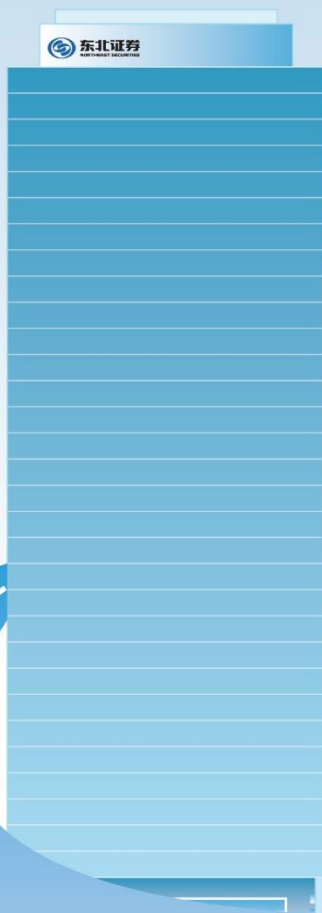


2025

东北证券股份有限公司 年度报告

Northeast Securities Co., Ltd.
2025 Annual Report



股票代码
000686.SZ

重要提示、目录和释义

Important Notice, Contents, and Interpretations

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

公司董事长李福春先生、财务总监王天文先生、财务部总经理刘雪山先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第十一届董事会第七次会议审议通过，公司全体董事均亲自出席了审议本年度报告的董事会会议。

公司本年度财务报告已经立信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

报告期内，公司内部控制不存在重大缺陷。

本报告中所涉及的发展战略、未来计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，提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。

公司经第十一届董事会第七次会议审议通过的 2025 年度利润分配方案为：以公司截至 2025 年 12 月 31 日股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。截至报告期末，公司不存在未弥补亏损。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

针对公司自身特点，遵循关联性原则和重要性原则，公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、声誉风险、合规风险、操作风险和洗钱风险等。针对上述风险，公司通过持续完善全面风险管理体系，逐步优化风险管理的组织职能，不断探索风险管理模式和方法，培育稳健的风险管理文化，强化风险识别、评估、应对、监测和报告机制，将风险管理贯穿经营决策的全过程，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

请投资者认真阅读本年度报告“第三节 管理层讨论与分析-十二、（三）公司可能面临的各种风险和（四）公司已经或拟采取的对策和措施”部分内容，并特别注意上述风险因素。

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.....	4
第三节 管理层讨论与分析.....	16
第四节 公司治理、环境和社会.....	53
第五节 重要事项.....	88
第六节 股份变动及股东情况.....	101
第七节 债券相关情况.....	106
第八节 财务报告.....	115
附录一 公司分公司一览表.....	239
附录二 公司证券营业部一览表.....	242
附录三 公司治理相关制度情况.....	246
附录四 公司 2025 年度信息披露一览表.....	248
附录五 公司 2025 年度获得荣誉情况.....	251

备查文件目录 >>>>

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 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。

释 义 >>>>

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项		释义内容
东北证券、公司、本公司、母公司	指	东北证券股份有限公司
东北有限	指	东北证券有限责任公司
东证融通	指	东证融通投资管理有限公司
东证融达	指	东证融达投资有限公司
东证融汇	指	东证融汇证券资产管理有限公司
渤海期货	指	渤海期货股份有限公司
东方基金	指	东方基金管理股份有限公司
银华基金	指	银华基金管理股份有限公司
亚泰集团	指	吉林亚泰（集团）股份有限公司
吉林信托	指	吉林省信托有限责任公司
立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国证监会吉林监管局、吉林证监局	指	中国证券监督管理委员会吉林监管局
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期、本报告期	指	2025年1月1日-12月31日
上年同期	指	2024年1月1日-12月31日

注：2025 年年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系由四舍五入造成。

公司简介和主要财务指标

Company Profile and Main Financial Highlights

一、公司信息

	股票简称	股票代码	股票种类
	东北证券	000686	A股
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	东北证券股份有限公司		
公司的中文简称	东北证券		
公司的外文名称	Northeast Securities Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	Northeast Securities		
公司的法定代表人	李福春		
公司的总经理	何俊岩		
公司注册资本	人民币 2,340,452,915 元		
公司净资本	人民币 17,740,418,166.84 元		
注册地址/办公地址	吉林省长春市生态大街 6666 号		
注册地址/办公地址邮政编码	130119		
公司注册地址历史变更情况	2016 年 11 月 11 日，公司注册地址由“吉林省长春市自由大路 1138 号”变更为“吉林省长春市生态大街 6666 号”。		
客户服务电话	95360		
投资者咨询电话	0431-85096806		

公司网址	www.nesc.cn
电子信箱	000686@nesc.cn

二、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
联系地址	吉林省长春市生态大街 6666 号 11 楼	
电话	0431-85096806	0431-85096806
传真	0431-85096816	0431-85096816
电子信箱	dongm@nesc.cn	liuyang_2677@nesc.cn

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（www.szse.cn）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	吉林省长春市生态大街 6666 号 11 楼董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91220000664275090B
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	<p>经中国证监会《关于核准锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并东北证券有限公司的通知》（证监公司字[2007]117 号）核准，锦州六陆与东北有限于 2007 年 8 月 20 日完成吸收合并，并实施股权分置改革方案，锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司更名为东北证券股份有限公司，注册地址迁至吉林省长春市，公司股票在深圳证券交易所复牌，股票代码不变，股票简称变更为“东北证券”。</p> <p>公司行业分类由“石油化工行业”变更为“证券公司”，主营业务由石油及石油制品的销售、仓储和管输等变更为证券业务。目前，公司的经营范围为：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；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品业务。</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	公司无控股股东，无实际控制人。

