

证券简称：第一创业

证券代码：002797

第一创业证券股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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、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。

公司负责人郭川先生、主管会计工作负责人王芳女士及会计机构负责人马东军先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告已经公司第五届董事会第十二次会议审议通过，除下列董事外，其他董事均亲自出席了审议本报告的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
郭川	董事长	工作原因	青美平措
王芳	董事	工作原因	骆建辉

本半年度报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，并且理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司请投资者认真阅读本半年度报告全文，并特别注意下列风险因素：公司所处的证券行业具有较强的周期性，公司的经营业绩受证券市场行情走势影响较大，而我国证券市场行情又受到国民经济发展状况、宏观经济政策、行业发展状况以及国际证券市场行情等诸多因素影响，未来存在公司的经营业绩随我国证券市场周期性变化而大幅波动的风险。此外，公司在经营活动中还面临市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险以及环境气候风险等。有关公司经营面临的风险，请投资者认真阅读本半年度报告“第三节 管理层讨论与分析”中的相关内容。

公司高度重视并不断建立和完善风险管理和内部控制体系，确保了公司各项业务在合法、合规、风险可测、可控、可承受的前提下稳健、持续发展。

经本次董事会审议通过的公司 2026 年中期利润分配方案为：以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	8
第四节 公司治理、环境和社会	39
第五节 重要事项	42
第六节 股份变动及股东情况	55
第七节 债券相关情况	59
第八节 财务报告	63

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、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。
- 三、其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、母公司、第一创业	指	第一创业证券股份有限公司
一创期货	指	第一创业期货有限责任公司，系本公司的全资子公司
一创投资	指	第一创业投资管理有限公司，系本公司的全资子公司
创新资本	指	深圳第一创业创新资本管理有限公司，系本公司的全资子公司
一创投行	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司，系本公司的全资子公司
创金合信	指	创金合信基金管理有限公司，系本公司的控股子公司
银华基金	指	银华基金管理股份有限公司，系本公司的参股公司
北京国管	指	北京国有资本运营管理有限公司，系持有本公司 5%以上股份的股东
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
基金业协会	指	中国证券投资基金业协会
元	指	人民币元
报告期、本报告期、本期	指	2026 年 1-6 月
上期、上年同期	指	2025 年 1-6 月
本报告	指	公司 2026 年半年度报告
IPO	指	“Initial Public Offering” 的缩写，即首次公开发行股票
ESG	指	“Environment, Social and Governance” 的缩写，即环境、社会和公司治理

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	第一创业	股票代码	002797
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	第一创业证券股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	第一创业		
公司的外文名称（如有）	First Capital Securities Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	FCSC		
公司的法定代表人	郭川		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	屈嫫
联系地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 19 楼
电话	0755-23838868
传真	0755-23838877
电子信箱	IR@fcsc.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼
公司注册地址的邮政编码	518048
公司办公地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 15-20 楼
公司办公地址的邮政编码	518048
公司网址	www.firstcapital.com.cn
公司电子信箱	IR@fcsc.com

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化。

2、信息披露及备置地点

公司披露半年度报告的证券交易所网址	深交所网站（ www.szse.cn ）
公司披露半年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）

公司半年度报告备置地点	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 15 楼公司董事会办公室
-------------	-----------------------------------

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

√ 不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	2,170,409,124.42	1,831,947,784.80	18.48%
归属于上市公司股东的净利润（元）	687,847,672.00	485,531,392.61	41.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	687,184,055.70	476,282,858.72	44.28%
其他综合收益（元）	-386,659,486.51	480,043,679.70	-180.55%
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,096,671,917.48	76,227,195.33	2650.56%
基本每股收益（元/股）	0.16	0.12	33.33%
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.12	33.33%
加权平均净资产收益率	3.94%	2.89%	上升 1.05 个百分点
	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（元）	67,620,811,082.85	57,428,475,465.93	17.75%
负债总额（元）	49,744,435,290.54	39,567,022,436.34	25.72%
归属于上市公司股东的净资产（元）	17,288,813,620.53	17,290,197,463.50	-0.01%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	1,658,561,864.68	1,117,802,065.97	48.38%
净利润（元）	704,638,497.24	394,895,474.79	78.44%
其他综合收益（元）	-386,283,830.20	486,101,805.21	-179.47%
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,099,868,334.51	47,884,829.25	4285.25%

基本每股收益（元/股）	0.17	0.09	88.89%
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.09	88.89%
加权平均净资产收益率	4.10%	2.40%	上升 1.70 个百分点
	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（元）	64,401,170,382.64	54,502,834,003.83	18.16%
负债总额（元）	47,361,012,127.75	37,478,457,615.98	26.37%
所有者权益总额（元）	17,040,158,254.89	17,024,376,387.85	0.09%

截至披露前一交易日的公司总股本：

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	4,202,400,000
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

支付的优先股股利	-
支付的永续债利息（元）	-
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.16

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√ 不适用

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√ 不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

√ 不适用

六、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	54,750.64
计入当期损益的政府补助（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）	1,599,176.01
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	18,077.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	877,803.77
小计	2,549,807.61
减：所得税影响额	1,237,234.41
少数股东权益影响额（税后）	648,956.90

合计	663,616.30
----	------------

(1) 其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况:

√不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目。

(2) 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项目的情况说明

公司作为证券经营机构,持有金融投资工具、衍生工具以及处置金融投资工具、衍生工具等业务均属于公司日常经营业务,由此产生的公允价值变动收益、处置取得的投资收益,均不作为非经常性损益披露。

七、母公司净资本及有关风险控制指标

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本(元)	11,502,316,785.92	11,609,252,967.37	-0.92%
附属净资本(元)	-	-	无变动
净资本(元)	11,502,316,785.92	11,609,252,967.37	-0.92%
净资产(元)	17,040,158,254.89	17,024,376,387.85	0.09%
各项风险资本准备之和(元)	4,496,991,170.72	4,122,194,992.07	9.09%
表内外资产总额(元)	48,846,455,778.15	43,583,487,159.04	12.08%
风险覆盖率	255.78%	281.63%	下降 25.85 个百分点
资本杠杆率	23.55%	26.64%	下降 3.09 个百分点
流动性覆盖率	235.27%	235.75%	下降 0.48 个百分点
净稳定资金率	183.98%	201.71%	下降 17.73 个百分点
净资本/净资产	67.50%	68.19%	下降 0.69 个百分点
净资本/负债	40.08%	48.42%	下降 8.34 个百分点
净资产/负债	59.38%	71.01%	下降 11.63 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	52.31%	49.11%	上升 3.20 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	215.52%	171.25%	上升 44.27 个百分点

报告期内,公司净资本等主要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。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

1、所处行业发展情况

证券行业紧紧围绕加快建设金融强国、助力推进中国式现代化的宏伟目标，坚持稳中求进、以进促稳，坚持防风险、强监管、促高质量发展的工作主线，新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系全面落地，进一步深化资本市场投融资综合改革，助力资本市场高质量发展。2026 年是“十五五”规划开局之年，证券行业把功能性放在首位，加速建设一流投资银行，夯实直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”核心职能，扎实做好金融“五篇大文章”，聚焦服务新质生产力发展，助力完善“长钱长投”市场生态，着力推动资本市场实现质的有效提升和量的合理增长。证券行业延续“强本强基”和“严监严管”总基调，坚决有效防范化解资本市场重点领域风险，全面强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，强化科技赋能监管，着力提升监管执法效能，落实全面风险管理，加强风险监测及防范机制。行业积极推进数智化转型，探索人工智能在投研、风控、交易和管理等场景的深度应用。行业并购重组加速落地，行业集中度进一步提升，中小证券公司推动再融资进程以扩充资本，打造细分领域核心竞争力，加快从同质化经营向差异化发展转变。中国证券业协会修订发布《证券公司做好金融“五篇大文章”专项评价办法》，鼓励各证券公司立足自身禀赋深耕细作细分领域，因地制宜做好金融“五篇大文章”，同时修订发布《证券公司建立稳健薪酬制度指引》，规范证券公司薪酬管理行为，健全长效激励约束机制，引导证券公司树立正确经营理念，促进实现功能发挥，确保合规底线要求，突出行业文化引领。

2026 年上半年，证券行业经纪业务受益于市场交投活跃，两融余额维持高位，但低费率同质化竞争仍在加剧，投顾业务规模持续扩张，基金代销、资产配置服务收入稳步增长，AI 技术逐步渗透财富管理各环节，“AI+买方投顾”成为行业新模式。投行业务竞争从同质化的规模扩张进入基于专业能力与资源禀赋的“升维竞争”新阶段，围绕新质生产力、科技创新、绿色发展等国家战略领域深化全生命周期综合金融服务。股权融资业务显著回暖，创业板改革持续深化，制度包容性、适应性不断提高，更大力度推动要素资源向新质生产力领域聚集；债权融资业务总体保持平稳，利率债发行规模基本持平，发行节奏放缓，信用债发行规模总体保持稳定，呈现产业强、城投弱的分化格局，政策支持下科技创新债券发行规模保持增长；并购重组业务进入活跃期，改革政策持续发力。资产管理业务积极把握居民资产配置结构转型机遇，在业绩、产品、渠道等方面构建特色优势，在多元资产配置框架下持续提升主动管理能力，进一步优化多资产、多策略、定制化产品布局，加速多元化渠道拓展，全面服务居民多元化财富管

理需求。中国证监会发布《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》，规范公募基金业绩比较基准的选取和使用，切实发挥业绩比较基准表征产品投资风格、约束投资和衡量业绩等方面的功能作用；中国证券投资基金业协会发布《基金管理公司绩效考核管理指引》，健全公募基金行业长效激励约束机制，强化与基金份额持有人利益绑定。

由于证券行业的经营业绩与证券市场表现存在较强的相关性，而证券市场受到宏观经济与政策、市场发展程度、国际政治经济形势、境外金融市场波动以及投资者行为等诸多因素的影响，证券行业经营业绩存在较为明显的周期性、波动性和不确定性。2026 年上半年，外部环境更加复杂多变，地缘冲突和经贸摩擦多发频发，国内加快构建新发展格局，坚持稳中求进工作总基调，坚定不移贯彻新发展理念、推动高质量发展，有效实施更加积极有为的宏观政策，国民经济运行总体平稳、向新向优，高质量发展取得新成效。A 股权市场呈现结构性行情，债券市场呈现震荡上行走势，报告期内，上证指数上涨 3.16%，深证成指上涨 19.82%，创业板指上涨 35.58%，北证 50 指数下跌 13.14%，中债-新综合财富（总值）指数上涨 2.03%。

2、公司所从事的主要业务及经营模式

本公司是经中国证监会批准设立的综合类证券公司，公司证券业务牌照较为齐全。公司及下属子公司主要为机构客户、个人客户提供综合金融产品和服务，从事的主要业务如下：

（1）资产管理业务

母公司主要从事集合资产管理、单一资产管理和专项资产管理等券商资产管理业务；公司通过控股子公司创金合信从事公募基金和私募资产管理等业务。

（2）固定收益业务

公司固定收益业务分为自营投资业务和客需业务。自营投资业务是指通过固定收益类产品、固定收益类衍生品的投资配置、投资交易策略的开发，获取自有资金投资收益的业务。客需业务则分为做市交易业务和债券销售业务，做市交易业务是指为客户提供各类固定收益产品的定价支持、做市报价和交易服务；债券销售业务是指固定收益类产品的承销、参团及销售，包括但不限于地方政府债、政策性金融债、同业存单、其他金融债等。

（3）投资银行业务

公司通过全资子公司一创投行从事投资银行业务，主要包括股权融资、债权融资、并购重组、结构化融资、新三板推荐挂牌及相关财务顾问等业务。

（4）证券经纪及信用业务

公司向客户提供证券经纪、证券投资咨询、融资融券、金融产品销售、股票质押式回购等多样化金融服务。公司通过全资子公司一创期货从事期货业务，主要包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询业务。

（5）私募股权基金管理业务与另类投资业务

公司通过全资子公司一创投资从事私募基金管理业务，设立和管理私募股权投资基金；通过全资子公司创新资本从事另类投资业务，使用自有资金对非上市公司进行股权投资。

（6）自营投资及交易业务

公司自营投资及交易业务主要为权益类证券投资、权益类衍生品投资以及新三板做市业务。

3、公司市场地位、主要业绩驱动因素及业绩变化

公司特色鲜明，经营资质较为齐全，具有良好的业务发展基础。报告期内，公司经营稳健，固定收益业务、资产管理业务、投资银行业务、证券经纪及信用业务、自营投资及交易业务等各项业务稳步发展。自北京国管成为公司第一大股东以来，公司依托股东赋能与战略协同，全方位推动市场拓展与业务发展。

2026 年上半年，公司品牌知名度持续提升，获得一系列荣誉。公司荣获上海证券交易所“2025 年债券市场交易百强机构”，北京金融资产交易所有限公司“2025 年度市场高质量发展评价结果——最具市场突破力机构”，中债金融估值中心有限公司 2025 年度中债指数用户综合评价“业绩表现卓越机构”，同花顺 iFinD 2025 金融机构评选“固收稳健卓越奖”“最佳普通股票型基金管理人”“最佳被动指数债券型基金管理人”“最佳 QDII 基金管理人”，财联社 2026 “财富管理·华尊奖”——“最佳财富管理品牌奖”“最佳数字财富管理奖”“最佳投顾团队奖”，深圳市绿色金融协会“绿色及可持续金融产品服务创新 2025 年度优秀案例”，商道融绿“中国企业 ESG 领先者 2026”。

二、核心竞争力分析

1、保持战略定力，坚持经营理念

公司以“成就企业家和投资者的梦想”为使命，以“追求可持续发展，做受人尊敬的一流投资银行”为愿景；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，保持战略定力，增强发展活力；积极把握资本市场全面深化改革的机遇，锐意进取、踔厉奋发，在特色化和差异化发展上重点部署，进一步做大客户基础，做大资产规模，提升产品服务能力，提升投资者回报，形成特色化的核心竞争力。

公司始终秉持“以客户为中心”的经营理念，持续强化功能性发挥，不断探求深度理解客户，精准服务客户，强化客户服务质效。公司持续打造“一个一创”客户管理与协同服务体系，深化战略客户服务体系，强化投研能力建设，提升链接投资者和产业客户的服务能力，加大内外部协同力度，培育协同文化，调整组织架构和业务流程，提升组织效率和协同效能，开展综合金融新业务模式探索；聚焦服务国家战略，扎实做好金融“五篇大文章”，提升服务实体经济和居民财富管理质效，积极布局科技创新领域，全面服务新质生产力发展，进一步强化北交所业务布局，坚持债券业务高质量发展；围绕京津冀、粤港澳大湾区等重点区域，加大人员、资源投入，提升服务水平，充分发挥北京国管体系生态协同型企业功能，深耕首都高质量发展，依托深圳总部区位优势，推进大湾区体系化布局；以数字金融为牵引，将科技赋能作为驱动公司高质量发展的重要引擎，全面推进业务运营的智能化转型；优化人才结构，持续加大人才梯队建设和专业能力培养，致力于为客户提供专业、精准、高效的综合金融服务。

2、健康的股权结构，有效的公司治理机制

截至报告期末，公司持股比例排名前五的股东为北京国管、北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）、北京首农食品集团有限公司、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和华熙昕宇投资有限公司，股东性质涵盖国有企业、民营企业、私募基金和公募基金。健康的股权结构使公司具有混合所有制企业的优势，有利于公司持续健康发展。

公司股权结构进一步夯实。北京国管成为公司第一大股东，进一步增强了公司的股东背景，巩固了健康、稳定的股权结构，为公司实现高质量发展奠定了稳固的基石。报告期内，北京国管通过强化股东赋能与战略协同，全力支持公司发展，促进公司价值提升。

3、党建引领，夯实优秀的企业文化

公司以党的建设为统领，牢牢把握金融工作的政治性、人民性，坚持把党的领导融入公司治理各环节；以文化传承为根基，积极践行中国特色金融文化，引导全体员工树立正确经营观、业绩观、风险观，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。公司坚持高质量党建“提质创优”，统筹推进思想引领、队伍锻造、廉政建设与党业融合，锚定“服务实体经济、防控金融风险、促高质量发展”三大任务，充分发挥党员先锋模范和党组织战斗堡垒作用，为公司稳健经营和“十五五”良好开局提供坚强政治保证。

公司始终秉承“诚信、进取、创新”的核心价值观，形成了“开放、创新、包容、协作”的海洋文化。公司将企业文化的内涵纳入各类员工招聘、培训、考核、晋升体系中，将企业文化理念贯穿于公司

发展和经营管理的各个方面。公司持续夯实企业文化建设，积极践行“五要五不”中国特色金融文化，弘扬中华优秀传统文化，持续开展“创行天下”系列活动，将文化建设落到实处。

公司以企业文化为依托，形成“公开、公平、透明、市场化”的人力资源政策，推行“为贡献/业绩付薪、为潜力付薪、为能力付薪”的薪酬理念，培养有理想、有道德、有正确的思维方式、有持续系统的学习能力的合格第一创业人。公司独特的企业文化在培养、选拔、推动内部员工成长的同时，也吸引了一批优秀人才加入，有效提高员工的积极性、认同度与专业服务能力，已经成为公司在激烈的市场竞争中持续发展的重要因素。

4、建立 ESG 先发优势，提升可持续发展能力

公司将可持续发展纳入公司愿景和发展战略，始终将自身发展与社会进步、环境改善紧密相连。近年来，公司从战略高度全面践行 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，从 ESG 治理、ESG 投融资、ESG 风险管理、ESG 信息披露和 ESG 生态系统建设等方面深入开展 ESG 实践，致力于成为 ESG 实践的行业先行者和倡导者。公司在 ESG 领域已经创造了多个行业第一，建立并持续巩固 ESG 先发优势，不断提升公司可持续发展能力。

作为国内首家加入联合国负责任投资原则组织（以下简称“UN PRI”）的证券公司，公司与首都经济贸易大学等机构联合发起成立国内首家专门开展 ESG 研究的高校智库——中国 ESG 研究院；行业首家支持并落实 TCFD（气候相关财务信息披露工作组）信息披露建议；创设并持续运作行业首个固定收益类 ESG 券商资管产品系列，通过先发优势及特色化投研体系打造固定收益类 ESG 资管品牌；与首都经济贸易大学中国 ESG 研究院等机构联合牵头起草发布国内首个企业 ESG 信息披露标准《企业 ESG 披露指南》团体标准，并配套牵头起草发布《企业 ESG 评价体系》和《企业 ESG 报告编制指南》团体标准；成为中国上市公司协会可持续发展委员会委员单位，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，参与深圳市地方标准《金融机构投融资环境效益信息披露指标要求》《绿色金融统计规范》《绿色投资评估指南》制定。

公司成立 ESG 委员会，在董事会领导下全面统筹推进 ESG 实践，持续完善 ESG 投研体系，健全 ESG 风险管理制度体系，丰富 ESG 产品和服务，积极输出 ESG 实践经验，提升可持续发展能力和影响力。报告期内，公司荣获深圳市绿色金融协会“绿色及可持续金融产品服务创新 2025 年度优秀案例”；获评商道融绿“中国企业 ESG 领先者 2026”徽章并入选《行稳致远：中国企业 ESG 领先者报告 2026》，商道融绿 ESG 评级为 A 级，ESG 综合得分位列金融行业第二。

三、主营业务分析

1、概述

2026 年上半年，公司围绕“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”这一战略目标，强化突出功能性定位，扎实做好金融“五篇大文章”，进一步做大客户基础，做大资产规模，提升产品服务能力，继续大力推进“以客户为中心”的综合金融服务，打造“一个一创”客户管理与协同服务体系，发挥各业务板块的协同效应，持续完善战略客户服务体系；深化人工智能技术应用，进一步夯实金融科技基础，推动数字化转型迈向智能化；持续完善全面风险管理体系，优化风险管理机制和工具，着力提升精细化管理水平，强化合规内控体系建设。

围绕战略目标，固定收益业务以打造“中国一流的债券交易服务提供商”为目标，深化交易驱动转型，持续打造专业的交易定价能力和市场影响力，着力提升业务的智能化水平，推进协同交易的全链条建设，深耕核心客户价值，把握大类资产轮动机会，优化投资策略组合；资产管理业务聚焦中低波动产品定位，持续打造“固收+”、FOF 和 ESG 产品体系，进一步提升投研风控及产品创设能力，多渠道拓客，管理规模迈上新台阶；投行业务聚焦服务实体经济，助力新质生产力发展，强化对京津冀、粤港澳大湾区、长三角的人才布局、客户及项目储备，深耕北交所业务，坚持债券业务高质量发展，积极开展银行间债券业务，进一步拓展债券业务增量，深度融入北京国管生态圈，为客户提供全方位综合金融服务；经纪业务服务居民财富管理，重点推进以买方投顾为支点的财富管理转型，完善机制和产品配套，持续丰富投顾策略，推动新媒体投顾试点，强化投顾能力建设；私募股权基金管理业务聚焦战略性新兴产业，持续提升投研能力，强化投后全流程管理赋能与综合金融服务，提升管理效能；自营投资及交易业务围绕经济高质量发展主线进行布局，聚焦绝对收益策略，努力获取稳健收益。

报告期内，公司实现营业总收入 21.70 亿元，同比增长 18.48%；实现归属于上市公司股东的净利润 6.88 亿元，同比增长 41.67%；截至报告期末，公司总资产 676.21 亿元，较上年末增长 17.75%；归属于上市公司股东的净资产 172.89 亿元，较上年末下降 0.01%。

（1）资产管理业务

①券商资产管理业务

市场环境

2026 年上半年，国内经济顶压运行稳中向好，呈现动能向新、结构向优的发展态势。A 股市场呈现“指数震荡、结构 K 型分化”的特征，科技成为贯穿全市场的投资主线，万得全 A 指数上涨 11.52%；债

券市场呈先抑后扬的走势，中债-新综合财富（总值）指数上涨 2.03%；资产证券化（ABS）市场持续活跃，发行规模同比增长 19.82%；基础设施公募 REITs（以下简称“公募 REITs”）市场稳步扩容，8 只公募 REITs 发行规模合计 297.38 亿元，公募 REITs 二级市场整体表现较弱，中证 REITs 全收益指数下跌 3.89%；大宗商品市场震荡上行后回调，波动显著增加，南华商品指数上涨 2.83%；券商资管业务方面，根据基金业协会发布的《证券期货经营机构私募资管产品备案月报》，截至 2026 年 6 月末，证券公司及其资管子公司私募资管产品存续规模为 6.47 万亿元，较 2025 年末增长 11.62%。

2026 年上半年，资管行业继续以服务实体经济高质量发展为导向，加速从规模驱动向质量驱动转型。立足“十五五”开局，在培育新质生产力、发展多元金融业态、丰富资本市场风险管理工具的政策导向下，券商资管正式迈入精细化风险管理、策略化收益增强的进阶阶段，策略体系更加成熟、产品体系更加完备，进一步夯实服务实体经济与居民财富管理的专业能力。

经营举措及业务发展

2026 年上半年，公司坚持“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，持续提升主动管理能力与产品创设能力，围绕客户需求丰富投资品种与产品线，打造 ESG 固收、“固收+”及聚善公益系列三大核心品牌，加大 FOF 业务布局，协同推进公募 REITs 业务，夯实投研风控运营体系，强化全域销售协同能力，以专业化资管能力服务金融高质量发展。截至 2026 年 6 月末，公司资产管理业务受托管理资金总额为 674.95 亿元，较 2025 年末增加 53.89 亿元，增幅为 8.68%。

作为国内首家加入 UN PRI 的证券公司，公司紧扣金融高质量发展主线，深入践行绿色金融、可持续发展理念，持续完善 ESG 投研体系，并将“ESG 整合+负面筛选”策略融入固定收益资产管理流程。公司着力构建 ESG 整合信用研究能力，实施 ESG 风险负面清单管理，扎实推进 ESG 投研制度化、流程化、体系化建设，为产品风险管理及价值创造提供全方位的专业支撑。依托先发优势与成熟的 ESG 投研理念与方法，公司持续推进 ESG 固收及“固收+”产品体系建设，运作行业首个固定收益类 ESG 券商资管产品系列，丰富产品策略与期限结构，着力打造风险收益目标清晰、风格特征鲜明的产品矩阵。在深耕固收领域的同时，公司探索特色主题产品创新，持续运作深圳首个公益券商资管产品“第一创业聚善”公益系列，积极布局私募 FOF 投资领域，把握资本市场定增与公募 REITs 发展机遇，打造大类资产配置与行业主题类产品，持续提升产品精细化运作与特色化运营能力、优化资产配置逻辑，以专业化资管能力积极赋能绿色金融发展与实体经济转型升级。

FOF 业务方面，作为同业中最早成立 FOF 团队的证券公司之一，公司致力于打造一流精品 FOF 机构，做好多资产多策略配置，构建保守、稳健、稳进、平衡、进取及“定制 FOF”六条产品线。报告期内，

公司加大 FOF 业务布局，坚持投研驱动，凭借持续提升的主动管理能力和良好的投资业绩，推动产品规模快速增长。

ABS 业务方面，公司重点围绕供应链/应收账款、租赁债权及贷款债权等债权类基础资产进行项目储备，同时依托类 REITs、商业房地产抵押支持证券（CMBS）、功能性 ABS 等领先产品线，为企业客户提供定制化解决方案，积极探索差异化发展路径，打造业务特色。报告期内，由公司作为管理人、销售机构的一创-西海岸 1 号供应链 1-2 期资产支持专项计划成功发行，发行规模合计 3.14 亿元。

公募 REITs 业务方面，公司依托全牌照优势积极布局，聚焦生态环保、能源、产业园及物流仓储等重点行业，推动优质公募 REITs 项目申报。报告期内，由公司控股子公司创金合信担任基金管理人、公司担任专项计划管理人的“创金合信北京国资公司封闭式商业不动产证券投资基金”获中国证监会准予注册批复。该项目是深交所首单获批的商业不动产公募 REITs，原始权益人为北京市国有资产经营有限责任公司及北京新隆福文化投资有限公司。项目以 REITs 创新赋能城市更新、优化产业布局，打造了商业不动产 REITs 的“北京样本”，是公司落实金融“五篇大文章”，战略服务北京市属国企，为企业提供全方位一站式综合金融服务的成功示范。在持续储备京津冀、粤港澳大湾区和长三角等国家重大战略区域公募 REITs 项目的同时，公司积极探索延伸公募 REITs 业务链条，在投资端进行布局。

市场展望与发展规划

2026 年是实施“十五五”规划的开局之年，伴随资本市场深化改革持续推进，资管行业转型步伐稳步提速，主动管理核心能力持续增强，回归资管本源、服务实体经济的发展态势持续巩固。资管行业持续向专业化深耕、精细化运营、数字化赋能方向演进，全面筑牢合规风控防线、健全长效管理机制，服务实体经济高质量发展质效持续提升，既为居民财富长期保值增值、大类资产科学配置提供有力支撑，也为资本市场平稳运行、产业金融良性循环提供坚实保障。

2026 年，公司将紧扣“十五五”开局发展机遇与监管导向，坚持以客户为中心，坚持以固定收益为特色，持续加大“固收+”多元策略产品创设力度；积极把握 FOF、定增、战略配售等市场机遇，紧抓公募 REITs 市场高质量扩容契机，持续升级多元资产配置体系，夯实投研核心根基，依托产品创新与产品线优化升级，持续丰富多层次、差异化资管产品供给，打造具有核心竞争力的精品资产管理机构。

②公募基金管理业务

市场环境

2026 年上半年，A 股市场整体震荡上行，科技成长风格表现占优，板块及个股分化较为明显。公募基金行业规模延续增长态势，根据基金业协会公布的数据，截至 2026 年 6 月末，公募基金产品数量 14,353

只，较 2025 年末增长 5.37%，公募基金规模 39.67 万亿元，较 2025 年末增长 5.18%；其中，货币基金、债券基金和混合基金规模较 2025 年末增长，股票基金规模阶段性回落，行业规模增长与产品结构呈现分化特征；我国境内共有基金管理公司 150 家，取得公募资格的资管机构 15 家。

监管政策层面，2026 年上半年公募基金高质量发展改革由政策部署阶段全面转向制度落地阶段。

《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》自 2026 年 1 月 1 日起施行，通过调降认申购费及销售服务费、优化赎回费、引导长期投资等机制安排，持续降低投资者综合成本；中国证监会发布《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》，基金业协会同步发布配套操作细则《公开募集证券投资基金业绩比较基准操作细则》，均自 2026 年 3 月 1 日起施行，进一步强化业绩比较基准在产品定位、投资风格约束、业绩评价、信息披露及内部控制等环节的作用。总体来看，行业发展逻辑持续由规模扩张向投资者回报导向、长期业绩导向转型，以持有人利益为先、提升投资者获得感成为行业高质量发展的核心主线。

经营举措及业务发展

公司控股子公司创金合信坚持公募基金管理业务与私募资产管理业务双核驱动的发展战略，深入践行“以客户为中心”的经营理念，持续构建独特人才组合优势及金融科技能力。截至 2026 年 6 月末，创金合信设立并存续的产品共 416 只，其中私募资产管理计划 311 只，证券投资基金 105 只。公募基金管理业务方面，创金合信已建立固收、权益、量化、指数、MOM、FOF、QDII、REITs 及 ETF 等多元化产品线，布局周期、新能源、医药、消费、科技、资源主题等行业赛道，为客户提供定位清晰、品类丰富的产品选择；私募资产管理业务方面，创金合信进一步丰富产品策略，加强系统建设，通过科技赋能持续提升服务体验，为机构与个人客户提供定制化金融服务。

产品创设方面，报告期内，创金合信公募基金产品线布局持续丰富，新设“创金合信弘达债券 A（026676）”“创金合信上证科创板综合指数增强 A（026888）”“创金合信稳健招利 6 个月持有期混合 A（026916）”“创金合信多资产盈睿平衡 3 个月持有期混合发起（FOF）A（027162）”“创金合信文利 1 个月持有期混合 A（026968）”“创金合信恒悦 30 天持有期债券 A（027094）”6 只公募基金。公募 REITs 业务再次取得突破，创金合信第二只公募 REITs 产品——北京国资公司 REIT 获中国证监会准予注册批复，成为深交所首单获批的商业不动产公募 REITs 项目。创金合信持续优化产品布局，为机构客户资产配置与零售客户财富管理提供精品公募产品；完善投研体系组织架构，加强研究能力建设。

投资业绩方面，创金合信在权益、固收领域持续深耕，致力于为投资者创造良好回报。根据国泰海通《基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜》，截至 2026 年 6 月末，创金合信权益类公募基金近七年绝对收益率排名第 40/128 名，纯债类公募基金近五年绝对收益率排名第 36/117 名。创金合信旗下基金业绩表现优异，多只产品收益率居同类前列。根据国泰海通《基金超额业绩排行榜》，截至 2026 年 6 月

