（上接B153版）

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

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

2、融资融券业务

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

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

公司持续优化信用账户及投顾产品“北极星账户诊断产品”，为两融客户构建全链条诊断服务体系，全方位提示潜在市场风险、诊断持仓个股风险，解析非理性行为风险；持续推进普通账户版产品研发工作。截至报告期末，该产品累计签约两融客户数量近3万户，产品活跃使用客群的风险标的持仓占比情况、收益率情况具有向好趋势，助力客户进行投资风险管理。

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

2026年发展展望

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

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

3、回购业务

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

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

2026年发展展望

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

（三）交易及机构客户服务业务板块

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

1、股票销售及交易业务

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

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

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

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

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

2026年发展展望

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

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

2、固定收益产品销售及交易业务

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

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

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

2026年发展展望

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

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

3、投资研究业务

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

2025年是资本市场新“国九条”、公募佣金新规等重要政策法规落地实施的首个完整年度，相关监管政策有效统筹了行业的功能性和营利性之间的关系，促使行业加速回归研究本源。公司注重发挥全行业研究优势，聚焦做好金融“五篇大文章”，新质生产力发展等重点领域研究，持续加大研究投入，深入推进产业链协同深度研究，截至报告期末，公司拥有证券投资咨询分析师181名，覆盖国内A股上市公司、香港及海外上市公司1,600余家；2025年共计发布证券研究报告5,083篇，其中，有920篇面向香港市场（含单独或两地同步）发布。公司持续深化投资研究业务数字化转型，依托大模型技术成功建成行业领先的“智研、智问、智数”三位一体智能投研平台；成立全球研究团队，持续深化研究业务境内外一体化运营，加大海外上市公司研究覆盖范围，举办全球投资者大会、中沙投资合作论坛等特色会议，组织开展东南亚和中东地区的制造业、物流和金融等板块联合调研活动，国际化研究迈出坚实步伐；完善不同类型客户投研服务体系建设，努力为各类机构客户提供专业、深度的研究服务。报告期内，公司研究品牌的行业影响力不断提升，受到市场和机构客户充分认可，在中国证券报、证券时报、上海证券报等多家权威媒体组织的各类评选中分别荣获“本土最佳研究所”或“最具影响力研究机构”等重要奖项。同时，公司着力发挥智库功能，为国家战略、政府部门等提供有力智力支持，为公司各业务线提供全方位研究支持，有效发挥了参谋助手作用。

2026年发展展望

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

4、主经纪商业务

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

公司机构业务构建了包含主经纪商（PB）服务、机构通服务、策略算法总线服务、机构专用柜台服务等多维一体的机构客户交易服务体系。公司是拥有对接业务最全面、支持主经纪商系统种类最多的证券公司之一，目前已经支持上交所、深交所、北交所、融资融券、股指期货、商品期货、股票期权、港股通、场外公募基金等市场和交易品种，为客户同时开展各类业务提供了便利和良好体验。公司主经纪商系统内嵌自主研发的算法交易引擎，保持着业内领先的算法交易执行效果，得到银行、保险公司、公募基金、私募基金、企业和高净值个人等客户（含QFII业务客户）的广泛认可和信赖，商品期货和期权算法交易等新型服务亦满足了客户多样化的交易需求。公司自建的机构交易专用柜台，为金融机构提供独立且功能更丰富的交易通道，得到银行、公募基金、保险资管机构等机构客户的广泛认可。2025年，公司主经纪商业务成交量持续增长，算法交易的交易效果持续优化，客户种类和规模持续扩大。截至报告期末，公司主经纪商（PB）服务存续客户23,394户，同比增长25.34%；共有30家公募基金和13家保险资管机构实盘使用本公司算法交易服务，共有239家客户使用本公司代理委托服务，合计交易329个标的。

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

2026年发展展望

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

5、QFII和WFOE业务

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

2026年发展展望

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

6、另类投资业务

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

2026年发展展望

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

（四）资产管理业务板块

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

1、证券公司资产管理业务

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

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

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

公司资产管理业务规模如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

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

数据来源：中证协

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

2026年发展展望

2026年，公司资产管理业务将持续强化功能性定位，坚持以客户为中心，以协同效能与价值创造为导向，聚焦主动管理能力提升，以投研体系优化为核心抓手，持续构建多元化产品矩阵，满足客户多样化资产管理需求；加速跨境业务布局，完善跨境产品供给体系，提升全球大类资产配置能力；深化数智化转型，以科技赋能投研决策、风险管理与客户服务全链条，系统构建智能化、精益化运营生态，全面推动公司资产管理业务实现更高质量发展。