五、各单项业务资格

》》》》(一) 母公司的单项业务资格

序号	批准部门	资格名称	批准文号/批准部门
1		公司经营证券业务资格	中国证监会
2		公司营业网点经营证券业务资格	中国证监会
3		经营外资股业务资格	证监机构字[2001]236号
4		开放式证券投资基金代销业务资格	证监基金字[2004]108号
5		证券承销与保荐资格	中国证监会
6	中国证监会及其派出机构	为期货公司提供中间介绍业务资格	证监许可[2010]294号
7		债券质押式报价回购业务试点资格	证监会机构部部函[2012]399号
8		融资融券业务资格	证监许可[2012]623号
9		公司自营业务参与股指期货交易业务资格	吉证监函[2012]144号
10		代销金融产品业务资格	吉证监许字[2013]7号
11		人民币利率互换业务资格	吉证监函[2014]3号
12		账户管理功能优化试点业务资格	证监会机构司函[2025]1630号
13		债券通用质押式回购业务资格	上证交(93)字第3026号 深证所字[94]134
14		国债买断式回购交易资格	上海证券交易所
15		上证基金通业务资格	上海证券交易所
16		约定购回式证券交易业务资格	深证会[2013]21号 上证会字[2013]26号
17		全国股转系统主办券商资格	股转系统函[2013]42号
18	上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、全国中小企业股份转让系统	股票质押式回购交易业务资格	深证会[2013]60号 上证会字[2013]87号
19		港股通业务交易权限	上证函[2014]625号 深证会[2016]330号
20		全国股转系统做市业务资格	股转系统函[2014]1165号
21		上海证券交易所股票期权经纪、自营业务交易权限、期权结算业务资格	上证函[2015]60号
22		上市公司股权激励行权融资业务试点资格	深证函[2015]116号
23		质押式报价回购交易权限	深证会[2019]18号
24		股票期权业务交易权限	深证会[2019]470号
25		融资融券业务资格	北京证券交易所
26		深交所基金流动性服务商资格	深圳证券交易所
27	中国证券业协会	柜台市场试点业务资格	中证协函[2014]775号

28		询价对象	中国证券业协会
29	中国证券登记结算 有限责任公司	结算参与人、B股结算参与人	中国证券登记结算有限责任公司
30		代理证券质押登记业务资格	中国证券登记结算有限责任公司
31		全国银行间同业拆借市场成员	中国人民银行银复[2002]303号
32		证券业务外汇经营资格	国家外汇管理局 SC201117
33		向保险机构投资者提供综合服务业务资格	保监会资金部函[2012]14号
34		转融通业务试点资格	中证金函[2013]11号
35		转融券业务试点资格	中证金函[2014]129号
36		创业板转融券市场化约定申报资格	中证金函[2020]145号
37		科创板转融券市场化约定申报资格	中证金函[2021]151号
38		私募基金综合服务业务资格	证保函[2015]26号
39		银行间债券市场尝试做市业务权限	全国银行间同业拆借中心
40		信用风险缓释工具核心交易商	中国银行间市场交易商协会
41		定向债务融资工具专项机构投资人	中国银行间市场交易商协会
42	其他部门	非金融企业债务融资工具承销商（证券公司类）	中国银行间市场交易商协会
43		中国票据交易系统参与者	票交所便函[2019]170号
44		国债期货期转现业务资格	中国金融期货交易所
45		利率互换实时承接业务资格	上海清算所
46		标准化债券远期业务资格	上海清算所
47		银行间市场利率期权市场成员资格	中国外汇交易中心
48		安徽省股权托管交易中心推荐商会员资格	安徽省股权托管交易中心
49		江苏股权交易中心推荐机构会员资格	江苏股权交易中心
50		山西股权交易中心推荐机构会员资格	山西股权交易中心
51		天津滨海柜台交易市场推荐机构会员资格	天津滨海柜台交易市场
52		宁波股权交易中心推荐机构会员资格	宁波股权交易中心
53		吉林股权交易所战略会员资格	吉林股权交易所
54		江西股权交易中心 A 类服务机构资格	江西股权交易中心

》》》》（二）全资及控股子公司的单项业务资格

序号	子公司名称	资格名称	批准文号/批准部门
1	东证融通	证券公司私募基金子公司管理人	中国证券投资基金业协会
2	东证融达	另类投资业务资格	吉林证监局
3	东证融汇	证券资产管理业务资格	中国证监会
4	东方基金及其子公司	经营证券期货业务资格	中国证监会

5	特定客户资产管理业务资格	证监许可[2011]2118号
6	合格境内机构投资者资格	证监许可[2015]2003号
7	商品期货经纪业务资格	证监期审字[1995]154号
8	金融期货经纪业务资格	证监期货[2007]220号
9	金融期货交易结算业务资格	证监期货[2007]264号
10	资产管理业务资格	中期协备字[2015]16号
11	期货投资咨询业务资格	大证监发[2015]123号
12	仓单服务	中期协备字[2016]28号
13	基差贸易	中期协备字[2016]28号
14	场外衍生品业务	中期协备字[2016]49号
15	广州期货交易所会员	广州期货交易所
16	大连商品交易所会员	大连商品交易所
17	郑州商品交易所会员	郑州商品交易所
18	上海期货交易所会员	上海期货交易所
19	中国金融期货交易所会员	中国金融期货交易所
20	上海国际能源交易中心会员	上海国际能源交易中心

渤海期货及其子公司

六、公司历史沿革

东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”）是经中国证监会核准由锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司（以下简称“锦州六陆”）定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并东北证券有限责任公司（以下简称“东北有限”）而设立。

东北有限的前身为吉林省证券有限责任公司（以下简称“吉林证券”）。经中国人民银行《关于同意成立吉林省证券公司的批复》（银复[1988]237号）批准，1988年8月24日吉林省证券公司正式成立，注册地址吉林省长春市。

