

# 东北证券股份有限公司

## 2025年半年度报告摘要

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 一、重要提示

（一）本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，请投资者到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

（二）非标准审计意见提示

不适用。

（三）董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用。公司不派发中期现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

（四）董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

不适用。

### 二、公司基本情况

#### （一）公司简介

股票简称	东北证券	
股票代码	000686	
股票上市交易所	深圳证券交易所	
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董曼	刘洋
办公地址	吉林省长春市生态大街 6666 号	
电话	0431-85096806	0431-85096806
电子信箱	dongm@nesc.cn	liuyang_2677@nesc.cn

## (二) 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

√是      □否

### 1. 主要财务数据（合并报表）

	本报告期	上年同期		本报告期比 上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	2,046,127,157.23	2,606,561,194.66	1,554,048,611.50	31.66%
归属于上市公司股东的净利润（元）	430,618,841.03	132,133,234.95	132,133,234.95	225.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	412,511,909.34	115,437,541.61	115,437,541.61	257.35%
其他综合收益（元）	55,572,988.41	388,224.85	388,224.85	14214.64%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-838,104,578.24	2,018,316,855.68	2,018,316,855.68	-141.52%
基本每股收益（元/股）	0.18	0.06	0.06	200.00%
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.06	0.06	200.00%
加权平均净资产收益率	2.24%	0.71%	0.71%	1.53%

  

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	99,647,311,370.78	89,025,653,094.93	89,025,653,094.93	11.93%
负债总额（元）	79,841,290,646.25	69,440,144,341.30	69,440,144,341.30	14.98%
归属于上市公司股东的净资产（元）	19,323,645,851.43	19,118,308,250.75	19,118,308,250.75	1.07%

### 2. 主要财务数据（母公司）

	本报告期	上年同期		本报告期比 上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	1,319,930,819.92	925,499,274.71	925,499,274.71	42.62%
净利润（元）	310,194,453.84	56,815,966.14	56,815,966.14	445.96%
其他综合收益（元）	56,383,204.10	191,333.49	191,333.49	29368.55%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,185,364,231.33	2,302,319,401.71	2,302,319,401.71	-238.35%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.02	0.02	550.00%
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.02	0.02	550.00%

加权平均净资产收益率	1.74%	0.34%	0.34%	1.40%
	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	89,387,394,190.02	81,788,033,511.86	81,788,033,511.86	9.29%
负债总额（元）	71,557,998,335.29	64,044,360,965.27	64,044,360,965.27	11.73%
所有者权益总额（元）	17,829,395,854.73	17,743,672,546.59	17,743,672,546.59	0.48%

#### 追溯调整或重述原因：

报告期内，公司因会计政策变更追溯调整了 2024 年度同期会计数据。2025 年 7 月 8 日，财政部发布了《金融工具准则实施问答》。对于能够以现金或其他金融工具净额结算，或者通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同（不含企业按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同），企业应当将其视同金融工具，适用 22 号准则进行会计处理。本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行上述规定，执行该规定除对本公司营业总收入和营业总支出中的部分项目产生影响外，未对本公司其他财务状况和经营成果产生重大影响，具体情况详见与本摘要同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《公司 2025 年半年度报告》“第八节 财务报告-二、财务报告的编制基础（三十五）重要会计政策和会计估计的变更”的相关内容。

#### （三）母公司净资本及有关风险控制指标

单位：（人民币）元

项目名称	本报告期末	本报告期初	本报告期末比 期初增减
核心净资本	11,165,235,533.59	11,535,839,057.98	-3.21%
附属净资本	2,620,000,000.00	2,708,000,000.00	-3.25%
净资本	13,785,235,533.59	14,243,839,057.98	-3.22%
净资产	17,829,395,854.73	17,743,672,546.59	0.48%
各项风险资本准备之和	6,783,413,998.75	5,784,301,030.94	17.27%
表内外资产总额	69,608,845,012.28	61,587,825,894.53	13.02%
风险覆盖率	203.22%	246.25%	-43.03%
资本杠杆率	16.18%	19.22%	-3.04%
流动性覆盖率	172.01%	251.65%	-79.64%
净稳定资金率	167.06%	183.44%	-16.38%

净资本/净资产	77.32%	80.28%	-2.96%
净资本/负债	28.16%	33.86%	-5.70%
净资产/负债	36.42%	42.18%	-5.76%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	42.70%	19.89%	22.81%
自营固定收益类证券/净资本	256.92%	203.89%	53.03%

注：1. 《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2024]13号）自2025年1月1日起施行，因此上表期初、期末数据均遵循上述规定标准，由于上述规定计算标准变化，期初数据较《公司2024年年度报告》相关数据存在差异。

2. 报告期内，公司各项风险控制指标均持续符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的相关规定。