末，“创金合信积极成长”“创金合信专精特新”“创金合信中债 1-3 年国开债”“创金合信同业存单指数”4 只基金最近三年超额收益率均位列同类排名前 10%。

截至 2026 年 6 月末，创金合信受托管理资金总额 5,316.02 亿元，较 2025 年末增加 378.61 亿元，增幅为 7.67%。其中，公募基金管理规模 1,737.17 亿元，较 2025 年末增加 180.61 亿元，增幅为 11.60%；私募资产管理计划管理规模 3,578.85 亿元，较 2025 年末增加 198.00 亿元，增幅为 5.86%。

报告期内，创金合信在投研能力等方面得到认可，荣获中债金融估值中心有限公司 2025 年度中债指数用户综合评价“业绩表现卓越机构”，同花顺 iFinD 2025 金融机构评选“最佳普通股票型基金管理人”“最佳被动指数债券型基金管理人”和“最佳 QDII 基金管理人”。

市场展望与发展规划

展望 2026 年下半年，国内宏观政策将继续着力稳增长、稳预期，资本市场改革持续深化，中长期资金入市稳步推进，但外部环境变化和市场波动仍可能带来一定挑战。公募基金行业进入改革措施全面落地、经营模式深度重塑的阶段，销售费率改革、业绩比较基准新规及长周期考核要求将持续推动行业由规模导向，向投资者回报导向、长期价值导向转型。在居民财富管理需求持续释放与中长期资金加快入市的带动下，公募基金规模有望保持总体稳健增长。随着行业费率水平下行、传统规模扩张模式持续弱化，基金管理机构将更加重视中长期投资业绩和投资者获得感，持续提升投研、产品创新及客户服务能力，加快探索特色化、差异化的高质量发展路径。

创金合信将继续围绕金融“五篇大文章”，践行普惠金融使命，秉承投资者利益优先原则，致力于为投资者创造价值、提升投资者获得感；坚持研究创造价值，持续提升投研能力，完善产品布局，积极把握公募 REITs 市场发展机遇，推动业务进入新阶段；夯实金融科技支撑，提升智能化水平，创新推进线上运营体系建设；重视投资者陪伴，为客户提供丰富的精品基金和优质的财富管理服务。

(2) 固定收益业务

市场环境

2026 年上半年，债券市场整体呈现震荡偏强格局，地方债前置发行特征明显，国债、政策性金融债发行规模同比缩量。信用债方面，在低利率环境下，发行利率中枢维持低位，各等级信用利差普遍收窄。流动性保持合理充裕，对固收资产形成支撑。权益市场阶段性回暖带动“固收+”基金持续扩容，可转债类基金业绩表现领先。大宗商品价格受地缘政治等因素影响呈现分化震荡走势。整体来看，上半年在“弱复苏、宽流动性”的宏观环境下，债券及“固收+”资产具备配置价值。

根据中国人民银行 2026 年 1-6 月金融市场运行情况，上半年政府债券净融资 6.4 万亿元，同比减少 1.2 万亿元；企业债券净融资 2.1 万亿元，同比增加 0.9 万亿元。截至 2026 年 6 月末，债券市场托管余额 205.0 万亿元；上半年，现券市场成交额 229.5 万亿元，同比增加 11.1%。

经营举措及业务发展

2026 年上半年，公司固定收益业务持续深化交易驱动战略，围绕“自营投资+客需交易”的双轮驱动，全面推进交易智能化与数字化建设，持续提升客户服务能力与市场影响力。

①自营投资业务

在低利率和息差收敛的环境下，公司持续强化投研建设，固定收益类自营投资根据市场情况调整持仓结构并优化策略运用。一方面，加强中长期趋势研究和前瞻布局，通过动态品种切换与久期调整不断优化策略组合，把握“固收+”等大类资产轮动机会；另一方面，积极拓展衍生品运用场景，逐步形成风险收益平衡性突出、抗波动能力强的衍生品组合策略。

②客需业务

做市交易业务方面，公司继续践行交易驱动战略，持续推动业务由规模竞速向价值深耕转型。公司立足客户多元化需求与债券品种特性，构建以客户为中心的精细化报价体系，强化客户联动与需求响应，持续提升做市、定价及交易能力，助力市场流动性提升。2026 年上半年，公司在银行间和交易所市场的债券交易量为 2.74 万亿元，同比下降 14.57%；银行间市场做市交易量为 1.07 万亿元，同比增长 15.65%。

债券销售业务方面，公司主要参与地方政府债、政策性金融债等固定收益产品的参团及销售。作为具有一定市场影响力的固定收益产品销售团队，公司深度覆盖各类投资机构，包括银行（国有大行、股份制银行、外资银行、城商行、农商行等）、基金、保险、信托、财务公司等，持续挖掘客户需求，通过专业高效的服务提升客户黏性与满意度。公司继续巩固地方政府债销售优势，具有全国 31 个省市地方政府债承销商资格。报告期内，公司销售地方政府债数量合计 969 只，同比下降 2.12%；销售金额合计 190.18 亿元，同比增长 135.14%；销售政策性金融债数量合计 297 只，同比下降 1.00%；销售金额合计 96.50 亿元，同比增长 13.40%。

数字化建设方面，公司加快固定收益业务数字化建设进程。报告期内，公司面向市场上线 IDeal 机器人自动化报价平台、优化主要承销券种自动化报价策略，进一步提升做市报价响应速度与服务效率；完成业绩归因体系与 CRM 客户管理体系的重构升级；持续推进债券定价模型、对冲模型与量化策略模型建设，以科技驱动业务发展。

报告期内，公司固定收益业务持续得到市场认可，获得湖北、辽宁、内蒙古、重庆、贵州五省、自治区、直辖市财政部门 2025 年感谢信，上海证券交易所“2025 年上交所债券市场交易百强机构”，北京金融资产交易所有限公司“2025 年度北金所市场高质量发展评价结果——最具市场突破力机构”，同花顺 iFinD 2025 金融机构评选“固收稳健卓越奖”等奖项。

市场展望与发展规划

2026 年下半年，经济预计延续弱修复态势，内需回暖基础仍待巩固，流动性合理充裕基调不变，债市或延续震荡偏强格局，信用市场分层延续，“固收+”产品有望持续扩容，同时需关注财政政策发力节奏与债券供给压力变化。

公司固定收益业务将继续围绕交易驱动转型战略提质增效，致力于成为“中国一流的债券交易服务提供商”。自营投资业务方面，公司将加强市场前瞻性研判，在把握债券配置与波段交易机会的同时，积极布局大类资产轮动机会。客需业务方面，公司将继续深化分品种做市报价策略，为各类客户提供全品种做市报价综合服务，提升交易频次并扩大品种覆盖；深入挖掘客户多元化需求，完善交易服务体系，强化交易定价能力建设，全面提升交易服务能力。公司将持续推动业务数字化建设，完善 IDeal 机器人自动化报价平台，优化自动化做市及量化模型，加强不同做市板块间的协同机制建设，以科技赋能提升业务效率与客户全生命周期服务能力。

(3) 投资银行业务

市场环境

2026 年上半年，“十五五”规划纲要发布，首次将“加快建设金融强国”纳入五年规划，对“持续深化资本市场投融资综合改革，增强资本市场制度包容性、适应性，提高直接融资比重”作出部署。在“十五五”开局之年，资本市场充分发挥枢纽功能，推动新质生产力发展、助力金融强国建设，加快构建更有利于支持全面创新的资本市场生态。A 股市场 IPO 在科创产业需求驱动下回暖，以产业整合为导向的并购重组保持较高活跃度，引导要素资源持续向科技创新领域聚集；债券一级市场稳健发展，债券市场“科技板”落地一周年，科创债发行规模大幅增长、发行结构持续优化，服务科技创新质效显著提升。

据 Wind 数据统计，2026 年上半年，A 股市场股权融资 4,556.04 亿元，同比增长 87.62%（剔除 2025 年上半年四家国有大型商业银行再融资）。其中，企业首发上市融资 705.74 亿元，同比增长 88.93%；上市公司再融资 3,850.30 亿元，同比增长 87.38%（剔除 2025 年上半年四家国有大型商业银行再融资）。2026 年上半年，全市场各类债券发行规模合计 43.76 万亿元，同比减少 2.06%；证券公司承销债券 8.57 万亿元，同比增长 14.48%；证券公司科技创新债券承销金额 5,401.64 亿元，同比基本持平。

经营举措及业务发展

公司投资银行业务包括股权融资、债权融资、企业并购重组、新三板推荐挂牌及相关财务顾问等业务。公司积极挖掘并精心培育细分行业优质客户，助力企业通过资本市场做强做优做大。公司在首发上市（含北交所）、上市公司再融资、大型并购重组、新三板、债券承销以及资产证券化等业务及国企服务等领域积累了丰富经验，拥有较强的专业服务能力和市场竞争力。

2026 年上半年，一创投行积极履行直接融资“服务商”与资本市场“看门人”职责，持续强化“三道防线”建设，健全内控体系，提升执业质量，扎实做好金融“五篇大文章”。在严守风险底线的基础上，一创投行坚持服务国家重大战略，聚焦新质生产力领域，重点服务战略性新兴产业企业；稳步扩大债权融资业务规模，发挥“交易所+银行间”债券全牌照优势，积极拓展科技创新债、绿色债、乡村振兴债等专项品种，并加快布局公募 REITs 业务；同时，紧抓并购重组政策机遇，深入挖掘产业整合与升级需求，全面提升综合金融服务能力。

股权融资业务方面，一创投行持续聚焦和布局北交所 IPO 业务。报告期内，一创投行成功申报 2 单北交所 IPO 项目。截至报告期末，一创投行北交所 IPO 在审项目共计 5 单。

债权融资业务方面，2026 年上半年，一创投行完成交易所债券项目（企业债及公司债）68 单，承销规模 179.30 亿元，企业债及公司债承销规模排名行业第 30 名；完成银行间市场项目 8 单，承销规模 17.17 亿元；合计完成债券融资项目 76 单，总承销规模 196.47 亿元。一创投行积极服务北京区域国企，报告期内承销北京区域国企债券（含交易所及银行间）项目 38 单，承销规模 96.39 亿元，行业排名位居前三名；积极服务国家科技创新战略，报告期内承销科技创新公司债券 81.05 亿元，同比增长 19.00%。

新三板业务方面，一创投行持续加大新三板挂牌业务开拓力度，积极挖掘优质挂牌企业，为北交所 IPO 业务蓄力。报告期内，一创投行完成新三板挂牌推荐项目 1 单。

市场展望与发展规划

2026 年下半年，资本市场将继续紧扣“防风险、强监管、促高质量发展”的工作主线，持续深化投融资综合改革，统筹发展和安全，以制度改革促进资本、科技创新与产业发展的良性循环，持续增强资本市场服务高质量发展的动能，充分发挥服务现代化产业体系建设和高水平科技自立自强的核心枢纽作用。投行业务将紧跟政策导向，继续把功能性放在首位，扎实做好金融“五篇大文章”，主动服务国家战略、支持实体经济高质量发展，聚焦服务新质生产力发展，引导更多金融资源流向科技创新领域，有力支撑高水平科技自立自强。

一创投行将紧密围绕政策导向，积极把握改革机遇，通过强化股债联动服务科技创新，促进科技、

产业、资本良性循环；持续服务京津冀协同发展、粤港澳大湾区建设等国家区域战略，助力培育新质生产力；坚持以客户为中心，深化股东赋能与内部协同，提升全链条综合金融服务能力。债权融资业务方面，一创投行将发挥“交易所+银行间”债券全牌照优势，持续深化客户服务、扩大区域覆盖，提升债券承销规模与质效，积极拓展科技创新债、绿色债、乡村振兴债等专项品种债券，服务国家战略。股权融资业务方面，一创投行将围绕高端制造、生物医药、创新技术等新质生产力领域，继续聚焦北交所市场机遇，加强优质上市项目储备与申报，积极拓展优质未盈利企业 IPO 项目，为优质科创企业提供全生命周期金融服务。并购重组业务方面，一创投行将紧抓并购重组政策机遇，深入挖掘产业整合需求，助力产业链整合，支持科技创新与产业升级。

（4）证券经纪及信用业务

市场环境

2026 年上半年，A 股市场呈现结构性上涨行情，市场交投活跃度显著提升。据 Wind 数据统计，2026 年上半年 A 股成交额达 317.53 万亿元，同比增长 95.22%；截至 2026 年 6 月末，融资融券余额为 3.01 万亿元，较 2025 年末增长 18.89%。央行实施适度宽松的货币政策，监管部门继续引导中长期资金入市，共同推动市场信心持续回暖，投资者风险偏好持续修复，居民资产配置向财富管理领域倾斜的趋势加深，助推财富管理市场规模扩张。

经营举措及业务发展

2026 年上半年，公司继续践行“以客户为中心”的理念，推动构建专业买方投顾体系，聚焦资产配置与全生命周期服务，推动从单一产品销售向专业投顾服务转型，为客户创造长期价值。报告期内，公司新增客户 12.29 万户，新增客户资产规模 172.02 亿元。同时，公司加快构建专业化高净值客户服务体系，特殊方式委托交易服务的交易规模同比增长 389.17%。

数字化与智能化建设方面，公司加快科技赋能财富管理转型，全力打造“一创智富通”核心财富管理平台，深度融合大数据、AI 大模型与量化算法技术，聚焦选股、交易持仓及收益分析等高频使用场景，持续提升客户服务智能化水平，推进客群精细化运营，通过精准匹配客户差异化需求，提升财富管理效率。截至 2026 年 6 月末，“一创智富通”APP 累计注册用户超过 181.84 万户，较 2025 年末增长 6.77%。

金融产品销售和投顾业务方面，公司聚焦“双轮驱动协同”目标。投顾业务方面，公司持续加强投顾队伍的资产配置能力，完善投顾服务体系，提升客户服务体验，持续打造“e 投顾”品牌；截至 2026 年 6 月末，投顾签约客户数、签约资产规模较 2025 年末分别增长 58.82%、44.29%。金融产品销售方面，公

司围绕“做大金融产品保有规模”这一核心目标，持续完善覆盖多市场、多资产、多策略的金融产品体系，启动“私募产品销售三年脉冲行动计划”，着力提升私募基金规模占比；2026 年上半年，公司金融产品日均保有规模 152.04 亿元，同比增长 48.04%，私募基金、非货币公募基金、资管产品销售规模分别同比增长 450.87%、39.03%、56.32%。公司积极践行 ESG 理念，持续丰富绿色主题金融产品供给，加强 ESG 产品销售；2026 年上半年，公司 ESG 主题公募基金和资管产品销售规模 38.09 亿元，同比增长 113.75%，截至 2026 年 6 月末保有规模 21.83 亿元，较 2025 年末增长 41.37%。

融资融券业务方面，公司秉持“以客户为中心”的理念，统筹业务发展与风险管控，通过持续开展专项服务、强化总分协同等措施，积极满足客户多元化需求，全方位拓展客群。截至 2026 年 6 月末，公司融资融券本金余额 99.56 亿元，较 2025 年末增长 4.54%；融资融券客户平均维持担保比例 300.92%，风险控制良好。

期货业务方面，一创期货积极落实发展规划。零售业务在强化 IB 业务的同时积极发展直销业务，利用 AI 技术和新媒体平台加强投资者教育、优化线上服务、提升客户体验；机构业务积极与私募机构合作开发金融产品账户，并协同分支机构拓展产业客户，为业务发展夯实基础。

报告期内，公司荣获财联社 2026 “财富管理·华尊奖”——“最佳财富管理品牌奖”“最佳数字财富管理奖”“最佳投顾团队奖”。

市场展望与发展规划

资本市场改革纵深推进，持续加大投资端改革力度，丰富投资产品和工具，吸引更多中长期资金入市，稳定和活跃资本市场，为证券行业高质量发展锚定方向。证券公司作为资本市场重要中介机构，肩负社会财富“管理者”职责，承载着满足人民群众多样化金融需求的使命，将迎来高质量发展新阶段。

公司将继续积极把握证券行业财富管理转型机遇，以资产配置和综合服务为抓手提升服务质量，有效满足客户多元化财富管理需求；强化“以客户为中心”和“一个一创”经营理念，深化分支机构“特色化、专业化”发展策略，以“业务示范机构”为载体深化跨业务线协同，推动资产管理、投行业务与财富管理业务协同发力，持续提升综合金融服务能力。

(5) 私募股权基金管理与另类投资业务

市场环境

2026 年上半年，国内股权投资市场呈现结构性复苏格局。根据清科研究中心统计，募资方面，新募

集基金 3,981 只，同比增长 95.8%，新募集基金总规模 10,494.64 亿元，同比增长 49.6%，政府投资基金、地方国资平台、险资等依旧活跃出资，发起设立多只大额人民币基金；投资方面，全市场共发生投资案例 5,944 起，同比增长 14.7%，投资总规模 5,654.00 亿元，同比增长 31.9%，大模型、物理 AI、算力、机器人、航空航天等领域投资热度高涨，大额融资案例显著推高全市场投资金额；退出方面，被投资企业 IPO 及并购退出活跃，推动市场退出总量同比上升，全市场共发生退出案例 2,503 笔，同比增长 8.3%。

经营举措及业务发展

2026 年上半年，一创投资秉持服务国家战略的导向，聚焦战略性新兴产业、新兴支柱产业和未来产业等前沿领域，深入挖掘科技创新与产业创新中的优质企业，重点支持具备新质生产力的创新企业发展。一创投资持续加强投研体系建设，深化投后赋能与综合金融服务，致力于为实体经济高质量发展提供金融支持。截至报告期末，一创投资及旗下二级私募子公司在管基金规模为 17.36 亿元。

2026 年上半年，创新资本聚焦产业链上下游“专精特新”中小企业，积极挖掘新能源、新材料、硬科技等领域的投资机会，助力新质生产力培育。截至报告期末，创新资本在投金额 10.59 亿元。

市场展望与发展规划

“十五五”规划纲要提出，增强资本市场制度包容性、适应性，健全投资和融资相协调的资本市场功能，发展多元股权融资、提高直接融资比重，壮大耐心资本。2026 年下半年，股权投资市场将围绕“价值深耕、长期主义、风险平衡”三大主线深化发展。

一创投资将持续践行负责任投资，积极贯彻新发展理念，服务国家战略，坚持聚焦新质生产力主线，围绕重点关注赛道开展“技术卡位+生态赋能”式布局，持续加强投资能力建设，助力实体经济高质量发展。创新资本将继续深化业务协同，在符合国家战略导向的高科技、新材料、先进制造等领域挖掘优质投资项目。

（6）自营投资及交易业务

市场环境

2026 年上半年，权益市场在人工智能产业加速发展、风险偏好修复及流动性宽松的共同驱动下，呈现结构性上涨行情，科技成长板块领涨，其余板块分化显著。据 Wind 数据统计，2026 年上半年，上证指数上涨 3.16%，深证成指上涨 19.82%，创业板指上涨 35.58%，科创 50 指数上涨 64.25%，北证 50 指数下跌 13.14%。

经营举措及业务发展

2026 年上半年，公司自营投资及交易业务紧扣权益市场主线变化，持续深化投研体系建设，加强产业趋势研判和上市公司基本面跟踪，并通过灵活仓位管理和分散化配置，有效控制组合波动。报告期内，公司依托扎实的基本面研究与灵活的投资执行，较好把握了权益市场结构性机会，实现了良好的投资收益。

市场展望与发展规划

2026 年下半年，受海外经济政策不确定性及地缘风险等因素影响，权益市场预计延续宽幅震荡走势。公司将继续坚持基本面研究驱动，深入挖掘产业结构性机会，通过稳健资产配置和动态风险管理，提升投资组合的抗风险能力，努力在复杂市场环境中实现投资业务的稳健发展。

2、主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业总收入	2,170,409,124.42	1,831,947,784.80	18.48%	
营业总支出	1,313,348,400.35	1,165,473,986.13	12.69%	
所得税费用	151,231,418.62	135,677,711.95	11.46%	
经营活动产生的现金流量净额	2,096,671,917.48	76,227,195.33	2650.56%	主要系本期代理买卖证券款、交易性金融工具、回购业务资金、拆入资金等变动的综合影响
投资活动产生的现金流量净额	-315,704,324.64	-2,086,118,872.00	不适用	主要系本期投资策略调整的影响
筹资活动产生的现金流量净额	3,100,728,263.13	1,121,155,271.03	176.57%	主要系本期筹资策略调整的影响
现金及现金等价物净增加额	4,880,469,799.34	-889,049,544.32	不适用	主要系本期经营活动、投资活动和筹资活动的综合影响

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

√ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

3、营业总收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	

手续费及佣金净收入	1,010,883,372.32	46.58%	828,398,566.94	45.23%	22.03%
利息净收入	109,333,299.22	5.04%	56,973,120.69	3.11%	91.90%
投资收益	982,415,297.89	45.26%	744,377,827.04	40.63%	31.98%
其他收益	4,153,773.39	0.19%	6,267,437.43	0.34%	-33.72%
公允价值变动收益	39,754,447.49	1.83%	27,997,830.32	1.53%	41.99%
汇兑收益	-1,226,056.63	-0.06%	-313,138.68	-0.02%	不适用
其他业务收入	25,042,005.95	1.15%	167,972,759.68	9.17%	-85.09%
资产处置收益	52,984.79	0.01%	273,381.38	0.01%	-80.62%
营业总收入合计	2,170,409,124.42	100.00%	1,831,947,784.80	100.00%	18.48%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因：

（1）利息净收入本期同比上升 91.90%，主要系本期融资融券利息收入、货币资金及结算备付金利息收入同比增加、其他债权投资利息收入同比减少以及卖出回购金融资产款利息支出同比减少、应付债券利息支出同比增加等的综合影响；

（2）投资收益本期同比上升 31.98%，主要系本期金融工具的投资收益同比增加的影响；

（3）其他收益同比下降 33.72%，主要系本期政府补助同比减少的影响；

（4）公允价值变动收益同比上升 41.99%，主要系本期交易性金融工具的公允价值变动收益同比增加的影响；

（5）汇兑收益本期-122.61 万元，上年同期-31.31 万元，主要受汇率变动的影响；

（6）其他业务收入同比下降 85.09%，主要系本期产品汇总清算收入同比减少的影响；

（7）资产处置收益同比下降 80.62%，主要系本期资产处置同比减少的影响。

4、主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪及信用业务	615,059,100.15	435,205,557.04	29.24%	50.65%	46.12%	上升 2.19 个百分点
自营投资及交易业务	471,609,246.89	31,183,724.39	93.39%	40.62%	34.05%	上升 0.33 个百分点
固定收益业务	370,750,552.65	88,501,014.48	76.13%	56.81%	45.07%	上升 1.93 个百分点
投资银行业务	82,709,699.45	71,605,927.44	13.42%	-35.60%	-17.57%	下降 18.94 个百分点
资产管理及基金管理业务	554,664,362.46	439,656,116.83	20.73%	-11.11%	-4.84%	下降 5.22 个百分点
私募股权基金管理与另类投资业务	-27,950,948.08	26,011,856.56	不适用	-222.13%	130.65%	不适用

其他业务	104,701,249.75	221,700,535.23	不适用	31.27%	-0.94%	不适用
抵销	-1,134,138.85	-516,331.62	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	2,170,409,124.42	1,313,348,400.35	39.49%	18.48%	12.69%	上升 3.11 个百分点

(1) 相关数据同比发生变动 30%以上的原因：

① 证券经纪及信用业务营业总收入同比上升 50.65%，主要系证券经纪业务手续费及佣金净收入同比增加的影响；证券经纪及信用业务营业总支出同比上升 46.12%，主要系广告宣传费及与收入相关的支出同比增加的影响。

② 自营投资及交易业务营业总收入同比上升 40.62%，主要系金融工具投资收益同比增加的影响；自营投资及交易业务营业总支出同比增加 792.02 万元，主要系与收入相关的支出同比增加的影响。

③ 固定收益业务营业总收入同比上升 56.81%，主要系债券交易投资业务收入同比增加的影响；固定收益业务营业总支出同比增加 2,749.42 万元，主要系与收入相关的支出同比增加的影响。

④ 投资银行业务营业总收入同比下降 35.60%，主要系承销及保荐业务净收入同比减少的影响。

⑤ 私募股权基金管理业务与另类投资业务营业总收入同比减少 5,083.74 万元，主要系投资项目的公允价值变动收益及权益法确认的投资收益同比减少的影响；私募股权基金管理业务与另类投资业务营业总支出同比增加 1,473.44 万元，主要系资产减值损失同比增加的影响。

⑥ 其他业务营业总收入同比上升 31.27%，主要系本期银华基金权益法确认的投资收益同比增加的影响。

(2) 公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

√ 不适用

5、主营业务分地区情况

(1) 营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	分支机构数量	营业总收入	分支机构数量	营业总收入	
华南地区	20	143,291,051.64	19	94,693,834.02	51.32%
华东地区	20	179,726,076.15	19	83,557,740.42	115.09%
华北地区	10	97,935,746.16	10	65,015,843.22	50.63%
其他地区	12	36,345,487.35	12	26,508,430.13	37.11%
总部及子公司		1,713,110,763.12		1,562,171,937.01	9.66%
合计	62	2,170,409,124.42	60	1,831,947,784.80	18.48%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
华南地区	20	67,099,037.77	19	38,246,436.09	75.44%
华东地区	20	31,407,907.34	19	11,461,867.80	174.02%
华北地区	10	36,255,303.20	10	15,198,746.51	138.54%
其他地区	12	8,824,141.34	12	4,425,873.94	99.38%
总部及子公司		713,474,334.42		597,140,874.33	19.48%
合计	62	857,060,724.07	60	666,473,798.67	28.60%

四、非主营业务分析

√ 不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	16,306,497,696.47	24.11%	13,513,823,710.69	23.53%	0.58%	不适用
结算备付金	5,780,081,574.91	8.55%	3,487,728,580.67	6.07%	2.48%	不适用
融出资金	10,092,389,040.50	14.92%	9,680,060,660.10	16.86%	-1.94%	不适用
衍生金融资产	-	0.00%	4,716,375.59	0.01%	-0.01%	不适用
存出保证金	450,013,341.62	0.67%	422,353,428.97	0.74%	-0.07%	不适用
应收款项	507,713,927.89	0.75%	185,539,766.02	0.32%	0.43%	不适用
买入返售金融资产	94,327,649.38	0.14%	795,445,050.65	1.39%	-1.25%	不适用
交易性金融资产	22,119,342,589.50	32.71%	17,252,866,775.94	30.04%	2.67%	不适用
其他债权投资	312,728,412.60	0.46%	639,600,428.63	1.11%	-0.65%	不适用
其他权益工具投资	7,218,647,540.14	10.68%	6,930,848,517.54	12.07%	-1.39%	不适用
长期股权投资	1,774,722,397.97	2.62%	1,887,317,939.78	3.29%	-0.67%	不适用
投资性房地产	329,352,627.50	0.49%	262,342,448.33	0.46%	0.03%	不适用
固定资产	746,229,049.66	1.10%	168,046,263.09	0.29%	0.81%	不适用
在建工程	24,344,955.22	0.04%	717,348,130.89	1.25%	-1.21%	不适用
使用权资产	109,390,755.57	0.16%	134,704,332.06	0.23%	-0.07%	不适用
无形资产	836,156,603.15	1.24%	866,681,451.90	1.51%	-0.27%	不适用
商誉	7,356,833.17	0.01%	7,356,833.17	0.01%	0.00%	不适用
递延所得税资产	340,742,089.85	0.50%	198,905,389.41	0.35%	0.15%	不适用

其他资产	570,773,997.75	0.84%	272,789,382.50	0.48%	0.36%	不适用
应付短期融资款	2,710,677,671.24	4.01%	1,105,678,657.53	1.93%	2.08%	不适用
拆入资金	2,001,700,444.44	2.96%	4,307,336,583.34	7.50%	-4.54%	不适用
交易性金融负债	1,848,943,571.33	2.73%	1,212,255,735.53	2.11%	0.62%	不适用
衍生金融负债	1,248,864.60	0.00%	-	0.00%	0.00%	不适用
卖出回购金融资产款	10,796,687,762.12	15.97%	7,908,353,985.91	13.77%	2.20%	不适用
代理买卖证券款	19,335,241,045.46	28.59%	13,939,862,161.05	24.27%	4.32%	不适用
应付职工薪酬	1,195,852,117.09	1.77%	1,038,270,432.52	1.81%	-0.04%	不适用
应交税费	133,425,179.22	0.20%	104,921,537.93	0.18%	0.02%	不适用
应付款项	45,890,159.60	0.07%	308,365,812.22	0.54%	-0.47%	不适用
合同负债	14,016,037.32	0.02%	10,843,400.27	0.02%	0.00%	不适用
预计负债	69,910.34	0.00%	69,910.34	0.00%	0.00%	不适用
长期借款	583,137,413.82	0.86%	518,687,648.50	0.90%	-0.04%	不适用
应付债券	10,031,725,963.24	14.84%	8,421,636,923.15	14.66%	0.18%	不适用
租赁负债	108,869,013.89	0.16%	134,259,681.10	0.23%	-0.07%	不适用
递延收益	47,657,142.90	0.07%	48,685,714.32	0.08%	-0.01%	不适用
递延所得税负债	8,087,477.70	0.01%	4,760,112.58	0.01%	0.00%	不适用
其他负债	881,205,516.23	1.30%	503,034,140.05	0.88%	0.42%	不适用

2、主要境外资产情况

√不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	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	本期购买金额	本期出售金额	其他 变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产 (不含衍生金融 资产)	17,252,866,775.94	98,079,042.63			917,434,364,739.85	913,180,273,992.63		22,119,342,589.50
2.衍生金融资产	4,716,375.59	-42,853,051.48			401,270,212.57	326,226,377.69		-
3.其他债权投资	639,600,428.63		-270,817,162.73	8,570,545.66	91,298,971.36	413,309,914.54		312,728,412.60
4.其他权益工具 投资	6,930,848,517.54		984,330,181.95		1,738,083,310.27	921,272,512.06		7,218,647,540.14
金融资产小计	24,828,032,097.70	55,225,991.15	713,513,019.22	8,570,545.66	919,665,017,234.05	914,841,082,796.92	-	29,650,718,542.24
上述合计	24,828,032,097.70	55,225,991.15	713,513,019.22	8,570,545.66	919,665,017,234.05	914,841,082,796.92	-	29,650,718,542.24
金融负债	1,212,255,735.53	-15,471,543.66			119,607,113,348.71	119,016,515,634.40		1,850,192,435.93

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

√ 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	787,852,582.07	风险准备专户存款、协助司法程序冻结存款以及政府补助资金专户存款
交易性金融资产	12,860,910,444.88	债券回购交易业务及债券借贷业务质押品；限售期股票；公司以管理人身份认购/申购的资管产品份额承诺不退出或公司投资的资管产品份额处于封闭期
其他债权投资	230,201,561.27	债券回购交易业务、债券借贷业务及转融通业务质押品
固定资产	584,652,312.43	创金合信前海总部大厦，权证于 2026 年 7 月办理完毕；期末公司持有的企业人才住房，为有限产权
投资性房地产	69,075,925.67	创金合信前海总部大厦，权证于 2026 年 7 月办理完毕
无形资产	535,496,833.14	用于借款的土地使用权抵押

