

# 第一创业证券股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

2025 年，第一创业证券股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律、法规和准则以及《第一创业证券股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）、《第一创业证券股份有限公司董事会议事规则》的有关规定，认真履行职责，为公司高质量发展切实发挥作用。现将董事会 2025 年主要工作情况和 2026 年重点工作安排报告如下：

### 一、2025 年度公司总体经营情况

2025 年是“十四五”规划圆满收官、“十五五”规划谋篇布局的关键之年。面对复杂严峻的内外部环境，国家坚持稳中求进，实施更加积极有为的宏观政策，推动实现经济质效双升，全年国内生产总值增长 5%。资本市场改革深化落实，新“国九条”和“1+N”政策体系持续释放制度红利，以强监管、防风险、促高质量发展为主线，增强资本市场内在稳定性。证券行业紧扣高质量发展主题，完整、准确、全面贯彻新发展理念，主动融入和服务国家战略和实体经济，综合金融服务能力持续提升，经营业绩整体向好。

2025 年是北京国有资本运营管理有限公司（以下简称“北京国管”）成为公司第一大股东、支持公司高质量发展的第二个完整年度。稳定的股权结构、持续的股东赋能，促进公司稳健经营、核心竞争力加速构建。董事会充分发挥“定战略、作决策、防风险”作用，带领公司坚定发展信心，牢牢把握高质量发展首要任务，持续提升服务实体经济新质生产力发展和服务居民财富管理质效，统筹制定新三年战略发展规划、持续强化功能性定位、充分融入北京国管生态圈、稳健推进国际化战略布局、提升公司核心竞争力、夯实公司治理、加强战略执行、提高合规风控效能、提升可持续发展能力，审慎经营、稳健发展。报告期内，公司实现营业总收入 36.86 亿元，同比增长 4.37%；实现归属于上市公司股东的净利润 8.41 亿元，同比减少 6.89%；实现加权平均净资产收益率 5.01%，较上年下降 0.79 个百分点。截至报告期末，公司总资产 574.28 亿元，较上年末增长 8.88%；归属于上市公司股东的净资产 172.90 亿元，较上年末增长 6.04%。

## 二、2025 年度董事会主要工作完成情况

2025 年，董事会召开 4 次会议，分别对公司定期报告、新三年战略发展规划、经营报告、关联交易、利润分配方案、对外捐赠、推选董事候选人、聘任高级管理人员、申请北交所股票做市业务资格、新设分支机构、设立香港子公司、修订《公司章程》及其附件、续聘会计师事务所、合规报告、反洗钱报告、风险管理报告、内部控制自我评价报告、廉洁从业执行情况报告、独立董事独立性评估、董事和高级管理人员履职考核与薪酬等 52 项议案进行审议；听取专门委员会工作报告、独立董事述职报告、会计师事务所履职情况评估及审计委员会履行监督职责情况的报告等 6 项报告；召集 2 次股东会，向股东会提交 10 项议案。董事会下设四个专门委员会累计召开 13 次会议，对 50 项议案进行审议。其中，战略与可持续发展委员会召开 2 次会议，风险管理委员会召开 2 次会议，审计委员会召开 6 次会议，薪酬考核与提名委员会召开 3 次会议。此外，独立董事召开 2 次专门会议，对关联交易、年度利润分配方案、中期利润分配方案授权事项、续聘会计师事务所等 8 项与投资者权益相关的议案进行审议。

2025 年，董事会重点开展了以下工作：

### **（一）持续完善公司治理制度体系，提升公司治理水平，连续第三年荣获“上市公司董事会最佳实践案例”等权威奖项**

2025 年，董事会持续完善公司治理制度体系，加强公司规范运作和董事会建设，高度重视投资者权益保护，持续提升信息披露质量，进一步夯实公司高质量发展基础。根据新颁布的法律、法规和准则，董事会审议通过修订后的《公司章程》及其附件《股东会议事规则》《董事会议事规则》和《董事会审计委员会议事规则》等议案，明确由董事会审计委员会行使《公司法》等法律、法规和准则规定的监事会职权，为公司治理结构调整、持续规范运作提供强有力的制度保障。公司根据法律、法规和准则及《公司章程》的相关规定，规范开展补选第五届董事会董事长的董事候选人提名及推选、任职条件审查、信息披露、监管备案等工作。

