、公司统计）

2025 年，公司在沪深交易所及北交所保荐承销的境内股权融资业务情况如下表所示：

项目	2025 年		2024 年	
	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)	主承销金额 (人民币亿元)	发行数量 (家)
首次公开发行	196.61	12	61.77	12
再融资发行	721.12	21	88.83	15
合计	917.73	33	150.60	27

数据来源：公司统计

注：再融资发行统计范围为配股、公开增发、融资类定向增发（包括向特定对象发行股票、重组配套融资）、优先股，不含资产类向特定对象发行股票。

2025 年，公司完成新三板挂牌 22 家，完成新三板挂牌企业定向发行项目 7 家，募集资金人民币 8.32 亿元（包含 1 家自办发行）；截至报告期末，持续督导新三板创新层企业 70 家。（数据来源：全国股转公司、Choice 金融终端）

国际业务方面，2025 年，中信建投国际在香港市场共参与并完成港股 IPO 保荐项目 7 家，其中含 1 家 De-SPAC 项目，股权融资规模合计 458.39 亿港元。其中，作为联席保荐人，服务全球新能源龙头宁德时代的港股 IPO 项目，募集资金 410.06 亿港元，为近四年来港股最大 IPO、历史上最大新能源行业港股 IPO 项目；服务希迪智驾港股 IPO 项目，为 2025 年规模最大的港股 18C 项目<sup>6</sup>。另外，中信建投国际在香港市场参与并完成再融资项目 3 家，合计募资 23.50 亿美元。其中，作为配售代理，服务古法手工金器品牌老铺黄金再融资项目、全球铝行业龙头中国宏桥再融

<sup>6</sup> 港股 18C 项目，指依据《香港上市规则》第 18C 章申请上市的特高科技公司股权融资项目。

资项目；作为联席全球协调人，服务通信与信息技术解决方案商中兴通讯可转债项目。（数据来源：Dealogic、公司统计）

## 2026年发展展望

2026年，公司投资银行业务机遇与挑战并存。随着境内资本市场制度的包容性和适应性不断提升，投资银行业务发展取得了良好的外部条件。公司将把投资银行业务的功能性放在首要位置，在服务现代化产业体系建设、高水平科技自立自强等方面发挥积极作用，助力新质生产力加快发展。在股权融资领域，公司将继续坚持“以客户为中心”，深化“行业+区域+产品”的矩阵式布局，不断提升服务实体经济质效，全力建设价值投行、新质投行、数智投行，构建客户驱动的新发展模式，着力提升国际化水平。同时，进一步强化质量控制工作，不断提高执业质量，努力做好资本市场“看门人”；紧跟市场做好估值定价和销售工作；支持资本市场双向开放，促进香港股权融资业务稳健发展；持续加强与投资及公司其他业务的协同发展，增强对客户的综合服务能力。

国际业务方面，中信建投国际将继续拓展在香港市场的业务范围，实现在中概股回归、港股私有化、跨境收购等不同类型的业务领域的多样化发展，进一步增强全方位服务客户的能力。

## 2、债务融资业务

2025年，境内债券市场收益率整体呈现震荡格局，全市场信用债和地方政府债发行规模总计人民币32.52万亿元，同比增长7.70%。其中，证券公司承销规模总计人民币15.97万亿元，同比增长12.97%。境外债券市场方面，2025年中资企业离岸债券发行量约2,856.90亿美元，同比增长45.14%。（数据来源：万得资讯、彭博终端）

2025年，公司境内债务融资业务继续保持行业领先地位，共计完成主承销项目5,131单，主承销金额人民币17,334.90亿元，均位居行业第2名。其中，公司债主承销项目1,497单，主承销金额人民币5,523.53亿元，均位居行业第3名。（数据来源：万得资讯）

2025年，公司积极践行国家战略，扎实做好金融“五篇大文章”。公司主承销绿色债券家数、金额均位居行业第3名；主承销科技创新公司债券家数、金额均位居行业第2名。（数据来源：万得资讯）公司积极响应中央金融工作会议关于做好“科技金融”大文章的决策部署，作为牵头主承销商及簿记管理人，协助工商银行率先落地首批科技创新债券，发行规模人民币200亿元；服务中国葛洲坝集团成功发行全市场首单长江经济带发展债券，发行规模人民币20亿元；作为计划管理人和销售机构，协助国家电投集团发行蓝色碳中和类REITs项目，该项目实现年碳减排量约50

万吨，为山东首批海上风电示范项目，是积极推进新能源发展和绿色低碳转型的良好典范。

公司 2025 年境内债务融资业务情况如下表所示：

项目	2025年			2024年		
	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)	主承销金额 (人民币亿元)	项目总规模 (人民币亿元)	发行数量 (单)
公司债	5,523.53	16,821.76	1,497	4,728.24	12,913.58	1,160
金融债	3,277.05	30,189.60	355	3,335.63	25,885.20	299
债务融 资工具	1,835.04	6,149.24	617	2,017.98	7,323.75	614
资产支 持证券	1,613.48	4,089.73	955	1,490.67	3,289.49	753
地方政 府债	4,913.73	71,749.49	1,693	4,333.86	61,743.25	1,234
其他	172.07	730.00	14	10.00	100.00	2
合计	17,334.90	129,729.82	5,131	15,916.38	111,255.27	4,062