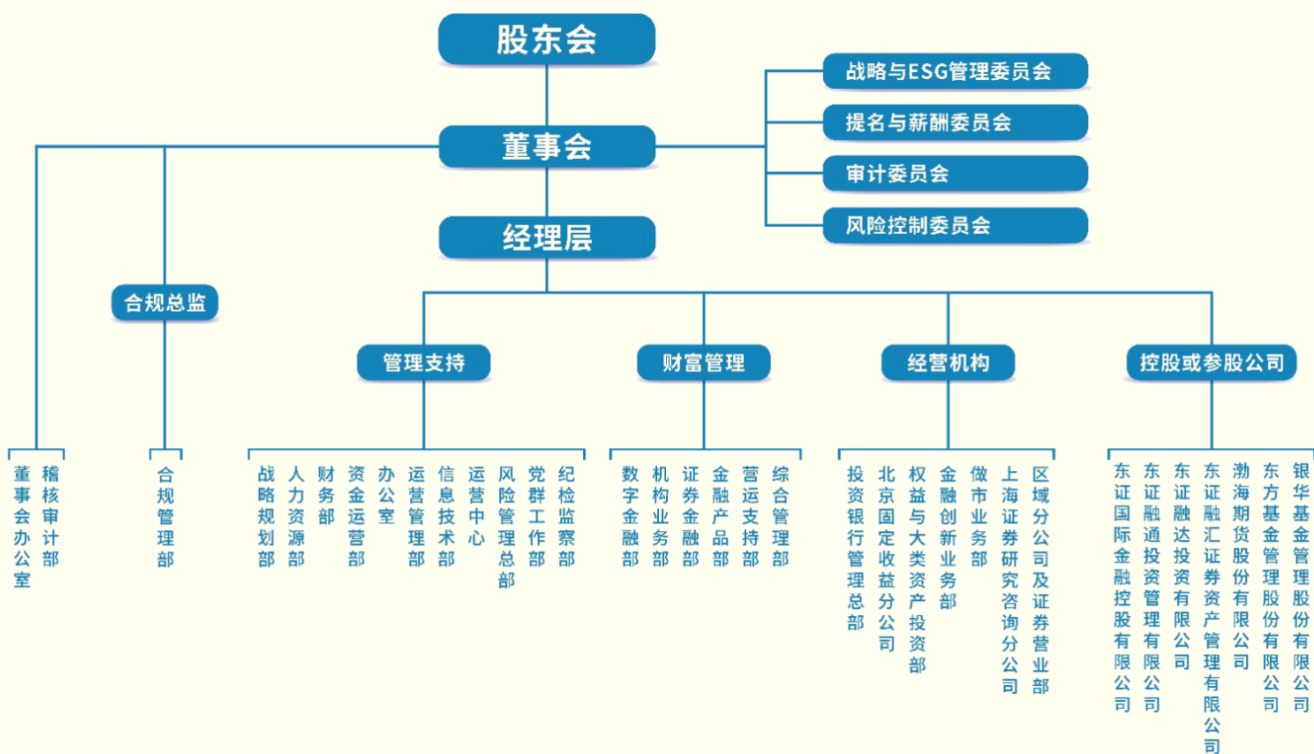
时间	发展大事记
1997年10月13日	经中国人民银行《关于吉林省证券公司增资改制有关问题的批复》（银复[1997]396号）批准，吉林省证券公司增资改制并更名为“吉林省证券有限责任公司”，注册资本增加至1.2亿元。
1999年9月15日	经中国证监会《关于吉林省证券有限公司和吉林信托投资公司证券部合并重组事宜的批复》（证监机构字[1999]102号）批准，吉林省证券有限责任公司与吉林省信托投资公司证券部合并重组，在此基础上增资扩股组建新的证券公司。
2000年6月23日	经中国证监会《关于核准吉林省证券有限责任公司更名及增资扩股的批复》（证监机构字[2000]132号）批准，吉林证券更名为“东北证券有限责任公司”，吸收新股东入股，注册资本增至1,010,222,500元。

2003年12月5日	受中国证监会指定，东北有限托管原新华证券有限公司的客户业务及所属证券营业部；2004年4月22日，经中国证监会批准，东北有限在长春、北京、大连、太原、江阴、上海、深圳等大中城市新设23家证券营业部和1家证券服务部。
2007年8月20日	经中国证监会《关于核准锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并东北证券有限责任公司的通知》（证监公司字[2007]117号）核准，锦州六陆与东北有限于2007年8月20日完成吸收合并，并实施股权分置改革方案，锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司更名为东北证券股份有限公司，公司注册地址迁至吉林省长春市，公司经营范围变更为证券业务。
2007年8月27日	公司在深圳证券交易所复牌，股票代码不变，股票简称变更为“东北证券”。公司随后在吉林省工商局办理了工商变更登记手续，注册资本变更为581,193,135元。
2009年6月26日	公司实施完毕2008年度利润分配方案，每10股送1股派3元现金，公司股份总数增加至639,312,448股。2009年8月13日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为639,312,448元。
2012年8月22日	公司以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了339,270,568股人民币普通股（A股）。2012年9月3日，新增股份在深圳证券交易所上市。2012年10月11日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为978,583,016元。
2014年4月16日	公司实施完毕2013年度利润分配方案，以资本公积转增股本，每10股转增10股，公司股份总数增加至1,957,166,032股。2014年5月15日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为1,957,166,032元。
2016年4月14日	公司以向原股东配售的方式发行完成383,286,883股人民币普通股（A股），新增股份于2016年4月22日在深圳证券交易所上市。2016年4月21日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为2,340,452,915元。

七、公司组织机构情况

》》》（一）公司组织机构

公司按照《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》《上市公司治理准则》《证券公司治理准则》及《公司章程》的规定，构建了规范、科学、有效的法人治理结构和组织架构。截至本报告披露日，公司组织机构图如下：



》》》 (二) 公司分支机构数量和分布情况

截至本报告披露日，公司在全国 28 个省、自治区、直辖市的 66 个大中城市设立了 131 家分支机构，其中包含 50 家分公司（含 47 家经纪业务区域分公司）和 81 家证券营业部，具体情况参见本报告附录一和附录二。

1. 公司分公司数量及分布情况

区域	省市/地区	分公司数量	区域	省市/地区	分公司数量	
东北地区	吉林省	7	华东地区	上海市	4	
	辽宁省	2		山东省	3	
	黑龙江省	1		浙江省	2	
华北地区	北京市	4		江苏省	2	
	天津市	1		江西省	1	
	河北省	1		安徽省	1	
	山西省	1		福建省	1	
西北地区	内蒙古自治区	1		华南地区	广东省	5
	甘肃省	1			广西壮族自治区	1
	陕西省	1	海南省		1	

新疆维吾尔自治区	1	西南地区	四川省	2
河南省	1		重庆市	1
华中地区 湖北省	1		贵州省	1
湖南省	1		云南省	1

注：公司分公司具体情况参见本报告附录一。

2. 公司证券营业部数量及分布情况

区域	省市/地区	证券营业部数量	区域	省市/地区	证券营业部数量
东北地区	吉林省	25	华东地区	浙江省	10
	山西省	2		上海市	8
华北地区	北京市	1		江苏省	8
	内蒙古自治区	1		福建省	6
华中地区	湖北省	3		山东省	5
	河南省	1		安徽省	2
	湖南省	1		广东省	3
西南地区	重庆市	3		华南地区 广西壮族自治区	1
			海南省	1	

注：公司证券营业部具体情况参见本报告附录二。

》》》 (三) 公司全资、控股子公司及参股公司情况

名称	注册地址	成立时间	注册资本	持股比例	法定 代表人	联系电话
东证融通投资管理有限公司	北京市西城区锦什坊街28号楼7层	2010/11/26	6亿元	100%	郭秉宇	010-63210898
东证融达投资有限公司	上海市浦东新区航头镇沪南公路5469弄129号	2013/9/11	10亿元	100%	刘浩	021-61005191
东证融汇证券资产管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区新金桥路255号540室	2015/12/24	7亿元	100%	王钟	021-80105551
渤海期货股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区新金桥路28号12层	1996/1/12	5亿元	96%	濮岩	021-61257850
东方基金管理股份有限公司	北京市西城区锦什坊街28号1-4层	2004/6/11	3.3333亿元	57.60%	崔伟	010-66295888
银华基金管理股份有限公司	深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦19层	2001/5/28	2.222亿元	18.90%	王珠林	010-58163000