六、投资状况分析

1、总体情况

报告期内，公司无新增股权投资额。公司从事私募股权基金管理的全资子公司一创投资和从事另类投资的全资子公司创新资本投资其他企业的情况详见本报告“第八节财务报告”附注“五、合并财务报表项目注释（十一）长期股权投资”以及附注“六、合并范围的变更”的相关内容。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	250004	25 附息国债 04	1,480,080,351.47	公允价值计量	29,580,247.50	3,668,488.53	-	2,540,015,062.75	1,085,670,619.56	8,669,672.92	1,492,741,031.99	交易性金融资产	自有
股票	0939.HK、601939.SH	建设银行	791,613,570.11	公允价值计量	1,043,455,922.29	-5,436.80	269,715,050.27	39,950,842.12	1,035,846.87	31,676,209.17	1,061,328,620.38	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
债券	190010	19 附息国债 10	938,905,777.94	公允价值计量	-	2,402,942.06	-	1,312,246,913.34	364,117,124.84	5,574,595.31	953,763,084.64	交易性金融资产	自有
股票	1088.HK	中国神华	750,150,360.66	公允价值计量	756,810,982.76	-	114,097,867.28	149,621,055.57	0.00	26,384,995.00	864,248,227.94	其他权益工具投资	自有
股票	1398.HK、601398.SH	工商银行	460,406,043.95	公允价值计量	714,060,313.35	-116,818.29	244,933,414.33	25,920,068.99	25,527,999.13	21,292,648.68	707,926,371.28	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
股票	0998.HK、601998.SH	中信银行	400,084,217.50	公允价值计量	589,632,504.30	132.00	167,197,385.43	29,661,318.12	2,340,377.04	19,030,896.72	567,281,602.93	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
股票	1288.HK、601288.SH	农业银行	299,752,430.30	公允价值计量	595,531,615.32	-794.17	231,547,377.34	27,953,271.00	27,145,528.55	14,130,983.76	531,299,807.64	其他权益工具投资、交易性金融资产	自有
基金	001909.OF、007866.OF	创金合信货币	486,172,246.39	公允价值计量	393,589,809.67	-	-	169,430,702.72	76,848,266.00	3,233,712.55	486,172,246.39	交易性金融资产	自有
债券	2600002	26 超长特别国债 02	458,551,983.74	公允价值计量	-	-905,803.74	-	28,891,568,573.22	28,429,665,035.96	-2,319,940.68	459,498,748.31	交易性金融资产	自有
债券	2400005	24 特别国债 05	428,576,949.16	公允价值计量	252,385,203.80	4,987,690.84	-	1,745,412,422.17	1,577,817,057.61	15,979,702.72	436,248,368.29	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			22,740,818,186.06	—	20,448,269,123.12	88,048,642.20	-313,978,075.43	884,331,966,791.48	882,924,688,563.67	847,802,177.35	22,090,210,432.45	—	—
合计			29,235,112,117.28	—	24,823,315,722.11	98,079,042.63	713,513,019.22	919,263,747,021.48	914,514,856,419.23	991,455,653.50	29,650,718,542.24	—	—
证券投资审批董事会公告披露日期			不适用										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）			不适用										

(2) 衍生品投资情况

√ 不适用

5、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期末募集资金使用比例	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2026 年	公开发行 (26 一创 01)	2026 年 2 月 10 日	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	100%	0	0	0.00%	0	不适用	0
2026 年	公开发行 (26 一创 02)	2026 年 2 月 10 日	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	100%	0	0	0.00%	0	不适用	0
合计	—	—	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	100%	0	0	0.00%	0	—	0
募集资金总体使用情况说明													
2026 年 2 月 3 日，公司完成“第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”发行，发行 2 个品种、金额合计 16 亿元，其中：品种一人民币 8 亿元，品种二人民币 8 亿元。截至报告期末，本期公司债券募集资金已经全部用于偿还还有息债务及补充流动资金。													

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 不适用

报告期内，公司募集资金未用于建设项目，未变更上述债券募集资金用途。

公司是否有超募资金

√ 否

(3) 募集资金变更项目情况

√ 不适用

报告期内，公司不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

√ 不适用

2、出售重大股权情况

√ 不适用

八、主要控股参股公司分析

1、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

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
创金合信	子公司	公募基金及私募资产管理	260,960,000	2,582,718,429.22	1,139,045,717.89	448,727,395.51	64,197,464.65	48,510,668.24
银华基金	参股公司	基金管理	222,200,000	7,800,464,781.52	4,847,059,057.86	1,915,802,723.33	574,496,565.35	431,996,764.95

创金合信营业利润和净利润较上年同期分别下降 49.41%和 48.72%，主要系其他业务收入同比减少的影响。

银华基金营业总收入、营业利润和净利润较上年同期分别增长 42.29%、53.97%和 52.36%，主要系基金管理手续费收入及公允价值变动收益同比增加的影响。

2、报告期内取得和处置子公司的情况

√ 不适用

九、公司控制的结构化主体情况

详见本报告“第八节 财务报告”附注“六、合并范围的变更（三）其他原因的合并范围变动”的相关内容。

十、公司面临的风险和应对措施

1、影响公司核心竞争力、经营活动和未来发展的各项重大风险因素

影响公司核心竞争力、经营活动和未来发展的重大风险因素主要有市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险和环境气候风险。

（1）市场风险

市场风险是指因公司的金融资产持仓随着投资品种的市场价格变化而波动所引起损失的风险。引起

市场风险的因素包括利率、权益类资产价格、股指期货价格等。公司的市场风险主要来源于自有资金参与的投资与交易业务。

（2）信用风险

信用风险是指因融资方、发行人、债务人、担保人或交易对手未能履行合同所约定的义务或信用质量发生变化，影响金融产品价值，从而给公司造成损失的风险。公司的信用风险主要来源于债券投资业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、债券逆回购业务等。

（3）操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。操作风险可能贯穿于公司业务的各个环节，包括但不限于交易执行、清算结算、客户资产管理、信息披露、合规管理、信息技术系统运行等。操作风险不仅可能导致财务损失，还可能引发法律纠纷、监管处罚或声誉损害，进而影响公司的正常经营和市场形象。

（4）流动性风险

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

（5）声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及公司工作人员（工作人员是指以公司名义对外展业的人员，包括与公司建立劳动关系的正式员工、与公司签署委托协议的经纪人、劳务派遣至公司的人员等）违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

（6）洗钱风险

洗钱风险是指公司在与客户建立业务关系、向客户销售金融产品或提供各种金融服务的过程中被不法分子利用进行洗钱而使公司被依法追究法律责任、被采取监管措施、遭受商业信誉损失或者财产损失的风险。

（7）环境气候风险

环境气候风险分为与低碳经济转型相关的风险和与环境气候变化的实体影响相关的风险。低碳经济转型相关的风险包括由政策调整、技术更替、消费者偏好变化等转型因素产生的生产要素价格、市场需求等情况的改变，导致企业生产成本上升、利润下降，影响市场主体的投资价值，提高违约的可能性及严重程度，进而导致公司投资损失的风险。与环境气候变化的实体影响相关的风险分为事件驱动型（急

性)或长期型(慢性)气候模式转变风险。事件驱动型(急性)气候模式转变风险包括台风、飓风或洪水等极端天气事件的严重性加剧,可能造成固定资产提前报废、产能下降、劳动力缺失等,导致公司投资损失或固定资产损失的风险。长期型(慢性)气候模式转变风险包括可能引起海平面上升、酷热等长期气候模式转变的风险,可能降低经济长期发展潜能,影响投资环境。

2、主要风险管理措施

公司采取有效应对措施,防范、管理和控制业务经营活动中面临的各类风险。公司已从风险偏好、风险限额、风险识别、风险评估、风险计量、压力测试、风险监控、风险处置等方面采取措施,管理公司面临的各类风险。

(1) 对于市场风险,公司的管理措施主要有:

①“研究-决策-执行-监督”相互分离原则,制定并严格执行证券池制度、风险限额管理制度、逐日盯市制度、止损制度、投资审批制度、风险监控报告制度等风险管理制度。②建立以风险价值(VaR)为核心,包括基点价值(DV01)、夏普比率等指标在内的市场风险监控和业绩评估体系,结合净资本等监管要求,实现了对市场风险的持续监控和评估。③加强宏观经济政策和产业政策的研究,加强对宏观经济指标的监测,加强净资本及各项风险控制指标的监控,适时调整自营投资策略和投资规模的方式控制证券自营业务的市场风险。④通过股指期货、国债期货和利率互换等金融衍生产品来对冲持仓头寸的市场风险。

(2) 对于信用风险,公司的管理措施主要有:

①对于债券投资的信用风险,公司在充分了解发行人经营状况、历史履约情况等信息的基础上,建立了债券池管理机制和内部信用评级体系,并持续从债券投前信用风险等级认定、风险总量及集中度控制、投后信用风险分级调整、舆情监控及应对等方面进行风险管控。公司风险管理部门针对债券存续期的风险变化持续开展风险排查,及时进行风险提示、预警或要求处置。②对债券逆回购等业务交易对手的信用风险,公司建立了交易对手评级和授信管理制度。对新增交易对手均按内部授权履行内部审批程序,日常计量及监控交易对手限额。③对于融资融券业务、股票质押式回购业务的信用风险,公司通过对客户进行风险教育、征信评级、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式进行风险控制。特别地,针对股票质押式回购业务,公司要求每笔项目开展尽职调查,风险管理部独立评估,审慎控制新增项目,并对存量项目合理计提减值。

(3) 对于流动性风险,公司的管理措施主要有:

①按照分级决策、逐级授权的原则,建立完善的授权管理体系,明确授权主体、范围与权限,规范

授权管理与监督程序，确保各级决策机构和人员在授权范围内履行职责。②优化、完善与业务发展有效衔接的流动性风险管理流程，将事前风险识别、评估并制定控制措施，事中风险监控、预警和处置，事后及时总结和改进管控措施相统一，使流动性风险管理措施涵盖到所有业务的全流程，渗透到决策、执行、监督和反馈各个环节。③根据公司发展战略、经营目标和财务状况，针对主要流动性风险因素设定管控限额，调整资产负债结构，并定期进行评估，确保与资本水平相匹配、与收益水平相均衡。④公司根据流动性管理水平不断完善流动性风险管理系统，完成流动性风险的计量、动态跟踪、评估、监控和预警，以符合公司整体流动性风险管理需要。

（4）对于操作风险，公司的管理措施主要有：

①采取风险与控制自我评估、建立关键风险指标体系、关键点控制、授权管理等多项措施，对业务开展过程中所面临的各类操作风险进行识别、评估、监测和防控。通过定期、不定期的开展风险评估工作，识别潜在风险点，制定针对性的防控措施，确保风险可控。②建立操作风险事件监控、汇报、分析和整改跟踪工作机制，在业务部门和主要职能部门建立风险管理岗，全面监控各类操作风险事件，通过制定风险防范措施、跟踪落实执行情况，积极防范操作风险。③公司定期、不定期的对重要业务流程和制度进行梳理和优化，确保其与业务发展和监管要求相匹配。加强应用系统业务权限管理，严格执行权限分级和审批流程，防止越权操作。同时，公司加大对各业务环节的监督检查力度，确保制度执行到位。对于创新业务和创新产品，公司建立了专项风险评估机制，确保在业务推出前充分识别和评估潜在操作风险。④公司高度重视信息技术系统对操作风险的影响，通过数据定期备份、加强信息系统和网络安全管理、建立灾难备份系统、制定应急预案、定期开展应急演练等措施，防范信息系统风险。同时，公司加强信息技术项目管理，确保系统开发、测试、上线和运维各环节的风险得到有效控制。⑤公司积极培育全员风险管理的文化，通过定期、不定期的开展操作风险培训，提升员工的风险意识和合规意识。特别是针对关键岗位人员，公司加强了专项培训，确保其具备足够的风险识别和应对能力。

（5）对于声誉风险，公司的管理措施主要有：

①通过强化投资者教育和风险提示、解决客户问题、保障客户合法权益、提升客户满意度等方面积极服务客户，并妥善处理客户投诉。②指定部门负责信息发布和新闻工作的归口管理，及时准确地向公众发布信息，主动接受舆论监督，为正常的新闻采访活动提供便利和必要保障。③建立完善声誉信息监测研判机制，实时关注声誉信息，及时澄清虚假信息或不完整信息以及负面信息。④完善声誉事件的分级分类处理机制，明确相应的管理权限、职责和报告路径。定期对舆情数据进行分析，总结舆情趋势和潜在风险点，为公司决策提供依据。⑤明确需要制定及实施声誉风险处置预案的情形，完善声誉风险处置。⑥加强声誉风险管理培训，对可能发生的各类事件进行情景分析，制定预案并开展沙盘演练，全面

改进、完善突发事件声誉风险控制机制，提升公司声誉风险防范和处置能力。⑦建立了全公司范围内的信息协同机制，加强对声誉风险信息的及时掌握。

（6）对于洗钱风险，公司的管理措施主要有：

①建立了完整的反洗钱内控机制和组织框架，明确了公司董事会、董事会审计委员会、高级管理层、高级管理人员、法律合规部及各相关业务部门、职能部门、各分支机构反洗钱职责及工作要求。②落实客户尽职调查的要求，遵循“了解你的客户”的原则，针对具有不同洗钱或恐怖融资风险特征的客户、业务关系或交易，采取针对性的尽职调查措施，识别并核实客户及其受益所有人身份，了解客户建立业务关系和交易的目的，了解客户资金来源和用途，按要求保存客户身份资料和交易记录。③建立了可疑交易监测与报告及名单监控体系，监控异常交易，采取反洗钱特别预防措施，防止公司被不法分子所利用，切实防范客户开户和交易过程中的洗钱风险。

（7）对于环境气候风险，公司的管理措施主要有：

①将环境气候等 ESG 风险管理纳入公司战略和公司治理体系。②开展环境气候等 ESG 风险管理的理论分析研究。③搭建与环境气候等 ESG 风险相结合的内部信用评级体系及系统。④推进 ESG 信用评级应用。⑤在专项风险评估报告中涵盖环境气候等 ESG 风险的评估内容。⑥制定环境气候等 ESG 风险负面筛选清单，推进应用于具体投资。⑦开展环境气候等 ESG 风险管理的培训和宣传。公司采取一系列措施主动控制环境气候等 ESG 风险，引导环境气候等 ESG 方面的投资，践行 ESG 可持续发展理念。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

√ 否

公司是否披露了估值提升计划。

√ 否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司积极落实“以投资者为本”的理念，于 2024 年 8 月 31 日披露《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2024-053）并持续推动落实。报告期内，公司以“十五五”规划为纲领，结合公司发展愿景、战略目标和经营情况，更新制定“质量回报双提升”行动方案，提交董事会审议通过后披露《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2026-022），持续推动方案落实，助力公司高质量发展和投资价值提升。

报告期内，公司坚守服务实体经济的重要使命，坚持把功能性放在首位，扎实做好金融“五篇大文章”，持续提升服务实体经济和居民财富管理的质效，经营质量进一步提升。公司围绕战略目标，巩固固定收益业务特色优势，协同推动资管、投行、财富管理等业务提质增效，核心经营指标稳步向好；加快 AI 基础设施与智能应用布局，推进“智能业务+智能运营+智能决策”三大引擎建设，为更多 AI 场景应用提供能力支撑，加速 AI 场景落地，全链条赋能业务发展，聚焦战略性新兴产业投资，所投企业北芯生命、高特电子成功上市，“投资+投行”一体化服务首单落地，新申报北交所 IPO 项目 2 单，科技创新债承销规模 81.05 亿元，重点支持硬科技创新企业发展，以科技驱动业务升级与服务效能提升；根据法律法规和准则，系统修订 16 项公司治理制度，进一步完善激励约束机制，夯实治理根基，提升规范运作水平；股利分配重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，高效推进 2025 年度利润分配方案实施，2025 年度分配现金红利合计 3.45 亿元，占 2025 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 40.95%，股东会授权董事会在符合利润分配条件的前提下制定公司 2026 年中期利润分配方案；全面贯彻以信息披露为核心的上市公司监管理念，不断提升信息披露质量，披露定期报告和临时公告共计 79 份；持续畅通投资者双向沟通渠道，通过深交所“互动易”投资者互动平台回复投资者各类咨询 67 次，回复率继续保持 100%，通过 7×24 小时投资者服务热线 0755-23838868 及投资者专用邮箱 IR@fcsc.com 回答投资者各类咨询 68 次，通过举办业绩说明会、参加券商策略会、接待机构调研等与投资者充分交流，及时回应投资者关切。

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

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
郭川	董事长	被选举	2026 年 2 月 5 日	公司 2026 年第一次临时股东会选举郭川先生为第五届董事会董事；公司第五届董事会第八次会议选举郭川先生为第五届董事会董事长。
金锡	董事	被选举	2026 年 6 月 29 日	公司 2025 年度股东会选举金锡女士为第五届董事会董事。
王鹏飞	独立董事	被选举	2026 年 6 月 29 日	公司 2025 年度股东会选举王鹏飞先生为第五届董事会独立董事。
骆建辉	职工董事	被选举	2026 年 6 月 29 日	公司第六届职工代表大会第三次会议选举骆建辉先生为第五届董事会职工董事。
梁望南	董事	离任	2026 年 5 月 27 日	因工作调动原因，梁望南先生辞去第五届董事会董事职务。

2026 年 7 月 27 日，公司董事会收到公司常务副总裁青美平措先生递交的书面辞职报告。青美平措先生因工作调整原因辞去公司常务副总裁职务，青美平措先生辞职后继续担任公司副董事长。青美平措先生原定的常务副总裁任期截止日与公司第五届董事会第一次会议续聘的高级管理人员一致，其辞职报告自送达公司董事会之日起生效。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数（元）（含税）	0.10
每 10 股转增数（股）	-
分配预案的股本基数（股）	4,202,400,000
现金分红金额（元）（含税）	42,024,000.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	-
现金分红总额（含其他方式）（元）	42,024,000.00
可分配利润（元）	3,433,480,948.05
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元（含税），实际分配现金股利为 42,024,000.00 元。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
根据公司 2026 年半年度财务报告（未经审计），公司 2026 年半年度合并报表归属于上市公司股东的净利润为 687,847,672.00 元，基本每股收益 0.16 元，母公司 2026 年半年度实现净利润 704,638,497.24 元。根据《中华人民共和国	

公司法》《中华人民共和国证券法》《金融企业财务规则》及《第一创业证券股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的规定，母公司净利润在提取法定公积金、准备金后可以向股东分配。公司 2026 年半年度提取法定盈余公积、一般风险准备、交易风险准备等合计 209,193,375.77 元，加上其他综合收益结转留存收益-22,010,540.43 元后，2026 年半年度实现的可供分配利润为 473,434,581.04 元。公司年初未分配利润 3,262,619,167.01 元，加上 2026 年半年度实现的可供分配利润 473,434,581.04 元，减去 2026 年实施的上年度现金分红 302,572,800.00 元，截至 2026 年 6 月 30 日，公司可供股东分配的利润为 3,433,480,948.05 元。根据相关监管规则，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配。因 2026 年 6 月 30 日公司可供分配利润中累计公允价值变动收益为负值，无需扣减，截至 2026 年 6 月 30 日，公司可向股东进行现金分配的利润为 3,433,480,948.05 元。

综合考虑经营利润用于自身发展与回报股东的合理平衡，根据监管规则及《公司章程》相关规定，公司 2026 年中期利润分配方案如下：

以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元（含税），实际分配现金股利为 42,024,000.00 元，占母公司 2026 年半年度实现的可供分配利润的比例为 8.88%，占 2026 年半年度合并报表归属于上市公司股东的净利润的比例为 6.11%。2026 年半年度不送红股，不以资本公积金转增股本。

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实施情况

√ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

√ 否

五、社会责任情况

1、推进绿色运营

2026 年上半年，公司在严格遵守环境保护法律法规的同时，积极践行 ESG 可持续发展理念，持续推进绿色运营，深化节能减排实践，有效降低经营活动对环境的影响。

公司贯彻绿色办公理念，实施低碳无纸化办公、资源循环利用及能耗精细化管理。全面应用 OA 办公系统并上线行政服务平台，减少纸质材料使用，会议采用电子阅读器，推行双面打印等节约用纸措施；设定办公电脑 5 年更新周期，鼓励延长使用年限，闲置设备优先内部调拨，推行旧办公家具再利用；办公区域设置节能提示，倡导“人走灯关、水关、空调关、电脑关”，安装智能照明系统并使用 LED 灯具，持续参与“地球一小时”等低碳活动。

公司坚持绿色采购，落实环保准入机制，规范供应商管理，实施全流程环保管控。同等条件下优先选用绿色认证供应商；材料采购严格执行国家环保标准，强化进场核验与验收检测管理；工程项目采用绿色建材、环保涂料，加强施工粉尘、噪声及气味管理，检测合格后交付使用。

公司推行线上会议，倡导绿色出行，完善车辆管理，践行绿色健康理念。报告期内，公司召开线上会议 1,856 次，总时长 2,292 小时，减少差旅碳排放；持续开展“创行天下”系列活动，通过“线上个人打卡+线下团队运动”形式倡导绿色健康生活理念；完善车辆管理，实行预约派车、集中调配与专人驾驶机制，集体活动统一安排车辆出行。

2、创新公益慈善

2026 年上半年，公司积极履行企业公益责任，以党建引领赋能公益服务，持续深化公益慈善、环境保护与社区服务实践。2026 年 3 月，公司正式启动 2026 “‘锋’火相传 志愿同行”第一创业志愿服务年度行动，依托志愿服务三级联动领导机制，各党支部志愿服务队分层分类开展“金融进校园”“金融进社区”“金融进园区”及各类公益活动，推动党建引领、公益践行与金融服务深度融合。报告期内，第一创业公益基金会荣获大爱平江慈善基金会 2025 年度“大爱平江”银牌爱心企业称号，公司荣获上海真爱梦想公益基金会“AI 梦想领航者”奖项。

3、助力乡村振兴

2026 年上半年，公司立足结对帮扶地区实际需求，聚焦生态保护、文化遗产与公益助学三大领域精准施策，助力乡村振兴工作走深走实。生态保护方面，2026 年 3 月，公司专项捐助支持淮滨县朱小集村生态宜居提质建设，实施道路绿化、卫生死角整治等综合治理；2026 年 5 月，公司捐助开展宣威市普立乡攀枝戛河道治理，通过河道清淤、安装安全防护栏等工程，提升防洪排涝能力、改善农田灌溉条件。文化遗产方面，2026 年 5 月，公司捐助开展宣威市普立乡攀枝戛农业学大寨文化保护项目，对省级文物保护单位攀枝戛农业学大寨遗址实施修缮改造，以红色文化赋能乡村振兴。公益助学方面，2026 年 5 月，公司捐助开展平江县困难家庭学生帮扶项目，已连续四年在平江县累计帮扶 40 户困难家庭学生，传递社会关怀与成长希望。公司积极响应广东省“百千万工程”号召，报告期内落地 2 个帮扶捐赠项目：捐资支持河源市和平县东水镇新坪村马灯舞文化建设，助力市级非物质文化遗产“马灯舞”的保护传承与乡村旅游融合发展；开展和平县东水镇生态提升项目，打造滨江樱花主题绿地，支持当地生态文旅融合发展。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行时所作承诺	公司全体董事和高级管理人员	关于公司首次公开发行摊薄即期回报的相关情况的承诺	公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺： 1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 2、对包括本人在内的董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。 3、不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。 4、董事会或其薪酬与考核委员会制订薪酬制度时，提议（如有权）并支持薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在董事会投票（如有投票权）赞成薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案。 5、如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深交所等证券监管机构制定并发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内
	公司	公司 IPO 期间信息披露承诺	如公司 IPO 招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于其发行价格与银行同期活期存款利息之和。	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内
	公司全体董事、监事和高级管理人员	关于保证招股意向书信息披露真实、准确、完整的承诺	如公司首次公开发行 A 股股票并上市的招股意向书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，但是能够证明自己没有过错的除外。若违反上述承诺，将停止自公司处领取薪酬。上述承诺不因职务变换或离职而改变或导致无效。	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内
	公司及全体董事、监事及高级管理人员	公司相关承诺的约束措施的承诺	公司承诺：本公司将严格履行本公司就 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本公司违反相关承诺，需接受如下约束措施： 1、在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向本公司股东和社会公众投资者道歉。	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内

			2、对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员停发薪酬。 3、因未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。 公司全体董事、监事及高级管理人员承诺：本人将严格履行本人为公司 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本人违反相关承诺，需接受如下约束措施： 1、在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。 2、停止在公司领取薪酬。 3、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的 5 个工作日内将所获收益支付给公司指定账户。			
再融资时所作承诺	公司董事、高级管理人员	对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。 3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。 4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 5、本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 6、自本承诺出具日至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2019 年 4 月 24 日	长期	尚在承诺履行期内
权益变动报告书中所作承诺	北京国管	保持公司独立性的承诺	为了保证公司独立性，北京国管承诺： 1、本次权益变动对第一创业的人员独立、资产完整、财务独立等不产生影响。 2、本次权益变动完成后，本公司及本公司控制的企业将严格遵守相关法律、法规和规范性文件关于上市公司独立性的相关规定，在管理机构、资产、人员、财务和业务经营方面与第一创业保持独立和完整。本公司将按照法律、法规及上市公司章程要求，行使股东权利、履行股东义务，尊重上市公司在人员、资产、业务、财务和机构方面的独立性。 上述承诺自本次权益变动完成之日起生效，并在本公司作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。	2022 年 9 月 8 日	在承诺人作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。	尚在承诺履行期内

	北京国管	避免同业竞争的承诺	为避免与公司出现同业竞争的可能性，北京国管承诺如下： 本次权益变动后，本公司将依法采取必要及可能的措施尽力避免发生与第一创业主营业务产生实质性同业竞争及利益冲突的业务或活动，并按照有关法规，促使本公司控制的企业避免发生与第一创业主营业务产生实质性同业竞争或利益冲突的业务或活动。 本公司将严格遵守有关法律法规、证券监管规则以及上市公司章程等有关规定，不会利用上市公司第一大股东的地位谋求不正当利益，进而损害上市公司其他股东尤其是中小股东的权益。 上述承诺自本次权益变动完成之日起生效，并在本公司作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。	2022 年 9 月 8 日	在承诺人作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。	尚在承诺履行期内
	北京国管	规范关联交易的承诺	为了规范与公司之间的关联交易，北京国管在此承诺： 本公司及本公司控制的企业将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，规范与第一创业之间的关联交易。如未来发生确有必要且无法避免的关联交易时，将本着“公平、公正、公开”的原则定价，并按照法律、法规和规范性文件以及上市公司章程的规定履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证不利用关联交易损害上市公司利益和其他股东的合法权益。 上述承诺自本次权益变动完成之日起生效，并在本公司作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。	2022 年 9 月 8 日	在承诺人作为第一大股东持有第一创业股份的整个期间内持续有效。	尚在承诺履行期内
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

√ 不适用

公司无控股股东、无实际控制人，公司报告期不存在控股股东及其他关联方对公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

√ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

√ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

√ 不适用

七、破产重整相关事项

√ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

本报告期内，公司未发生涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，且绝对金额超过 1,000 万元的须披露的重大诉讼、仲裁事项。

（一）报告期内主要未决诉讼、仲裁进展

截至报告期末，公司在已公告的定期报告中披露过的主要未决诉讼、仲裁事项的进展如下：

1、一创投资与深圳市大族能联新能源科技股份有限公司（以下简称“大族能联”）合同纠纷

2025 年 10 月，法院出具执行裁定书，目前正在执行程序中。2026 年 2 月，大族能联提起再审申请。

2、一创投资与深圳市大族常春藤新材料科技有限公司、深圳市大族电气智能装备有限公司、上海市鼎泳能源科技有限公司、上海欣弗新能源科技发展有限公司（以下统称“大族能联子公司”）的损害赔偿纠纷

2026 年 1 月，法院裁定准予查封冻结大族能联子公司名下财产，并冻结大族能联子公司部分银行存款及所持股权。目前，本案处于诉讼保全阶段，尚未审理。

3、创新资本与深圳市可信华成通信科技有限公司（以下简称“可信华成”）及其股东股权转让纠纷

2026 年 4 月，法院裁定宣告可信华成破产。2026 年 6 月，仲裁庭作出支持创新资本全部仲裁请求的裁决。创新资本已向可信华成破产管理人申报确认债权，并向法院申请强制执行。目前，本案正在执行程序中。

（二）新增一般诉讼、仲裁案件

1、创新资本与古陵波、古力围、张岩青、江西省汇诚投资有限公司股权转让纠纷

2023 年 6 月，创新资本以 4,983.95 万元受让一创投资所持江西贝融循环材料股份有限公司（以下简称“江西贝融”）的部分股份。由于江西贝融股东古陵波、古力围、张岩青、江西省汇诚投资有限公司未按约定履行回购义务，2026 年 1 月，创新资本向法院提起诉讼。2026 年 3 月，法院正式受理。目前，本案尚未审理。

2、公司与山西河津农村商业银行股份有限公司（以下简称“河津农商行”）委托理财合同纠纷

2016 年 4 月，河津农商行出资参与公司设立的集合资产管理计划，该资管计划将全部财产投向集合资金信托计划，用于向实际用款人发放信托贷款。由于实际用款人至今未偿还贷款，2026 年 6 月，河津农商行提起仲裁，要求公司承担赔偿责任 5,000 万元以及实现债权的费用。目前，本案尚未审理。

公司已就北京弘高慧目投资有限公司股票质押式回购交易纠纷、新沂必康新医药产业综合体投资有限公司股票质押式回购交易纠纷、北京信合诚投资管理有限公司质押式证券回购纠纷涉及的债权向破产管理人进行申报，目前仍处于破产程序。

此外，公司及控股子公司尚未取得终审判决、裁决或尚未执行完毕的主要一般诉讼、仲裁事项在公司 2022 年年度报告、2024 年半年度报告、2024 年年度报告、2025 年半年度报告、2025 年年度报告已披露内容的基础上，暂无新进展。

（三）其他

除上述披露事项外，公司主动起诉的尚未取得终审判决、裁决或未执行完毕的其他诉讼、仲裁案件（不含公司作为管理人的无自有资金参与的资产管理产品类案件）1 起，涉案金额（本金）约为 750 万元，

公司及控股子公司被诉案件 3 起，涉案金额（本金）约为 357.25 万元。

九、处罚及整改情况

报告期内，公司及公司董事、高级管理人员不存在被中国证监会、相关自律组织采取行政处罚、公开谴责的情况，不存在被财税、外汇、审计等部门作出处罚的情况，亦不存在被中国证监会采取行政监管措施或被证券交易所采取纪律处分的情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