数据来源：万得资讯

注 1：为详细列示债务融资业务情况，本报告期依据万得资讯公开信息调整统计项目类别并相应调整上年同期信息。

注 2：“公司债”项目包括企业债，“其他”项目包括国际机构债、政府支持机构债。

国际业务方面，2025 年，中信建投国际在离岸市场参与并完成债券承销项目 222 单，承销金额 4,591.27 亿港元。其中，全球协调人项目共 81 单，承销金额 1,663.81 亿港元。

### 2026 年发展展望

在债券融资业务展业过程中，公司将扎实做好金融“五篇大文章”，服务实体经济，支持国家战略，深入推进“行业+区域+产品”的矩阵式布局，坚持优质客户开发战略，持续加强业务风险防控，持续深耕重资产客户的相关业务，不断加强公司内部协同展业，为客户提供综合、高质量的金融服务。

国际业务方面，中信建投国际在境外债项目中将继续聚焦和服务好核心客户，持续发挥在国际信用评级、ESG 顾问等领域的专业性优势，拓宽与企业的合作领域；持续提高境内外协同服务水平，发挥一体化战略合作资源优势，提供多元化债务融资产品，增强境外债全链条服务能力，不断提升在境外债券融资领域的市场影响力。

### 3、财务顾问业务

2025 年，A 股上市公司合计完成发行股份购买资产及重大资产重组项目 80 单，交易金额人民币 4,705.71 亿元。其中，公司完成 12 单，位居行业第 1 名；交易金额人民币 1,044.46 亿元，位

居行业第2名。公司通过并购重组业务积极助力国有资本优化布局，在中国船舶换股吸收合并中国重工项目中担任被吸并方独立财务顾问，该项目是迄今为止A股资本市场完成的交易规模最大的行政许可类并购重组项目。同时，公司坚持以并购重组服务上市公司高质量发展，积极做好金融“五篇大文章”。在绿色金融领域，公司作为独立财务顾问，在远达环保发行股份及支付现金购买国家电投集团旗下新能源资产项目中助力国家电投集团打造水电资产整合平台；服务赛力斯发行股份购买龙盛新能源，高效推进新能源汽车资产整合。在科技金融领域，公司助力华海诚科发行股份、可转债并支付现金收购衡所华威，推动半导体封装材料实现同行业整合，是新质生产力并购的代表项目。（数据来源：万得资讯、公司统计）

国际业务方面，中信建投国际在香港市场参与并完成财务顾问类项目3单。其中，中信建投国际充分发挥境内外一体化优势，协助金属包装行业龙头企业奥瑞金收购中粮包装并完成私有化退市。

## 2026年发展展望

2026年，公司将持续“以客户为中心”，通过“投行+投资+投研”联动机制，为客户的并购交易提供专业服务，为推动产业升级、协助企业强链补链和打造第二增长曲线提供助力；坚持服务国家战略，加大对央国企及民营链主企业并购业务的投入力度，助力企业实现高质量发展；加快提升交易撮合能力，推动市场化并购业务持续增长。此外，大力发展跨境并购业务，助力中国企业“走出去”和外资“引进来”，持续巩固在上市公司破产重整财务顾问领域的优势，实现各类型并购业务均衡发展，不断提升公司并购业务的市场影响力和品牌知名度。

国际业务方面，2026年，中信建投国际将继续拓展跨境收购、上市前引战融资和私有化等业务，提升全球并购业务竞争力。

## （二）财富管理业务板块

本集团的财富管理业务板块主要包括经纪及财富管理业务、融资融券业务、回购业务。

### 1、经纪及财富管理业务

2025年，A股市场交投活跃度显著提升，整体呈现量价齐升运行态势，市场交易规模大幅增长，全市场日均股基交易量约人民币2.07万亿元，同比增长70.34%；主要市场指数表现亮眼，上证指数年内上涨18.40%，创近十年新高，深证成指年内上涨30.38%，资本市场整体运行态势向好。（数据来源：上交所、深交所、万得资讯）