》》》 (四) 其他分支机构数量及分布情况

截至本报告披露日, 公司除上述分公司、子公司及证券营业部外, 无其他分支机构。

八、聘请会计师事务所情况

会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	上海市南京东路61号4楼
签字会计师姓名	朱洪山、程岩

九、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

》》》 (一) 主要会计数据(合并报表)

	2025年	2024年		本年比上年增减	2023年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业总收入(元)	5,068,936,529.86	6,505,079,105.33	4,303,850,584.42	17.78%	6,475,249,683.62	3,783,831,335.54
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,451,396,794.06	873,649,074.44	873,649,074.44	66.13%	668,450,370.61	668,450,370.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,431,889,082.32	862,106,937.14	862,106,937.14	66.09%	631,449,051.78	631,449,051.78
其他综合收益的税后净额(元)	70,337,602.90	-710,014.67	-710,014.67	10006.50%	518,783.20	518,783.20
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,003,020,982.71	10,936,355,575.98	10,936,355,575.98	-90.83%	-1,882,057,213.68	-1,882,057,213.68
基本每股收益(元/股)	0.62	0.37	0.37	67.57%	0.29	0.29
稀释每股收益(元/股)	0.62	0.37	0.37	67.57%	0.29	0.29
加权平均净资产收益率	7.39%	4.65%	4.65%	2.74%	3.66%	3.66%

	2025年末	2024年末		本年末比上年末增减	2023年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额(元)	113,247,335,364.29	89,025,653,094.93	89,025,653,094.93	27.21%	83,334,356,541.55	83,334,356,541.55
负债总额(元)	92,658,521,741.40	69,440,144,341.30	69,440,144,341.30	33.44%	64,435,192,980.93	64,435,192,980.93
归属于上市公司股东的净资产(元)	20,125,143,270.75	19,118,308,250.75	19,118,308,250.75	5.27%	18,479,414,048.31	18,479,414,048.31

》》》 (二) 主要会计数据 (母公司)

	2025 年	2024 年		本年比上年增减	2023 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入 (元)	3,705,854,834.03	3,313,277,837.54	3,313,277,837.54	11.85%	2,551,038,514.78	2,551,038,514.78
净利润 (元)	1,247,797,656.46	1,061,352,840.24	1,061,352,840.24	17.57%	485,464,874.71	485,464,874.71
扣除非经常性损益的净利润 (元)	1,247,892,708.76	1,048,654,983.90	1,048,654,983.90	19.00%	462,540,072.57	462,540,072.57
其他综合收益的税后净额 (元)	71,491,175.80	431,624.49	431,624.49	16463.28%	223,522.62	223,522.62
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-857,283,704.58	11,143,153,399.13	11,143,153,399.13	-107.69%	-1,204,462,905.39	-1,204,462,905.39
基本每股收益 (元/股)	0.53	0.45	0.45	17.78%	0.21	0.21
稀释每股收益 (元/股)	0.53	0.45	0.45	17.78%	0.21	0.21
加权平均净资产收益率	6.87%	6.13%	6.13%	0.74%	2.89%	2.89%

	2025 年末	2024 年末		本年末比上年末增减	2023 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额 (元)	102,409,801,770.80	81,788,033,511.86	81,788,033,511.86	25.21%	74,912,246,301.29	74,912,246,301.29
负债总额 (元)	83,861,740,033.25	64,044,360,965.27	64,044,360,965.27	30.94%	57,996,312,927.93	57,996,312,927.93
所有者权益总额 (元)	18,548,061,737.55	17,743,672,546.59	17,743,672,546.59	4.53%	16,915,933,373.36	16,915,933,373.36

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 年度及 2023 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及其部分构成项目产生影响外, 未对本公司其他财务状况和经营成果产生重大影响, 具体情况详见本报告“第八节 财务报告-二、财务报表的编制基础 (三十五) 重要会计政策和会计估计的变更”的相关内容。

公司不存在最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性的情况。

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润均为正值。

截至披露前一交易日的公司总股本和用最新股本计算的全面摊薄每股收益:

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	2,340,452,915
支付的优先股股利	0
支付的永续债利息（元）	0
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.6201

十、境内外会计准则下会计数据差异

不适用。

十一、分季度主要财务指标

》》》（一）主要财务指标（合并报表）

单位：（人民币）元

	第一季度（已重述）	第二季度（已重述）	第三季度	第四季度
营业总收入	983,732,469.08	1,062,394,688.15	1,815,114,500.18	1,207,694,872.45
归属于上市公司股东的净利润	202,292,716.42	228,326,124.61	635,999,062.82	384,778,890.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	197,283,587.73	215,228,321.61	636,680,449.74	382,696,723.24
经营活动产生的现金流量净额	-2,423,934,590.71	1,585,830,012.47	-1,768,228,088.45	3,609,353,649.40

》》》（二）主要财务指标（母公司）

单位：（人民币）元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	570,775,335.44	749,155,484.48	1,438,042,274.04	947,881,740.07
净利润	100,492,961.44	209,701,492.40	563,902,493.12	373,700,709.50
扣除非经常性损益的净利润	96,323,166.92	212,063,547.73	566,447,512.61	373,058,481.50
经营活动产生的现金流量净额	-1,901,170,743.01	-1,284,193,488.32	-2,278,666,682.38	4,606,747,209.13

报告期内，公司因会计政策变更追溯调整了 2025 年第一季度、第二季度会计数据。

十二、非经常性损益项目及金额（合并报表）

单位：（人民币）元

项目	2025 年	2024 年	2023 年
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）	-725,435.09	-3,147,983.05	-270,452.05

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）	28,183,817.44	28,851,207.75	27,641,307.03
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	8,000,000.00	0.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-3,312,000.00	-20,395,133.20	14,452,830.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,556,009.21	9,185,384.51	4,797,424.81
减：所得税影响额	7,822,125.89	10,948,342.13	8,390,037.48
少数股东权益影响额（税后）	372,553.93	2,996.58	1,229,753.68
合计	19,507,711.74	11,542,137.30	37,001,318.83