董事会持续加强自身建设，组织全体董事通过专题学习、专题培训等多种方式及时了解证券行业政策法规、发展动态和公司经营管理情况。董事会组织全体董事开展短线交易与减持股份监管规则解读、廉洁从业管理等内部专题学习，参

加监管机构、自律组织举办的上市公司董监高培训、独立董事能力建设、《深圳上市公司监管情况通报》等专题培训，严格规范董事执业行为，切实提升董事履职能力。董事会专门委员会充分发挥专业优势，履行专业把关职责，有效提高董事会决策的科学性；独立董事坚持独立、客观发表意见，切实维护公司整体利益，保护中小股东的合法权益。

董事会高度重视投资者权益保护，以投资者需求为导向开展信息披露，建立投资者双向沟通机制。公司凭借健全的董事履职机制、董事会运作机制、董事会创新特色实践，连续第三年荣获中国上市公司协会“上市公司董事会最佳实践案例”，并蝉联“年报业绩说明会优秀实践案例”等多个奖项；公司以优秀的信息披露工作，连续第四年获得深交所年度信息披露工作 A 级最高等级评价。

## **（二）统筹制定《公司 2025-2027 年战略发展规划》**

董事会充分发挥“定战略”职能，带领经营管理层坚定对资本市场改革发展的信心，紧紧围绕高质量发展首要任务，对 2022-2024 年的战略发展规划实施情况进行全面回顾与总结，充分讨论公司未来经营面临的宏观政治经济形势、资本市场及证券行业发展态势，深入分析公司面临的机遇与挑战，并根据国家对金融行业的新定位、监管环境延续强监管态势及行业并购重组加速等新形势，明确提升行业地位、充分融入北京国管生态圈、坚持差异化发展的战略导向，统筹制定《公司 2025-2027 年战略发展规划》，坚持“以客户为中心，打造具有固定收益特色优势，以资产管理和投行业务驱动综合金融服务能力的一流投资银行”的战略目标，坚持“以客户为中心”的经营理念，持续强化功能性定位，扎实做好金融“五篇大文章”，进一步深化主要业务转型，持续构建核心竞争力，提升综合金融服务水平，实现公司高质量发展。

## **（三）践行金融使命，提升服务实体经济、国家战略和居民财富管理质效，扎实做好金融“五篇大文章”**

董事会牢记金融服务实体经济的初心和金融强国的使命，深入贯彻落实中央金融工作会议精神，聚焦主责主业，强化功能定位，提升服务国家战略质效，积极部署、扎实做好金融“五篇大文章”。“科技金融”方面，公司为科技型企业提供全链条、全生命周期的金融服务，助力科技成果转化与新质生产力发展。2025 年，公司全资子公司第一创业证券承销保荐有限责任公司（以下简称“一创投行”）

助力完成 48 只科技创新债的发行，合计承销规模 136.63 亿元；助力 3 家科技型企业完成 5 单新三板股票定向发行项目，合计募集资金 5.40 亿元；截至 2025 年末，公司控股子公司创金合信基金管理有限公司（以下简称“创金合信”）累计发行 17 只科技创新类基金，合计规模 62.59 亿元。“绿色金融”方面，公司将 ESG 可持续发展理念深度融入发展战略，主动服务“双碳”战略，大力发展绿色金融和责任投资，支持绿色产业发展。2025 年，公司及子公司助力完成绿色融资合计规模 76.97 亿元，绿色投资合计规模 544.39 亿元。公司作为深圳市绿色金融协会“绿色金融标准委员会”副主任委员单位，参与深圳市绿色金融标准《绿色金融统计规范》《绿色投资评估指南》制定工作。“普惠金融”方面，公司坚持服务民营经济和中小企业发展。2025 年，一创投行完成生和堂（874840.NQ）、美富特（874715.NQ）、金万众（873534.NQ）3 家民营企业新三板挂牌推荐项目；截至 2025 年末，公司通过公募 REITs 和可转债投资民营及中小企业合计 5.41 亿元；创金合信累计发行 7 只仅面向个人投资者销售的零售债券基金，合计规模 105.96 亿元。“养老金融”方面，公司积极参与养老体系第三支柱建设。截至 2025 年末，公司累计上线 100 余只养老主题公募基金；创金合信已发行 3 只养老主题基金，养老相关份额合计规模 1.82 亿元。“数字金融”方面，公司持续夯实数字化转型基础，积极探索人工智能大模型技术应用，以科技赋能业务发展。2025 年，公司自主研发系统新增软件著作权 7 项，数字化建设成果荣获上交所技术研发中心/信创基地“最具创新价值奖”、中国信通院“第五届(2025)‘金信通’金融科技创新应用典型案例奖”等奖项。