公司无控股股东、无实际控制人。公司、公司第一大股东北京国管及其实际控制人在报告期内诚信状况良好，不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司发生的日常关联交易均已履行相关审批程序。公司于 2026 年 6 月 29 日召开的 2025 年度股东会审议通过了《关于公司 2025 年度关联交易执行情况及预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》，公司参照 2025 年度日常关联交易实际发生情况，结合日常经营和业务开展的需要，对 2026 年度可能发生的日常关联交易进行了预计，详情请见公司于 2026 年 4 月 29 日、2026 年 6 月 30 日在深交所网站（www.szse.cn）登载的《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026-020）、《2025 年度股东会决议公告》（公告编号：2026-036）。

报告期内，公司发生的日常关联交易明细详见本报告“第八节 财务报告”中“十二、关联方及关联交易”的相关内容。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 不适用

3、共同对外投资的关联交易

报告期内公司发生的共同对外投资详见本报告“第八节 财务报告”中“十二、关联方及关联交易”的相关内容。

4、关联债权债务往来

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

√ 不适用

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

√ 不适用

7、其他重大关联交易

√ 不适用

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

√ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

√ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

报告期内，公司不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。公司租赁项目主要系公司的子公司、分公司、营业部因经营需要租入其他单位或个人的资产（主要为房产）以及公司将总部办公大楼部分楼层出租给其他单位。

2、重大担保

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）			
无			
报告期内审批的对外担保额度合	0	报告期内对外担保实际发生额合计	0

计 (A1)		(A2)	
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)	0	报告期末对外担保余额合计 (A4)	0
公司对子公司的担保情况			
无			
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	0	报告期末对子公司担保余额合计 (B4)	0
子公司对子公司的担保情况			
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期
深圳市创基实业投资有限公司	2021 年 8 月 27 日、2022 年 3 月 24 日	80,000.00	2022 年 3 月 22 日
			实际担保金额
			担保类型
			担保物 (如有)
			反担保情况 (如有)
			担保期
			是否履行完毕
			是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)	0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)	58,264.35
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	80,000.00	报告期末对子公司担保余额合计 (C4)	58,264.35
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	0	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	58,264.35
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	80,000.00	报告期末全部担保余额合计 (A4+B4+C4)	58,264.35
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			3.37%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			0
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)			不适用
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			不适用

3、委托理财

√ 不适用

本公司为证券公司, 参与各类金融产品的投资与交易是公司的主营业务之一。

4、其他重大合同

√ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、各单项业务资格的变化情况

公司全资子公司一创投行于 2025 年 12 月 30 日获得中国银行间市场交易商协会“非金融企业债务融资工具一般主承销商业务”资格，公司自 2026 年 1 月 6 日起不再新增银行间债券市场科技创新非金融企业债务融资工具主承销业务及非金融企业债务融资工具承销业务。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 14 日	投行大厦 20 楼 1 号会议室	实地调研	机构	第一创业 2025 年年度报告暨 2026 年第一季度报告业绩说明会所邀请的分析师	公司介绍及主营业务发展情况	详见公司于 2026 年 5 月 14 日登载于深交所网站互动易平台上的投资者关系活动记录表
2026 年 5 月 14 日	全景网“全景路演”、深交所“互动易”平台“云访谈”栏目	网络平台线上交流	个人、机构	参与第一创业 2025 年年度报告暨 2026 年第一季度报告网上业绩说明会的投资者	公司介绍及主营业务发展情况	详见公司于 2026 年 5 月 14 日登载于深交所网站互动易平台上的投资者关系活动记录表
2026 年 5 月 28 日	深圳福田香格里拉酒店 1417 会议室	现场会议	机构	华泰证券	公司介绍及主营业务发展情况	详见公司于 2026 年 5 月 28 日登载于深交所网站互动易平台上的投资者关系活动记录表
2026 年 6 月 3 日	深圳福田香格里拉酒店 1311 会议室	现场会议	机构、个人	国投证券、个人投资者	公司介绍及主营业务发展情况	详见公司于 2026 年 6 月 3 日登载于深交所网站互动易平台上的投资者关系活动记录表
2026 年 6 月 11 日	深圳东海朗廷酒店 719 会议室	现场会议	机构	申万宏源证券	公司介绍及主营业务发展情况	详见公司于 2026 年 6 月 11 日登载于深交所网站互动易平台上的投资者关系活动记录表

十五、其他重大事项的说明

（一）公司债务融资事项

公司统筹管理债务融资，及时满足公司业务发展需要。报告期内，公司公开发行公司债券 16 亿元，

发行短期融资券 20 亿元。详见公司在深交所网站（www.szse.cn）登载的《第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告》（公告编号：2026-011）、《第一创业证券股份有限公司 2026 年度第一期短期融资券发行结果公告》（公告编号：2026-026）、《第一创业证券股份有限公司 2026 年度第二期短期融资券发行结果公告》（公告编号：2026-027）。

（二）分支机构事项

1、新设分支机构

报告期内，公司完成了上海静安区江场路证券营业部的设立工作，具体情况如下：

分支机构名称	注册地址	负责人	证券期货业务范围
第一创业证券股份有限公司上海静安区江场路证券营业部	上海市静安区江场路 1400 号 C303 室	张岩	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

2、分支机构变更情况

序号	变更类型	变更前	变更后
1	注册地址变更	第一创业证券股份有限公司济南分公司 地址：济南市历下区泺源大街 102 号祥恒广场 11 层 06、07 室	第一创业证券股份有限公司济南分公司 地址：山东省济南市市中区望岳路 599 号舜博创意产业园 A 座 4 层 401 室
2	注册地址变更	第一创业证券股份有限公司广州天河北路证券营业部 地址：广州市天河区天河北路 233 号 2110 室	第一创业证券股份有限公司广州天河北路证券营业部 地址：广州市天河区天河北路 233 号 905 室

十六、公司子公司重大事项

√ 不适用

十七、信息披露索引

本报告期，公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了 79 份公告文件，具体如下：

序号	公告编号	公告名称	公告日期
1	2026-001	第一创业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2026 年付息公告	2026-01-05
2	2026-002	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2026 年付息公告	2026-01-06
3	2026-003	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2026 年付息公告	2026-01-06

4		东北证券股份有限公司关于第一创业证券股份有限公司不再设置监事会的临时受托管理事务报告	2026-01-06
5	2026-004	第一创业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2026 年付息公告	2026-01-14
6	2026-005	2026 年第一次临时股东会决议公告	2026-01-21
7		国浩律师（深圳）事务所关于第一创业证券股份有限公司 2026 年第一次临时股东会之法律意见书	2026-01-21
8	2026-006	关于董事任职的公告	2026-01-21
9		第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书	2026-01-29
10	2026-007	第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2026-01-29
11	2026-008	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券更名公告	2026-01-29
12		第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）评级报告	2026-01-29
13	2026-009	关于延长第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2026-02-02
14	2026-010	第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告	2026-02-02
15	2026-011	第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2026-02-03
16	2026-012	第五届董事会第八次会议决议公告	2026-02-06
17	2026-013	关于选举第五届董事会董事长的公告	2026-02-06
18	2026-014	第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告	2026-02-09
19		东北证券股份有限公司关于第一创业证券股份有限公司选举第五届董事会董事长的临时受托管理事务报告	2026-02-11
20	2026-015	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）2026 年付息公告	2026-03-17
21	2026-016	关于变更定期报告披露时间的公告	2026-04-21
22	2026-017	第五届董事会第九次会议决议公告	2026-04-29
23	2026-018	关于 2025 年度利润分配方案及 2026 年中期利润分配授权的公告	2026-04-29
24		2025 年度董事会工作报告	2026-04-29
25		2025 年年度报告	2026-04-29
26	2026-019	2025 年年度报告摘要	2026-04-29
27		2025 年度可持续发展报告	2026-04-29
28		2025 年度投资者保护工作报告	2026-04-29
29		2025 年度内部控制自我评价报告	2026-04-29
30		董事会关于独立董事 2025 年度独立性的专项评估意见	2026-04-29

31	2026-020	关于 2026 年度日常关联交易预计的公告	2026-04-29
32	2026-021	关于计提资产减值准备的公告	2026-04-29
33		第一创业证券股份有限公司对外担保管理制度	2026-04-29
34		第一创业证券股份有限公司对外提供财务资助管理制度	2026-04-29
35		第一创业证券股份有限公司信息披露事务管理制度	2026-04-29
36		第一创业证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度	2026-04-29
37	2026-022	关于“质量回报双提升”行动方案的公告	2026-04-29
38	2026-023	关于公司全资子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司减少注册资本的公告	2026-04-29
39		2025 年度董事会审计委员会工作报告	2026-04-29
40		2025 年度独立董事述职报告（李旭冬）	2026-04-29
41		2025 年度独立董事述职报告（刘晓华）	2026-04-29
42		2025 年度独立董事述职报告（余剑峰）	2026-04-29
43		关于会计师事务所 2025 年度履职情况评估及董事会审计委员会履行监督职责情况的报告	2026-04-29
44		2025 年年度审计报告	2026-04-29
45		2025 年度内部控制审计报告	2026-04-29
46		2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项报告	2026-04-29
47		2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表	2026-04-29
48	2026-024	2026 年一季度报告	2026-04-29
49	2026-025	关于举行 2025 年年度报告暨 2026 年第一季度报告网上业绩说明会的公告	2026-05-08
50	2026-026	2026 年度第一期短期融资券发行结果公告	2026-05-14
51		2026 年 5 月 14 日投资者关系活动记录表（一）	2026-05-14
52		2026 年 5 月 14 日投资者关系活动记录表（二）	2026-05-14
53	2026-027	2026 年度第二期短期融资券发行结果公告	2026-05-22
54	2026-028	关于董事离任的公告	2026-05-27
55		2026 年 5 月 28 日投资者关系活动记录表	2026-05-28
56		2026 年 6 月 3 日投资者关系活动记录表	2026-06-03
57	2026-029	第五届董事会第十次会议决议公告	2026-06-09
58	2026-030	关于召开 2025 年度股东大会的通知	2026-06-09
59		第一创业证券股份有限公司 2025 年度股东大会会议材料	2026-06-09
60		第五届董事会薪酬考核与提名委员会关于第五届董事会董事候选人的审查意见	2026-06-09
61	2026-031	独立董事候选人声明与承诺（王鹏飞）	2026-06-09
62	2026-032	独立董事提名人声明与承诺（王鹏飞）	2026-06-09
63	2026-033	关于修订《公司章程》及其附件的公告	2026-06-09
64		第一创业证券股份有限公司薪酬管理制度	2026-06-09
65		第一创业证券股份有限公司独立董事工作制度	2026-06-09

66		第一创业证券股份有限公司董事履职考核与薪酬管理制度	2026-06-09
67		第一创业证券股份有限公司关联交易管理制度	2026-06-09
68	2026-034	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）2026 年付息公告	2026-06-09
69	2026-035	第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）2026 年付息公告	2026-06-09
70		2026 年 6 月 11 日投资者关系活动记录表	2026-06-11
71		第一创业证券股份有限公司公司债券 2025 年度受托管理事务报告	2026-06-23
72		第一创业证券股份有限公司主体与相关债项 2026 年度跟踪评级报告	2026-06-26
73	2026-036	2025 年度股东会决议公告	2026-06-30
74		国浩律师（深圳）事务所关于第一创业证券股份有限公司 2025 年度股东会之法律意见书	2026-06-30
75	2026-037	关于董事任职的公告	2026-06-30
76	2026-038	关于选举职工董事的公告	2026-06-30
77		第一创业证券股份有限公司章程（2026 年 6 月）	2026-06-30
78		第一创业证券股份有限公司股东会议事规则（2026 年 6 月）	2026-06-30
79		第一创业证券股份有限公司董事会议事规则（2026 年 6 月）	2026-06-30

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0						0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	4,202,400,000	100.00%						4,202,400,000	100.00%
1、人民币普通股	4,202,400,000	100.00%						4,202,400,000	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	4,202,400,000	100.00%						4,202,400,000	100.00%

股份变动的原因

√ 不适用

股份变动的批准情况

√ 不适用

股份变动的过户情况

√ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

√ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等

财务指标的影响

√ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

√ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 不适用

二、证券发行与上市情况

报告期内，公司未发行股票及其衍生品。公司发行债券相关情况详见本报告“第七节 债券相关情况”。

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		213,633		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）			不适用	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
北京国有资本运营管理有限公司	国有法人	11.06%	464,686,400	0	0	464,686,400		
北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）	其他	4.99%	210,119,900	0	0	210,119,900		
北京首农食品集团有限公司	国有法人	4.99%	210,119,900	0	0	210,119,900		
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	其他	3.08%	129,312,244	13,775,800	0	129,312,244		
华熙昕宇投资有限公司	境内非国有法人	2.02%	84,876,835	-66,191,686	0	84,876,835		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.98%	83,122,328	55,738,794	0	83,122,328		
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	其他	1.97%	82,733,717	2,265,500	0	82,733,717		
浙江航民实业集团有限	境内非国	1.88%	78,950,069	-4,050,000	0	78,950,069		

公司	有法人							
北京太伟控股（集团）有限公司	境内非国有法人	0.87%	36,685,012	0	0	36,685,012		
海城市财政局（海城市国有资产监督管理局）	国家	0.80%	33,584,128	0	0	33,584,128	司法冻结	33,584,128
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，华熙昕宇投资有限公司、浙江航民实业集团有限公司、北京太伟控股（集团）有限公司为公司发起人股东，上述发起人股东之间不存在关联关系；北京国管、北京京国瑞国企改革基金（有限合伙）、北京首农食品集团有限公司三家股东虽同属北京市人民政府或北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资或实际控制企业，但均独立进行日常经营管理及对外投资决策，三方之间相互独立，因此，这三家股东不构成一致行动关系。除此之外，未知其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称				报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类		
						股份种类	数量	
北京国有资本运营管理有限公司				464,686,400		人民币普通股	464,686,400	
北京京国瑞国企改革基金（有限合伙）				210,119,900		人民币普通股	210,119,900	
北京首农食品集团有限公司				210,119,900		人民币普通股	210,119,900	
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				129,312,244		人民币普通股	129,312,244	
华熙昕宇投资有限公司				84,876,835		人民币普通股	84,876,835	
香港中央结算有限公司				83,122,328		人民币普通股	83,122,328	
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				82,733,717		人民币普通股	82,733,717	
浙江航民实业集团有限公司				78,950,069		人民币普通股	78,950,069	
北京太伟控股（集团）有限公司				36,685,012		人民币普通股	36,685,012	
海城市财政局（海城市国有资产监督管理局）				33,584,128		人民币普通股	33,584,128	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名无限售普通股股东中，华熙昕宇投资有限公司、浙江航民实业集团有限公司、北京太伟控股（集团）有限公司为公司发起人股东，上述发起人股东之间不存在关联关系；北京国管、北京京国瑞国企改革基金（有限合伙）和北京首农食品集团有限公司三家股东虽同属北京市人民政府或北京市人民政府国有资产监督管理委员会出资或实际控制企业，但均独立进行日常经营管理及对外投资决策，三方之间相互独立，因此，这三家股东不构成一致行动关系。除此之外，未知其他前 10 名无限售普通股股东之间，以及前 10 名无限售普通股股东和前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。							
前 10 名普通股股东参与融	公司前 10 名普通股股东中，华熙昕宇投资有限公司通过普通证券账户持有 1,810,825 股，通过							

资融券业务股东情况说明 (如有)	中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 83,066,010 股, 实际合计持有 84,876,835 股。
---------------------	---

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

√ 不适用

前 10 名股东及前 10 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

√ 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

√ 不适用

四、董事和高级管理人员持股变动

√ 不适用

公司董事和高级管理人员均未持有公司股份, 在报告期持股情况没有发生变动。

五、控股股东或实际控制人变更情况

√ 不适用

公司无控股股东、无实际控制人, 报告期内不存在控股股东、实际控制人发生变更的情形。

六、优先股相关情况

√ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

一、企业债券

√ 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
第一创业证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	21 一创 02	149612	2021 年 8 月 24 日	2021 年 8 月 25 日	2026 年 8 月 25 日	50,000	3.80%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	22 一创 02	149767	2022 年 1 月 7 日	2022 年 1 月 7 日	2027 年 1 月 7 日	40,000	3.88%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）品种二	22 一创 04	148014	2022 年 8 月 5 日	2022 年 8 月 5 日	2027 年 8 月 5 日	40,000	3.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种一	23 一创 01	148471	2023 年 9 月 25 日	2023 年 9 月 25 日	2026 年 9 月 25 日	80,000	3.40%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 一创 01	148575	2024 年 1 月 17 日	2024 年 1 月 18 日	2027 年 1 月 18 日	100,000	2.98%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）品种一	24 一创 02	148847	2024 年 8 月 6 日	2024 年 8 月 6 日	2029 年 8 月 6 日	120,000	2.14%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所

第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种一	25 一创 01	524097	2025 年 1 月 8 日	2025 年 1 月 9 日	2030 年 1 月 9 日	60,000	2.10%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	25 一创 02	524098	2025 年 1 月 8 日	2025 年 1 月 9 日	2028 年 1 月 9 日	20,000	1.94%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）品种二	25 一创 04	524171	2025 年 3 月 20 日	2025 年 3 月 20 日	2028 年 3 月 20 日	50,000	2.29%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 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 一创 K1	524314	2025 年 6 月 12 日	2025 年 6 月 12 日	2028 年 6 月 12 日	50,000	1.96%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）品种二	25 一创 06	524313	2025 年 6 月 12 日	2025 年 6 月 12 日	2030 年 6 月 12 日	120,000	2.25%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）	25 一创 K2	524486	2025 年 10 月 22 日	2025 年 10 月 22 日	2028 年 10 月 22 日	100,000	2.07%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种一	26 一创 01	524653	2026 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 3 日	2028 年 2 月 3 日	80,000	1.92%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	26 一创 02	524654	2026 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 3 日	2029 年 2 月 3 日	80,000	2.05%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深交所
投资者适当性安排（如有）			面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的专业机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行。						
适用的交易机制			在深交所上市，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			否						

注：

1、2026 年 7 月 23 日，公司完成“第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”发行，本期发行两个品种、金额合计 12 亿元，其中：品种一，人民币 7 亿元、期限 3 年、票面利率 1.74%；品种二，人民币 5 亿元、期限 5 年、票面利率 1.94%。

2、2026 年 8 月 25 日，公司完成“第一创业证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二”本息兑付。

逾期未偿还债券

√ 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

√ 不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

√ 不适用

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情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

公司已发行的公司债券均无担保，截至本报告披露日，公司债券担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中相关章节没有重大变化。

三、非金融企业债务融资工具

√ 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

√ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

√ 不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	163.08%	177.00%	下降 13.92 个百分点

资产负债率	62.98%	58.93%	上升 4.05 个百分点
速动比率	163.08%	177.00%	下降 13.92 个百分点
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润 (万元)	70,284.17	52,189.95	34.67%
EBITDA 全部债务比	4.24%	4.15%	上升 0.09 个百分点
利息保障倍数	4.44	3.65	21.64%
现金利息保障倍数	18.40	2.14	759.81%
EBITDA 利息保障倍数	4.84	4.08	18.63%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	无变动
利息偿付率	100.00%	100.00%	无变动

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因:

- 1、扣除非经常性损益后净利润同比上升 34.67%，主要系营业总收入、净利润同比增加的影响；
- 2、现金利息保障倍数同比上升 759.81%，主要系经营活动产生的现金流量净额同比增加的影响。

七、公司其他债务融资工具

公司将收益凭证纳入公司整体债务融资统一管理，合理安排收益凭证发行规模，主动调整、优化融资结构，保持流动性储备充裕，确保收益凭证到期按时兑付。公司将收益凭证纳入全面风险管理体系，建立风险监控和预警机制，持续加强风险监测与防范。报告期内，公司已按时兑付收益凭证本金及利息，截至报告期末，公司存续收益凭证本金余额 7 亿元。

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

√ 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

第一创业证券股份有限公司
 合并资产负债表
 2026年6月30日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	附注五	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	（一）	16,306,497,696.47	13,513,823,710.69
其中：客户资金存款		13,793,821,481.66	11,025,478,331.10
结算备付金	（二）	5,780,081,574.91	3,487,728,580.67
其中：客户备付金		5,552,889,049.72	3,117,130,074.34
拆出资金			
融出资金	（三）	10,092,389,040.50	9,680,060,660.10
衍生金融资产	（四）		4,716,375.59
存出保证金	（五）	450,013,341.62	422,353,428.97
应收款项	（六）	507,713,927.89	185,539,766.02
合同资产			
买入返售金融资产	（七）	94,327,649.38	795,445,050.65
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	（八）	22,119,342,589.50	17,252,866,775.94
债权投资			
其他债权投资	（九）	312,728,412.60	639,600,428.63
其他权益工具投资	（十）	7,218,647,540.14	6,930,848,517.54
长期股权投资	（十一）	1,774,722,397.97	1,887,317,939.78
投资性房地产	（十二）	329,352,627.50	262,342,448.33
固定资产	（十三）	746,229,049.66	168,046,263.09
在建工程	（十四）	24,344,955.22	717,348,130.89
使用权资产	（十五）	109,390,755.57	134,704,332.06
无形资产	（十六）	836,156,603.15	866,681,451.90
商誉	（十七）	7,356,833.17	7,356,833.17
递延所得税资产	（十八）	340,742,089.85	198,905,389.41
其他资产	（十九）	570,773,997.75	272,789,382.50
资产总计		67,620,811,082.85	57,428,475,465.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
合并资产负债表（续）
2026年6月30日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注五	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	（二十二）	2,710,677,671.24	1,105,678,657.53
拆入资金	（二十三）	2,001,700,444.44	4,307,336,583.34
交易性金融负债	（二十四）	1,848,943,571.33	1,212,255,735.53
衍生金融负债	（四）	1,248,864.60	
卖出回购金融资产款	（二十五）	10,796,687,762.12	7,908,353,985.91
代理买卖证券款	（二十六）	19,335,241,045.46	13,939,862,161.05
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（二十七）	1,195,852,117.09	1,038,270,432.52
应交税费	（二十八）	133,425,179.22	104,921,537.93
应付款项	（二十九）	45,890,159.60	308,365,812.22
合同负债	（三十）	14,016,037.32	10,843,400.27
持有待售负债			
预计负债	（三十一）	69,910.34	69,910.34
长期借款	（三十二）	583,137,413.82	518,687,648.50
应付债券	（三十三）	10,031,725,963.24	8,421,636,923.15
租赁负债	（三十四）	108,869,013.89	134,259,681.10
递延收益	（三十五）	47,657,142.90	48,685,714.32
递延所得税负债	（十八）	8,087,477.70	4,760,112.58
其他负债	（三十六）	881,205,516.23	503,034,140.05
负债合计		49,744,435,290.54	39,567,022,436.34
股东权益：			
股本	（三十七）	4,202,400,000.00	4,202,400,000.00
资本公积	（三十八）	6,066,918,572.08	6,066,917,800.54
其他综合收益	（三十九）	709,098,974.48	1,073,747,920.56
盈余公积	（四十）	764,904,872.29	696,642,076.61
一般风险准备	（四十一）	2,233,446,696.61	2,068,530,153.84
未分配利润	（四十二）	3,312,044,505.07	3,181,959,511.95
归属于母公司股东权益合计		17,288,813,620.53	17,290,197,463.50
少数股东权益		587,562,171.78	571,255,566.09
股东权益合计		17,876,375,792.31	17,861,453,029.59
负债和股东权益总计		67,620,811,082.85	57,428,475,465.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司资产负债表
2026年6月30日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	附注十五	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		14,804,736,548.10	12,170,889,904.33
其中：客户资金存款		13,679,941,480.86	10,980,990,294.30
结算备付金		5,411,886,530.37	3,242,754,684.36
其中：客户备付金		5,007,089,083.81	2,726,643,212.96
拆出资金			
融出资金		10,092,389,040.50	9,680,060,660.10
衍生金融资产			4,716,375.59
存出保证金		405,789,514.32	367,126,789.13
应收款项		336,358,898.55	74,802,859.87
合同资产			
买入返售金融资产		93,697,649.38	708,858,188.13
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		20,541,741,324.39	15,788,254,775.00
债权投资			
其他债权投资		315,066,870.80	642,012,511.23
其他权益工具投资		7,217,247,540.14	6,929,448,517.54
长期股权投资	(一)	3,898,690,067.67	3,854,278,495.00
投资性房地产		241,360,920.27	243,088,432.97
固定资产		146,172,938.96	148,034,469.76
在建工程		11,381,733.72	7,280,686.23
使用权资产		96,697,115.81	110,030,485.89
无形资产		270,825,102.78	286,643,443.26
商誉		7,356,833.17	7,356,833.17
递延所得税资产		153,289,062.15	7,395,298.07
其他资产		356,482,691.56	229,800,594.20
资产总计		64,401,170,382.64	54,502,834,003.83

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司资产负债表（续）
2026年6月30日
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注十五	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		2,710,677,671.24	1,105,678,657.53
拆入资金		2,001,700,444.44	4,307,336,583.34
交易性金融负债		1,779,152,561.34	1,158,497,493.10
衍生金融负债		1,248,864.60	
卖出回购金融资产款		10,717,687,999.12	7,907,653,985.91
代理买卖证券款		18,663,533,708.63	13,504,769,279.89
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（二）	730,689,964.69	520,667,939.29
应交税费		129,775,634.71	53,906,421.62
应付款项		24,066,783.89	237,992,190.27
合同负债		5,959,600.63	5,753,621.77
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		10,024,390,050.07	8,414,339,102.53
租赁负债		97,102,087.93	110,610,979.05
递延收益		47,657,142.90	48,685,714.32
递延所得税负债			
其他负债		427,369,613.56	102,565,647.36
负债合计		47,361,012,127.75	37,478,457,615.98
股东权益：			
股本		4,202,400,000.00	4,202,400,000.00
资本公积		6,023,188,462.99	6,023,188,462.99
其他综合收益		734,756,997.54	1,099,030,287.31
盈余公积		764,904,872.29	696,642,076.61
一般风险准备		1,881,426,974.02	1,740,496,393.93
未分配利润		3,433,480,948.05	3,262,619,167.01
股东权益合计		17,040,158,254.89	17,024,376,387.85
负债和股东权益总计		64,401,170,382.64	54,502,834,003.83

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
合并利润表
2026 年 1-6 月
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		2,170,409,124.42	1,831,947,784.80
手续费及佣金净收入	(四十三)	1,010,883,372.32	828,398,566.94
其中: 经纪业务手续费净收入		382,393,727.57	226,431,826.85
投资银行业务手续费净收入		89,523,790.62	141,250,523.80
资产管理及基金管理业务手续费净收入		506,591,000.57	439,677,848.16
利息净收入	(四十四)	109,333,299.22	56,973,120.69
其中: 利息收入		351,385,114.02	313,259,193.48
利息支出		242,051,814.80	256,286,072.79
投资收益(损失以“-”号填列)	(四十五)	982,415,297.89	744,377,827.04
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		84,392,997.23	81,558,384.39
其他收益	(四十六)	4,153,773.39	6,267,437.43
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(四十七)	39,754,447.49	27,997,830.32
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-1,226,056.63	-313,138.68
其他业务收入	(四十八)	25,042,005.95	167,972,759.68
资产处置收益(损失以“-”号填列)		52,984.79	273,381.38
二、营业总支出		1,313,348,400.35	1,165,473,986.13
税金及附加	(四十九)	11,560,807.06	12,867,631.90
业务及管理费	(五十)	1,270,185,824.32	1,149,824,862.51
信用减值损失	(五十一)	7,443,319.22	-3,899,101.20
其他资产减值损失	(五十二)	17,200,000.00	
其他业务成本	(四十八)	6,958,449.75	6,680,592.92
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		857,060,724.07	666,473,798.67
加: 营业外收入	(五十三)	1,243,478.89	1,350,379.33
减: 营业外支出	(五十四)	2,918,506.65	243,426.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		855,385,696.31	667,580,752.00
减: 所得税费用	(五十五)	151,231,418.62	135,677,711.95
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		704,154,277.69	531,903,040.05
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		704,154,277.69	531,903,040.05
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)		687,847,672.00	485,531,392.61
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		16,306,605.69	46,371,647.44
六、其他综合收益的税后净额		-386,659,486.51	480,043,679.70
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-386,659,486.51	480,043,679.70
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-397,236,023.72	483,096,277.81
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		-397,236,023.72	483,096,277.81
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		10,576,537.21	-3,052,598.11
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-1,353,038.96	-6,559,561.06
2. 其他债权投资公允价值变动		5,501,666.93	3,507,841.24
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		6,427,909.24	-878.29
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		317,494,791.18	1,011,946,719.75
归属于母公司股东的综合收益总额		301,188,185.49	965,575,072.31
归属于少数股东的综合收益总额		16,306,605.69	46,371,647.44
八、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.16	0.12
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.16	0.12

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人: 郭川

主管会计工作负责人: 王芳

会计机构负责人: 马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司利润表
2026 年 1-6 月
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注十五	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		1,658,561,864.68	1,117,802,065.97
手续费及佣金净收入	（三）	491,531,978.73	296,060,484.68
其中：经纪业务手续费净收入		376,974,342.76	216,518,135.06
投资银行业务手续费净收入		16,217,784.22	19,346,997.64
资产管理及基金管理业务手续费净收入		66,104,142.74	40,002,644.23
利息净收入	（四）	101,284,301.09	50,289,701.79
其中：利息收入		341,727,636.60	304,641,022.06
利息支出		240,443,335.51	254,351,320.27
投资收益（损失以“-”号列示）	（五）	919,538,756.08	686,490,272.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		112,751,155.65	74,004,228.82
其他收益		1,843,352.42	4,076,064.37
公允价值变动收益（损失以“-”号列示）	（六）	123,422,696.24	46,194,139.64
汇兑收益（损失以“-”号列示）		-1,063,065.59	-308,378.88
其他业务收入		21,952,427.76	34,726,660.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）		51,417.95	273,120.73
二、营业总支出		824,208,436.81	633,472,200.91
税金及附加		8,644,660.52	9,947,417.07
业务及管理费	（七）	801,922,157.43	620,794,656.42
信用减值损失		7,021,402.91	-3,612,231.70
其他资产减值损失			
其他业务成本		6,620,215.95	6,342,359.12
三、营业利润（亏损以“-”号列示）		834,353,427.87	484,329,865.06
加：营业外收入		1,211,507.17	1,078,753.26
减：营业外支出		2,810,822.96	186,043.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号列示）		832,754,112.08	485,222,574.69
减：所得税费用		128,115,614.84	90,327,099.90
五、净利润（净亏损以“-”号列示）		704,638,497.24	394,895,474.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		704,638,497.24	394,895,474.79
（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		-386,283,830.20	486,101,805.21
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-397,236,023.72	483,096,277.81
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		-397,236,023.72	483,096,277.81
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		10,952,193.52	3,005,527.40
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-922,164.35	-391,174.08
2. 其他债权投资公允价值变动		5,446,448.63	3,397,579.77
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		6,427,909.24	-878.29
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		318,354,667.04	880,997,280.00