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目，也不存在将《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形。

十三、母公司净资产及有关风险控制指标

项目	本报告期末	本报告期初	单位：（人民币）元
			本报告期末比 期初增减
核心净资产	12,271,418,166.84	11,535,839,057.98	6.38%
附属净资产	5,469,000,000.00	2,708,000,000.00	101.96%
净资产	17,740,418,166.84	14,243,839,057.98	24.55%
净资产	18,548,061,737.55	17,743,672,546.59	4.53%
各项风险资本准备之和	7,903,470,928.87	5,784,301,030.94	36.64%
表内外资产总额	75,739,024,298.97	61,587,825,894.53	22.98%
风险覆盖率	224.46%	246.25%	-21.79%
资本杠杆率	16.33%	19.22%	-2.89%
流动性覆盖率	181.44%	251.58%	-70.14%
净稳定资金率	163.21%	183.64%	-20.43%
净资产/净资产	95.65%	80.28%	15.37%
净资产/负债	32.43%	33.86%	-1.43%
净资产/负债	33.90%	42.18%	-8.28%
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	46.42%	19.89%	26.53%
自营固定收益类证券/净资产	189.11%	203.90%	-14.79%

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。

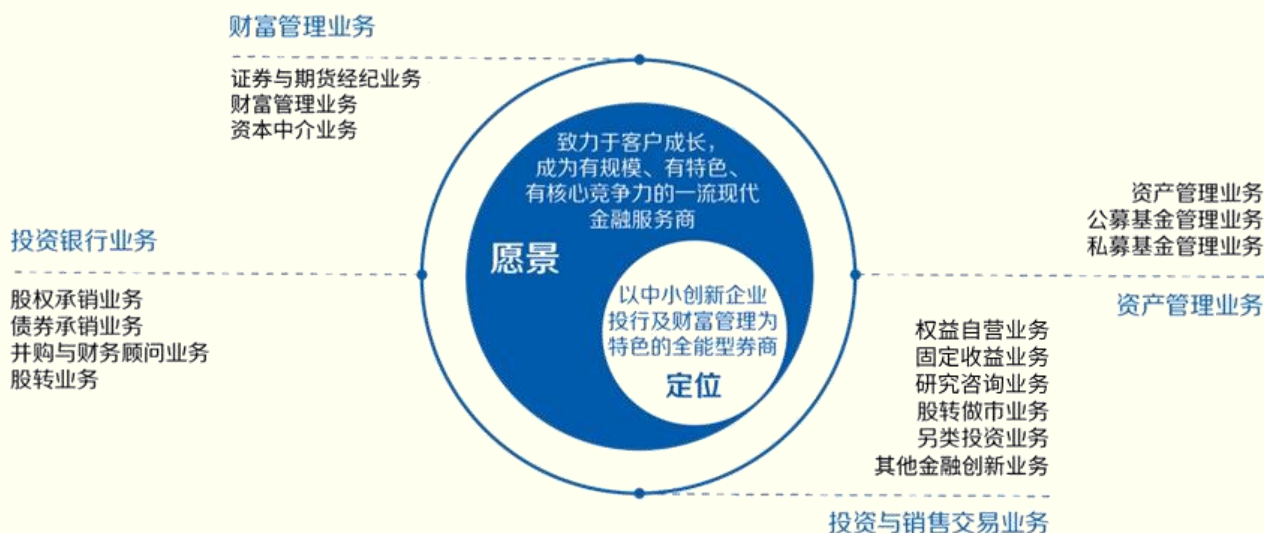
2.报告期内，公司各项风险控制指标均持续符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的相关规定。

管理层讨论与分析

Discussion and Analysis of Executives

一、报告期内公司从事的主要业务

公司以“致力于客户成长，成为有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商”为长远发展愿景，并确定了“以中小创新企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的公司定位，坚持“以客户为中心”的服务理念，为企业提供直接融资服务，为客户投资理财提供全方位、多元化、专业化的金融服务，更好满足客户日益多样化的财富配置需求。公司依托齐全的业务资质，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。



财富管理业务：公司财富管理业务致力于通过聚合资源为财富客户、机构客户等提供专业的资产配置服务，通过数字化服务陪伴年轻客户成长，通过优质的现代金融衍生品服务满足企业客户风险管理需求，构建服务优质的财富管理生态圈。其中，证券与期货经纪业务主要为客户提供买卖股票、债券、基金、期货及期权等交易服务；财富管理业务主要为客户提供涵盖金融产品销售、投资顾问服

务及私募服务等在内的资产配置产品和服务，其中金融产品由本公司及其他合法金融机构管理；资本中介业务主要为客户提供融资融券、股票质押式回购等综合金融服务。财富管理业务的收入来源为佣金、手续费、顾问费及利息收入等。

投资银行业务：公司投资银行业务致力于为企业客户提供投融资一揽子综合解决方案。其中，股权承销业务主要为客户提供上市保荐及股权融资服务；债券承销业务主要为客户提供各类债券融资服务；并购与财务顾问业务主要是从产业布局和发展战略角度为客户提供并购为主的财务顾问服务；股转业务主要为客户提供新三板挂牌及后续融资服务。投资银行业务的收入来源为承销费、保荐费、财务顾问费等。

投资与销售交易业务：公司投资与销售交易业务以权益自营业务与固定收益业务为基础，发展特色化的做市交易、另类投资业务及其他金融创新业务，保障公司自有资金实现穿越牛熊周期的稳定收益；以研究咨询业务为核心，为公募基金、私募基金、保险、银行等机构客户提供总量和行业研究、公司调研、定制课题或报告、会议推介路演等研究服务。投资与销售交易业务的收入来源为投资收入、顾问费和投资咨询服务收入等。

资产管理业务：公司资产管理业务致力于通过建立完整的产品体系与客户服务体系，重点服务以商业银行为主的金融机构、上市公司和财富客户，为客户提供资产管理、公募基金管理和私募股权基金管理业务，以良好的产品业绩驱动打造具有差异化竞争优势的行业财富管理机构。资产管理业务的收入来源为顾问费、管理费和业绩报酬等。

二、报告期内公司所处行业的情况

2025年，外部环境变化不利影响加深，国内经济运行新旧矛盾叠加，国家宏观政策高效协同、积极应对，加速产业结构转型，增强科技动能转化，重点领域风险化解取得积极进展，高水平对外开放不断深化，国内经济实现向新向好发展。国内资本市场紧扣“防风险、强监管、促高质量发展”主线，构建中国特色稳市机制，深化投融资综合改革，健全股债期产品和服务体系，落实中长期资金入市、公募基金改革、科创板“1+6”政策措施、上市公司并购重组等一系列重大改革举措，投资信心和预期显著改善，市场韧性和活力明显增强。