证券经纪及财富管理业务方面，公司坚守“以客户为中心”的经营理念，依托全品类综合金融服务平台，精准匹配大众客户、零售客户及高净值客户多元化、多层次的财富管理需求，推动业务规模稳步扩张与服务质效同步提升。公司持续优化线上线下一体化获客渠道体系，互联网渠道引流成效位居行业前列，客户黏性与交易活跃度实现同步增长。2025年，公司证券经纪业务全年新增开户客户173.25万户，截至报告期末，客户总量1,712.31万户。公司不断丰富金融产品谱系，健全全链条财富管理服务体系，着力打造专业买方投顾服务能力，金融产品时点规模突破人民币4,100亿元，同比增长60.27%；非货币公募基金保有规模人民币1,432亿元，位居行业第5名，非货币公募保有增量人民币606亿元，位居行业第2名；投顾服务覆盖108.52万人，同比增长71.95%；代销公募个人养老基金产品308只，覆盖率达100%。买方业务规模人民币110.39亿元，同比增长189.81%。公司持续迭代升级“蜻蜓点金”APP客户体验与功能体系，APP月均活跃用户规模位居行业第7名。在行业内首次探索建立“1家总部普惠中心+3家区域分中心”的数字普惠服务架构，覆盖中小投资者616万户；企业家办公室创设“柏年向善”慈善项目，服务200余位爱心投资人聚焦公益事业。（数据来源：公司统计、中基协、易观千帆）公司自主打造“信谛听（DeepTiming）AI智数平台”，以AI技术为核心驱动，为从入门到专业用户提供智能投研策略研发与验证等特色产品工具，通过连接客户、赋能员工、驱动业务增长，持续推动财富管理转型与普惠金融实践深化。

期货业务方面，2025年，全球大宗商品市场供需两端都经历深刻重构，科技革命与绿色转型提速，全国期货市场累计成交量和成交额同比均有增长。截至报告期末，全国期货市场累计成交量约90.74亿手，同比增长17.40%；累计成交额约人民币766.25万亿元，同比增长23.74%。中信建投期货聚焦期货市场功能发挥，突出服务实体经济重点任务，深入实施“人才强企、数字化转型、严格风险管控和国际化发展”四大战略，各项业务持续向好发展。2025年，中信建投期货实现代理交易额人民币32.60万亿元，同比增长25.73%；期末客户权益规模同比增长35.47%。截至本报告期末，中信建投期货设有30家分支机构，并在重庆设有风险管理子公司，为期货经纪及风险管理业务的发展奠定了坚实基础。（数据来源：中国期货业协会、公司统计）

国际业务方面，2025年，中信建投国际累计代理股票交易金额1,783.46亿港元；截至本报告期末，累计客户数15,401户，客户托管股份总市值231.19亿港元。2025年，中信建投国际持续深化综合金融服务能力，聚焦金融产品体系建设与布局优化，通过跨境理财通业务、企业融资项目协同等举措丰富客户类型，精准对接各类客户境外投资需求，实现交易总量显著增长。

## 2026 年发展展望

证券经纪及财富管理业务方面，公司将紧扣高质量发展核心主线，全面构建客户驱动的新发展模式，顺应行业变革与转型趋势，以客户需求为核心导向，深耕核心业务领域，全面提升综合服务能力。一是持续推进“三方合作+自主渠道”的双轮获客模式，深化与核心互联网渠道合作，扩大自主渠道覆盖范围，筑牢客户根基。以客户需求为原点，构建完善“开发-服务-留存”全周期双向赋能体系，依托数字化运营工具实施客户精准分层精细化经营，深化客户服务广度与深度，扩大普惠金融服务覆盖面，持续擦亮“企业家办公室”“柏年”“点亮中国行”等特色服务品牌，以客户价值创造驱动业务长效增长。二是立足客户资产保值增值核心诉求，健全投资顾问与金融产品全生命周期服务机制，聚焦提升大类资产配置专业能力，稳步扩大“财富 50”“基金投顾”买方投顾业务规模。三是围绕客户使用体验与服务需求，加快数智化转型升级步伐，持续优化“蜻蜓点金”APP 等核心数字化服务载体功能，构建以客户为中心的智能化、一站式财富管理服务生态。四是锚定客户综合金融服务需求，强化全业务链协同联动，打造一体化综合金融服务能力。五是深耕重点区域市场，优化区域业务布局，持续提升重点区域市场竞争力与品牌影响力。

期货业务方面，中信建投期货将发挥期货市场功能，提升服务实体经济质效，融入地方发展大局，坚持均衡发展、全面深化协同、强化科技赋能，构建完善国际业务服务体系，夯实高质量发展的人才基石，牢牢守住防风险底线，稳步发展、守正创新，奋力打造一流衍生品投行。

国际业务方面，中信建投国际将持续拓展投资区域覆盖、优化境外投资产品矩阵，精准满足客户多元化跨境投资需求，致力于以专业化、国际化的综合服务，打造“引进来”与“走出去”双向赋能的金融服务平台。

## 2、融资融券业务

2025 年，融资融券业务市场需求持续释放，行业整体呈现规模扩张与风控升级并行的特征。截至报告期末，境内全市场融资融券余额人民币 25,406.82 亿元，同比上升 36.26%。

截至报告期末，公司融资融券余额人民币 851.12 亿元，市场占比为 3.35%；融资融券账户 21.65 万户，同比增长 11.08%；信用账户净新增开户市占率为 3.35%，同比增长 24.96%；融资融券业务整体维持担保比例为 261.38%，业务风险整体可控。（数据来源：万得资讯、公司统计）