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
合并现金流量表
2026 年 1-6 月
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注五	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,638,843,881.08	1,343,784,486.80
回购业务资金净增加额		3,589,898,904.86	853,411,812.56
代理买卖证券收到的现金净额		5,155,421,049.63	248,106,535.51
收到其他与经营活动有关的现金	（五十七）1	97,285,556.61	447,503,493.15
经营活动现金流入小计		10,481,449,392.18	2,892,806,328.02
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,828,071,644.91	928,582,403.22
拆入资金净减少额		2,300,000,000.00	400,000,000.00
融出资金净增加额		432,020,614.09	90,119,597.67
支付利息、手续费及佣金的现金		283,668,261.72	267,590,378.79
支付给职工及为职工支付的现金		609,147,082.43	566,005,669.28
支付的各项税费		225,908,560.00	122,050,239.38
支付其他与经营活动有关的现金	（五十七）1	705,961,311.55	442,230,844.35
经营活动现金流出小计		8,384,777,474.70	2,816,579,132.69
经营活动产生的现金流量净额		2,096,671,917.48	76,227,195.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		112,139,356.99	5,974,330.39
取得投资收益收到的现金			12,695,187.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		116,166.42	68,815.32
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	（五十七）2	499,034,386.59	166,342,672.22
投资活动现金流入小计		611,289,910.00	185,081,005.24
投资支付的现金		1,120,504.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		107,790,420.37	71,717,916.82
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	（五十七）2	818,083,310.27	2,199,481,960.42
投资活动现金流出小计		926,994,234.64	2,271,199,877.24
投资活动产生的现金流量净额		-315,704,324.64	-2,086,118,872.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		64,460,441.46	42,599,778.50
发行债券收到的现金		1,600,000,000.00	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	（五十七）3	2,500,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		4,164,460,441.46	3,042,599,778.50
偿还债务支付的现金			1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		128,173,708.93	361,449,010.56
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	（五十七）3	935,558,469.40	559,995,496.91
筹资活动现金流出小计		1,063,732,178.33	1,921,444,507.47
筹资活动产生的现金流量净额		3,100,728,263.13	1,121,155,271.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,226,056.63	-313,138.68
五、现金及现金等价物净增加额		4,880,469,799.34	-889,049,544.32
加：期初现金及现金等价物余额		15,851,545,197.55	13,674,781,914.24
六、期末现金及现金等价物余额		20,732,014,996.89	12,785,732,369.92

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司现金流量表
2026 年 1-6 月
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

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：			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,079,914,064.09	730,937,597.15
回购业务资金净增加额		3,425,642,279.34	805,816,794.36
代理买卖证券收到的现金净额		4,919,806,593.96	204,925,830.44
收到其他与经营活动有关的现金		51,630,263.33	320,247,288.73
经营活动现金流入小计		9,476,993,200.72	2,061,927,510.68
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,655,431,867.76	740,661,527.61
拆入资金净减少额		2,300,000,000.00	400,000,000.00
融出资金净增加额		432,020,614.09	90,119,597.67
支付利息、手续费及佣金的现金		269,648,505.82	257,834,758.53
支付给职工及为职工支付的现金		286,150,156.15	259,453,235.07
支付的各项税费		136,875,067.77	59,358,469.65
支付其他与经营活动有关的现金		296,998,654.62	206,615,092.90
经营活动现金流出小计		7,377,124,866.21	2,014,042,681.43
经营活动产生的现金流量净额		2,099,868,334.51	47,884,829.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		111,968.77	30,175.17
收到其他与投资活动有关的现金		499,034,386.59	166,342,672.22
投资活动现金流入小计		499,146,355.36	166,372,847.39
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,051,809.35	24,111,282.27
支付其他与投资活动有关的现金		818,083,310.27	2,194,611,960.42
投资活动现金流出小计		852,135,119.62	2,218,723,242.69
投资活动产生的现金流量净额		-352,988,764.26	-2,052,350,395.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		1,600,000,000.00	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,500,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		4,100,000,000.00	3,000,000,000.00
偿还债务支付的现金			1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		118,526,000.00	353,374,920.01
支付其他与筹资活动有关的现金		924,596,233.47	547,546,059.37
筹资活动现金流出小计		1,043,122,233.47	1,900,920,979.38
筹资活动产生的现金流量净额		3,056,877,766.53	1,099,079,020.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,063,065.59	-308,378.88
五、现金及现金等价物净增加额		4,802,694,271.19	-905,694,924.31
加：期初现金及现金等价物余额		15,196,249,239.61	12,997,865,427.13
六、期末现金及现金等价物余额		19,998,943,510.80	12,092,170,502.82

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2026 年 1-6 月
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	本期金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	4,202,400,000.00	6,066,917,800.54	1,073,747,920.56	696,642,076.61	2,068,530,153.84	3,181,959,511.95	17,290,197,463.50	571,255,566.09	17,861,453,029.59
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
二、本年初余额	4,202,400,000.00	6,066,917,800.54	1,073,747,920.56	696,642,076.61	2,068,530,153.84	3,181,959,511.95	17,290,197,463.50	571,255,566.09	17,861,453,029.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		771.54	-364,648,946.08	68,262,795.68	164,916,542.77	130,084,993.12	-1,383,842.97	16,306,605.69	14,922,762.72
（一）综合收益总额			-386,659,486.51			687,847,672.00	301,188,185.49	16,306,605.69	317,494,791.18
（二）所有者投入和减少资本		771.54					771.54		771.54
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．股份支付计入股东权益的金额									
4．其他		771.54					771.54		771.54
（三）利润分配				68,262,795.68	164,916,542.77	-535,752,138.45	-302,572,800.00		-302,572,800.00
1．提取盈余公积				68,262,795.68		-68,262,795.68			
2．提取一般风险准备					164,916,542.77	-164,916,542.77			
3．对股东的分配						-302,572,800.00	-302,572,800.00		-302,572,800.00
4．其他									
（四）股东权益内部结转			22,010,540.43			-22,010,540.43			
1．资本公积转增股本									
2．盈余公积转增股本									
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			22,010,540.43			-22,010,540.43			
6．其他									
四、本期期末余额	4,202,400,000.00	6,066,918,572.08	709,098,974.48	764,904,872.29	2,233,446,696.61	3,312,044,505.07	17,288,813,620.53	587,562,171.78	17,876,375,792.31

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司

合并股东权益变动表（续）

2026 年 1-6 月

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	4,202,400,000.00	6,066,161,230.44	679,809,809.52	600,173,195.01	1,845,384,980.93	2,911,840,121.85	16,305,769,337.75	506,309,522.06	16,812,078,859.81	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
二、本年初余额	4,202,400,000.00	6,066,161,230.44	679,809,809.52	600,173,195.01	1,845,384,980.93	2,911,840,121.85	16,305,769,337.75	506,309,522.06	16,812,078,859.81	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		762,083.98	290,340,519.00	58,459,863.55	100,910,344.94	246,910,744.82	697,383,556.29	45,186,686.99	742,570,243.28	
（一）综合收益总额			480,043,679.70			485,531,392.61	965,575,072.31	46,371,647.44	1,011,946,719.75	
（二）所有者投入和减少资本		762,083.98					762,083.98	-1,184,960.45	-422,876.47	
1．所有者投入的普通股								-504,482.77	-504,482.77	
2．其他权益工具持有者投入资本										
3．股份支付计入股东权益的金额										
4．其他		762,083.98					762,083.98	-680,477.68	81,606.30	
（三）利润分配				58,459,863.55	100,910,344.94	-428,323,808.49	-268,953,600.00		-268,953,600.00	
1．提取盈余公积				58,459,863.55		-58,459,863.55				
2．提取一般风险准备					100,910,344.94	-100,910,344.94				
3．对股东的分配						-268,953,600.00	-268,953,600.00		-268,953,600.00	
4．其他										
（四）股东权益内部结转			-189,703,160.70			189,703,160.70				
1．资本公积转增股本										
2．盈余公积转增股本										
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			-189,703,160.70			189,703,160.70				
6．其他										
四、本期期末余额	4,202,400,000.00	6,066,923,314.42	970,150,328.52	658,633,058.56	1,946,295,325.87	3,158,750,866.67	17,003,152,894.04	551,496,209.05	17,554,649,103.09	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司股东权益变动表
2026 年 1-6 月
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	本期金额						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	1,099,030,287.31	696,642,076.61	1,740,496,393.93	3,262,619,167.01	17,024,376,387.85
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	1,099,030,287.31	696,642,076.61	1,740,496,393.93	3,262,619,167.01	17,024,376,387.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-364,273,289.77	68,262,795.68	140,930,580.09	170,861,781.04	15,781,867.04
（一）综合收益总额			-386,283,830.20			704,638,497.24	318,354,667.04
（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. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				68,262,795.68	140,930,580.09	-511,766,175.77	-302,572,800.00
1. 提取盈余公积				68,262,795.68		-68,262,795.68	
2. 提取一般风险准备					140,930,580.09	-140,930,580.09	
3. 对股东的分配						-302,572,800.00	-302,572,800.00
4. 其他							
（四）股东权益内部结转			22,010,540.43			-22,010,540.43	
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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			22,010,540.43			-22,010,540.43	
6. 其他							
四、本期期末余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	734,756,997.54	764,904,872.29	1,881,426,974.02	3,433,480,948.05	17,040,158,254.89

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司
母公司股东权益变动表（续）
2026 年 1-6 月
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	709,331,666.67	600,173,195.01	1,559,407,947.00	2,886,465,279.55	15,980,966,551.22
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	709,331,666.67	600,173,195.01	1,559,407,947.00	2,886,465,279.55	15,980,966,551.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			296,398,644.51	58,459,863.55	78,987,327.04	178,197,844.90	612,043,680.00
（一）综合收益总额			486,101,805.21			394,895,474.79	880,997,280.00
（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. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				58,459,863.55	78,987,327.04	-406,400,790.59	-268,953,600.00
1. 提取盈余公积				58,459,863.55		-58,459,863.55	
2. 提取一般风险准备					78,987,327.04	-78,987,327.04	
3. 对股东的分配						-268,953,600.00	-268,953,600.00
4. 其他							
（四）股东权益内部结转			-189,703,160.70			189,703,160.70	
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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			-189,703,160.70			189,703,160.70	
6. 其他							
四、本期期末余额	4,202,400,000.00	6,023,188,462.99	1,005,730,311.18	658,633,058.56	1,638,395,274.04	3,064,663,124.45	16,593,010,231.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
法定代表人：郭川

主管会计工作负责人：王芳

会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司

二〇二六年半年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司的基本概况

(一) 公司概况

公司由第一创业证券有限责任公司整体变更设立, 第一创业证券有限责任公司的前身为佛山证券公司。

1992 年 11 月, 中国人民银行出具《关于成立佛山证券公司的批复》(银复[1992]608 号), 同意成立佛山证券公司。1993 年 4 月, 佛山证券公司领取了核发的《企业法人营业执照》, 注册资金为 1,000.00 万元。

1997 年 12 月, 经中国人民银行批准, 佛山证券公司与中国人民银行脱钩改制并增资扩股, 同时更名为“佛山证券有限责任公司”。1998 年 1 月, 佛山证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》, 注册资本增至 8,000.00 万元。

2002 年 4 月, 中国证监会核准佛山证券有限责任公司增资扩股, 佛山证券有限责任公司注册资本由 80,000,000.00 元增至 747,271,098.44 元, 同时更名为“第一创业证券有限责任公司”。2002 年 7 月, 第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2008 年 8 月, 中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股, 第一创业证券有限责任公司注册资本由 747,271,098.44 元增加至 1,590,000,000.00 元。2008 年 9 月, 第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2011 年 8 月, 中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股, 第一创业证券有限责任公司注册资本由 15.90 亿元增至 19.70 亿元。2011 年 8 月, 第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2012 年 2 月, 中国证监会核准第一创业证券有限责任公司变更为股份有限公司, 第一创业证券有限责任公司以 2011 年 9 月 30 日经审计后的公司净资产为基数折股整体变更为本公司, 注册资本为 19.70 亿元。2012 年 3 月, 公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2016〕814 号文”核准, 2016 年 5 月, 公司首次公开发行股票 21,900.00 万股并在深圳证券交易所上市, 股票代码: 002797。首次公开发行完成后, 公司注册资本由 197,000.00 万元增至 218,900.00 万元。2016 年 8 月, 公司领取了深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》。

2017 年 4 月 19 日, 公司 2016 年度股东大会审议通过了以资本公积金转增股本的方案, 以 218,900.00 万股本为基数, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。2017 年 5 月 26 日, 公司完成 2016 年度权益分派方案的实施, 转增完成后公司股本由 218,900.00 万股增加至 350,240.00 万股。2017 年 7 月 18 日, 公司收到深圳市市场监督管理局下发的《变更(备案)通知书》, 公司注册资本变更完成工商备案登记。

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2020〕724 号文”核准，2020 年 7 月，公司非公开发行股份 7 亿股，公司注册资本由 350,240.00 万元增加至 420,240.00 万元。2020 年 9 月，公司完成了认缴注册资本总额、股东信息等工商变更登记手续以及章程备案等，取得了由深圳市市场监督管理局核发的《变更（备案）通知书》。

公司注册地址和总部办公地址：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼。

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（不含股票、中小企业私募债券以外的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品；证券投资基金托管。公司还通过全资子公司第一创业证券承销保荐有限责任公司从事投资银行业务，通过全资子公司第一创业期货有限责任公司从事期货业务，通过全资子公司第一创业投资管理有限公司从事私募股权基金管理业务，通过全资子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司从事另类投资业务，以及通过控股子公司创金合信基金管理有限公司开展基金管理业务。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司有经批准设立的分公司 29 家、证券营业部 33 家。

(二) 合并财务报表范围

本期合并财务报表范围及其变化情况详见附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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，调整留存收益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、（十三）长期股权投资”。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。

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

(十) 金融工具

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。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

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，将金融资产于初始确认时分类为：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（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，公司在初始确认时确定是否将其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（权益工具）。

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以摊余成本计量的金融负债。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、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、其他应收款、长期应收款等，按公允价值进行初始计量，相关交

易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，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。

（5）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包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，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。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款、租赁负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- (1) 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则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。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

公司根据《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》的规定，确定金融资产和金融负债在初始确认时的公允价值。公允价值通常为相关金融资产或金融负债的交易价格。

企业应当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。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

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。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。企业应当在考虑相关资产或负债特征的基础上判断所使用的输入值是否重要。公允价值计量结果所属的层次，取决于估值技术的输入值，而不是估值技术本身。

6、 金融资产的减值

公司以预期信用损失为基础，对以下项目进行减值会计处理并确认损失准备：以摊余成本计量的金融资产和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。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率法折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买的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。

公司结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。

（1）金融工具减值阶段的划分

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，公司评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失。

第一阶段：如果该金融工具在资产负债表日信用风险较低，或信用风险自初始确认后并未显著增加，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；

第二阶段：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，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；

第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，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。对于购买或源生时已发生信用减值的金融工具，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适用公司已做出相应会计政策选择的应收款项、租赁应收款和合同资产，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

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著上升。对于不同类型的金融资产，分别使用预计存续期内违约风险的相对变化、内外部评级等信息判断金融工具信用风险是否显著上升。公司在考虑一项金融资产是否出现信用风险显著增加的情况时，可以根据不同业务的风险状态信息划分金融资产的损失阶段。

（3）金融工具减值计量

公司采取预期信用损失模型法计量金融工具减值。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。

对于公司在经营活动过程中发生的各类应收款项，公司按照账龄计量预期信用损失，但对下述情况进行特别处理：押金、保证金、因证券清算形成的应收款项和母子公司之间形成的应收款项等，由于信用风险不重大，不计提减值准备。对应收款项（包括应收账款、其他应收款等）按信用风险特征进行分组，各组合的预期信用损失比率如下：

组合名称	确定组合的依据	计提预期信用损失的方法
组合 1	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合 2	押金、保证金、因证券清算形成的应收款项和母子公司之间形成的应收款	由于信用风险不重大，预期信用损失率为零。

组合名称	确定组合的依据	计提预期信用损失的方法
	项等	

组合 1 中，应收款项与预期信用损失率对照表：

账龄	预期信用损失计提比例
1 年以内	1.00%
1 至 2 年（含 2 年）	10.00%
2 至 3 年（含 3 年）	20.00%
3 年以上	100.00%

7、金融工具的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有互相抵销。但是，同时满足下列条件的，以互相抵销后的净额在资产负债表内列示：

- （1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十一) 合同资产

1、合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供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）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三、（十）6、金融资产的减值”。

(十二) 持有待售和终止经营

1、持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

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

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

2、 终止经营

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

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(十三) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同

一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司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；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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，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。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

（十四）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产——出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十五) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

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，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	5%	2.71%
电子设备	3-12 年	0%	8.33%-33.33%
运输设备	7 年	5%	13.57%
其他设备	5 年	0%	20%

3、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。

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金额计入当期损益。

(十六) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使

用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十七) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十八) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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。

(2) 后续计量

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。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	按照产证上载明的土地使用年限	预计的受益期限
软件	5 年	预计的受益期限
交易席位费	10 年	预计的受益期限

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

公司无使用寿命不确定的无形资产。

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资

产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按预计受益期间分期按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(二十一) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十二) 附回购条件的资产转让

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按买入返售相关资产时实际支付的款项确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入。

卖出回购交易按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购业务按卖出回购相关资产时实际收到的款项确认为卖出回购金融资产款。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关科目内，并按照相关的会计政策核算。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产的利息支出确认为当期成本。

买入返售金融资产以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注“三、（十）6、金融资产的减值”。

(二十三) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，

并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

本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：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；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

在职工提供服务的会计期间，公司为职工计提长效激励奖金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(二十四) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (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本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十五) 收入

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确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

与本公司取得收入的主要业务类型相关的具体会计政策描述如下：

1、经纪业务收入

代理买卖证券业务及期货经纪业务在交易完成日根据成交金额和约定的费率确认收入。

2、投资银行业务收入

从事证券承销业务在承销合同中约定的约定义务完成时点按照合同约定的金额确认收入。从事证券发行上市保荐业务，在合同开始日对保荐业务合同中包含的各单项履约义务进行识别，并在各单项履约义务完成时点按照合同约定的金额确认收入。

3、资产管理及基金管理业务收入

本公司接受客户委托负责经营管理受托资产，由于本公司在履约的同时委托客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，因此本公司在履约义务履行期间内根据受托管理资产规模及约定费率确认收入；本公司提供资产管理业务根据受托资产业绩状况可能收取额外的业绩报酬，本公司在业绩评价周期期末，在与业绩报酬相关的不确定性消除、已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，按照合同或协议约定的计算方法确认为当期收入。

(二十六) 利润分配

1、 盈余公积计提

公司按照净利润（减弥补亏损）的 10%计提法定盈余公积；按照公司章程或者股东会决议提取任意盈余公积。

2、 风险准备计提

公司按照实现净利润的 10%分别计提一般风险准备和交易准备金。

根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，按照基金管理费收入的 10%提取一般风险准备，其余额达到基金资产净值的 1%时可以不再提取。一般风险准备使用后余额低于基金资产净值 1%的，公司应该继续提取，直至达到基金资产净值的 1%。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的规定，按照不低于大集合资产管理业务管理费收入的 10%计提一般风险准备。

(二十七) 政府补助

1、 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于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，整体归类为与收益相关的政府补助。

公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：政府补助文件未明确约定补助款项用于购建资产的，将其确认为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入

费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认和计量

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）应收补助款的金额已经过有关政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，根据具体情形冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

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

(二十九) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

（1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对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；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“三、（十九）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的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，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

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

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

其中经营租赁的会计处理：经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(三十) 债务重组

1、 本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

(三十一) 融资融券业务

公司开展融资业务时，按实际向客户融出、客户归还的资金分别增加、减少融出资金。公司开展融券业务时，对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理。

公司对融资和融券业务分别确认相应的利息收入，对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司对融资类业务以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注“三、（十）6、金融资产的减值”。

(三十二) 转融通业务

公司通过证券金融公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

(三十三) 资产管理业务核算办法

公司客户资产管理业务分为单一资产管理业务、集合资产管理业务和资产支持专项计划。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。

(三十四) 客户交易结算资金核算办法

- 1、 公司代理客户买卖收到的代理买卖证券款，全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。
- 2、 公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。
- 3、 公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖的交易日确认收入。
- 4、 按照中国人民银行关于活期储蓄存款计息的有关规定，本公司对于客户保证金存款按季结息，结息日为每季末月的 20 日。

(三十五) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

(9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

(10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(三十六) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，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、本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(三十七) 重要性标准确定方法和选择依据

本公司从性质和金额两方面来判断财务报表披露事项的重要性。在判断性质的重要性时，考虑该事项是否属于日常活动、是否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，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。

(三十八) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本报告期公司会计政策未发生重大变更。

2、会计估计变更

本报告期公司会计估计未发生重大变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率	备注
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	注
增值税	按税法规定计算的销售货物、服务、无形资产等应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	1%、3%、5%、6%、9%、13%	
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%	
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%	
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%	

注：公司按照《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号）的规定，先由公司本部统一计算全部应纳税所得额，然后依照该办法第六条规定的比例和第十五条规定的三因素及其权重，再分别计算公司本部和分支机构的应纳税额。

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
现金			157,635.94			63,626.39
其中：人民币			127,009.13			32,009.13
美元	4,300.00	6.8109	29,286.87	4,300.00	7.0288	30,223.84
港币	1,542.73	0.86855	1,339.94	1,542.73	0.9032	1,393.42
银行存款			16,305,528,475.53			13,513,760,084.30
其中：自有资金			2,511,706,993.87			2,488,281,753.20
其中：人民币			2,482,063,559.00			2,457,903,766.84
美元	2,079,659.55	6.8109	14,164,353.23	2,058,939.43	7.0288	14,471,873.48
港币	17,821,750.78	0.86855	15,479,081.64	17,610,452.47	0.9032	15,906,112.88
客户资金			13,793,821,481.66			11,025,478,331.10
其中：人民币			13,778,277,048.31			11,009,605,881.13
美元	1,108,115.21	6.8109	7,547,261.87	1,029,384.62	7.0288	7,235,338.62
港币	9,207,496.99	0.86855	7,997,171.48	9,562,577.61	0.9032	8,637,111.35
其他货币资金			811,585.00			
其中：人民币			811,585.00			
合计			16,306,497,696.47			13,513,823,710.69

期末银行存款中包含使用受限的存款 787,852,582.07 元，其中风险准备专户存款 577,733,879.22 元、协助司法程序冻结存款 210,070,000.00 元、政府补助资金专户存款 48,702.85 元。

其中，融资融券业务：

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金			141,171,992.54			94,354,532.75
其中：人民币			141,171,992.54			94,354,532.75
客户信用资金			1,254,638,707.52			1,181,533,857.50
其中：人民币			1,254,638,707.52			1,181,533,857.50
合计			1,395,810,700.06			1,275,888,390.25

(二) 结算备付金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金			227,192,525.19			370,598,506.33
其中：人民币			227,192,525.19			370,598,506.33
客户普通备付金			5,436,908,169.10			2,986,053,185.29
其中：人民币			5,409,862,001.81			2,962,093,978.60
美元	688,547.05	6.8109	4,689,625.10	729,381.19	7.0288	5,126,674.50
港币	25,740,075.06	0.86855	22,356,542.19	20,850,437.54	0.9032	18,832,532.19
客户信用备付金			115,980,880.62			131,076,889.05
其中：人民币			115,980,880.62			131,076,889.05
合计			5,780,081,574.91			3,487,728,580.67

(三) 融出资金

项目	期末余额	期初余额
境内	10,097,450,756.89	9,684,289,411.52
其中：个人	8,914,007,087.00	8,457,732,771.93
机构	1,183,443,669.89	1,226,556,639.59
减：减值准备	5,061,716.39	4,228,751.42
账面价值合计	10,092,389,040.50	9,680,060,660.10

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,438,962,440.46	1,331,786,702.95
债券	75,924,062.53	102,618,050.32
股票	28,028,272,536.15	25,087,518,228.20
基金	829,470,155.36	997,266,729.57
合计	30,372,629,194.50	27,519,189,711.04

(四) 衍生金融工具

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（按类别列示）											4,114,478.37	
-利率互换（注）				634.40 亿元						596.90 亿元		
-国债期货（注）				130.44 亿元						74.67 亿元		
-场外收益互换										2,308.97 万元	4,114,478.37	
权益衍生工具（按类别列示）						1,026,968.65						
-股指期货（注）				6,545.94 万元								
-场外期权				9,000.00 万元		873,022.85						
-场外收益互换				490.44 万元		153,945.80						
其他衍生工具（按类别列示）						221,895.95					601,897.22	
-债券远期交易				4.00 亿元		221,895.95				2.00 亿元	601,897.22	
-商品期货				175.00 万元								
合计						1,248,864.60					4,716,375.59	

注：按照每日无负债结算的结算规则，本公司期末所持有的股指期货、国债期货、场内商品期货及场内利率互换业务等形成的金融资产或金融负债与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓收益）按抵销后的净额列示，2026 年 6 月 30 日抵销后的净额为零。

(五) 存出保证金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			140,976,320.34			194,562,186.09
其中：人民币			138,703,102.34			192,032,156.09
美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港币	500,000.00	0.86855	434,275.00	700,000.00	0.9032	632,254.00
信用保证金			16,444,705.38			15,444,791.38
其中：人民币			16,444,705.38			15,444,791.38
履约保证金			292,592,315.90			212,346,451.50
其中：人民币			292,592,315.90			212,346,451.50
合计			450,013,341.62			422,353,428.97

(六) 应收款项

1、 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收资产管理业务款项	164,792,068.50	162,986,884.50
应收投资银行业务款项	49,120,781.92	45,612,948.36
应收清算款	323,960,511.08	9,518,201.58
应收其他业务款项	32,066,739.82	31,013,738.39
合计	569,940,101.32	249,131,772.83
减：坏账准备	62,226,173.43	63,592,006.81
账面价值合计	507,713,927.89	185,539,766.02

2、 按账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	498,183,806.54	87.42	173,792,150.32	69.75
1-2 年	8,109,208.21	1.42	9,131,674.66	3.67

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2-3 年	4,062,840.64	0.71	5,674,112.60	2.28
3 年以上	59,584,245.93	10.45	60,533,835.25	24.30
小计	569,940,101.32	100.00	249,131,772.83	100.00
减：坏账准备	62,226,173.43		63,592,006.81	
合计	507,713,927.89		185,539,766.02	

3、 坏账准备计提情况

项目	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	15,596,160.18	2.74	15,596,160.18	100.00	15,596,160.18	6.26	15,596,160.18	100.00
组合计提坏账准备	554,343,941.14	97.26	46,630,013.25	8.41	233,535,612.65	93.74	47,995,846.63	20.55
其中:组合 1	168,863,895.49	29.62	46,630,013.25	27.61	171,621,526.94	68.89	47,995,846.63	27.97
组合 2	385,480,045.65	67.64			61,914,085.71	24.85		
合计	569,940,101.32	100.00	62,226,173.43	10.92	249,131,772.83	100.00	63,592,006.81	25.53

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合 1 计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	113,275,334.92	1,132,753.36	1.00
1-2 年	8,109,208.21	810,920.82	10.00
2-3 年	3,491,266.61	698,253.32	20.00
3 年以上	43,988,085.75	43,988,085.75	100.00
合计	168,863,895.49	46,630,013.25	

4、 按欠款方归集的期末应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项总额比例（%）	账龄				欠款性质
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
单位 1	272,994,340.79	47.90	272,994,340.79				母公司应收清算款
单位 2	42,105,981.18	7.39	42,105,981.18				产品应收证券清算款
单位 3	7,533,112.19	1.32	7,533,112.19				应收管理费
单位 4	6,301,633.04	1.11				6,301,633.04	应收管理费
单位 5	5,917,500.00	1.04				5,917,500.00	应收其他咨询款

(七) 买入返售金融资产

1、 按业务类别

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购	313,504,660.04	343,071,029.90
债券质押式回购	630,000.00	672,693,176.94
合计	314,134,660.04	1,015,764,206.84
减：减值准备	219,807,010.66	220,319,156.19

项目	期末余额	期初余额
账面价值合计	94,327,649.38	795,445,050.65

2、 按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
股票	313,504,660.04	343,071,029.90
债券	630,000.00	672,693,176.94
合计	314,134,660.04	1,015,764,206.84
减：减值准备	219,807,010.66	220,319,156.19
账面价值合计	94,327,649.38	795,445,050.65

3、 按担保物金额

	期末公允价值	期初公允价值
担保物	424,275,346.24	1,174,806,883.60
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

4、 约定购回式证券、股票质押式回购业务按剩余期限分类披露

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	233,406,029.90	233,406,029.90
一个月至三个月内		49,073,835.62
三个月至一年内	80,098,630.14	60,591,164.38
一年以上		
合计	313,504,660.04	343,071,029.90

(八) 金融投资：交易性金融资产

1、 按类别列示

类别	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	17,910,985,336.39		17,910,985,336.39	17,865,926,448.52		17,865,926,448.52
公募基金	1,493,750,581.90		1,493,750,581.90	1,493,507,979.67		1,493,507,979.67
股票	701,454,864.00		701,454,864.00	711,435,465.36		711,435,465.36
银行理财产品	650,011,074.35		650,011,074.35	650,011,074.35		650,011,074.35
券商资管产品及其他私募产品	629,278,978.19		629,278,978.19	572,698,130.16		572,698,130.16
信托计划	116,341,663.14		116,341,663.14	165,135,230.01		165,135,230.01
非上市股权投资及其他	617,520,091.53		617,520,091.53	960,856,253.41		960,856,253.41
合计	22,119,342,589.50		22,119,342,589.50	22,419,570,581.48		22,419,570,581.48

类别	期初余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	12,756,997,530.80		12,756,997,530.80	12,888,048,192.91		12,888,048,192.91
公募基金	1,323,719,909.26		1,323,719,909.26	1,287,682,306.79		1,287,682,306.79
股票	958,376,694.50		958,376,694.50	922,361,663.70		922,361,663.70
银行理财产品	869,957,573.77		869,957,573.77	870,031,120.52		870,031,120.52
券商资管产品及其他私募产品	635,529,053.60		635,529,053.60	619,453,739.24		619,453,739.24
信托计划	90,259,392.78		90,259,392.78	142,595,230.01		142,595,230.01
非上市股权投资及其他	618,026,621.23		618,026,621.23	957,606,789.09		957,606,789.09
合计	17,252,866,775.94		17,252,866,775.94	17,687,779,042.26		17,687,779,042.26