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

2、基金管理业务

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

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

2026年发展展望

2026年，中信建投基金将深入贯彻落实《推动公募基金高质量发展行动方案》，秉持“以投资者为本”的宗旨，将切实保护投资者利益放在首要位置，持续提升投研能力和产品投资业绩，进一步优化产品布局，丰富产品供给体系，加强客户服务体系建设，努力提升投资者获得感、信任感与长期持有体验，在高质量发展道路上实现与投资者的共赢共生。

3、私募股权投资业务

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

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

2026年发展展望

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

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

□适用√不适用

证券代码：601066 证券简称：中信建投 公告编号：临2026-014号

中信建投证券股份有限公司 2025年度利润分配方案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 每股分配比例：拟每股派发现金红利人民币0.175元（含税）。

● 本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动，本公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

● 本公司利润分配方案不触及《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

（一）利润分配方案的具体内容

经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）及毕马威会计师事务所审计，中信建投证券股份有限公司（以下简称本公司或公司）母公司截至2025年末的未分配利润为人民币28,418,758,548.10元。

综合考虑公司长远发展和股东利益，2025年末期利润分配方案拟为：

公司拟采用现金分红方式，以2025年12月31日的总股本数7,756,694,797股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.75元（含税），拟派发现金红利合计为人民币1,357,421,589.47元（含税）。

2025年11月21日，公司2025年第四次临时股东大会审议通过了2025年中期利润分配方案，即：每10股派发现金红利人民币1.65元（含税），派发现金红利总额为人民币1,279,854,641.51元（含税），该方案已实施完毕。鉴此，本年度公司现金分红总额（含中期已分配金额和本次末期拟分配金额）为人民币2,637,276,230.98元（含税），占2025年度合并报表归属于母公司股东的净利润（不含永续次级债利息）的31.24%，剩余未分配利润结转以后期间分配。

本次利润分配方案经股东会审议通过后，公司将于该次股东会召开之日起两个月内派发现金红利。有关本次权益派发的股权登记日、具体发放日等事宜，公司将另行公告。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交股东会审议。

（二）本公司不触及其他风险警示情形的说明

本公司上市满三个完整会计年度，本年度净利润为正值且母公司年度末未分配利润为正值，本公司不触及其他风险警示情形，具体指标如下：

币种：人民币

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额（元）	2,637,276,230.98	1,977,957,173.24	1,939,173,699.25
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（不含永续次级债利息）（元）	8,440,895,574.89	6,156,693,012.41	6,050,736,447.93
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	28,418,758,548.10		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	6,554,407,103.47		
最近三个会计年度累计现金分红总额是否低于5000万元	否		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0		
最近三个会计年度平均净利润（不含永续次级债利息）（元）	6,882,775,011.74		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	6,554,407,103.47		
现金分红比例（%）	95.23%		
现金分红比例是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、公司履行的决策程序

公司于2026年3月26日召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于2025年度利润分配方案的议案》，该议案尚须提交股东会审议。本分配方案符合公司章程规定的利润分配政策。

三、相关风险提示

本次利润分配方案综合考虑了公司所处的发展阶段和未来资金需求等因素，不会对公司每股收益及经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。本次利润分配方案需经股东会审议通过后方可实施。

特此公告。

中信建投证券股份有限公司董事会

2026年3月26日

证券代码：601066 证券简称：中信建投

中信建投证券股份有限公司 2025年度可持续发展暨环境、社会及管治（ESG）报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于可持续发展暨环境、社会及管治（ESG）报告全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读可持续发展暨环境、社会及管治（ESG）报告全文。

2、本可持续发展暨环境、社会及管治（ESG）报告经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	601066
公司简称	中信建投
公司名称	中信建投证券股份有限公司
报告范围	中信建投证券股份有限公司及其子公司，与公司合并财务报表范围保持一致
时间范围	2025年1月1日至2025年12月31日
编制依据	本报告依据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制（2026年1月修订）》、香港联合交易所《主板上市规则》附录C2《环境、社会及管治报告守则》编制，并参照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作（2025年5月修订）》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（2025年3月修订）》、中国上市公司协会《中国上市公司可持续发展工作指南》、全球可持续发展标准委员会（GSSB）发布的《GRI可持续发展报告标准》（GRI Standards）。

2、可持续发展治理体系

（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构：

√是，该治理机构名称为董事会及其专门委员会、执行委员会下设ESG委员会、ESG工作组。

（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制：

√是，报告方式及频率为董事会每年审议可持续发展暨环境、社会及管治（ESG）报告；执行委员会下设ESG委员会，将ESG因素纳入公司治理、业务战略、风险管理等范畴，每年向董事会提交可持续发展暨环境、社会及管治（ESG）报告；各部门、分支机构及子公司具备ESG专业水平和业务能力的骨干人员形成ESG工作组，具体落实ESG议题相关工作，每年向ESG委员会汇报进展情况与工作成效。