#### （四）公司股东数量及持股情况

##### 1. 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	83,940	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
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（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
吉林亚泰（集团）股份有限公司	境内一般法人	30.81	721,168,744	0	质押	355,190,000
吉林省信托有限责任公司	国有法人	11.80	276,073,582	0		
中信证券股份有限公司	国有法人	2.72	63,769,173	0		
香港中央结算有限公司	境外法人	2.66	62,259,284	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.71	40,103,260	0		
潘锦云	境内自然人	1.07	25,118,441	0		
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	基金、理财产品等	0.93	21,691,406	0		
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	基金、理财产品等	0.72	16,770,700	0		
吉林省投资集团有限公司	国有法人	0.62	14,600,000	0		
招商银行股份有限公司-南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.55	12,968,959	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。					
参与融资融券业务股东情况说明	截至报告期末，自然人股东潘锦云所持公司股份均通过信用证券账户持有，报告期内未因参与融资融券业务导致股份持有情况发生增减变动。					

2. 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。截至报告期末，公司持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东不存在转融通出借股份情况。

3. 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。报告期内，公司前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东未因转融通出借或归还原因导致较上期发生变化。

#### （五）控股股东或实际控制人变更情况

公司无控股股东，无实际控制人，报告期内控股股东或实际控制人情况均未发生变更。

#### （六）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

不适用。公司无优先股股东。

#### （七）在半年度报告批准报出日存续的债券情况

##### 1. 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
东北证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	22 东北 C2	148094	2022-10-19	2025-10-21	200,000	3.65%
东北证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	23 东北 C1	148246	2023-4-12	2026-4-14	200,000	4.25%
东北证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	23 东北 01	148512	2023-11-15	2026-11-17	238,000	3.40%
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	24 东北 C1	148572	2024-1-17	2027-1-19	150,000	3.30%
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	24 东北 C2	148658	2024-3-20	2027-3-22	94,000	2.95%
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 东北 01	148704	2024-4-17	2027-4-19	67,000	2.45%
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24 东北 02	148808	2024-7-10	2027-7-12	43,000	2.23%
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	24 东北 03	148846	2024-8-7	2027-8-9	80,000	2.05%

东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	24 东北 04	148966	2024-10-22	2027-10-24	48,000	2.44%
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	24 东北 05	524007	2024-11-12	2027-11-14	120,000	2.30%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	25 东北 D1	524096	2025-1-9	2025-7-17	200,000	1.69%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 东北 01	524132	2025-2-13	2028-2-17	91,000	1.98%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）	25 东北 D2	524133	2025-2-19	2025-8-21	150,000	2.05%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	25 东北 C1	524185	2025-3-19	2028-3-21	60,000	2.71%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）	25 东北 D3	524216	2025-4-10	2026-3-12	150,000	1.83%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	25 东北 C2	524230	2025-4-16	2028-4-18	63,000	2.40%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券（第一期）	25 东北 KC01	524299	2025-6-10	2028-6-12	77,000	2.29%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）	25 东北 C3	524362	2025-7-15	2028-7-17	75,000	2.15%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）	25 东北 D4	524377	2025-7-18	2026-7-8	100,000	1.65%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第五期）	25 东北 D5	524379	2025-7-24	2026-5-15	100,000	1.70%
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）	25 东北 C4	524407	2025-8-19	2028-8-21	70,000	2.46%

注：“25 东北 D1”“25 东北 D2”已分别于 2025 年 7 月 17 日和 8 月 21 日按时完成付息兑付工作。

## 2. 截至报告期末的财务指标

项目	本报告期末	上年末
资产负债率	71.91%	69.05%
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.44	1.42

### 三、重要事项

2025年上半年，公司坚持聚焦主责主业，积极把握市场机遇，推进大财富、大投行、大投资三大业务线优化举措扎实落地，强化数字赋能和科技引领，提升资产配置效率，加快业务模式转型升级，打造差异化核心竞争优势，实现经营业绩同比较好提升。报告期内，公司实现营业收入 20.46 亿元，同比增加 31.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.31 亿元，同比增加 225.90%，利润构成未发生重大变动；截至报告期末，公司总资产为 996.47 亿元，较 2024 年末增加 11.93%，归属于上市公司股东的所有者权益为 193.24 亿元，较 2024 年末增加 1.07%。

公司始终坚持以合规经营和有效的风险控制为根本，及时调整、优化风险管理策略，确保公司在总体风险可测、可控、可承受的范围内开展经营。报告期内，公司主要从事的业务包括财富管理业务、投资银行业务、投资与销售交易业务和资产管理业务等，主营业务构成未发生重大变动，各项业务平稳运行，未发生对公司经营情况有重大影响的事项。

公司具体经营情况和其他重要事项内容详见公司 2025 年半年度报告全文。

东北证券股份有限公司董事会

二〇二五年八月二十八日