2、 交易性金融资产中无已融出的证券

3、 存在限售期限或有承诺条件的交易性金融资产

项 目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
股票	限售股	52,104,275.10
债券	卖出回购交易及债券借贷业务	12,585,706,850.00
基金及私募资管产品（注）	见下述	223,099,319.78
合 计		12,860,910,444.88

注：公司以管理人身份认购/申购的资管产品份额承诺不退出或公司投资的资管产品份额处于封闭期。

(九) 金融投资：其他债权投资

1、 其他债权投资情况

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	228,187,280.68	1,552,904.57	461,376.02	230,201,561.27		228,260,802.53	2,812,241.37	-1,287,335.23	229,785,708.67	
金融债						377,647,014.67	5,996,191.78	-5,865,914.67	377,777,291.78	
中期票据	50,000,000.00	768,493.15	-274,200.00	50,494,293.15	32,002.05					
企业债	303,036,896.93		-271,004,338.75	32,032,558.18	238,783,132.58	303,036,896.93		-270,999,468.75	32,037,428.18	230,244,588.97
合计	581,224,177.61	2,321,397.72	-270,817,162.73	312,728,412.60	238,815,134.63	908,944,714.13	8,808,433.15	-278,152,718.65	639,600,428.63	230,244,588.97

2、 其他说明

公司为债券回购交易业务、债券借贷业务及转融通业务设定质押的债券期末账面价值为 230,201,561.27 元、期初账面价值为 290,384,808.67 元。

(十) 金融投资：其他权益工具投资

1、 其他权益工具投资情况

项目	期末余额			期初余额		
	初始成本	期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	期末公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具投资	6,234,317,358.19	7,218,647,540.14	235,817,661.80	5,446,217,691.20	6,930,848,517.54	202,911,301.22
合计	6,234,317,358.19	7,218,647,540.14	235,817,661.80	5,446,217,691.20	6,930,848,517.54	202,911,301.22

其他权益工具投资主要包括公司持有的非交易权益工具，由于该等权益工具并非为交易目的持有，公司将其指定为其他权益工具投资。

本期终止确认的其他权益工具投资从其他综合收益转入留存收益的累计利得/损失（税前）金额为-29,347,387.25 元，同期金额为 252,937,547.61 元。

(十一) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期 末余额
			追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	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												
深圳元山私募股权投资 管理有限公司	7,001,800.74				-453,787.00						6,548,013.74	
广东晟创私募股权投资 基金管理有限公司	5,005,408.31				-437,740.42						4,567,667.89	
小计	12,007,209.05				-891,527.42						11,115,681.63	
二、联营企业												
银华基金管理股份有 限公司	1,220,589,594.00				112,751,155.65	-922,164.35		-67,417,418.63			1,265,001,166.67	
北京亦融创生物医药 产业投资中心（有限 合伙）	7,681,593.16				-8,205.96						7,673,387.20	
深圳市鲲鹏一创私募 股权投资管理有限公 司	7,950,471.43				269,367.22						8,219,838.65	
北京亦城宏泰科技投 资管理有限公司	1,566,696.46				-4,888.99						1,561,807.47	

被投资单位	期初余额	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期 末余额
			追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	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		
珠海一创创新科创板 投资基金企业（有限 合伙）	125,346.45				9,055.70						134,402.15	
深圳市鲲鹏一创战略 新兴产业股权投资基 金合伙企业（有限合 伙）	295,124,095.58			-107,669,273.35	23,776,133.29						211,230,955.52	
金砖一创（厦门）智 能制造产业股权投资 基金合伙企业（有限 合伙）	26,270,032.84			-4,470,083.64	2,337,505.94						24,137,455.14	
广东恒元创私募基金 管理有限公司	577,840.32				-1,698,344.32					1,120,504.00		
江西贝融循环材料股 份有限公司	999,997.79	50,824,765.08									999,997.79	50,824,765.08
中海油安全技术服务 有限公司	85,208,469.31				5,049,495.72		771.54				90,258,736.57	
吉林东工控股有限公 司	108,924,906.81				-40,628,470.96	-430,874.61					67,865,561.24	

被投资单位	期初余额	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期 末余额
			追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	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		
广东一创恒健融资租赁有限公司（注）	120,291,686.58	23,383,354.97			-16,568,278.64				-17,200,000.00		86,523,407.94	40,583,354.97
小计	1,875,310,730.73	74,208,120.05		-112,139,356.99	85,284,524.65	-1,353,038.96	771.54	-67,417,418.63	-17,200,000.00	1,120,504.00	1,763,606,716.34	91,408,120.05
合计	1,887,317,939.78	74,208,120.05		-112,139,356.99	84,392,997.23	-1,353,038.96	771.54	-67,417,418.63	-17,200,000.00	1,120,504.00	1,774,722,397.97	91,408,120.05

注：广东一创恒健融资租赁有限公司经营持续亏损导致公司持有的长期股权投资存在减值迹象，公司本期计提减值准备 17,200,000.00 元，累计计提减值准备 40,583,354.97 元。

(十二) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	377,041,453.72	377,041,453.72
2. 本期增加金额	73,493,032.24	73,493,032.24
(1)固定资产转投资性房地产	4,417,106.57	4,417,106.57
(2)在建工程转投资性房地产	69,075,925.67	69,075,925.67
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	450,534,485.96	450,534,485.96
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	111,736,399.26	111,736,399.26
2. 本期增加金额	6,482,853.07	6,482,853.07
(1)计提或摊销	5,112,075.41	5,112,075.41
(2)固定资产转投资性房地产	1,370,777.66	1,370,777.66
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	118,219,252.33	118,219,252.33
三、减值准备		
1. 期初余额	2,962,606.13	2,962,606.13
2. 本期增加金额		
(1)计提		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	2,962,606.13	2,962,606.13
四、账面价值		
1. 期末账面价值	329,352,627.50	329,352,627.50
2. 期初账面价值	262,342,448.33	262,342,448.33

2、 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	69,075,925.67	创金合信前海总部大厦，权证于 2026 年 7 月办理完毕

(十三) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	151,229,448.88	270,614,534.73	11,635,920.72	40,601,024.83	474,080,929.16
2. 本期增加金额	584,210,210.13	13,288,675.37	396,815.75	794,434.26	598,690,135.51
(1)购置		13,288,675.37	396,815.75	794,434.26	14,479,925.38
(2)在建工程转入	584,210,210.13				584,210,210.13
3. 本期减少金额	4,417,106.57	6,518,425.89	512,100.00	1,871,061.39	13,318,693.85
(1)处置或报废		6,518,425.89	512,100.00	1,871,061.39	8,901,587.28
(2)固定资产转投资性房地产	4,417,106.57				4,417,106.57
4. 期末余额	731,022,552.44	277,384,784.21	11,520,636.47	39,524,397.70	1,059,452,370.82
二、累计折旧					
1. 期初余额	49,549,574.93	216,516,857.71	7,589,553.26	32,378,680.17	306,034,666.07
2. 本期增加金额	2,037,261.01	11,982,869.29	92,286.09	3,311,927.30	17,424,343.69
(1)计提	2,037,261.01	11,982,869.29	92,286.09	3,311,927.30	17,424,343.69
3. 本期减少金额	1,370,777.66	6,523,372.31	486,495.00	1,855,043.63	10,235,688.60
(1)处置或报废		6,523,372.31	486,495.00	1,855,043.63	8,864,910.94
(2)固定资产转投资性房地产	1,370,777.66				1,370,777.66
4. 期末余额	50,216,058.28	221,976,354.69	7,195,344.35	33,835,563.84	313,223,321.16
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	680,806,494.16	55,408,429.52	4,325,292.12	5,688,833.86	746,229,049.66
2. 期初账面价值	101,679,873.95	54,097,677.02	4,046,367.46	8,222,344.66	168,046,263.09

2、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	584,210,210.13	创金合信前海总部大厦，权证于 2026 年 7 月办理完毕
房屋及建筑物	442,102.30	公司持有的企业人才住房，为有限产权

(十四) 在建工程

1、 在建工程情况

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
装修工程	13,553,065.49		13,553,065.49	70,584.00		70,584.00
软件工程	10,791,889.73		10,791,889.73	7,210,102.23		7,210,102.23
创金合信前海总部大厦				710,067,444.66		710,067,444.66
合计	24,344,955.22		24,344,955.22	717,348,130.89		717,348,130.89

2、 重要在建工程项目本期变动情况

项目名 称	预算 数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产及投资性 房地产金额	本期其他减少 金额	期末余额	工程累计投 入占预算比 例(%)	工 程 进 度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	资金 来源
创金合 信前海 总部大 厦	7.99 亿	710,067,444.66	97,455,861.73	653,286,135.80	154,237,170.59		100.00	已 完 工	45,072,598.11	8,458,919.91	自有 及银 行贷 款
合计		710,067,444.66	97,455,861.73	653,286,135.80	154,237,170.59				45,072,598.11	8,458,919.91	

(十五) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	其他	合计
1. 账面原值			
（1）期初余额	276,447,683.02	4,248,112.71	280,695,795.73
（2）本期增加金额	7,080,582.20		7,080,582.20
（3）本期减少金额	7,473,028.80	1,069,688.80	8,542,717.60
（4）期末余额	276,055,236.42	3,178,423.91	279,233,660.33
2. 累计折旧			
（1）期初余额	143,472,426.79	2,519,036.88	145,991,463.67
（2）本期增加金额	31,732,333.42	482,229.97	32,214,563.39
（3）本期减少金额	7,293,433.50	1,069,688.80	8,363,122.30
（4）期末余额	167,911,326.71	1,931,578.05	169,842,904.76
3. 减值准备			
（1）期初余额			
（2）本期增加金额			
（3）本期减少金额			
（4）期末余额			
4. 账面价值			
（1）期末账面价值	108,143,909.71	1,246,845.86	109,390,755.57
（2）期初账面价值	132,975,256.23	1,729,075.83	134,704,332.06

(十六) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	862,110,085.00	643,123,203.45	4,305,000.00	1,509,538,288.45
2. 本期增加金额		12,750,577.71		12,750,577.71
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	862,110,085.00	655,873,781.16	4,305,000.00	1,522,288,866.16
二、累计摊销				
1. 期初余额	159,397,323.57	479,154,512.98	4,305,000.00	642,856,836.55

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	合计
2. 本期增加金额	10,158,490.65	33,116,935.81		43,275,426.46
(1)计提	10,158,490.65	33,116,935.81		43,275,426.46
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	169,555,814.22	512,271,448.79	4,305,000.00	686,132,263.01
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	692,554,270.78	143,602,332.37		836,156,603.15
2. 期初账面价值	702,712,761.43	163,968,690.47		866,681,451.90

公司土地使用权受限制的情况详见五、（三十二）注释披露。

(十七) 商誉

1、 商誉变动情况

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	计 提	处置	其 他	
账面原值						
收购子公司商誉	4,800,000.00					4,800,000.00
收购营业部商誉	7,356,833.17					7,356,833.17
小计	12,156,833.17					12,156,833.17
减值准备						
收购子公司商誉	4,800,000.00					4,800,000.00
收购营业部商誉						
小计	4,800,000.00					4,800,000.00
账面价值	7,356,833.17					7,356,833.17

2、 商誉减值测试过程

(1) 2008 年 7 月，公司以非同一控制下企业合并方式购买百福期货经纪有限公司 96% 的股权，并对其进行了增资及更名为第一创业期货有限责任公司。公司将合并成本大于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉 4,800,000.00 元。

公司于 2020 年对该项商誉全额计提减值准备 4,800,000.00 元。

(2) 收购营业部商誉系 2000 年至 2003 年间公司购买佛山同济路证券营业部（现更名为第一创业证券股份有限公司佛山第二分公司）、深圳深南大道证券营业部、廊坊建设路证券营业部（现更名为第一创业证券股份有限公司廊坊分公司）和长沙韶山中路证券营业部（现更名为第一创业证券股份有限公司长沙分公司）所形成，并于收购后每年进行摊销。截至 2006 年 12 月 31 日上述收购商誉摊余价值为 7,356,833.17 元。2007 年至今，根据企业会计准则要求，上述商誉停止摊销。

公司将被收购单位主营业务经营性资产认定为一个资产组。公司采用预计未来净现金流量现值的方法计算四家营业部包含商誉的经营性资产组的可收回金额。经测算，上述四家营业部包含商誉的经营性资产组于期末的可收回金额大于其账面价值，商誉未发生减值。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

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	473,417,296.64	118,354,324.27	471,254,178.66	117,813,544.78
预提职工薪酬	1,081,616,035.77	270,404,008.94	911,489,081.35	227,872,270.34
递延收益	47,657,142.90	11,914,285.80	48,685,714.32	12,171,428.64
预提费用	20,470,376.24	5,117,594.06	15,275,238.72	3,818,809.68
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	253,926,898.12	62,886,933.90	382,832,823.42	95,113,414.94
可抵扣的经营亏损	89,025,439.60	22,256,359.90	98,202,298.56	24,550,574.64
其他债权投资	274,084,445.73	68,521,111.42	281,420,001.65	70,355,000.41
其他权益工具投资	15,816,000.00	3,954,000.00	15,816,000.00	3,954,000.00
租赁负债	108,342,338.15	27,085,584.54	134,266,770.04	33,566,692.51
其他	284,104,422.97	71,026,105.75	224,802,671.83	56,200,667.96
合计	2,648,460,396.12	661,520,308.58	2,584,044,778.55	645,416,403.90

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	18,397,225.63	4,599,306.41	54,953,591.57	13,738,397.90
其他权益工具投资	1,015,146,181.95	253,786,545.52	1,515,446,826.34	378,861,706.62
未实现的投资收益	149,181,919.16	37,295,479.79	63,465,713.36	15,866,428.34
税法折旧摊销差异	23,040,742.91	5,760,185.73	36,514,044.77	9,128,511.19
使用权资产	109,696,715.91	27,424,178.98	134,704,332.07	33,676,083.02
合计	1,315,462,785.56	328,865,696.43	1,805,084,508.11	451,271,127.07

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	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	320,778,218.73	340,742,089.85	446,511,014.49	198,905,389.41
递延所得税负债	320,778,218.73	8,087,477.70	446,511,014.49	4,760,112.58

(十九) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	275,326,236.84	113,601,073.35
长期待摊费用	31,818,020.59	39,823,632.81
待摊费用	22,828,953.90	20,650,745.85
应收股利	206,014,124.93	71,145,017.14
待抵扣、待认证及暂估的增值税进项税及预缴税金	31,633,349.92	24,458,764.04
其他	3,153,311.57	3,110,149.31
合计	570,773,997.75	272,789,382.50

1、 其他应收款

(1) 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款项余额	458,370,892.42	296,715,337.59
减：坏账准备	183,044,655.58	183,114,264.24
账面价值合计	275,326,236.84	113,601,073.35

(2) 按账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	230,817,202.67	50.36	75,479,306.28	25.44
1-2 年	10,284,690.39	2.24	6,520,830.06	2.20
2-3 年	25,370,532.35	5.53	21,489,174.78	7.24
3 年以上	191,898,467.01	41.87	193,226,026.47	65.12
小计	458,370,892.42	100.00	296,715,337.59	100.00
减：坏账准备	183,044,655.58		183,114,264.24	
合计	275,326,236.84		113,601,073.35	

(3) 按计提坏账列示

项目	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	196,275,633.19	42.82	180,275,633.19	91.85	196,281,054.81	66.15	180,281,054.81	91.85
组合计提坏账准备	262,095,259.23	57.18	2,769,022.39	1.06	100,434,282.78	33.85	2,833,209.43	2.82
其中:组合 1	41,518,304.36	9.06	2,769,022.39	6.67	45,103,160.06	15.20	2,833,209.43	6.28
组合 2	220,576,954.87	48.12			55,331,122.72	18.65		
合计	458,370,892.42	100.00	183,044,655.58	39.93	296,715,337.59	100.00	183,114,264.24	61.71

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合 1 计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	37,383,522.11	373,955.71	1.00%
1-2 年	1,844,705.76	184,470.57	10.00%
2-3 年	99,350.48	19,870.10	20.00%
3 年以上	2,190,726.01	2,190,726.01	100.00%
合计	41,518,304.36	2,769,022.39	

（4）本期无实际核销的其他应收款项情况

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

客户名称	金额	账龄	占总额的比例	款项性质
单位 1	154,237,170.59	1 年以内	33.65%	配套工程回购款
单位 2	83,776,764.14	3 年以上	18.28%	逾期的股质押合约客户款项
单位 3	51,968,407.53	3 年以上	11.34%	逾期的股质押合约客户款项
单位 4	40,329,067.15	3 年以上	8.80%	逾期的股质押合约客户款项
单位 5	20,000,000.00	2-3 年	4.36%	股权转让款

2、 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造工程	39,433,068.06	243,773.90	9,522,695.37	827,146.72	29,326,999.87
其他	390,564.75	2,427,241.94	326,785.97		2,491,020.72
合计	39,823,632.81	2,671,015.84	9,849,481.34	827,146.72	31,818,020.59

（二十）融券业务情况

公司期末及期初不涉及融出证券业务。

(二十一) 资产减值

1、 各项资产减值准备变动表

类别	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销/核销	
融出资金减值准备	4,228,751.42	832,964.97			5,061,716.39
应收款项坏账准备	63,592,006.81		1,365,833.38		62,226,173.43
买入返售金融资产减值准备	220,319,156.19		512,145.53		219,807,010.66
其他应收款坏账准备	183,114,264.24		82,212.50	-12,603.84	183,044,655.58
其他债权投资减值准备	230,244,588.97	8,570,545.66			238,815,134.63
金融工具及其他项目信用减值准备小计	701,498,767.63	9,403,510.63	1,960,191.41	-12,603.84	708,954,690.69
长期股权投资减值准备	74,208,120.05	17,200,000.00			91,408,120.05
投资性房地产减值准备	2,962,606.13				2,962,606.13
商誉减值准备	4,800,000.00				4,800,000.00
其他资产减值准备小计	81,970,726.18	17,200,000.00			99,170,726.18
合计	783,469,493.81	26,603,510.63	1,960,191.41	-12,603.84	808,125,416.87

2、 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况表

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
融出资金减值准备	3,932,511.36	469,638.68	659,566.35	5,061,716.39

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
应收款项坏账准备		2,641,927.50	59,584,245.93	62,226,173.43
买入返售金融资产减值准备	178,307.74		219,628,702.92	219,807,010.66
其他应收款坏账准备		578,296.38	182,466,359.20	183,044,655.58
其他债权投资减值准备	32,002.05		238,783,132.58	238,815,134.63
合计	4,142,821.15	3,689,862.56	701,122,006.98	708,954,690.69

(二十二) 应付短期融资款

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
心安利得 087 期	300,000,000.00	2025/8/5	183 天	300,000,000.00	1.85%	302,250,410.96	471,369.86	302,721,780.82	
心安利得 088 期	100,000,000.00	2025/8/5	183 天	100,000,000.00	1.83%	100,742,027.40	155,424.65	100,897,452.05	
心安利得 089 期	100,000,000.00	2025/8/13	180 天	100,000,000.00	1.87%	100,717,260.27	158,821.92	100,876,082.19	
心安利得 090 期	100,000,000.00	2025/8/5	184 天	100,000,000.00	1.89%	100,766,356.16	160,520.55	100,926,876.71	
心安利得 093 期	300,000,000.00	2025/11/14	181 天	300,000,000.00	1.95%	300,753,287.67	1,923,287.67	302,676,575.34	
心安利得 094 期	200,000,000.00	2025/11/20	365 天	200,000,000.00	2.00%	200,449,315.07	1,983,561.64		202,432,876.71
心安利得 095 期	300,000,000.00	2026/1/16	181 天	300,000,000.00	2.05%		302,780,136.99		302,780,136.99
心安利得 096 期	200,000,000.00	2026/1/22	174 天	200,000,000.00	2.05%		201,786,027.40		201,786,027.40
26 一创证券 CP001	1,000,000,000.00	2026/5/13	182 天	1,000,000,000.00	1.48%		1,002,027,397.26		1,002,027,397.26
26 一创证券 CP002	1,000,000,000.00	2026/5/21	211 天	1,000,000,000.00	1.47%		1,001,651,232.88		1,001,651,232.88
合计	3,600,000,000.00			3,600,000,000.00		1,105,678,657.53	2,513,097,780.82	908,098,767.11	2,710,677,671.24

(二十三) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
转融通融入款项	1,001,428,777.78	2,807,172,583.34
同业拆入款项	1,000,271,666.66	1,500,164,000.00
合计	2,001,700,444.44	4,307,336,583.34

其中：转融通融入款项按剩余期限分类

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内			594,403,133.34	1.68%-2.42%
1 至 3 个月	370,257,666.67	1.70%-1.80%	241,064,422.23	2.41%-2.42%
3 至 12 个月	631,171,111.11	1.70%-1.85%	1,971,705,027.77	1.83%-1.85%
1 年以上				
合计	1,001,428,777.78		2,807,172,583.34	

(二十四) 交易性金融负债

类别	期末余额			期初余额		
	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	1,779,152,561.34		1,779,152,561.34	1,158,497,493.10		1,158,497,493.10
结构化主体其他份额持有人投资份额		69,791,009.99	69,791,009.99		53,758,242.43	53,758,242.43
合计	1,779,152,561.34	69,791,009.99	1,848,943,571.33	1,158,497,493.10	53,758,242.43	1,212,255,735.53

(二十五) 卖出回购金融资产款

1、 按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
买断式卖出回购	572,327,271.66	380,135,690.68
质押式卖出回购	9,290,402,248.38	6,648,063,098.78
质押式报价回购	933,958,242.08	880,155,196.45
合计	10,796,687,762.12	7,908,353,985.91

2、 按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
债券	10,796,687,762.12	7,908,353,985.91
合计	10,796,687,762.12	7,908,353,985.91

3、 按担保物金额列示

项目	期末余额	期初余额
债券	14,555,001,630.00	10,750,809,333.18
其他	1,546,541,467.76	1,470,194,605.29
合计	16,101,543,097.76	12,221,003,938.47

4、 报价回购融入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
一个月内	656,664,168.57	0.20%~6.18%	654,380,339.20	0.20%~6.18%
一个月至三个月内	115,235,408.75	1.40%~1.64%	93,626,231.95	1.45%~1.93%
三个月至一年内	162,058,664.76	1.52%~1.64%	132,148,625.30	1.58%~1.93%
一年以上				
合计	933,958,242.08		880,155,196.45	

(二十六) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		

项目	期末余额	期初余额
其中：个人	14,712,318,837.20	10,350,414,939.31
机构	3,183,942,877.60	2,257,646,025.36
小计	17,896,261,714.80	12,608,060,964.67
信用业务		
其中：个人	1,264,542,775.61	992,355,153.34
机构	174,436,555.05	339,446,043.04
小计	1,438,979,330.66	1,331,801,196.38
合计	19,335,241,045.46	13,939,862,161.05

(二十七) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,026,896,042.78	718,947,519.21	550,978,240.88	1,194,865,321.11
离职后福利 - 设定提存计划	11,374,389.74	42,635,369.12	53,022,962.88	986,795.98
辞退福利		1,031,864.00	1,031,864.00	
合计	1,038,270,432.52	762,614,752.33	605,033,067.76	1,195,852,117.09

2、 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬				
（1）工资、奖金、津贴和补贴	1,025,171,397.56	641,568,858.93	473,317,243.47	1,193,423,013.02
（2）职工福利费	1,094,245.34	16,943,475.78	17,317,580.96	720,140.16
（3）社会保险费	527,390.69	22,901,360.92	22,842,321.87	586,429.74
其中：医疗保险费	516,395.49	21,306,412.98	21,248,571.09	574,237.38
工伤保险费	10,995.20	630,159.23	628,962.07	12,192.36
生育保险费		934,306.96	934,306.96	
其他保险费		30,481.75	30,481.75	
（4）住房公积金	103,009.19	34,665,611.39	34,632,882.39	135,738.19
（5）工会经费和职工教育经费		2,868,212.19	2,868,212.19	
（6）其他短期薪酬				

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	1,026,896,042.78	718,947,519.21	550,978,240.88	1,194,865,321.11

3、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费	858,630.41	40,611,347.22	40,518,832.11	951,145.52
年金缴费	10,489,000.00		10,483,000.00	6,000.00
失业保险费	26,759.33	2,024,021.90	2,021,130.77	29,650.46
合计	11,374,389.74	42,635,369.12	53,022,962.88	986,795.98

(二十八) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	17,846,654.18	9,801,318.55
城建税	1,062,340.19	601,782.81
企业所得税	104,333,548.91	76,254,742.81
代扣代缴个人所得税	6,148,749.65	10,326,122.98
教育费附加	455,379.83	264,519.69
地方教育费附加	303,482.04	173,193.16
印花税	10,720.41	13,585.42
房产税	1,475,880.23	
其他	1,788,423.78	7,486,272.51
合计	133,425,179.22	104,921,537.93

(二十九) 应付款项

1、 应付款项列示

项目	期末余额	期初余额
应付承销费	4,792,346.00	2,759,354.00
应付清算款项	41,097,813.60	305,606,458.22
合计	45,890,159.60	308,365,812.22

(三十) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收业务款项	14,016,037.32	10,843,400.27
合计	14,016,037.32	10,843,400.27

(三十一) 预计负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
未决诉讼	69,910.34			69,910.34	员工劳动诉讼
合计	69,910.34			69,910.34	

(三十二) 长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
抵押借款（注）	583,137,413.82	518,687,648.50	3.05%-3.30%
合计	583,137,413.82	518,687,648.50	

注：因开发建设创金合信前海总部大厦项目，公司间接控股子公司深圳市创基实业投资有限公司以土地为抵押申请贷款，截至 2026 年 6 月 30 日受限制的土地使用权账面价值为 535,496,833.14 元。

(三十三) 应付债券

债券名称	面值总额	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	是否 违约
2021 年公司债（第一期）品种二	500,000,000.00	2021/8/25	5 年	500,000,000.00	3.80%	506,555,047.82	9,504,722.15		516,059,769.97	否
2022 年公司债（第一期）品种二	400,000,000.00	2022/1/7	5 年	400,000,000.00	3.88%	415,222,356.15	7,696,219.18	15,520,000.00	407,398,575.33	否
2022 年公司债（第二期）品种二	400,000,000.00	2022/8/5	5 年	400,000,000.00	3.50%	405,676,712.33	6,942,465.75		412,619,178.08	否
2023 年公司债（第一期）品种一	800,000,000.00	2023/9/25	3 年	800,000,000.00	3.40%	807,052,287.41	13,607,669.51		820,659,956.92	否
2024 年公司债（第一期）	1,000,000,000.00	2024/1/18	3 年	1,000,000,000.00	2.98%	1,028,330,410.96	14,777,534.25	29,800,000.00	1,013,307,945.21	否
2024 年公司债（第二期）品种一	1,200,000,000.00	2024/8/6	5 年	1,200,000,000.00	2.14%	1,209,965,363.27	12,786,435.08		1,222,751,798.35	否
2025 年公司债（第一期）品种一	600,000,000.00	2025/1/9	5 年	600,000,000.00	2.10%	612,279,655.89	6,249,409.32	12,600,000.00	605,929,065.21	否
2025 年公司债（第一期）品种二	200,000,000.00	2025/1/9	3 年	200,000,000.00	1.94%	203,781,629.24	1,924,715.97	3,880,000.00	201,826,345.21	否
2025 年公司债（第二期）品种二	500,000,000.00	2025/3/20	3 年	500,000,000.00	2.29%	508,964,392.69	5,679,598.18	11,450,000.00	503,193,990.87	否
2025 年公司债（第三期）品种二	1,200,000,000.00	2025/6/12	5 年	1,200,000,000.00	2.25%	1,214,921,122.19	13,391,421.37	27,000,000.00	1,201,312,543.56	否
2025 年科技创新公司债券（第一期）	500,000,000.00	2025/6/12	3 年	500,000,000.00	1.96%	505,423,561.64	4,859,726.03	9,800,000.00	500,483,287.67	否
2025 年科技创新公司债券（第二期）	1,000,000,000.00	2025/10/22	3 年	1,000,000,000.00	2.07%	1,003,464,383.56	10,354,191.78		1,013,818,575.34	否
2026 年公司债（第一期）品种一	800,000,000.00	2026/2/3	2 年	800,000,000.00	1.92%		805,981,632.88		805,981,632.88	否
2026 年公司债（第一期）品种二	800,000,000.00	2026/2/3	3 年	800,000,000.00	2.05%		806,383,298.64		806,383,298.64	否
合计				9,900,000,000.00		8,421,636,923.15	1,720,139,040.09	110,050,000.00	10,031,725,963.24	

(三十四) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	115,746,753.68	143,298,224.07
减：未确认融资费用	6,877,739.79	9,038,542.97
合计	108,869,013.89	134,259,681.10

(三十五) 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
投行大厦项目建设 奖励金	48,685,714.32		1,028,571.42	47,657,142.90	投行大厦项目 建设奖励金
合计	48,685,714.32		1,028,571.42	47,657,142.90	

(三十六) 其他负债

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	578,632,716.23	503,034,140.05
应付股利	302,572,800.00	
合计	881,205,516.23	503,034,140.05

1、 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款：

款项性质	期末余额	期初余额
应付证券投资者保护基金	8,715,067.99	7,703,827.31
租赁业务押金	10,886,004.41	9,524,613.68
期货风险准备金	9,251,324.34	8,900,726.33
应付客户维护费	53,477,895.03	45,335,010.74
代扣代缴资管产品增值税 及附加税金	183,870,676.48	168,568,150.04
应付工程款	130,557,949.31	105,511,924.26
少数股东借款	48,880,000.00	48,880,000.00
其他	132,993,798.67	108,609,887.69

合计	578,632,716.23	503,034,140.05
----	----------------	----------------

注：公司控股子公司创金合信基金管理有限公司向其控股股东第一创业证券股份有限公司及少数股东借款，截至 2026 年 6 月 30 日，公司控股子公司创金合信基金管理有限公司向少数股东借款本息余额合计 48,880,000.00 元。

(三十七) 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,202,400,000.00						4,202,400,000.00

(三十八) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	6,056,243,120.66			6,056,243,120.66
其他资本公积	10,674,679.88	771.54		10,675,451.42
合计	6,066,917,800.54	771.54		6,066,918,572.08

(三十九) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发 生额	减：税前前期 计入其他综合 收益当期转入 损益	减：所得税费 用	减：税后前期 计入其他综合 收益当期转入 留存收益	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	1,109,723,119.72	-529,648,031.64		-132,412,007.92	-22,010,540.43	-375,225,483.29		734,497,636.43
其中：其他权益工具投资公 允价值变动	1,109,723,119.72	-529,648,031.64		-132,412,007.92	-22,010,540.43	-375,225,483.29		734,497,636.43
二、将重分类进损益的其他 综合收益	-35,975,199.16	9,166,653.81	-5,386,408.81	3,976,525.41		10,576,537.21		-25,398,661.95
其中：权益法下可转损益的 其他综合收益	-860,922.64	-1,353,038.96				-1,353,038.96		-2,213,961.60
其他债权投资公允价 值变动	-207,797,718.24	1,949,147.11	-5,386,408.81	1,833,888.99		5,501,666.93		-202,296,051.31
其他债权投资信用损 失准备	172,683,441.72	8,570,545.66		2,142,636.42		6,427,909.24		179,111,350.96
其他综合收益合计	1,073,747,920.56	-520,481,377.83	-5,386,408.81	-128,435,482.51	-22,010,540.43	-364,648,946.08		709,098,974.48