（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：

√是 ，相关制度或措施为建立“决策监督—管理—执行”三级治理架构，董事会全面监督公司ESG事宜并对其最终负责，2025年修订《董事会发展战略委员会议事规则》，由董事会发展战略委员会开展ESG管理相关研究、提供决策咨询建议以及督促公司加强与利益相关方就重要ESG事项沟通；董事会风险管理委员会监督审查风险管理政策及合规、风险报告；董事会审计委员会监督公司内部控制、风险管理及高管履职情况，履行《公司法》规定的监事会职权；董事会薪酬与提名委员会监督激励机制的合规性与有效性。公司持续推进ESG绩效与薪酬机制衔接，通过在管理层及员工考核中纳入合规、风控、廉洁从业、投资者适当性与投资者权益保护、遵守行业文化等ESG相关指标，强化激励约束，实现薪酬与ESG绩效联动。

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
股东和投资者	投资者教育与保护 利益相关方沟通 公司治理 反商业贿赂及反贪污 反不正当竞争 全面风险管理 行业文化建设 合规经营	股东会 交易所网站等信息披露 投资者沟通会议及调研 电话、邮件及官方交流平台 公司官网、微信公众号等新媒体平台
政府及监管机构	合规经营 服务实体经济 反商业贿赂及反贪污 乡村振兴 社会贡献 应对气候变化 反不正当竞争 行业文化建设 利益相关方沟通	参与政府考察调研活动 重大会议 政策咨询 公文往来 事件汇报
客户	应对气候变化 投融资ESG风险管理 可持续融资 碳金融 负责任投资 创新驱动 科技伦理 服务实体经济 数据安全与客户隐私保护 产品和服务安全与质量 投资者教育与保护 利益相关方沟通	客户调研和拜访 客户投诉热线、满意度调查 微信公众号等新媒体平台 投资者教育活动
员工	员工 利益相关方沟通	员工招聘战略 员工培训体系 日常沟通反馈 员工调查调研 公司官网、微信公众号等新媒体平台
供应商和合作伙伴	数据安全与客户隐私保护 供应链安全 平等对待中小企业 尽职调查 利益相关方沟通 反商业贿赂及反贪污 反不正当竞争 行业文化建设 合规经营	战略合作谈判 供应商考察 日常沟通 招投标活动
社区和环境	应对气候变化 污染物排放 废弃物处理 生态系统和生物多样性保护 环境合规管理 能源利用 水资源利用 循环经济 可持续融资 碳金融 负责任投资	志愿者与志愿者活动 乡村振兴、环保等公益项目调研及实施 NGO合作与交流 公司官网、微信公众号等新媒体平台

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	应对气候变化	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	应对气候变化
2	投融资ESG风险管理	√ 财务重要性 □ 影响重要性 □ 双重重要性	自主设置议题
3	可持续融资	□ 财务重要性 □ 影响重要性 √ 双重重要性	自主设置议题
4	碳金融	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	自主设置议题
5	负责任投资	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	自主设置议题
6	创新驱动	√ 财务重要性 □ 影响重要性 □ 双重重要性	创新驱动
7	服务实体经济	□ 财务重要性 □ 影响重要性 √ 双重重要性	自主设置议题
8	数据安全与客户隐私保护	□ 财务重要性 □ 影响重要性 √ 双重重要性	数据安全与客户隐私保护
9	产品和服务安全与质量	√ 财务重要性 □ 影响重要性 □ 双重重要性	产品和服务安全与质量
10	员工	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	员工
11	乡村振兴	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	乡村振兴
12	社会贡献	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	社会贡献
13	投资者教育与保护	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	自主设置议题
14	尽职调查	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	尽职调查
15	利益相关方沟通	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	利益相关方沟通
16	公司治理	√ 财务重要性 □ 影响重要性 □ 双重重要性	自主设置议题
17	反商业贿赂及反贪污	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	反商业贿赂及反贪污
18	反不正当竞争	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	反不正当竞争
19	全面风险管理	□ 财务重要性 □ 影响重要性 √ 双重重要性	自主设置议题
20	行业文化建设	□ 财务重要性 √ 影响重要性 □ 双重重要性	自主设置议题
21	合规经营	√ 财务重要性 □ 影响重要性 □ 双重重要性	自主设置议题

注：《上海证券交易所上市公司自律监