2025年，我国多层次资本市场枢纽功能有力发挥，市场资源配置效率和创新活力同步提升。其中，一级市场企稳回升，股票和债券融资规模实现同步增长，市场资源进一步向科技创新产业集聚；二级市场结构性分化，A股市场主要指数上行、交投活跃度提升，债券市场利率表现分化、呈现区间震荡格局。证券行业持续强化“功能性”定位，深入践行金融“五篇大文章”，加快业务转型创新发展，

提升服务实体经济能力；证券公司关于规模化、集约化、数字化、特色化的发展需求日益增强，通过加快并购整合步伐、加速国际化业务布局、加码数字科技投入、加强综合服务能力等多种路径寻求转型升级，行业差异化发展格局正在加速形成。

根据中国证券业协会统计，截至 2025 年末，证券行业总资产为 14.83 万亿元，同比增长 14.69%；净资产为 3.34 万亿元，同比增长 6.71%；净资本为 2.44 万亿元，同比增长 5.63%。150 家证券公司 2025 年度实现营业收入 5,411.71 亿元，同比增长 19.95%；实现净利润 2,194.39 亿元，同比增长 31.20%。

三、核心竞争力分析

》》》》（一）清晰明确的经营理念与战略定位

公司紧紧围绕以客户为中心的核心经营理念，秉承“有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商”的发展愿景，充分挖掘自身比较优势，确定了“以中小创新企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的战略定位，聚焦特色化、精品化、生态化的业务体系建设，扎实推进各项业务转型升级，持续扩大特色业务竞争优势，加速布局金融科技领域，以数字化赋能业务发展，向实现行业地位不断提升、形成差异化竞争优势、在细分业务与数字化领域行业领先的发展目标不断迈进。

》》》》（二）科学高效的治理结构与决策机制

公司不断完善股东会、董事会和经理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构和管理层之间权责清晰、相互分离、相互制衡的科学有效的运作机制，建立了系统全面的现代企业制度体系，为公司规范健康经营奠定了坚实基础。同时，公司以客户需求为导向，决策管理机制和资源调配机制灵活高效，支持公司快速、准确识别市场变化，及时、主动把握市场机遇，为持续提升公司核心竞争力注入强大生机和活力。

》》》》（三）稳定充足的资金支持与人才储备

公司作为较早上市的证券公司，始终坚持稳中求进、诚信经营，以良好的企业声誉获得了股东和债权人的充分信赖与广泛支持，具有相对充足的资金补充渠道，通过不断优化资本结构与资金运营能力，有效满足各项业务开展的资金需求；公司十分重视人才吸引和储备，建立了多层次的人才培养体系，实施市场化的选拔任用与薪酬激励机制，汇聚了一批素质高、经验丰富、稳定性强的专业骨干与管理团队，为公司转型创新发展提供了较好保障。

》》》》（四）健全有效的合规风控与内部控制

公司始终坚持以合规经营和有效的风险控制为根本，牢筑“底线”思维，增强“危机意识”，坚持“看不清管不住则不展业”原则，切实落实合规风控主体责任，全面夯实合规风险管控体系，将防风险作为公司经营的主基调，及时调整、优化风险管理策略，围绕高风险领域，发挥内控部门间协同补位作用，实现公司内控管理持续进阶，不断构建适应“高质量发展”大背景下的监管要求和与公司业务发展相匹配的合规风控能力，保障公司规范运营、行稳致远。

》》》》（五）优秀鲜明的企业文化与品牌特色

公司高度重视企业文化建设，不断厚植企业文化基因，经过 30 多年的积淀和实践，在中国特色金融文化和资本市场行业文化的引领下，构建起包括企业愿景、企业使命、企业精神、企业经营发展理念以及共同行动准则在内的全维度文化理念体系，将“融合、创新、专注、至简”的企业精神融入公司经营发展的各个环节，实现企业文化和品牌形象的深度结合。近年来，公司在文化建设方面成果丰硕，在证券公司文化建设实践评估中持续获得较好评价，形成了专业与特色兼具的文化软实力，为公司长期稳健经营提供持久动力。

》》》》（六）成熟完整的业务架构与网点布局

公司作为一家综合证券服务商，业务体系日益完整，综合金融服务功能不断加强，已经形成了较好的品牌价值和市场影响力；同时，公司持续优化“三地三中心”布局，其中以北京为中心重点发展固定收益投资业务、投资银行及私募股权基金业务；上海靠近金融、科技人才高地，重点发展权益类投资、资产管理、财富管理、研究咨询及金融创新业务，打造业务创新中心；长春作为决策、治理中心，保有券商基础经纪业务和管理支持职能。与此同时，公司部分决策职能和合规、风控、信息技术、资金运营、人力资源等管理职能实现向上海、北京等地转移，提供更加高效、强大的后台服务支持；公司在全国 28 个省、自治区、直辖市的 66 个大中城市设立了 131 家分支机构，构建了覆盖中国主要经济发达地区的营销网络体系，积累了丰富的营销渠道和充足的客户资源，为公司业务联动协同建设提供了较强平台基础。

四、主营业务分析

》》》》（一）概述

2025 年，公司坚守主责主业，聚焦战略引领，部署落实金融“五篇大文章”要求，推进大财富、大投行、大投资三大业务线创新和协同发展，提升资产配置效率，深化金融科技赋能，筑牢合规风控防线，加速业务转型升级，经营业绩实现同比较好提升。

报告期内，公司实现营业总收入 50.69 亿元，同比增长 17.78%；实现归属于上市公司股东的净利润 14.51 亿元，同比增长 66.13%，利润构成未发生重大变动；截至报告期末，公司总资产为 1,132.47 亿元，同比增长 27.21%，归属于上市公司股东的净资产为 201.25 亿元，同比增长 5.27%。

1. 财富管理业务

报告期内，我国财富管理市场规模持续扩容、需求日益多元，证券公司财富管理业务加速从传统通道服务向以客户价值创造为核心的综合金融服务升级，进入质量提升、结构优化的发展周期，公司财富管理业务始终坚持“以客户为中心”理念，聚焦核心客群、聚合业务资源、聚力转型升级，客户规模和交易量显著提升，投顾产品签约规模和创收实现跨越式增长，金融产品保有规模、私募产品规模和两融业务规模稳步提升，期货业务客户权益和代理交易额同步增长，综合金融服务能力持续增强，实现“硬指标增长、软实力升级”的高质量发展。