(四十) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	696,642,076.61	68,262,795.68		764,904,872.29
合计	696,642,076.61	68,262,795.68		764,904,872.29

(四十一) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,183,726,121.80	94,452,693.05		1,278,178,814.85
交易风险准备	884,804,032.04	70,463,849.72		955,267,881.76
合计	2,068,530,153.84	164,916,542.77		2,233,446,696.61

(四十二) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,181,959,511.95	2,911,840,121.85
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	3,181,959,511.95	2,911,840,121.85
加：本期归属于母公司股东的净利润	687,847,672.00	485,531,392.61
减：提取法定盈余公积	68,262,795.68	58,459,863.55
提取一般风险准备	164,916,542.77	100,910,344.94
应付普通股股利	302,572,800.00	268,953,600.00
加：其他综合收益结转留存收益	-22,010,540.43	189,703,160.70
期末未分配利润	3,312,044,505.07	3,158,750,866.67

(四十三) 手续费及佣金收入

1、 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	375,668,890.99	216,072,009.40
——证券经纪业务收入	527,780,880.79	318,855,729.49
其中：代理买卖证券业务	482,592,900.62	296,915,383.63

项目	本期发生额	上期发生额
交易单元席位租赁	21,217,834.75	12,298,046.60
代销金融产品业务	23,970,145.42	9,642,299.26
——证券经纪业务支出	152,111,989.80	102,783,720.09
其中：代理买卖证券业务	152,111,989.80	102,783,720.09
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	6,724,836.58	10,359,817.45
——期货经纪业务收入	16,686,939.22	17,825,427.42
——期货经纪业务支出	9,962,102.64	7,465,609.97
投资银行业务净收入	89,523,790.62	141,250,523.80
——投资银行业务收入	104,869,973.94	147,999,165.32
其中：证券承销业务	98,300,396.61	140,553,379.19
证券保荐业务	188,679.25	
财务顾问业务	6,380,898.08	7,445,786.13
——投资银行业务支出	15,346,183.32	6,748,641.52
其中：证券承销业务	15,346,183.32	6,748,641.52
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	65,926,814.46	42,257,279.51
——资产管理业务收入	65,926,814.46	42,274,967.58
——资产管理业务支出		17,688.07
基金管理业务净收入	440,664,186.11	397,420,568.65
——基金管理业务收入	440,664,186.11	397,420,568.65
——基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	30,688,461.57	14,136,292.97
——投资咨询业务收入	30,688,461.57	14,136,292.97
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	1,686,391.99	6,902,075.16
——其他手续费及佣金收入	1,686,391.99	6,903,500.16
——其他手续费及佣金支出		1,425.00
合计	1,010,883,372.32	828,398,566.94
其中：手续费及佣金收入合计	1,188,303,648.08	945,415,651.59

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金支出合计	177,420,275.76	117,017,084.65
其中：财务顾问业务净收入	6,380,898.08	7,445,786.13
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	358,270.56	
—并购重组财务顾问业务净收入--其他		297,169.81
—其他财务顾问业务净收入	6,022,627.52	7,148,616.32

2、 代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	202,444.50 万元	23,970,145.42	77,135.03 万元	9,642,299.26
其他金融产品				
合计		23,970,145.42		9,642,299.26

3、 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	资产支持专项计划
期末产品数量	111	160	8
期末客户数量	5,935	160	123
其中：个人客户	5,166	58	
机构客户	769	102	123
期初受托资金	25,983,532,193.25	28,626,522,786.07	7,249,205,000.00
其中：自有资金投入	241,982,060.18		25,500,000.00
个人客户	3,561,629,911.45	646,493,564.11	
机构客户	22,179,920,221.62	27,980,029,221.96	7,223,705,000.00
期末受托资金	27,056,126,292.71	32,599,834,299.42	7,546,208,000.00
其中：自有资金投入	335,983,471.38		25,500,000.00
个人客户	4,134,660,661.37	815,424,142.62	
机构客户	22,585,482,159.96	31,784,410,156.80	7,520,708,000.00
期末主要受托资产初始成本	31,605,702,312.50	37,860,140,842.72	7,433,661,962.87

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	资产支持专项计划
其中：股票	615,431,071.10	149,818,912.44	
国债	562,399,975.06	151,135,525.00	
其他债券	21,492,530,453.04	18,349,966,000.04	
基金	1,154,334,967.30	302,216,326.18	
其他	7,781,005,846.00	18,907,004,079.06	7,433,661,962.87

注：上表统计不包含私募股权基金管理业务。

(四十四) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	351,385,114.02	313,259,193.48
其中：货币资金及结算备付金利息收入	121,311,044.13	96,517,744.28
融资融券利息收入	224,632,603.97	194,209,066.62
买入返售金融资产利息收入	2,690,994.37	7,233,055.35
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	2,011,940.82	3,041,221.19
其他债权投资利息收入	2,750,471.55	15,299,327.23
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
利息支出	242,051,814.80	256,286,072.79
其中：应付短期融资款利息支出	13,475,013.71	4,479,018.90
拆入资金利息支出	29,532,925.74	39,439,116.85
其中：转融通利息支出	16,481,488.87	25,360,416.66
卖出回购金融资产款利息支出	55,552,430.79	93,734,768.22
其中：报价回购利息支出	5,095,144.92	6,652,554.34
代理买卖证券款利息支出	4,024,021.48	4,795,690.03
借款利息支出	1,178,112.88	1,306,826.94
应付债券利息支出	120,651,040.09	95,895,921.55
其中：次级债券利息支出		
租赁负债利息支出	2,704,280.66	3,407,585.45
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	14,933,989.45	13,227,144.85

项目	本期发生额	上期发生额
利息净收入	109,333,299.22	56,973,120.69

(四十五) 投资收益

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	84,392,997.23	81,558,384.39
处置长期股权投资产生的投资收益		-754,771.84
金融工具投资收益	898,022,300.66	663,574,214.49
其中：持有期间取得的收益	441,435,003.67	394,257,632.47
—交易性金融工具	205,617,341.87	191,346,331.25
—其他权益工具投资	235,817,661.80	202,911,301.22
处置金融工具取得的收益	456,587,296.99	269,316,582.02
—交易性金融工具	438,531,011.72	304,103,690.73
—其他债权投资	-5,386,408.81	-6,519,828.22
—衍生金融工具	23,442,694.08	-28,267,280.49
合计	982,415,297.89	744,377,827.04

其中：交易性金融工具投资收益明细表

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	225,213,666.98	212,028,772.15
	处置取得收益	443,551,765.01	284,749,437.25
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	-19,596,325.11	-20,682,440.90
	处置取得收益	-5,020,753.29	19,363,765.68
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		-9,512.20

(四十六) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	500,000.00	2,737,537.00
代扣个人所得税手续费	3,653,773.39	3,529,900.43
合计	4,153,773.39	6,267,437.43

(四十七) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	98,079,042.63	-22,217,463.77
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	-9,506,303.47	22,883,886.15
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	-4,066,027.94	-4,006,457.98
衍生金融工具	-48,818,291.67	27,331,407.94
合计	39,754,447.49	27,997,830.32

(四十八) 其他业务收入和其他业务成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
租赁服务	21,445,624.81	6,958,449.75	22,573,063.67	6,680,592.92
其他	3,596,381.14		145,399,696.01	
合计	25,042,005.95	6,958,449.75	167,972,759.68	6,680,592.92

(四十九) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	5,723,263.39	5,561,776.04
教育费附加	2,453,002.02	2,383,249.09
地方教育费附加	1,635,334.75	1,588,833.21
房产税	1,562,623.11	3,125,246.22
其他	186,583.79	208,527.34

项目	本期发生额	上期发生额
合计	11,560,807.06	12,867,631.90

(五十) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	758,062,631.73	745,232,942.11
广告宣传费	158,387,317.35	74,424,053.30
销售服务费	99,324,647.56	77,118,674.58
咨询费	39,194,526.67	44,206,021.98
无形资产摊销	35,590,281.28	38,206,525.10
使用权资产折旧	32,214,563.39	32,929,479.32
软件维护费	22,312,686.17	19,922,914.05
固定资产折旧费	17,735,837.04	19,476,752.33
交易所设施使用费	13,078,982.55	9,526,311.36
差旅费	12,861,644.12	10,544,503.83
其他	81,422,706.46	78,236,684.55
合计	1,270,185,824.32	1,149,824,862.51

(五十一) 信用减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
应收款项信用减值损失	-1,365,833.38	61,085.51
其他应收款信用减值损失	-82,212.50	-4,011,868.78
融出资金信用减值损失	832,964.97	96,420.66
买入返售金融资产信用减值损失	-512,145.53	-43,567.54
其他债权投资信用减值损失	8,570,545.66	-1,171.05
合计	7,443,319.22	-3,899,101.20

(五十二) 其他资产减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值损失	17,200,000.00	

类别	本期发生额	上期发生额
合计	17,200,000.00	

(五十三) 营业外收入

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
政府补助	1,099,176.01	1,107,844.90	1,099,176.01
非流动资产报废处置收益	1,765.85	7,533.05	1,765.85
其他	142,537.03	235,001.38	142,537.03
合计	1,243,478.89	1,350,379.33	1,243,478.89

(五十四) 营业外支出

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
捐赠支出	139,325.63	52,296.86	139,325.63
其他	2,779,181.02	191,129.14	2,779,181.02
合计	2,918,506.65	243,426.00	2,918,506.65

(五十五) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	168,642,118.25	102,422,920.01
递延所得税费用	-17,410,699.63	33,254,791.94
合计	151,231,418.62	135,677,711.95

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	855,385,696.31
按法定/适用税率计算的所得税费用	213,846,424.08

项目	本期发生额
子公司适用不同税率的影响	34,872.28
调整以前期间所得税的影响	-1,310,479.88
非应税收入的影响	-66,736,727.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,677,952.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-324,981.67
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	3,725.86
其他	2,040,633.12
所得税费用	151,231,418.62

(五十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末		受限类型及情况
	账面余额	账面价值	
货币资金	787,852,582.07	787,852,582.07	详见附注五、（一）
交易性金融资产	12,860,910,444.88	12,860,910,444.88	详见附注五、（八）3
其他债权投资	230,201,561.27	230,201,561.27	详见附注五、（九）2
固定资产	584,652,312.43	584,652,312.43	详见附注五、（十三）2
投资性房地产	69,075,925.67	69,075,925.67	详见附注五、（十二）2
无形资产	535,496,833.14	535,496,833.14	详见附注五、（三十二）
合计	15,068,189,659.46	15,068,189,659.46	

(五十七) 现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到经营性往来款	63,144,549.38	409,587,689.91
政府补助	570,604.59	2,816,810.48
其他业务收到的款项	29,742,403.36	31,315,338.66
其他	3,827,999.28	3,783,654.10
合计	97,285,556.61	447,503,493.15

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付经营性往来款	216,395,605.39	43,264,497.79
以现金支付的业务及管理费	439,367,853.71	352,902,158.28
其他	50,197,852.45	46,064,188.28
合计	705,961,311.55	442,230,844.35

2、与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他债权投资现金净增加额	331,571,634.69	
其他权益工具投资当期股利收益	167,462,751.90	166,342,672.22
合计	499,034,386.59	166,342,672.22

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资现金净减少额	818,083,310.27	1,402,006,996.19
其他债权投资现金净减少额		797,474,964.23
合计	818,083,310.27	2,199,481,960.42

3、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
短期收益凭证及短期融资券	2,500,000,000.00	
合计	2,500,000,000.00	

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收益凭证及短期融资券	900,000,000.00	520,310,000.00
支付少数股东投资款		1,184,960.45
本期支付的租赁负债相关款项	35,046,469.40	38,450,536.46
发行债券手续费	512,000.00	50,000.00
合计	935,558,469.40	559,995,496.91

(3) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	1,105,678,657.53	2,500,000,000.00	13,097,780.82	908,098,767.11		2,710,677,671.24
应付债券	8,421,636,923.15	1,599,488,000.00	120,651,040.09	110,050,000.00		10,031,725,963.24
租赁负债	134,259,681.10		9,671,571.99	35,046,469.40	15,769.80	108,869,013.89
应付股利			302,572,800.00			302,572,800.00

4、 采用净额列报的依据及财务影响

公司融出资金、拆入资金、存出保证金、期货公司应收货币保证金、买入返售及卖出回购业务、代理买卖证券款及相关应收应付清算款、金融资产和金融负债相关交易等主营业务的相关现金流交易频繁、金额大的现金流入和流出，上述现金流以净额列报更能说明其对公司支付能力、偿债能力的影响，更有助于评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量，因此公司以净额列报上述业务产生的相关现金流。

(五十八) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

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	704,154,277.69	531,903,040.05
加：信用减值损失	7,443,319.22	-3,899,101.20
其他资产减值损失	17,200,000.00	
固定资产折旧、投资性房地产折旧	22,847,912.45	24,578,700.59
使用权资产折旧	32,214,563.39	32,929,479.32

补充资料	本期金额	上期金额
无形资产摊销	35,590,281.28	38,206,525.10
长期待摊费用摊销	9,849,481.34	11,025,547.50
—— 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)	-52,984.79	-273,381.38
固定资产报废损失 (收益以“—”号填列)	-1,765.85	-7,533.05
公允价值变动损失 (收益以“—”号填列)	-86,002,265.78	3,309,987.13
利息支出 (收益以“—”号填列)	135,257,975.79	89,790,025.61
汇兑损失 (收益以“—”号填列)	1,226,056.63	313,138.68
投资损失 (收益以“—”号填列)	-314,824,250.22	-277,185,573.35
递延所得税资产减少 (增加以“—”号填列)	-20,738,064.75	104,142,386.86
递延所得税负债增加 (减少以“—”号填列)	3,327,365.12	-70,887,594.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资 产等的减少 (增加以“—”号填列)	-4,129,820,471.79	-874,399,085.51
经营性应收项目的减少 (增加以“—”号填列)	-279,023,383.69	-376,682,158.17
经营性应付项目的增加 (减少以“—”号填列)	5,958,023,871.44	843,362,792.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,096,671,917.48	76,227,195.33
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	20,732,014,996.89	12,785,732,369.92
减：现金的期初余额	15,851,545,197.55	13,674,781,914.24
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	4,880,469,799.34	-889,049,544.32

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	20,732,014,996.89	15,851,545,197.55

项目	期末余额	期初余额
其中：库存现金	157,635.94	63,626.39
可随时用于支付的银行存款	15,508,764,166.95	12,766,239,851.87
可随时用于支付的其他货币资金	811,585.00	
可随时用于支付的结算备付金	5,222,281,609.00	3,085,241,719.29
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	20,732,014,996.89	15,851,545,197.55

不属于现金及现金等价物的货币资金：

项目	期末余额	期初余额	不属于现金及现金等价物的理由
风险准备金	577,733,879.22	530,454,778.71	特定用途
协助司法程序冻结存款	210,070,000.00	210,070,000.00	冻结资金
政府补助专户资金	48,702.85	48,457.56	特定用途
货币资金等相关应计利息	8,911,726.51	6,946,996.16	未实际收到
合计	796,764,308.58	747,520,232.43	

六、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

公司本期未发生非同一控制下企业合并。

(二) 同一控制下企业合并

公司本期未发生同一控制下企业合并。

(三) 其他原因的合并范围变动

1、 结构化主体

本报告期末较上年度末新增 3 个结构化主体纳入合并报表范围；因持有份额变化等原因丧失控制权或清算减少 5 个结构化主体。

七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	子公司类型	注册资本或出 资额（万元）	主要经 营地	注册 地	业务性质	持股比例(%)		取得 方式
						直接	间接	
第一创业期货有限责 任公司	全资子公司	17,000.00	北京	北京	期货经纪	100.00		购买
第一创业投资管理有 限公司	全资子公司	110,000.00	深圳	深圳	私募股权 基金管理	100.00		设立
第一创业证券承销保 荐有限责任公司	全资子公司	40,000.00	北京	北京	证券承销 与保荐	100.00		设立 及购 买
深圳第一创业创新资 本管理有限公司	全资子公司	300,000.00	深圳	深圳	另类投资	100.00		设立
创金合信基金管理有 限公司	控股子公司	26,096.00	深圳	深圳	公募基金 及私募资 产管理	51.07		设立
深圳市第一创业债券 研究院	全额出资的民办 非企业单位	100.00	深圳	深圳	债券研究	100.00		设立
深圳市创基实业投资 有限公司	间接控股子公司	5,000.00	深圳	深圳	物业租赁		51.07	设立
深圳一创新天投资管 理有限公司	间接控股子公司	1,510.00	深圳	深圳	投资管理		51.00	设立
颐创（上海）文化传 媒有限公司	间接控股子公司	20,000.00	上海	上海	文化传媒		100.00	设立
深圳一创兴晨投资合 伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	5,000.00	深圳	深圳	投资管理		50.00	设立
深圳市一新光伏新能 源投资合伙企业（有 限合伙）	间接控股子公司	2,001.00	深圳	深圳	投资管理		50.03	设立

2、 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比 例	本期归属于少数 股东的损益	本期向少数股东宣 告分派的股利	期末少数股东权益 余额
创金合信基金管理有限公 司	48.93%	23,734,863.16		551,479,541.75

3、 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额			上年期末余额		
	资产合计	负债合计	所有者权益合计	资产合计	负债合计	所有者权益合计
创金合信基金管理有限公司	2,582,718,429.22	1,443,672,711.33	1,139,045,717.89	2,523,455,657.88	1,432,920,608.23	1,090,535,049.65

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金净流量	营业总收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金净流量
创金合信基金管理 有限公司	448,727,395.51	48,510,668.24	48,510,668.24	20,655,391.40	552,349,430.86	94,597,924.78	94,597,924.78	40,312,268.98

(二) 纳入合并财务报表范围的结构化主体

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 25 个结构化主体纳入合并财务报表范围，上述结构化主体的净资产为人民币 254,968.61 万元。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。

(三) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 重要的合营企业或联营企业

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	
银华基金管理股份有限公司	北京	深圳	基金管理	26.10		权益法

2、 重要联营企业的主要财务信息

项目	银华基金管理股份有限公司	
	期末余额/本期发生额	上年期末余额/上期发生额
资产合计	7,800,464,781.52	7,194,842,490.34
负债合计	2,953,405,723.66	2,517,968,443.67
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	4,847,059,057.86	4,676,874,046.67
按持股比例计算的净资产份额	1,265,001,166.67	1,220,589,594.00
对联营企业权益投资的账面价值	1,265,001,166.67	1,220,589,594.00
营业总收入	1,915,802,723.33	1,346,399,237.43
净利润	431,996,764.95	283,541,106.58
其他综合收益	-3,533,196.74	-1,498,751.27
综合收益总额	428,463,568.21	282,042,355.31
本年度收到的来自联营企业的股利		

3、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业及联营企业：		
投资账面价值合计	509,721,231.30	666,728,345.78
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-28,358,158.42	7,554,155.57
—其他综合收益	-430,874.61	-6,168,386.98
—综合收益总额	-28,789,033.03	1,385,768.59

(四) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1、 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

公司通过直接投资第三方机构发起设立的结构化主体。这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，主要包括资产管理计划、信托计划、基金及银行理财产品。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过直接投资第三方机构发起设立的结构化主体所享有的权益在本公司合并资产负债表中的账面价值为 179,478.64 万元，列示在财务报表“交易性金融资产”，公司所面临的风险敞口与账面价值相若。

2、 在本公司作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

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

截至 2026 年 6 月 30 日，公司持有的本公司发起设立但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 109,459.59 万元，列示在财务报表“交易性金融资产”，公司所面临的风险敞口与账面价值相若。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的期末受托资金总额为人民币 5,978.60 亿元。2026 年 1-6 月，本公司自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 5.06 亿元。

八、 政府补助

(一) 政府补助的种类、金额和列报项目

1、 计入当期损益的政府补助

与资产相关的政府补助

资产负债表列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期金额	上期金额	
递延收益-投行大厦项目建设奖励金	72,000,000.00	1,028,571.42	1,028,571.42	营业外收入
合计	72,000,000.00	1,028,571.42	1,028,571.42	

与收益相关的政府补助

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
营业外收入	70,604.59	70,604.59	79,273.48
其他收益	500,000.00	500,000.00	2,737,537.00
合计	570,604.59	570,604.59	2,816,810.48

2、 涉及政府补助的负债项目

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益-投行大厦项目建设奖励金	48,685,714.32		1,028,571.42				47,657,142.90	与资产相关
合计	48,685,714.32		1,028,571.42				47,657,142.90	

九、 分部报告

本公司的业务活动按照产品及服务类型分为：证券经纪及信用业务、自营投资及交易业务、固定收益业务、投资银行业务、资产管理及基金管理业务和私募股权基金管理与另类投资业务。报告分部获得收入来源的产品及服务类型如下：

- 1、 证券经纪及信用业务：证券代理买卖、证券投资咨询、融资融券、股票质押式回购、期货 IB、PB 业务、商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询等；
- 2、 自营投资及交易业务：权益类证券投资、权益类衍生品多策略投资以及新三板做市业务；
- 3、 固定收益业务：债券销售（国债、央行票据、地方政府债、政策性金融债、中期票据、短期融资券等固定收益产品的销售）、债券及相关衍生品的交易；
- 4、 投资银行业务：股权融资、债权及结构化融资、新三板挂牌业务、相关财务顾问；
- 5、 资产管理及基金管理业务：集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、基金管理业务；
- 6、 私募股权基金管理与另类投资业务：私募投资基金管理、股权投资、另类投资业务。

管理层监督各个分部的经营成果，以此作为资源分配和业绩考核的评定根据。各分部之间的交易价格和与第三方的交易相类似，均以公平价格为交易原则。

1、 本期

项目	证券经纪及信用 业务	自营投资及交易 业务	固定收益业务	投资银行业务	资产管理及基金 管理业务	私募股权基金管 理与另类投资业 务	其他业务	抵销	合计
一、营业总收入	615,059,100.15	471,609,246.89	370,750,552.65	82,709,699.45	554,664,362.46	-27,950,948.08	104,701,249.75	-1,134,138.85	2,170,409,124.42
1、手续费及佣金净收入	393,165,570.43		10,651,746.48	78,872,044.14	527,842,010.58	320,512.41	1,454,749.16	-1,423,260.88	1,010,883,372.32
2、投资收益	888,502.88	509,423,497.02	353,465,032.55		29,573,272.15	-24,421,985.10	113,199,854.81	287,123.58	982,415,297.89
3、公允价值变动收益	-829,679.19	-37,814,250.13	92,050,101.71		-9,897,728.94	-3,755,994.41		1,998.45	39,754,447.49
4、其他收入	221,834,706.03		-85,416,328.09	3,837,655.31	7,146,808.67	-93,480.98	-9,953,354.22		137,356,006.72
二、营业总支出	435,205,557.04	31,183,724.39	88,501,014.48	71,605,927.44	439,656,116.83	26,011,856.56	221,700,535.23	-516,331.62	1,313,348,400.35
三、营业利润	179,853,543.11	440,425,522.50	282,249,538.17	11,103,772.01	115,008,245.63	-53,962,804.64	-116,999,285.48	-617,807.23	857,060,724.07
四、资产总额	30,042,778,300.46	8,628,463,392.88	19,727,383,786.57	619,218,563.66	3,263,351,376.91	1,808,019,637.43	3,630,065,409.36	-98,469,384.42	67,620,811,082.85
五、负债总额	30,115,423,081.92	208,247,181.81	14,403,969,423.82	151,556,614.95	1,495,719,397.40	88,249,605.96	3,758,690,648.56	-477,420,663.88	49,744,435,290.54

2、 上期

项目	证券经纪及信用 业务	自营投资及交易 业务	固定收益业务	投资银行业务	资产管理及基金 管理业务	私募股权基金管理 与另类投资业务	其他业务	抵销	合计
一、营业总收入	408,274,755.69	335,386,271.27	236,439,287.90	128,429,303.66	623,977,089.62	22,886,501.15	79,757,474.55	-3,202,899.04	1,831,947,784.80
1、手续费及佣金净收入	227,641,279.33		20,196,054.24	124,218,702.29	456,348,316.02	3,368,163.38	54,107.26	-3,428,055.58	828,398,566.94
2、投资收益	1,177,311.42	276,676,328.42	364,698,189.26		12,924,517.77	12,363,584.81	75,951,522.04	586,373.32	744,377,827.04
3、公允价值变动收益	-456,105.18	58,709,942.85	-42,541,963.02		6,914,129.24	5,733,043.21		-361,216.78	27,997,830.32
4、其他收入	179,912,270.12		-105,912,992.58	4,210,601.37	147,790,126.59	1,421,709.75	3,751,845.25		231,173,560.50
二、营业总支出	297,846,383.06	23,263,493.25	61,006,768.64	86,869,733.77	462,038,441.16	11,277,407.38	223,796,394.28	-624,635.41	1,165,473,986.13
三、营业利润	110,428,372.63	312,122,778.02	175,432,519.26	41,559,569.89	161,938,648.46	11,609,093.77	-144,038,919.73	-2,578,263.63	666,473,798.67
四、资产总额	19,426,300,290.22	8,250,612,281.28	18,129,920,617.75	643,847,406.24	2,563,177,141.88	1,984,963,233.07	4,249,792,914.07	-98,779,348.01	55,149,834,536.50
五、负债总额	19,053,711,213.55	136,101,376.77	13,946,409,875.63	122,232,714.83	1,285,558,264.98	103,552,291.43	3,038,205,619.05	-90,585,922.83	37,595,185,433.41

十、与金融工具相关的风险

公司持续完善现有的风险管理体系，研究和建立先进的风险计量和管理技术，发展和提升风险管理能力，并在公司内部建立和推广风险管理人人有责的公司风险文化。董事会及管理层始终认为，有效的风险管理对于公司的成功运营至关重要，公司运营过程中一直坚持风险可控的理念。经过持续探索和完善风险管理的模式和方法，公司建立了一套完整的风险管理体系以计量、监督和管理在经营过程中产生的各类风险，主要包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险及洗钱风险等。

(一) 风险管理体系建设

1、风险管理战略

公司风险管理的核心战略目标是：紧密围绕公司战略目标，积极倡导全面风险管理文化，健全全面风险管理体系，推进风险管理全覆盖，提升风险管理专业化水平，有效防范、管控和应对经营活动中面临的各类风险。在持续满足监管要求的同时，引导和推动各项业务按照公司经营战略方向开展，助力公司优化资产负债配置，追求更优资本回报。实现风险管理与监管要求相结合、风险管理与市场环境和经营战略相适应、风险与收益相匹配，保障和促进公司长期稳健发展。

2、风险管理组织架构

公司建立了董事会及其风险管理委员会、董事会授权的经理层及其下设执行委员会、履行专项风险管理职责的相关部门、业务及职能部门四级风险管理体系。

第一层级：董事会是风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任。董事会设立风险管理委员会，在董事会授权范围内履行风险管理职责，对董事会负责并报告工作。

第二层级：公司经理层对全面风险管理承担主要责任。

第三层级：公司风险管理部、计划财务部、总裁办公室、董事会办公室、法律合规部等部门分别承担相应的风险管理职责，构成公司风险管理体系的第三层级。风险管理部主要负责对公司可能面临的市场风险、信用风险、操作风险以及公司总体风险制定并完善风险管理政策、制度和流程；计划财务部负责流动性风险管理；公司总裁办公室负责声誉风险管理，董事会办公室负责公司的重大信息披露，并协助总裁办公室管理公司的声誉风险；法律合规部主要负责对公司可能面临的法律风险、合规风险与洗钱风险进行识别、评估、控制和报告。

第四层级：各部门、分支机构及子公司对本单位风险进行一线管控。

3、风险管理方法、流程以及系统建设

公司根据不同的风险分类，制定了识别、评估、计量、监控和报告各项风险的制度和流程，设计了相应的风险控制指标，并建立了净资本监控系统、集中风险监控系統（含市场风险、信用风险、操作风险等子系统）、流动性风险监控系統、内部信用评级系統、同一客户同一业务管理系统、反洗钱监控系统、舆情监控系统等风险控制信息系统。

(二) 报告期内，公司面临的主要风险情况及计量、管理方法

1、 市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、证券价格和商品价格等市场因素变动而导致公司或客户经济损失的风险。根据引发市场风险的市场因子不同，本公司的主要市场风险包括利率风险、权益类资产价格风险、利率互换和股指期货等衍生产品价格风险。

(1) 市场风险管理方法

坚持“研究-决策-执行-监督”相互分离原则，制定并严格执行市场风险管理制度；公司建立了以风险价值（VaR）为核心，包括基点价值（DV01）、夏普比率等指标在内的市场风险监控和业绩评估体系，结合净资本等监管要求，实现了对市场风险的持续监控和评估。采取加强宏观经济政策和产业政策的研究，加强对宏观经济指标的监测，适时调整自营投资策略和投资规模等措施管理市场风险；通过股指期货、利率互换等金融衍生产品来对冲持仓头寸的市场风险。

(2) 市场风险敞口

在利率风险方面，公司承担利率风险的金融资产包括银行存款、结算备付金、存出保证金及固定收益类金融产品等。市场利率波动将给公司带来一定程度上的收益不确定性，从而形成利率风险。在固定收益类金融产品投资方面，公司主要持有企业债、金融债和国债等债券品种，公司主要利用风险限额来管理在固定收益类证券投资过程中所承担的市场风险。

公司承担市场风险的衍生产品类金融工具包括股指期货、国债期货、利率互换和其他场外衍生金融产品。公司股指期货、国债期货投资主要目的是对冲风险，锁定利润并且降低市场风险，股指期货和国债期货价格风险对公司目前的经营影响并不重大。利率互换业务的主要投资策略是为了对冲利率波动对现货持仓的市场风险，利率互换业务的开展帮助降低了公司固定收益现货持仓的市场风险水平。

截至 2026 年 6 月 30 日，市场风险相关指标均保持在公司风险偏好范围内，公司整体的风险价值（1 天，99%VaR）为 1.61 亿元。

2、 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约或履约能力下降而为公司带来损失的风险。公司面临的信用风险主要来自于信用证券的发行人、交易对手、融资业务或类融资业务的融资方等，主要来自固定收益业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、衍生品业务、资产管理业务。