公司持续优化智能风控及投顾产品“北极星账户诊断产品”，为两融客户构建全链条诊断服务体系，全方位提示潜在市场风险、诊断持仓个股风险、解析非理性行为风险；持续推进普通账户版产品研发工作。截至报告期末，该产品累计签约两融客户数量近 3 万户，产品活跃使用客群的

风险标的持仓占比情况、收益率情况具有向好趋势，助力客户进行投资风险管理。

国际业务方面，2025年，中信建投国际严格遵守监管机构和公司制定的各项融资类业务风险管理要求，做好客户信用和持仓证券的管理监控，在满足客户融资需求的同时，严格控制风险。截至报告期末，中信建投国际开展融资业务余额 2.99 亿港元。

### 2026 年发展展望

2026年，公司融资融券业务将贯彻“基础开户战略”，并不断加强机构客户、高净值客户开发，持续提升服务能力，迈向高质量发展与高品质服务的新阶段。为此，公司将根据客群特征建立多层次的客群服务体系，为客户提供精细化服务；同时，进一步拓宽金融科技护城河，努力将“北极星账户诊断产品”打造为业内一流的智能风控及投顾产品，更好地满足客户风险管理需求。

国际业务方面，中信建投国际在日常运营中严格恪守合规“三道防线”要求，切实筑牢业务“第一道防线”，坚定践行“融资业务服务于真实交易需求”的核心原则，严把优质项目筛选关，推动融资业务健康有序发展。

### 3、回购业务

2025年，沪深交易所修订发布《股票质押式回购交易及登记结算业务办法》等业务规则，进一步完善股票质押式回购交易业务违约处置机制，明确特殊情形下的合约延期要求，鼓励证券公司通过多元方式纾解优质上市公司股东流动性压力，在防范风险的同时服务好实体经济，有效引导市场规范发展。

公司稳健、审慎开展股票质押式回购交易业务，业务风险整体可控。截至报告期末，公司股票质押式回购交易业务本金余额人民币 57.91 亿元。其中，投资类（表内）股票质押式回购交易业务本金余额人民币 18.99 亿元，平均履约保障比例为 339.50%；管理类（表外）股票质押式回购交易业务本金余额人民币 38.92 亿元。（数据来源：公司统计）

### 2026 年发展展望

2026年，公司将在确保风险可测、可控、可承受的前提下，稳健、审慎推进股票质押式回购交易业务发展，围绕优质上市公司客户群体，整合投研、投行等内部资源，提供一站式综合金融服务；通过在业务风控环节应用 AI 大模型，进一步强化风险识别与管控能力；积极响应监管导向，在服务实体经济发展中实现业务质量与社会效益的共同提升。

### （三）交易及机构客户服务业务板块

本集团的交易及机构客户服务业务板块主要包括股票销售及交易业务、固定收益产品销售及交易业务、投资研究业务、主经纪商业、QFI 和 WFOE 业务，以及另类投资业务。

#### 1、股票销售及交易业务

公司股票销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售由本公司承销的股票。公司亦从事自营交易、做市业务及场外衍生品业务，品种涵盖股票、基金、ETF、股指期货、商品期货、期权、收益互换等金融衍生品，其中场外衍生品业务为客户提供与各类资产挂钩的定制化期权及收益互换产品，满足机构客户的风险管理及资产配置需求。

股票交易业务方面，2025 年，国内权益市场波动水平整体有所提升。随着国内宏观经济结构调整持续推进以及资本市场政策不断优化，市场长期稳健向好的态势进一步加强。公司以绝对收益作为业务定位，在管理好市场风险的基础上，紧密跟踪市场及行业动态，在市场行情出现积极信号时，主动捕捉趋势性和结构性投资机会。

衍生品交易业务方面，公司作为行业首批场外期权一级交易商，稳步推进场外期权、收益互换等场外衍生品业务，进一步丰富挂钩标的种类及收益结构，满足境内外客户个性化的风险管理及资产配置需求，为投资者提供多元化的全球衍生品资产配置解决方案。公司以衍生品工具为载体，持续推动“中信建投中国多资产风险平价指数 2.0”“中信建投世界大类资产配置指数 2.0”，复合策略指数“中信建投世界大类资产配置多空策略指数 2.0”和“中信建投世界大类资产配置宏观对冲指数 2A”在财富管理及资产配置中的应用；在现有策略指数产品体系基础之上，进一步丰富产品结构 and 策略体系，为财富市场提供多资产衍生品产品解决方案。此外，公司不断扩展做市业务品类与规模，持续提升做市业务的市场竞争力。

股票销售业务方面，公司股票销售业务在市场波动中继续保持了优势地位与市场影响力。2025 年，公司完成 33 家主承销 A 股股票项目的销售工作，其中 IPO 项目 12 家、向特定对象发行股票项目 21 家，并完成可转债项目 3 家，累计销售金额人民币 960.22 亿元。（数据来源：公司统计、万得资讯）

国际业务方面，中信建投国际机构销售及交易业务主要向机构客户提供交易、咨询和研究服务，并向其销售公司承销的股票。中信建投国际形成了跨行业、跨市场、跨资产类别的研究服务矩阵，不断完善针对机构客户的服务体系，进一步提升公司在香港股票二级市场的影响力，逐步巩固品牌知名度。中信建投国际持续完善股权衍生品业务服务体系，有效激发业务活力、提升市