#### **（四）以投资者为本，牢固树立回报投资者意识，连续第二年实施中期分红**

公司牢固树立回报投资者的意识，实行持续、稳定的股利分配政策，公司的股利分配重视投资者回报并兼顾公司可持续发展。2025 年，公司积极践行《“质量回报双提升”行动方案》，根据监管规定并结合公司经营管理情况，制定对股东回报的合理规划。董事会严格按照公司利润分配政策组织制定、审议通过并向股东会提交《关于 2024 年度利润分配方案及 2025 年中期利润分配授权的议案》：以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.64 元（含税），实际分配现金红利 268,953,600.00 元，占公司 2024 年当年实现的

可供分配利润的 43.62%。股东会审议通过后，董事会组织高效实施 2024 年度利润分配。

公司以投资者为本，高度重视提高现金分红水平、增加分红频率、提高投资者获得感。2025 年，公司连续第二年推进中期分红，董事会积极推进、合理制定、审议通过《关于公司 2025 年中期利润分配方案的议案》：向全体股东每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），实际分配现金红利 42,024,000.00 元。公司最近三年累计现金分红 6.14 亿元，占最近三年实现的年均净利润的比例为 112.57%。

#### **（五）筑牢第二道防线，不断完善合规管理体系，严格落实全面风险管理与全员合规管理要求**

董事会密切关注市场环境和监管动态，持续提升合规风控效能，保障各项业务依法合规稳健开展，筑牢公司高质量发展的第二道防线。董事会审议通过《公司 2024 年度合规报告》，明确 2025 年合规管理重点工作计划，指导合规管理工作开展。公司持续健全合规管理制度体系，强化合规审查及合规检查，加强子公司合规垂直管理，完善合规管理系统建设，提升合规管理信息化水平，积极监测、防控、化解各类合规风险，持续建立健全合规问责机制；厚植合规管理文化，持续加强新规学习，提升全员合规意识；加强公司员工投资行为管理，组织全员开展专项违规炒股自查，有序开展投资申报与登记、投资审查、投资监控、监督与处罚等工作。全年公司合规管理工作有效推进，各项业务总体上合规稳健开展。

董事会审议通过《公司 2024 年度风险管理报告》《公司 2025 年半年度风险管理报告》等议案，持续关注、指导经营管理层加强全面风险管理。报告期内，公司制定《2025-2027 年风险管理战略》，调整公司风险偏好，持续健全全面风险管理制度体系，优化风险限额指标体系，深化风险管理估值与模型管理，强化风险监控及报告机制，形成了事前、事中、事后全覆盖的风险管理信息系统体系，确保风险指标持续满足监管要求；加强风险管理培训宣导及文化建设，强化对子公司风险管理工作的垂直管理。全年公司风险管理体系有效运行，对子公司出现的操作风险事件进行专项评估并督导完成整改，有力保障各项业务稳健有序开展。

## **（六）践行 ESG 理念，从战略高度全面开展 ESG 实践，持续提升可持续发展能力**

董事会积极践行 ESG 理念，从战略高度全面统筹开展 ESG 实践，提升公司可持续发展能力，致力于成为 ESG 实践的先行者和倡导者。2025 年，在董事会领导下，公司以 ESG 治理为核心、以重要性议题管理为抓手深入开展 ESG 实践，不断提升公司可持续发展能力及影响力。公司持续深化负责任投融资实践，加大对绿色产业和低碳技术领域的金融支持；ESG 资管品牌建设取得新进展，体系化建设 ESG 投研能力，持续运作行业首个固定收益类 ESG 券商资管产品系列，依托先发优势与特色化投研体系打造固定收益类 ESG 资管品牌；系统推进 ESG 信息披露，行业首批根据深交所可持续发展报告新规编制《2024 年度可持续发展报告》，提交董事会审议通过后披露；作为证券行业代表参加深圳市绿色金融协会举办的“2025 年度金融机构环境信息披露培训会”并分享《第一创业环境信息披露实践案例》；成为中国上市公司协会可持续发展专业委员会委员单位。