对于信用风险，公司的管理措施主要有：（1）对于债券投资的信用风险，公司在充分了解发行人经营状况、历史履约情况等信息的基础上，建立了债券池管理机制和内部信用评级体系，并持续从债券投前信用风险等级认定、风险总量及集中度控制、投后信用风险分级调整、舆情监控及应对等方面进行风险管控。公司风险管理部门针对债券存续期的风险变化持续开展风险排查，及时进行风险提示、预警或要求处置。（2）对债券逆回购等业务交易对手的信用风险，公司建立了交易对手评级和授信管理制度，规范了交易对手的尽职调查表、内部评级方法等。对新增交易

对手均按内部授权履行内部审批程序，风险管理部门日常持续计量及监控交易对手限额。（3）对于融资融券业务、股票质押式回购业务的信用风险，公司通过对客户进行风险教育、征信评级、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式进行风险控制。特别地，对于股票质押式回购业务，要求每笔项目开展尽职调查，风险管理部独立评估，审慎控制新增项目，并对存量项目合理计提减值。同时不断完善和优化融资融券及股票质押业务内部审批流程，优化业务的准入标准、具体指标和项目审批授权机制等。（4）对于资产管理产品的信用风险，公司严格控制自有资金参与产品的比例，建立了债券库及交易对手的管理制度，实行入库分级和分级的集中度限额管理；结合合同约定和公司要求，控制低评级债券的投资比例；积极开展信用风险排查和处置。

报告期内，公司加强了对信用风险的控制，积极开展风险排查处理，合理计提相关信用风险预期损失，在积极防控风险的同时合理体现公司信用风险情况。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司自营持仓信用债券的敞口 89.02 亿元，融资融券本金余额 99.56 亿元。公司的信用风险整体保持在可控水平。

3、 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

对于操作风险，公司的管理措施主要有：（1）通过建立行之有效的操作风险管理架构、制度、指标体系、流程和系统，对操作风险进行事前积极防范、事中动态监控、事后及时评估与改进，将操作风险控制在公司风险偏好范围内；（2）采取授权管理与相互制衡、流程管理、限额管理、系统监控等措施，对业务开展过程中所面临的各类操作风险进行识别、评估和防控；（3）持续完善操作风险管理工具，推广使用风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集三大管理工具，覆盖新业务、新产品、新系统上线等流程，持续完善操作风险管理的识别、评估、计量、控制和缓释、监测、报告的管理机制；（4）持续完善操作风险管理系统，提高操作风险管理的系统性和规范性。

报告期内，公司积极培育全员风险管理的文化，通过定期、不定期的开展操作风险培训，提升员工的风险意识和合规意识。特别是针对关键岗位人员，公司加强了专项培训，确保其具备足够的风险识别和应对能力。同时将操作风险管理情况纳入各部门的组织绩效考核中，提升各部门的操作风险防范与管理意识。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司的操作风险保持在可控水平。

4、 流动性风险

公司面临的流动性风险是公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司制定了《流动性风险管理办法》、《流动性

管理办法》及《流动性风险应急处置管理办法》，明确公司流动性风险管理的目标、管理体系、流动性风险识别、计量、监测和控制的方法和程序以及流动性风险的应急处置程序、处置规则、报告路径等，确保公司流动性需求能够及时以合理成本得到满足。

对于流动性风险，公司的管理措施主要有：（1）按照分级决策、逐级授权的原则，建立完善的授权管理体系，明确授权主体、范围与权限，规范授权管理与监督程序，确保各级决策机构和人员在授权范围内履行职责；（2）优化、完善与业务发展有效衔接的流动性风险管理流程，将事前风险识别、评估并制定控制措施，事中风险监控、预警和处置，事后及时总结和改进管控措施相统一，使流动性风险管理措施涵盖到所有业务的全流程，渗透到决策、执行、监督和反馈各个环节；（3）根据公司发展战略、经营目标和财务状况，针对主要流动性风险因素设定管控限额，调整资产负债结构，并定期进行评估，确保与资本水平相匹配、与收益水平相均衡；（4）公司根据流动性管理水平不断完善流动性风险管理系统，完成流动性风险的计量、动态跟踪、评估、监控和预警，以符合公司整体流动性风险管理需要。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司的流动性风险保持在可控水平。

5、 声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及公司工作人员（工作人员是指以公司名义对外展业的人员，包括与公司建立劳动关系的正式员工、与公司签署委托协议的经纪人、劳务派遣至公司的人员等）违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

针对声誉风险，公司积极关注当前监管动态、媒体传播形态及舆论环境的新变化，持续加强并提升公司在声誉风险识别、评估、控制、监测、应对和报告上的管理能力。2016 年 5 月，公司上市后，为进一步加强和规范声誉风险管理，由总裁办公室牵头，公司对声誉风险的管理结构进行了梳理，明确由公司经营管理层负责声誉风险的统筹管理工作，总裁办公室及董事会办公室负责承担声誉风险的具体管理工作。2018 年 12 月，根据公司的发展要求，总裁办公室牵头对《声誉风险管理制度》进行修订并于 2019 年 1 月发布，加强规范子公司及比照子公司管理的各类孙公司的声誉风险管理，加强对声誉事件的分析和沙盘演练规定，并按照中国人民银行要求，将洗钱风险纳入声誉风险关注的范畴。2020 年，由总裁办公室牵头，建立了全公司范围内的信息协同机制，加强对声誉风险信息的及时掌握。2021 年 10 月 15 日，中国证券业协会发布《证券公司声誉风险管理指引》后，公司即启动《声誉风险管理制度》的修订工作，并于 2022 年 4 月发布了修订的《声誉风险管理制度》。2024 年以来，监管部门对证券公司的声誉风险工作提出更高要求，公司于 2024 年 12 月 27 日发布了最新的《第一创业证券股份有限公司声誉风险管理制度》。在具体管理工作中，公司董事长是声誉风险管理的最高责任人。一方面，公司构建了包括董事会、董事会审计委员会、经营管理层、声誉风险领导小组、声誉风险处置小组、董事会办公室、总裁办公室、

风险管理部、法律合规部、各业务部门及分支机构管理层在内的声誉风险管理组织架构，严控各部门及各业务条线的声誉风险，确保公司声誉风险管理无死角；另一方面，公司建立了有效、科学的声誉风险管理机制，对声誉风险管理事件实行分类分级管理；此外，公司引入了外部专业监测机构，每日对与公司、子公司、公司重要业务项目、行业等相关的舆情信息等进行实时监控，加强对声誉风险事件的监测与预警。

目前公司已形成了包括《声誉风险管理制度》《品牌管理制度》《对外宣传管理办法》《新闻发言人制度》《社会化媒体管理制度》在内的系列规章制度体系，在此指导下，积极稳妥地开展声誉事件的监测、预警、处理、报告等管理工作。

此外，在日常运营工作中，公司始终与各类新闻媒体保持紧密沟通及联系，积极争取媒体的支持，与媒体建立“良性互动、共同发展”的友好关系。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司未发生对公司经营产生重大影响的声誉风险事件。

6、 洗钱风险

洗钱风险是指公司在与客户建立业务关系、向客户销售金融产品或提供各种金融服务的过程中被不法分子利用进行洗钱而使公司被依法追究法律责任、被采取监管措施、遭受商业信誉损失或者财产损失的风险。对于洗钱风险，公司的管理措施主要有：建立有效的反洗钱内控机制和组织框架，建立健全反洗钱内部控制制度，明确了各部门、各分支机构和员工的反洗钱职责及工作要求，切实履行客户尽职调查、客户身份资料和交易记录保存、大额交易和可疑交易报告、反洗钱特别预防措施等反洗钱义务，遵循“了解你的客户”的原则，针对具有不同洗钱或者恐怖融资风险特征的客户、业务关系或者交易，采取相应的尽职调查措施了解客户建立业务关系和交易的目的和性质，了解客户的资金来源和用途，对于客户为法人或者非法人组织的，识别并采取合理措施核实客户的受益所有人。建立大额和可疑交易监测与报告及名单监控体系，监控异常交易，筛查和回溯监控名单，防止公司被不法分子所利用，切实防范客户开户和交易过程中的洗钱风险。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司的洗钱风险保持在可控水平。

十一、公允价值的披露

(一) 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

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	期末账面价值				
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		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	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	16,306,497,696.47					
结算备付金	5,780,081,574.91					
融出资金	10,092,389,040.50					
存出保证金	450,013,341.62					
应收款项	507,713,927.89					
买入返售金融资产	94,327,649.38					
交易性金融资产				22,119,342,589.50		
其他权益工具投资			7,218,647,540.14			
其他债权投资		312,728,412.60				
其他资产（金融资产）	481,340,361.77					
合计	33,712,363,592.54	312,728,412.60	7,218,647,540.14	22,119,342,589.50		

期初账面价值						
金融资产项目	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		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	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	13,513,823,710.69					
结算备付金	3,487,728,580.67					
融出资金	9,680,060,660.10					
衍生金融资产				4,716,375.59		
存出保证金	422,353,428.97					
应收款项	185,539,766.02					
买入返售金融资产	795,445,050.65					
交易性金融资产				17,252,866,775.94		
其他权益工具投资			6,930,848,517.54			
其他债权投资		639,600,428.63				
其他资产（金融资 产）	184,746,090.49					
合计	28,269,697,287.59	639,600,428.63	6,930,848,517.54	17,257,583,151.53		

2、 金融负债计量基础分类表

金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	期末账面价值		
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	2,710,677,671.24			
拆入资金	2,001,700,444.44			
交易性金融负债		1,779,152,561.34	69,791,009.99	
衍生金融负债		1,248,864.60		
卖出回购金融资产款	10,796,687,762.12			
代理买卖证券款	19,335,241,045.46			
应付款项	45,890,159.60			
长期借款	583,137,413.82			
应付债券	10,031,725,963.24			
租赁负债	108,869,013.89			
其他负债（金融负债）	881,205,516.23			
合计	46,495,134,990.04	1,780,401,425.94	69,791,009.99	

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	1,105,678,657.53			
拆入资金	4,307,336,583.34			
交易性金融负债		1,158,497,493.10	53,758,242.43	
卖出回购金融资产款	7,908,353,985.91			
代理买卖证券款	13,939,862,161.05			
应付款项	308,365,812.22			
长期借款	518,687,648.50			
应付债券	8,421,636,923.15			
租赁负债	134,259,681.10			
其他负债（金融负债）	503,034,140.05			
合计	37,147,215,592.85	1,158,497,493.10	53,758,242.43	

(二) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

—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。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

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	1,288,712,131.31	20,063,258,912.43	767,371,545.76	22,119,342,589.50
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融资产	1,288,712,131.31	20,063,258,912.43	767,371,545.76	22,119,342,589.50
(1)债券	228,050,097.97	17,635,096,271.90	47,838,966.52	17,910,985,336.39
(2)公募基金	530,828,810.19	962,921,771.71		1,493,750,581.90
(3)股票	529,833,223.15	87,442,313.44	84,179,327.41	701,454,864.00
(4)银行理财产品、 信托计划、券商资管产 品及其他私募产品		1,377,798,555.38	17,833,160.30	1,395,631,715.68
(5)非上市股权投资 及其他			617,520,091.53	617,520,091.53
(6)衍生金融资产				
2. 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				
(1)债务工具投资				
(2)其他				
(二) 其他债权投资		280,695,854.42	32,032,558.18	312,728,412.60
(三) 其他权益工具投 资	5,407,783,501.47	1,776,362,070.00	34,501,968.67	7,218,647,540.14

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
持续以公允价值计量的 资产总额	6,696,495,632.78	22,120,316,836.85	833,906,072.61	29,650,718,542.24
(四) 交易性金融负债		1,848,943,571.33	1,248,864.60	1,850,192,435.93
1. 以公允价值计量且 变动计入当期损益的金 融负债		1,779,152,561.34	1,248,864.60	1,780,401,425.94
(1)债券		1,779,152,561.34		1,779,152,561.34
(2)衍生金融负债			1,248,864.60	1,248,864.60
(3)其他				
2. 指定为以公允价值 计量且变动计入当期损 益的金融负债		69,791,009.99		69,791,009.99
(1)结构化主体其他 份额持有人投资份额		69,791,009.99		69,791,009.99
持续以公允价值计量的 负债总额		1,848,943,571.33	1,248,864.60	1,850,192,435.93

(三) 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

持续和非持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

(四) 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

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

对于交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，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、资产净值、投资标的市价和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据不同的估值技术来确定。互换类利率衍生合约，其公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现来确定。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定，标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

(五) 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

对于非上市股权投资、债券投资及衍生金融工具等，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法、净资产价值和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣、波动率和市场乘数等。第三层次公允价值计量项目对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

(六) 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

1、 持续的第三层次公允价值计量项目的调节信息

项目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		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	出售及结算	
交易性金融资产	769,958,223.12		1,824,865.90	-3,355,420.95		79,930,906.09		77,337,296.60	767,371,545.76
其他债权投资	32,037,428.18				-4,870.00				32,032,558.18
其他权益工具投资	35,672,639.01				-1,170,670.34				34,501,968.67
衍生金融资产	4,716,375.59			-4,716,375.59					
衍生金融负债				1,248,864.60					1,248,864.60

(七) 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

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、其他金融资产、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2026 年 6 月 30 日，除应付债券外，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。

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的第一大股东情况

第一大股东名称	注册地	业务性质	注册资本	第一大股东对 本公司的持股 比例(%)	第一大股东对 本公司的表决 权比例(%)
北京国有资本运营管理 有限公司	北京	国有资本运营管 理；投资及投资管 理；资产管理；组 织公司资产重组、 并购	500 亿元	11.06	11.06

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营企业或联营企业详见本附注“五、（十一）长期股权投资”。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
北京股权投资发展管理有限公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京京国管股权投资基金（有限合伙）	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京股权交易中心有限公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京外企德科人力资源服务深圳有限公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京外企人力资源服务有限公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京城乡一一八生活汇超市有限公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业
北京京管泰富基金管理有限责任公司	北京国有资本运营管理有限公司控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
五村联合控股有限公司	公司董事在过去十二个月内担任董事的企业
中粮资本控股股份有限公司	公司董事担任董事的企业
京东方科技集团股份有限公司	公司董事在过去十二个月内担任董事的企业
北京农村商业银行股份有限公司	公司董事担任董事的企业
鹏华基金管理有限公司	公司董事关系密切的家庭成员担任高管的企业
贵州一创黔晟钛金产业私募基金合伙企业（有限合伙）	公司高管担任执行事务合伙人委派代表的企业

注：浙江航民房地产开发有限公司为公司董事在过去十二个月内担任董事的企业，该企业于本期注销。

(五) 关联交易情况

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 代理买卖证券款余额

关联方	期末余额	期初余额
北京国有资本运营管理有限公司	1,880,904.55	980,609.38
北京京国管股权投资基金（有限合伙）	84,900,208.31	89,317,204.10
银华基金管理股份有限公司	29,090,886.25	13,115,200.03
五村联合控股有限公司	823.30	844.46
深圳市鲲鹏一创战略新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	501,190.89	399,650,667.22
广东一创恒健融资租赁有限公司	3,146,454.12	
关联自然人	752,909.47	972,071.18
合计	120,273,376.89	504,036,596.37

3、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
(1) 证券经纪业务			
北京国有资本运营管理有限公司	代理买卖证券手续费收入		1,756.18
北京京国管股权投资基金（有限合伙）	代理买卖证券手续费收入	14,153.17	
浙江航民房地产开发有限公司	代理买卖证券手续费收入		1,242.20

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
五村联合控股有限公司	代理买卖证券手续费收入	1,004.01	15,721.21
深圳市鲲鹏一创战略新兴产业股权投资 投资基金合伙企业（有限合伙）	代理买卖证券手续费收入	75,074.05	5,429.43
广东一创恒健融资租赁有限公司	代理买卖证券手续费收入	41,736.22	
关联自然人	代理买卖证券手续费收入	459,792.82	4,003.05
银华基金管理股份有限公司	交易单元席位租赁收入	958,732.54	96,263.71
银华基金管理股份有限公司	代理销售金融产品的销售收入	311,477.95	614,543.37
鹏华基金管理有限公司	代理销售金融产品的销售收入	20,875.83	5,491.97
北京京管泰富基金管理有限责任公司	代理销售金融产品的销售收入	145,661.62	
北京国有资本运营管理有限公司	客户存款支付利息	260.17	60,877.47
北京京国管股权投资基金（有限合伙）	客户存款支付利息	14,594.79	6.53
浙江航民房地产开发有限公司	客户存款支付利息		97.31
银华基金管理股份有限公司	客户存款支付利息	4,726.24	4,150.16
五村联合控股有限公司	客户存款支付利息	11.15	832.41
深圳市鲲鹏一创战略新兴产业股权投资 投资基金合伙企业（有限合伙）	客户存款支付利息	6,284.18	1,246.63
广东一创恒健融资租赁有限公司	客户存款支付利息	155.04	
关联自然人	客户存款支付利息	265.48	139.82
证券经纪业务合计		2,054,805.26	811,801.45

（2）投资银行业务

北京国有资本运营管理有限公司	证券承销业务收入		1,954,924.52
京东方科技集团股份有限公司	证券承销业务收入	1,043,371.70	
北京农村商业银行股份有限公司	证券承分销业务支出	2,342,000.00	
投资银行业务合计		3,385,371.70	1,954,924.52

（3）资产管理业务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京国有资本运营管理有限公司	资产管理及基金管理 业务手续费收入	76,180,818.65	57,630,697.47
北京农村商业银行股份有限公司	资产管理及基金管理 业务手续费收入	3,227,207.70	404,141.67
广东晟创私募股权投资基金管理有 限公司	资产管理及基金管理 业务手续费收入	7,260.64	
北京股权交易中心有限公司	资产管理及基金管理 业务手续费收入	14,480.39	4,812.30
资产管理业务合计		79,429,767.38	58,039,651.44
(4) 债券回购、债券借贷及同业拆借业务			
北京农村商业银行股份有限公司	同业拆借业务、回购 业务及债券借贷业务 利息支出	1,846,015.81	857,144.14
债券回购、债券借贷及同业拆借业务合计		1,846,015.81	857,144.14
(5) 其他业务			
深圳市鲲鹏一创私募股权投资管理 有限公司	向关联方收取管理费 或综合服务费		432,830.19
金砖一创（厦门）智能制造产业股 权投资基金合伙企业（有限合伙）	向关联方收取管理费 或综合服务费		2,081,029.11
深圳元山私募股权投资管理有限公 司	向关联方收取管理费 或综合服务费		412,830.19
贵州一创黔晟钛金产业私募基金合 伙企业（有限合伙）	向关联方收取管理费 或综合服务费	187,128.46	374,256.91
深圳元山私募股权投资管理有限公 司	向关联方支付咨询费		728,360.19
北京外企人力资源服务有限公司	向关联方采购服务	2,547.17	
北京城乡一一八生活汇超市有限公 司	向关联方采购商品	154,160.00	
其他业务合计		343,835.63	4,029,306.59

4、 关联方持有公司作为管理人的金融产品情况

关联方名称	期末持有份额	期初持有份额
北京国有资本运营管理有限公司	3,012,406,841.56	5,320,504,333.19
北京农村商业银行股份有限公司	3,131,966,106.78	4,476,227,796.93
广东晟创私募股权投资基金管理有限公司	7,500,533.64	8,449,976.26
广东一创恒健融资租赁有限公司	1,160,000.00	
北京股权交易中心有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
关联自然人	18,748,242.27	14,534,191.52

5、 持有关联方作为管理人的金融产品情况

关联方名称	期末账面价值	期初账面价值
银华基金管理股份有限公司	101,891,539.60	69,863,286.50
鹏华基金管理有限公司	16,265,939.20	419,392.59

6、 持有关联方发行的证券情况

关联方	关联交易内容	期末账面价值	期初账面价值
中粮资本控股股份有限公司	持有关联方发行的股票		1,170.00
京东方科技集团股份有限公司	持有关联方发行的股票	1,413,104.00	553,615.00

7、 与关联方发生债券交易的规模

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京农村商业银行股份有限公司	与关联方进行债券现券交易规模	603,278.35 万元	34,148.30 万元
京东方科技集团股份有限公司	认购关联方作为发行人发行的债券	29,000.00 万元	30,000.00 万元

8、 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	805.17 万元	859.52 万元

9、 与关联方的共同投资

(1) 公司子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司与关联方北京国有资本运营管理有限公司共同投资由北京股权投资发展管理有限公司担任私募基金管理人的北京京国管股权投资发展中心（有限合伙），本期净新增实缴出资 1,260.88 万元。

(2) 公司子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司与关联方北京国有资本运营管理有限公司共同投资北京华龛生物科技有限公司，本期新增投资 3,638.03 万元。

10、 其他关联方交易事项

(1) 公司对联营合营企业的投资变动详见附注五、（十一）长期股权投资。

(2) 公司与北京外企人力资源服务有限公司及北京外企德科人力资源服务深圳有限公司签订第三方外包服务合同，2026 年度 1-6 月外包服务费（含代发薪酬）金额分别为 475,734.01 元、3,948,010.62 元，2025 年 1-6 月外包服务费（含代发薪酬）金额分别为 502,115.53 元、620,606.79 元。

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	京东方科技集团股份有限公司	655,074.00	6,550.74		

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	广东恒元创私募基金管理有限公司		594,199.86
卖出回购金融资产款	北京农村商业银行股份有限公司	372,015,593.42	288,346,206.99
其他应付款	北京农村商业银行股份有限公司	6,654.80	482.19
应付款项	北京农村商业银行股份有限公司	32,000.00	392,000.00
拆入资金	北京农村商业银行股份有限公司	100,026,000.00	

十三、承诺及或有事项

(一) 重大承诺事项

本公司没有需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

本公司没有需披露的重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据公司于 2026 年 8 月 27 日召开的第五届董事会第十二次会议决议，以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.10 元（含税），实际分配现金股利为 42,024,000.00 元。

(二) 其他资产负债表日后事项

2026 年 7 月 23 日，公司完成“第一创业证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”发行，本期发行两个品种、金额合计 12 亿元，其中：品种一，人民币 7 亿元、期限 3 年、票面利率 1.74%；品种二，人民币 5 亿元、期限 5 年、票面利率 1.94%。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

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	2,633,688,901.00		2,633,688,901.00	2,633,688,901.00		2,633,688,901.00
对联营、合营企业投资	1,265,001,166.67		1,265,001,166.67	1,220,589,594.00		1,220,589,594.00
合计	3,898,690,067.67		3,898,690,067.67	3,854,278,495.00		3,854,278,495.00

1、 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
第一创业期货有限责任公司	144,800,000.00						144,800,000.00	
第一创业投资管理有限公司	731,000,000.00						731,000,000.00	
第一创业证券承销保荐有限责任公司	440,358,901.00						440,358,901.00	
深圳第一创业创新资本管理有限公司	1,147,550,000.00						1,147,550,000.00	
创金合信基金管理有限公司	168,980,000.00						168,980,000.00	
深圳市第一创业债券研究院	1,000,000.00						1,000,000.00	
合计	2,633,688,901.00						2,633,688,901.00	

2、 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额	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		
联营企业												
银华基金 管理股份 有限公司	1,220,589,594.00				112,751,155.65	-922,164.35		-67,417,418.63			1,265,001,166.67	
合计	1,220,589,594.00				112,751,155.65	-922,164.35		-67,417,418.63			1,265,001,166.67	

(二) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	510,178,939.29	468,124,812.53	247,619,787.13	730,683,964.69
离职后福利 - 设定提存计划	10,489,000.00	25,414,340.39	35,897,340.39	6,000.00
辞退福利		116,809.00	116,809.00	
合计	520,667,939.29	493,655,961.92	283,633,936.52	730,689,964.69

2、 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬				
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	510,178,939.29	422,637,285.29	202,132,259.89	730,683,964.69
(2) 职工福利费		9,607,534.19	9,607,534.19	
(3) 社会保险费		14,314,854.06	14,314,854.06	
其中：医疗保险费		13,306,996.33	13,306,996.33	
工伤保险费		377,030.05	377,030.05	
生育保险费		604,009.97	604,009.97	
其他保险费		26,817.71	26,817.71	
(4) 住房公积金		18,895,731.37	18,895,731.37	
(5) 工会经费和职工教育经费		2,669,407.62	2,669,407.62	
(6) 其他短期薪酬				
合计	510,178,939.29	468,124,812.53	247,619,787.13	730,683,964.69

3、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		24,205,183.26	24,205,183.26	
失业保险费		1,209,157.13	1,209,157.13	
企业年金缴费	10,489,000.00		10,483,000.00	6,000.00
合计	10,489,000.00	25,414,340.39	35,897,340.39	6,000.00

(三) 手续费及佣金收入

1、 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	376,974,342.76	216,518,135.06
——证券经纪业务收入	529,086,332.56	319,301,855.15
其中：代理买卖证券业务	483,795,740.41	297,254,142.22
交易单元席位租赁	21,217,834.75	12,298,046.60
代销金融产品业务	24,072,757.40	9,749,666.33
——证券经纪业务支出	152,111,989.80	102,783,720.09
其中：代理买卖证券业务	152,111,989.80	102,783,720.09
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	16,217,784.22	19,346,997.64
——投资银行业务收入	28,431,659.25	22,457,846.70
其中：证券承销业务	28,431,659.25	22,457,846.70
证券保荐业务		
财务顾问业务		
——投资银行业务支出	12,213,875.03	3,110,849.06
其中：证券承销业务	12,213,875.03	3,110,849.06
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	66,104,142.74	40,002,644.23
——资产管理业务收入	66,104,142.74	40,020,332.30
——资产管理业务支出		17,688.07
投资咨询业务净收入	30,549,317.02	14,136,292.97
——投资咨询业务收入	30,549,317.02	14,136,292.97
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	1,686,391.99	6,056,414.78
——其他手续费及佣金收入	1,686,391.99	6,057,839.78
——其他手续费及佣金支出		1,425.00
合计	491,531,978.73	296,060,484.68
其中：手续费及佣金收入合计	655,857,843.56	401,974,166.90
手续费及佣金支出合计	164,325,864.83	105,913,682.22

项目	本期发生额	上期发生额
其中：财务顾问业务净收入		
—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		

(四) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	341,727,636.60	304,641,022.06
其中：货币资金及结算备付金利息收入	110,779,634.17	85,585,991.28
融资融券利息收入	224,632,603.97	194,209,066.62
买入返售金融资产利息收入	2,513,040.43	7,071,863.10
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	2,011,940.82	3,041,221.19
其他债权投资利息收入	2,750,471.55	15,299,327.23
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	1,051,886.48	2,474,773.83
利息支出	240,443,335.51	254,351,320.27
其中：应付短期融资款利息支出	13,475,013.71	4,479,018.90
拆入资金利息支出	29,532,925.74	39,439,116.85
其中：转融通利息支出	16,481,488.87	25,360,416.66
卖出回购金融资产款利息支出	55,536,272.43	93,379,462.09
其中：报价回购利息支出	5,095,144.92	6,652,554.34
代理买卖证券款利息支出	3,821,033.43	4,755,387.37
应付债券利息支出	122,532,947.54	98,139,715.81
其中：次级债券利息支出		
租赁负债利息支出	2,257,079.65	2,656,668.54
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	13,288,063.01	11,501,950.71
利息净收入	101,284,301.09	50,289,701.79

(五) 投资收益

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	112,751,155.65	74,004,228.82
金融工具投资收益	806,787,600.43	612,486,043.96
其中：持有期间取得的收益	391,839,249.07	357,266,174.42
—交易性金融工具	156,021,587.27	154,354,873.20
—其他权益工具投资	235,817,661.80	202,911,301.22
处置金融工具取得的收益	414,948,351.36	255,219,869.54
—交易性金融工具	400,359,430.11	288,773,782.44
—其他债权投资	-5,386,408.81	-6,519,828.22
—衍生金融工具	19,975,330.06	-27,034,084.68
合计	919,538,756.08	686,490,272.78

其中：交易性金融工具投资收益明细表

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	175,617,912.38	175,037,314.10
	处置取得收益	405,380,183.40	269,419,528.96
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	-19,596,325.11	-20,682,440.90
	处置取得收益	-5,020,753.29	19,363,765.68
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		-9,512.20

(六) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	178,043,103.44	-8,201,282.43
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债	-5,440,275.53	26,890,344.13
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	-49,180,131.67	27,505,077.94
合计	123,422,696.24	46,194,139.64

(七) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	493,655,961.92	402,748,648.87
广告宣传费	153,430,175.10	71,254,215.02
无形资产摊销	27,035,707.32	29,196,950.55
使用权资产折旧	19,707,122.91	18,892,661.05
交易所设施使用费	12,711,057.99	9,158,386.80
软件维护费	12,585,117.02	11,837,278.61
固定资产折旧费	11,344,611.27	11,717,841.77
咨询费	9,552,970.19	8,631,546.19
投资者保护基金	7,823,405.02	5,272,651.25
邮电通讯费	7,466,839.68	7,975,589.80
其他	46,609,189.01	44,108,886.51
合计	801,922,157.43	620,794,656.42

(八) 现金流量表补充资料

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	704,638,497.24	394,895,474.79
加：信用减值损失	7,021,402.91	-3,612,231.70
其他资产减值损失		
固定资产折旧、投资性房地产折旧	16,118,452.88	16,481,556.23
使用权资产折旧	19,707,122.91	18,892,661.05
无形资产摊销	27,035,707.32	29,196,950.55

补充资料	本期金额	上期金额
长期待摊费用摊销	6,951,306.18	7,661,597.84
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)	-51,417.95	-273,120.73
固定资产报废损失 (收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失 (收益以“—”号填列)	-166,637,587.72	-10,800,760.78
利息支出 (收益以“—”号填列)	135,514,569.35	89,976,076.02
汇兑损失 (收益以“—”号填列)	1,063,065.59	308,378.88
投资损失 (收益以“—”号填列)	-343,182,408.64	-270,386,189.62
递延所得税资产减少 (增加以“—”号填列)	-24,776,722.29	59,939,855.25
递延所得税负债增加 (减少以“—”号填列)		-30,977,956.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 等的减少 (增加以“—”号填列)	-3,960,228,653.24	-605,365,948.05
经营性应收项目的减少 (增加以“—”号填列)	-92,152,851.85	-453,381,597.96
经营性应付项目的增加 (减少以“—”号填列)	5,768,847,851.82	805,330,083.92
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,099,868,334.51	47,884,829.25
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	19,998,943,510.80	12,092,170,502.82
减：现金的期初余额	15,196,249,239.61	12,997,865,427.13
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	4,802,694,271.19	-905,694,924.31

十六、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

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	54,750.64	
计入当期损益的政府补助，但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	1,599,176.01	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	18,077.19	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	877,803.77	
小计	2,549,807.61	
减：所得税影响额	1,237,234.41	
少数股东权益影响额（税后）	648,956.90	
合计	663,616.30	

注：公司对非经常性损益项目的确认依照《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》的规定执行。

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元）	
		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	3.94	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.94	0.16	0.16

第一创业证券股份有限公司

法定代表人：郭川

二〇二六年八月二十八日