场竞争力，在模式创新、风险管理、基础建设等方面均取得显著成效与全新突破。

## 2026 年发展展望

2026 年，公司股票交易业务将继续坚持绝对收益业务导向，聚焦投研团队能力建设，紧密跟踪国内外宏观经济形势及政策变化，深入研究行业及个股机会，秉承价值投资理念进行板块和个股配置，在严格控制持仓风险的基础上，积极关注阶段性和结构性投资机会；逐步做大跨境业务规模，增加一体化收入占比；积极提升做市服务能力和质量，拓展做市业务品种范围，为市场提供优质的流动性服务，不断提升公司在市场中的影响力和竞争力。

国际业务方面，中信建投国际将全力推进股票研究、销售及交易业务，持续拓展知名买方机构客户，进一步夯实客户基础。股权衍生品业务以服务客户为导向深化产品创新，致力于构建产品丰富、交易高效、收益稳健的业务生态，并通过数字化运营提升市场流动性。通过不断拓宽境外市场覆盖范围及丰富产品线，为客户提供跨时区、跨市场的全球一站式投资交易服务。

## 2、固定收益产品销售及交易业务

公司固定收益产品销售及交易业务涵盖 FICC 领域的自营、做市、销售、投资顾问及相关跨境业务等，为境内外客户提供全方位、多层次、一站式综合服务，服务范围涉及利率、信用、汇率、商品、结构化产品及相关衍生品等领域，致力于成为境内外客户可信赖的产品供应商、策略供应商和交易服务供应商。

2025 年，公司以扎实推进金融“五篇大文章”为指引，持续完善境内外 FICC 业务布局，助力资本市场高质量发展。公司积极开展科技创新债券与绿色债券的销售业务，深耕上海、湖北碳市场，荣获上海碳市场“碳金融实践奖”、湖北碳市场“碳金融创新奖”。以加强投资能力建设为核心，强化市场研判，积极开拓新品种、新策略；做大做强国际化投资，积极把握境外市场机遇，连续 2 年获评《财资》杂志（《The Asset》）债券顶级投资机构。强化客户服务能力，拓宽做市业务边界，连续 4 年被债券通公司评为“北向通优秀做市商”；夯实债券销售业务根基，债券销售规模稳居市场第 2 名（数据来源：万得资讯）；进一步创新服务模式，不断丰富挂钩境内外全品类 FICC 资产的对客产品与服务工具箱，推出“固收+场外衍生品”投顾策略服务，稳步做大对客业务规模，精准匹配境内客户“走出去”与优质国际资本“引进来”的多元化需求，提升客户综合服务水平。持续推动业务数智化转型，深化人工智能在投研、交易、风控及客户服务等场景的应用。公司自主研发的“八爪鱼”固收对客业务一体化大数据智能平台在 AI 可解释性方向取得突破，相关研究论文

被中国计算机学会认定的 A 类国际顶级学术会议 ACM SIGKDD（国际数据挖掘与知识发现大会，KDD）录用，系国内证券公司首次在该类会议发表金融科技智能化领域研究成果。

国际业务方面，中信建投国际持续完善 FICC 产品矩阵与服务生态，实现业务规模稳健增长，在风险可控前提下保持良好收益水平。依托多元化销售服务体系，客户覆盖广度与客户黏性持续提升，特别是在境外一级市场承销业务稳定输出、背靠背交易业务持续发展、做市交易业务显著突破、客需类结构化产品定制能力持续升级的驱动下，中信建投国际 FICC 业务整体销售规模迈上新台阶。

### 2026 年发展展望

2026 年，公司将继续锚定一流投行建设目标，发挥在 FICC 业务领域的专业优势，更好服务实体经济高质量发展。秉持“专业立足、客户至上、国际视野、追求卓越”的经营理念，持续强化投资能力建设，通过“强优势、补短板”，深挖新机会、新模式、新策略，构建以价值创造为根本、创新发展为引擎、数智化转型为支撑的核心竞争力；加速国际化布局，拓展全球业务版图，强化境内外协同，提升全球市场知名度与影响力；深耕客户市场，做实做深客户服务体系，丰富对客服务场景，提升全链条客户服务能力。

国际业务方面，中信建投国际将进一步提升各类固定收益资产交易量，在巩固既有的境外一级债及背靠背交易业务的基础上，大力拓展做市交易、结构化票据、外汇和商品客需业务等，为境内外客户提供有力的跨市场流动性支持和一站式跨境 FICC 业务解决方案，打造多资产销售服务协同平台，在稳健的风险控制下进一步拓展资产类别边界，持续优化资产组合的币种配置、区域分布及品种结构，构建更具韧性的全球资产配置体系。