公司可持续发展能力稳步提升，ESG 实践获得权威机构认可。2025 年，公司获得深交所国证 ESG 指数 AA 级评级、Wind ESG 评级 A 级，商道融绿 ESG 评级 A 级且 ESG 综合得分位列 A 股非银金融行业第一，标普 CSA 得分在国内证券行业排名第五。公司荣获中国上市公司协会“2025 年上市公司可持续发展最佳实践案例”、中国金融工会 2025 年粤港澳大湾区绿色金融技能大赛“优秀案例奖”、深圳市绿色金融协会“2025 年度绿色及可持续金融产品服务创新优秀案例”、商道融绿“中国企业 ESG 领先者 2025”徽章。

## **（七）强化党建引领，深入践行中国特色金融文化，全面加强文化建设和廉洁从业管理，积极履行企业社会责任**

公司以党建为引领、文化传承为根基，厚植“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，培育积极向上的企业文化，营造干事创业的良好氛围，不断增强企业凝聚力。公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，贯彻落实党中央及上级党委各项重大部署要求，打造坚强有力的战斗堡垒，发挥党员先锋模范作用；创新开展丰富多样的党建活动，抓实党风廉政建设，营造风清气正的工作环境。2025 年，董事会审议通过《公司 2024 年度廉洁从业执行情况报告》，公司持续深入践行行业文化理念，切实落实廉洁从业要求，持续规范员工执业行

为。公司董事、高级管理人员及全体员工深入学习证券经营机构廉洁从业管理相关规定并签署《诚信及廉洁从业承诺书》。

公司高度重视履行社会责任，始终将自身发展与社会进步紧密相连，在董事会支持下探索专业化、体系化推进公益事业。2025年，董事会审议通过《关于公司对外捐赠的议案》，并持续关注对外捐赠的实施情况，公司及全资子公司全年公益性支出合计261.60万元。公司以党建为引领，践行“三带一融”公益理念，持续服务教育助学、生态保护、文化传承、ESG可持续发展等重点领域，通过创新“金融+公益”模式，深化志愿服务与精准帮扶，切实推动乡村发展与民生改善。2025年，公司获中共深圳市委金融工作委员会“向党立潮头 金融圳先行”党建创新案例优秀奖；“党建+公益+志愿服务——第一创业证券创新帮扶新路径”入选2024年“深圳社会力量助力乡村振兴”典型案例；廊坊分公司获中国金融思想政治工作研究会传承雷锋精神委员会、中华志愿者协会传承雷锋精神志愿者委员会“2024年金融系统学雷锋活动示范点”。

### 三、董事履职情况

2025年，公司全体董事严格遵守法律、法规和准则及《公司章程》的规定，忠实、勤勉履职，积极出席股东会、董事会及相关专门委员会、独立董事专门会议，认真审议各项议案，在公司制度建设、关联交易管理、合规与风险管理、内控体系完善等方面，充分发挥专业所长，提供具有建设性和针对性的意见和建议，为董事会科学决策及“定战略、作决策、防风险”核心职能发挥起到了重要作用，有力促进公司规范运作、稳健发展。

2025年，公司董事出席会议情况如下：

董事姓名	职务	应参加董事会次数	亲自出席次数	授权委托出席次数	缺席次数
吴礼顺	董事长（离任）	1	1	0	0
青美平措	副董事长	4	4	0	0
王芳	董事	4	4	0	0
梁望南	董事	4	3	0	1
葛长风	董事	4	4	0	0
高天相	董事	4	4	0	0
李旭冬	独立董事	4	3	1	0
刘晓华	独立董事	4	4	0	0

董事姓名	职务	应参加董 事会次数	亲自出席 次数	授权委托 出席次数	缺席 次数
余剑峰	独立董事	4	4	0	0
报告期内召开董事会会议次数			4		
其中：现场方式召开会议次数			0		
现场与视频相结合召开会议次数			4		
通讯方式召开会议次数			0		

#### 四、2026年董事会主要工作计划

2026年是“十五五”规划的开局之年，也是公司深化主要业务转型、全面提升综合实力的关键攻坚之年。公司董事会将全面贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，深入落实中央金融工作会议、中央经济工作会议部署，紧紧围绕“十五五”规划纲领，与经营管理层凝聚共识，持续强化功能性定位，坚持“以客户为中心”，践行金融报国、金融为民的发展理念，提升服务实体经济新质生产力发展和服务居民财富管理质效，扎实做好金融“五篇大文章”，提升公司综合金融服务能力与核心竞争力，以自身高质量发展新成效助力建设金融强国。