(1) 基础经纪业务

2025 年，A 股主要指数震荡上行，市场交投活跃度持续攀升、成交金额创历史新高，市场规模稳步扩容。受益于市场高景气度，证券公司传统经纪业务实现较快发展，财富管理转型提质增速。

报告期内，公司基础经纪业务积极把握市场发展机遇，聚焦核心客群需求，围绕“服务提质”与“拓客增效”两大核心，深化客户全生命周期综合金融服务体系与数字化经营能力建设，客户规模与业务质量实现双提升。客户服务方面，聚集“研投顾专班”“私募专班”“企业家专班”核心专业禀赋，打造跨业务条线服务矩阵，提供一站式综合金融解决方案，深度赋能客户价值增长，夯实客户成长陪伴式服务能力；客户拓展方面，巩固传统零售客户渠道，提升新媒体渠道获客能力，夯实重点客群基础，提升富裕客群数量，加速客群资源积累及客户结构优化；数字建设方面，聚焦运营效能和客户体验提升深入推进数字赋能，在运营端，构建从客户分析、策略匹配到精准触达的数字化闭环运营体系，提升客群经营的精细化和专业化水平，在客户端，持续迭代“融 e 通”APP 特色功能，完成智能内容触达与推荐、全路径主动服务场景的内容体系建设，切实提升客户投资体验感和满意度。2025 年，公司经纪业务新增有效客户同比增长 69.28%，AB 股基交易量同比增长 103.65%。

(2) 财富管理业务

投资顾问业务

2025 年，居民资金由传统储蓄转向多元投资，A 股市场赚钱效应显著增强，资本市场投资者结构

不断优化，专业化投顾服务需求攀升，证券公司纷纷加大资源投入，提升投顾团队实力，打造优质投顾服务，加速由产品驱动的“卖方模式”向需求驱动的“买方模式”转型升级。

报告期内，公司聚焦客户多样化财富管理和资产配置需求，持续深化买方投顾转型，优化投顾服务体系和产品矩阵。客户服务方面，公司投顾团队坚持做好客户“财富管家”和“投资教练”，注重客户长期陪伴和投资认知培养，凭借专业的服务水准连续4年荣获“新财富最佳投资顾问团队”奖项，投顾服务能力的市场认可度和品牌影响力持续提升；产品供给方面，不断完善投顾产品图谱，上线“财富管家”“天天智投”等产品，严格把控王牌投顾产品“天天向上”质量，有效满足投资者日益增长的多元化配置需求，产品表现获得客户广泛认可。2025年，公司投资顾问产品签约订单数同比增长42.76%，“天天向上”签约客户数同比增长47.55%。

金融产品业务

2025年，在权益市场回暖和公募改革等多重因素驱动下，券商金融产品销售业务迎来良好发展机遇，证券公司积极把握市场主线、加速买方模式转型，金融产品结构持续优化、供给更加丰富，切实提升投资者长期获得感及投资体验。

报告期内，公司积极顺应市场变化和监管形势，聚焦客户多元化资产配置需求，持续丰富代销产品矩阵，致力于构建覆盖多资产类别、多投资策略、多管理人来源的开放式、一站式产品供给平台，提升“东北星选”“公募券结基金”“东证名片”等重点品牌产品的市场影响力，着力做好ETF产品服务生态圈建设、私募类代销产品分级推广等专项工作，不断完善以客户需求为中心的财富管理产品和服务体系。截至报告期末，公司全口径金融产品保有规模达349.40亿元，同比增长8.57%。

公司金融产品保有情况表

金融产品保有规模（元）		
2025年末	2024年末	2023年末
34,939,639,851.60	32,181,430,738.09	29,947,023,287.11

注：以上数据来自公司统计，包含公司2025年代销全资子公司东证融汇、控股子公司东方基金发行的金融产品。

PB业务

公司PB业务致力于为私募管理人及其发行的产品提供涵盖交易服务、资券服务、研究服务、基础服务等在内的一站式金融服务。报告期内，公司深化交易服务优势、加强优质资源挖掘，持续锻造私募客户综合服务能力，切实提升私募客群交易效率和服务体验。2025年，公司新增PB业务产品账户数量同比增长24.42%，新增私募产品规模同比增长74.24%。

其他综合金融服务

为上市公司及其主要股东提供涵盖股份回购、股权激励、股东增持、资产配置等在内的一站式“轻量化”综合金融服务是公司财富管理转型的重要战略举措之一。报告期内，公司围绕上市公司市值管理需求，高效协同公司研究、投行、资管等业务领域专业资源，为上市公司客户提供定制化、系统性市值管理综合服务方案，助力上市公司高质量发展成果和真实投资价值得到资本市场的更多关注和有效认可。

（3）资本中介业务

2025年，A股两融市场延续活跃态势，市场规模显著提升，截至报告期末，市场融资融券余额25,406.82亿元，较2024年末增加36.26%；监管层面强化两融市场逆周期调节机制，在有效激发市场活力的同时，严控重点领域业务风险，引导行业规范健康发展。

报告期内，公司坚持“以客户为中心”的战略导向，有效把握市场机遇、遵循监管政策导向，积极履行资本中介职能，持续优化综合金融服务能力与风险防控体系，实现两融业务规模稳健增长。客户服务方面，聚焦客户需求，推动两融业务与投资顾问业务协同合作，为客户提供集融资服务、投资咨询于一体的综合服务，精准对接客户在多市场、多场景下的复杂交易及资产管理需求，显著提升客户服务体验与粘性；风险管控方面，强化科技赋能，持续加大金融科技领域投入，构建智能化风控模型，实现对客户潜在风险的动态监测、早期识别与主动预警，为业务稳健发展筑牢风控基石。截至报告期末，公司融资融券余额达184.35亿元，同比增长30.79%，市场占有率约0.73%。

（4）期货业务

2025年，在实体企业避险需求攀升、监管政策日趋完善及期货品种不断丰富的多重支撑下，期货业务呈现较好发展态势，市场规模显著增长，市场成交量和成交金额分别同比增长17.72%和23.75%，期货公司服务实体经济功能得到充分发挥。