### 3、投资研究业务

公司投资研究业务主要为境内外机构客户提供包括宏观经济、固定收益、经济及产业政策、大类资产配置、市场策略、金融工程、行业、公司等领域的研究咨询服务，主要客户包括公募基金、保险资产管理机构、私募基金、全国社保基金、银行及银行理财子公司、证券公司及资产管理子公司、信托公司等境内外金融机构。

2025 年是资本市场新“国九条”、公募基金新规等重要政策法规落地实施的首个完整年度，相关监管政策有效统筹了行业的功能性和营利性之间的关系，促使行业加速回归研究本源。公司注重发挥全行业研究优势，聚焦做好金融“五篇大文章”、新质生产力发展等重点领域研究，持续加

大研究投入，深入推进产业链协同深度研究。截至报告期末，公司拥有证券投资咨询分析师 181 名，覆盖国内 A 股上市公司、香港及海外上市公司 1,600 余家；2025 年共计发布证券研究报告 5,083 篇，其中，有 920 篇面向香港市场（含单独或两地同步）发布。公司持续深化投资研究业务数字化转型，依托大模型技术成功建成行业领先的“智研、智问、智数”三位一体智能投研平台；成立全球研究团队，持续深化研究业务境内外一体化运营，加大海外上市公司研究覆盖范围，举办全球投资者大会、中沙投资合作论坛等特色会议，组织开展东南亚和中东地区的制造业、物流和金融等板块联合调研活动，国际化研究迈出坚实步伐；完善不同类型客户投研服务体系建设，努力为各类机构客户提供专业、深度的研究服务。报告期内，公司研究品牌的行业影响力不断提升，受到市场和机构客户充分认可，在中国证券报、证券时报、上海证券报等多家权威媒体组织的各类评选中分别荣获“本土最佳研究所”或“最具影响力研究机构”等重要奖项。同时，公司着力发挥智库功能，为国家战略、政府部门等提供有力智力支持，为公司各业务线提供全方位研究支持，有效发挥了参谋助手作用。

#### **2026 年发展展望**

2026 年，公司投资研究业务将坚持“立足于外、服务于内”的战略，坚持回归研究本源，不断提升研究专业能力、资产定价能力和市场影响力，进一步扩大上市公司的研究覆盖范围和机构客户的服务覆盖范围，持续提升研究服务质量；加大国际化研究投入，不断完善全球化的研究和服务体系，向境内外客户提供更优质的全球综合研究服务；进一步发挥好智库功能，持续为政府部门提供高质量智库研究，加强对公司各项业务的研究支持，努力打造公司“第一名片”，不断增强公司的品牌影响力和市场认可度。

#### **4、主经纪商业务**

公司向机构客户提供市场领先的全链条主经纪商服务，包括交易服务、账户服务、产品设计代销、机构投融资服务、资产托管服务、产品运营服务、研究服务、融资解决方案和增值服务等。

公司机构业务构建了包含主经纪商（PB）服务、机构通服务、策略算法总线服务、机构专用柜台服务等多维一体的机构客户交易服务体系。公司是拥有对接业务最全面、支持主经纪商系统种类最多的证券公司之一，目前已经支持上交所、深交所、北交所、融资融券、股指期货、商品期货、股票期权、港股通、场外公募基金等市场和交易品种，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验。公司主经纪商系统内嵌自主研发的算法交易平台，保持着业内领先的算法交易执

行效果，得到银行、保险公司、公募基金、私募基金、企业和高净值个人等客户（含 QFI 业务客户）的广泛认可和信赖，商品期货和期权算法交易等新型服务亦满足了客户多样化的交易需求。公司自建的机构交易专用柜台，为金融机构提供独立且功能更丰富的交易通道，得到银行、公募基金、保险资管机构等机构客户的广泛认可。2025 年，公司主经纪商业务成交量持续增长，算法交易的交易效果持续优化，客户种类和规模持续扩大。截至报告期末，公司主经纪商（PB）服务存续客户 23,394 户，同比增长 25.34%；共有 30 家公募基金和 13 家保险资管机构实盘使用本公司算法交易服务，共有 239 家客户使用本公司代理委托服务，合计交易 329 个标的。

托管业务方面，截至报告期末，公司托管公募基金 122 只，公募基金托管规模、数量均位居行业前 3 名。公司资产托管及运营服务总规模为人民币 14,044.29 亿元，同比增长 45.03%。其中，资产托管产品规模人民币 5,990.20 亿元，运营服务产品规模人民币 8,054.08 亿元，分别同比增长 28.10%和 60.83%。

### 2026 年发展展望

2026 年，公司将以持续满足专业机构投资者交易需求为目标，继续完善各类主经纪商系统和机构专用柜台服务，通过内嵌算法平台提高交易绩效、交易完成度及交易自动化程度，为客户提供更加便捷的交易体验。公司将紧跟市场环境和监管政策变化，进一步建设多种类、个性化的专业交易服务体系，以进一步满足各类客户的交易需求。托管业务方面，公司将创新客户服务手段，打造“数字托管”，为客户提供个性化问题解决方案。通过部门协同，做好“销售、交易、投资、托管”动态循环，提升公司整体价值。紧跟政策导向，筑牢托管业务合规风控防线，服务国家战略。