2026年，董事会将重点做好以下几个方面的工作：

##### （一）把功能性放在首要位置，践行金融报国、金融为民的发展理念，提升综合服务能力，扎实做好金融“五篇大文章”

董事会贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，落实中央金融工作会议、中央经济工作会议的部署，把功能性放在首要位置，践行金融报国、金融为民的发展理念，切实当好直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”，着力提升服务国家战略、服务新质生产力发展和服务居民财富管理的综合能力，结合股东特点、区域优势、人才储备等资源禀赋，扎实做好金融“五篇大文章”，为加快建设金融强国贡献力量，助力经济社会高质量发展。

##### （二）统筹制定“十五五”规划，推动新三年战略发展规划落地执行，加速构建核心竞争力，开创高质量发展新局面

董事会紧扣金融强国建设目标，将以“十五五”规划为纲领，统筹制定公司“十五五”发展规划，深度融入北京国管战略生态圈，充分发挥生态协同型企业功能，全面提升综合金融服务能力与核心竞争力。董事会将继续推动《公司2025-2027年战略发展规划》落地执行，坚持“以客户为中心，打造具有固定收

益特色优势，以资产管理和投行业务驱动综合金融服务能力的一流投资银行”的战略目标，坚持“以客户为中心”的经营理念，秉承“一个一创”的协同理念，推动战略客户服务体系落地见效，进一步深化主要业务转型，持续构建核心竞争力，进一步做大客户基础，做大资产规模，持续推动投研核心能力建设，积极探索金融科技应用创新，提升综合金融服务水平，实现公司高质量发展。

### **（三）筑牢发展防线，加强合规管理与全面风险管理，保障公司依法合规经营，持续稳健发展**

董事会密切关注宏观、市场与监管动态，根据监管要求及时完善合规管理与全面风险管理制度体系，严格落实风险管理战略，确保所承受的风险与总体发展战略目标相适应；加强新规培训宣导与落实，强化从业人员管理，完善公司内控体系，健全合规问责机制，筑牢公司持续稳健发展防线。提升合规风控信息化水平，切实加强监测、防控、化解各类风险，巩固事前、事中、事后全覆盖的合规风控信息系统体系；坚持严守底线，提升执业质量及合规风控能力，加强合规风控文化建设，提升从业人员合规守法意识；强化穿透式合规与风险管理，加强子公司垂直管理；保障公司依法合规经营，实现外部监管与公司内部约束有效统一，助力公司持续稳健发展。

### **（四）坚持党建引领，厚植中国特色金融文化根基，践行 ESG 可持续发展理念，继续投身社会公益事业**

董事会坚持党建引领，推动党的领导与公司治理进一步融合，加强诚信执业、廉洁从业管理，深入开展中国特色金融文化建设；推进文化建设与人才培养深度融合，培养志存高远、不惧挑战、专业进取、勇于担当的一创人；推进文化建设贯穿公司发展战略，内化于公司经营管理的全过程，外化于主动服务国家战略、积极履行社会责任的行动之中；继续践行 ESG 可持续发展理念，以 ESG 治理为核心，以重要性议题管理为抓手，提升公司可持续发展能力与影响力；完善 ESG 治理体系，探索“双碳”战略实施路径，加强碳核算数据基础，深化绿色金融创新和绿色运营减排，持续夯实 ESG 投研体系，打造 ESG 资管品牌，稳步推进 ESG 投融资，健全 ESG 风险管理制度体系与流程，提升可持续发展信息披露质量；积极投身社会公益事业，献力乡村振兴、助学兴教和环境保护，始终将自身发展与社会进步紧密相连。

2026年，公司董事会将继续加强自身建设，勤勉履职、科学决策，充分发挥“定战略、作决策、防风险”核心职能；带领经营管理层及全体员工坚定信心、狠抓落实，扎实做好金融“五篇大文章”，持续提升服务实体经济新质生产力发展和服务居民财富管理质效，奋力开创高质量发展的新局面，为助力金融强国建设贡献更大力量。

第一创业证券股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十九日