### 5、QFI 和 WFOE 业务

2025 年，国家进一步全面深化改革开放，QFI 投资范围扩大、流程简化，持续吸引外资中长期配置。公司作为 QFI、WFOE 在国内的经纪券商，已积累多年外资客户服务经验，始终立足于为 QFI、WFOE 等外资机构提供全产品、一站式金融服务。2025 年，公司纵深推进跨境一体化，重构境内外销售布局，持续深入挖掘 QFI、WFOE 等外资机构业务机会。公司凭借一流的证券研究和企业关系服务加强客户粘性，持续升级完善交易系统及交易算法，优化交易运营流程，努力提升外资客户投资和交易体验。目前，公司已经形成以丰富的证券研究服务、北京-上海双交易中心、先进的交易系统和智能的交易算法为特色的专业化外资机构投资交易服务体系。

## 2026年发展展望

2026年，在中国资本市场持续高质量对外开放的背景下，公司将依托中信建投国际位于香港的桥头堡优势，深化跨境一体化布局，持续拓展多元化外资客户网络，加强对头部外资机构的覆盖与服务。公司将不断提高研究服务能力，重点推进研究业务的国际化布局，升级交易系统功能，优化交易流程，加快业务数字化转型，以更好地满足客户多元化的交易策略需求，为QFI、WFOE等外资客户提供行业领先的证券研究及交易服务。同时，公司将整合优势资源，致力于为外资机构客户提供高层次、全方位、多元化、差异化的综合金融解决方案，以专业化服务为核心，以研究业务为支撑，全面提升包含衍生品、融资融券、大宗交易等在内的全产品销售能力与全链条服务能力，助力客户实现收益最大化，进一步增强公司的国际影响力，推动境内外业务协同发展。

## 6、另类投资业务

2025年，在人工智能、具身智能等新兴投资主题带动下，叠加国家积极的产业和资本市场政策引导支持，境内股权投融资市场活跃度显著提升。面对不断变化的宏观经济和资本市场环境，中信建投投资紧扣科技创新与新质生产力主线，持续加强对国家战略重点领域的投研能力，积极发掘优质企业，加大对战略性新兴产业和未来产业的支持力度和覆盖范围，推动业绩稳步提升。报告期内，中信建投投资完成项目投资26个，投资金额人民币10.67亿元，其中超过90%投资于新质生产力项目。

## 2026年发展展望

2026年是“十五五”规划开局之年，受益于政策支持与产业升级，中国股权投资市场将迎来多重发展机会。中信建投投资将紧抓资本市场新机遇，积极践行金融强国建设要求，强化战略投资平台的功能定位，将投资业务深度嵌入国家创新体系。2026年，中信建投投资将进一步聚焦战略性新兴产业和未来产业，积极拓展投资布局，全力服务新质生产力发展，促进资产规模稳步增长和资产结构持续优化。

### （四）资产管理业务板块

本集团的资产管理业务板块主要包括证券公司资产管理业务、基金管理业务及私募股权投资业务。

### 1、证券公司资产管理业务

2025 年，资本市场综合改革持续深化，资产管理行业始终立足服务实体经济本源，聚焦中长期资金入市与居民财富管理核心需求，保持稳健发展态势。在此背景下，证券公司资产管理业务需聚焦主责主业，不断加强专业能力建设，打造差异化竞争优势。

报告期内，公司资产管理业务积极融入金融强国建设大局，扎实推进金融“五篇大文章”，特别是在养老金融领域，立足专业优势，自主研发“家鑫相传”系列资管产品，积极参与养老保险商业养老金和养老理财的受托投资管理，以创新实践为养老金融发展贡献“中信建投方案”。同时，锚定长期价值创造，聚焦投研能力与主动管理能力提升，持续夯实风险识别与资产配置能力，着力构建全产品、全客户、全生命周期的资产管理服务体系；完善产品线布局，丰富差异化产品供给；深化跨境一体化与国际化布局，增强海外资产配置专业能力，满足客户全球资产高效配置需求；依托数智化转型全面赋能业务发展。

截至报告期末，公司客户资产管理受托资金规模人民币 5,245.08 亿元，同比增长 5.99%。其中，集合资产管理业务规模人民币 1,045.63 亿元，单一资产管理业务规模人民币 1,799.47 亿元，专项资产管理业务规模人民币 2,399.98 亿元，管理产品合计 1,041 只。

公司资产管理业务规模如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

类别	规模	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
集合资产管理业务	1,045.63	1,120.57
单一资产管理业务	1,799.47	1,796.05
专项资产管理业务	2,399.98	2,031.96
合计	5,245.08	4,948.58

数据来源：中证协

国际业务方面，中信建投国际的资产管理业务实现跨越式发展，截至报告期末，管理规模突破 100 亿港元。2025 年，中信建投国际首次发行于开曼交易所上市的基金产品，积极拓展股票及固收专户业务，覆盖境内多家大型商业银行、地方性银行、央企等优质客户群体，客户结构更趋多元均衡。同时，凭借专业的投资管理能力，中信建投国际担任多个产品的投资顾问。管理产品业绩表现稳健优异，赢得客户的广泛认可，为资管业务的持续增长注入了强劲动力。

#### 2026 年发展展望

2026 年，公司资产管理业务将持续强化功能性定位，坚持以客户为中心，以协同效能与价值创造为导向，聚焦主动管理能力提升，以投研体系优化为核心抓手，持续构建多元化产品矩阵，

满足客户多样化资产管理需求；加速跨境业务布局，完善跨境产品供给体系，提升全球大类资产配置能力；深化数智化转型，以科技赋能投研决策、风险管理与客户服务全链条，系统构建智能化、精益化运营生态，全面推动公司资产管理业务实现更高质量发展。

国际业务方面，中信建投国际将持续推动资管业务向高质量增长阶段迈进，以管理规模和收入的协同提升为核心目标，致力于成为香港中资同业中具有显著竞争力的资管平台。一方面，积极通过跨境理财通、互认基金等渠道拓展内地高净值客户及机构资金；另一方面，紧密把握中资企业及机构的境外资产配置需求，持续丰富多资产、多策略的产品体系，提升全球资源配置能力与服务效率，优化跨境服务流程，强化主动管理能力，为客户创造持续稳健的长期回报。

## 2、基金管理业务

2025 年，公募基金行业迎来监管政策的密集发力。以中国证监会《推动公募基金高质量发展行动方案》为指引，行业从“规模导向”向“投资者回报导向”转型，重塑基金公司投资者的利益绑定机制。随着权益市场行情扭转，市场回暖带来权益类基金业绩上涨，投资者信心逐步恢复。受益于政策引导、市场环境、产品业绩提升，行业资产管理总规模持续攀升、屡创新高。其中，股票型基金、货币型基金以及混合型基金规模增长较多，被动指数型基金成为规模增长的主力。

2025 年，中信建投基金着力提升投研能力，做好产品投资业绩，结合客户需求不断丰富产品线，拓宽拓深各类销售渠道，提升客户服务能力，努力为投资者创造良好收益。截至报告期末，中信建投基金资产管理规模人民币 1,759.89 亿元，较 2024 年末增长 23.78%。其中，公募基金管理规模人民币 1,072.57 亿元，较 2024 年末增长 13.87%；中信建投基金的专户产品及其基金子公司的专户产品管理规模合计人民币 687.32 亿元，较 2024 年末增长 43.24%。中信建投基金深入落实公募基金高质量发展监管要求，关注中长期收益，截至报告期末，共管理公募基金 68 只，三年期可参与市场排名的基金 47 只。其中，28 只基金的近三年整体收益排名进入市场前 50%，22 只基金进入市场前 30%，16 只基金进入市场前 20%，5 只基金进入市场前 10%。（数据来源：万得资讯、公司统计）

## 2026 年发展展望

2026 年，中信建投基金将深入贯彻落实《推动公募基金高质量发展行动方案》，秉持“以投资者为本”的宗旨，将切实保护投资者利益放在首要位置，持续提升投研能力和产品投资业绩，进一

步优化产品布局，丰富产品供给体系，加强客户服务体系建设，努力提升投资者获得感、信任感与长期持有体验，在高质量发展道路上实现与投资者的共赢共生。

### 3、私募股权投资业务

2025年，中国股权投资市场加速迈向高质量发展，硬科技成为市场投资主线，半导体、人工智能、生物医药等战略性新兴领域获得资本高度聚焦。国资引导基金规模持续扩大，人民币基金在募资格局中逐渐占据主导地位，多元化退出渠道得到显著改善。在政策支持与产业升级双轮驱动下，市场活力得到有效释放，为培育新质生产力和构建现代化产业体系提供了有力支撑。

2025年，中信建投资本聚焦人工智能、商业航天、未来材料、未来能源等前沿科技领域，系统性布局未来产业与硬科技赛道，持续发挥国有金融资本在推动“科技—产业—金融”良性循环中的引领作用，为推进中国式现代化和建设金融强国贡献专业力量。报告期内，中信建投资本完成项目投资人民币35亿元，其中投资科技型企业60余家，投资金额超人民币22亿元，既往已投资项目中完成IPO上市2单；新增备案基金6只，完成基金扩募1只，新增规模合计人民币77.81亿元，位居券商私募子公司第5名（数据来源：中基协、公司统计）。截至报告期末，中信建投资本在管备案基金83只，管理规模逾人民币780亿元。

### 2026年发展展望

2026年，中信建投资本将立足服务实体经济与科技创新的使命，以投资为核心，以赋能为抓手，以协同为特色，积极融入国家未来产业体系。聚焦新质生产力培育，加大对战略性新兴产业、“专精特新”企业及产业链关键环节的支持力度，强化“科技—产业—金融”良性循环。同时，持续优化“募投管退”全链条能力，拓宽多元化退出路径，为高质量发展贡献专业力量。

二、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用