公司通过控股子公司渤海期货开展期货业务，渤海期货总部位于上海，截至本报告披露日在全国设有9家营业部、3家分公司，并通过旗下风险管理子公司开展风险管理相关业务。报告期内，渤海期货以“提升盈利能力、稳固业务规模、优化客户结构、培育新增利润点、提供期货和衍生品专业服务支持”为主要经营思路，着力做强经纪业务基础服务、做好期货和衍生品优势服务、做优基差贸易和场外衍生品业务增值服务。经纪业务方面，充分借助交易所支持政策，积极开展营销活动，深耕产业客户营销服务，加强获客渠道建设，推动客户权益规模同比增长38.81%，代理交易额同比增长11.92%；资产管理业务方面，持续加强产品策略研究和运作管理，着力提升主动管理能力，顺利完成新产品发行工作，管理规模和收入实现同比显著增长；风险管理业务方面，稳慎开展基差贸易业务，积极推进“保险+期货”为主的场外衍生品业务，扩大场外期权业务规模，有效提升盈利水平。

2. 投资银行业务

报告期内，公司投资银行业务立足“上市公司和中小创新企业”的客户定位，深耕重点区域布局，积极创新业务举措，强化业务协同联动，深化上市公司综合服务模式探索，提升中小创新企业全周期服务能力，拓展多元化盈利渠道，项目完成及储备数量同步增加，中小企业投行定位进一步夯实，“大投行”业务体系加速形成。

（1）股权承销业务

2025年，资本市场围绕深化投融资改革和服务新质生产力推出系列政策，市场结构、效率和投资价值不断改善，未盈利科创企业上市通道重启，A股股权融资规模突破万亿，IPO市场发行节奏加快，增发市场规模大幅扩张；北交所保持稳定扩容态势，市场关注度和交投活跃度持续提升，对创新型中小企业支持能力不断增强。证券公司立足功能性定位，加强投行业务能力建设，头部券商集中效应愈发凸显，中小券商充分发挥自身禀赋优势在细分领域寻求发展机遇。

报告期内，公司股权承销业务深度聚焦上市公司及中小创新企业的发展需求，重点打造“上市公司深度链接+中小企业全周期赋能”的双轮驱动业务模式。一方面，公司积极推进上市公司投行服务模式转型升级，与研究咨询、财富管理等多业务条线高效协同联动，围绕特定行业上市公司加快研究制定综合服务方案，发掘潜在合作机会，增强企业客户粘性；另一方面，公司持续巩固北交所业务优势，专注做好中小创新企业投融资服务，提升中小创新企业客户全生命周期、全产品类型的价值增值服务能力，构建特色服务品牌。报告期内，公司完成北交所首发项目2个、上交所再融资项目1个；截至报告期末，公司在审北交所首发项目1个、深交所再融资项目2个，累计完成北交所首发项目10个，北交所首发项目数量行业排名提升至并列第7位。

（2）债券承销业务

2025年，债券市场以“总量持续扩容、结构深化调整”为发展主线，一方面，科创债、绿色债、产业债等符合金融“五篇大文章”方向的债券品种发行规模大幅增加，有效引导资金流向新质生产力领域；另一方面，化债与监管并举的“固本”行动持续深化，市场信用风险有序压降。证券公司在市场高质量发展和业务创新的双重驱动下，持续提升执业质量和专业能力，债券承销规模同比增长。

报告期内，公司债券承销业务紧密围绕服务区域实体经济发展，通过区域布局深耕、创新品种突破、业务模式升级，多措并举提升市场竞争力。业务布局方面，公司纵深推进区域发展战略，以重点区域突破带动全局业务拓展，持续加强城投平台和产业类企业开拓力度，实现区域市场影响力和客户粘性稳步提升；业务创新方面，公司强化新型投行功能性定位，紧密围绕国家战略重点领域和金融“五篇大文章”，承销全国首单“乡村振兴公司债券（黄河流域建设）”“光电信息”的主题贴标债

券，实现在创新债券领域的业务突破；业务模式方面，公司聚焦业务价值链条延伸，围绕客户转型需求提供定制化投融资综合解决方案，并不断拓展债券分销、财务顾问等细分领域，增强综合服务水平和多元化创收能力。2025年，公司完成债券主承销项目19个，行业排名同比提升7名；债券分销金额合计1,589.84亿元，同比增加5.96%。

公司2025年债券承销业务开展情况

项 目	2025年		2024年	
	承销金额（万元）	承销数量（只）	承销金额（万元）	承销数量（只）
主承销	企业债	-	-	-
	公司债	300,458.00	19	299,510.00
	金融债	-	-	-
	可交换债	-	-	-
	小 计	300,458.00	19	299,510.00
分 销	企业债	-	-	-
	公司债	119,725.00	15	124,399.00
	金融债	-	-	-
	可交换债	-	-	-
	其 他	15,778,684.00	2,246	14,879,353.00
小 计	15,898,409.00	2,261	15,003,752.00	

注：公司分销债券“其他”品种包含国债、地方政府债、中期票据、定向工具、短期融资券、超短期融资券和交易商协会ABN。（数据来源：公司统计）

（3）并购与财务顾问业务

2025年，“并购六条”及配套政策落地见效，国内并购重组市场从规模扩张转向质量提升，传统产业整合与硬科技并购并行，市场交易活跃度持续增强、景气度显著回升，并购重组作为资本市场优化资源配置的核心功能更加突显。

报告期内，公司将并购重组作为支持企业客户提升市场价值的重要举措，深耕上市公司及战略新兴产业客户，持续加强并购项目资源储备和需求挖掘，积极协助客户对接优质并购标的并为其提供全流程专业服务。2025年，公司完成并购及财务顾问项目27个，较去年同期增加14个，其中，公司高效完成“亚东投资收购华微电子”财务顾问项目，成功助力吉林省亚东国有资本投资有限公司化解上市公司吉林华微电子股份有限公司退市风险，为国有企业参与战略性新兴产业整合、通过并购重组实现高质量发展等同类项目提供了可复制、可推广的区域标杆案例与标准运作模式，切实维护了中小投资者利益和区域金融市场稳定。

(4) 股转业务

2025 年，北交所协同联动效应逐步释放，新三板市场结构持续优化，创新层企业占比提升，更多“专精特新”企业向新三板市场聚集；监管从制度层面压实券商“看门人”主体责任，为证券公司股转业务提升专业能力、把握市场机遇提出新的要求。

报告期内，公司股转业务坚持“中小创新企业投行”定位，着力打造特色业务模式和差异化竞争优势。业务布局方面，公司深入研究首批特色行业，重点布局环渤海、长三角、珠三角、吉林省等核心区域，纵深打造“特色行业+重点区域”的中小企业综合金融服务模式；客户拓展方面，开拓多元化市场渠道，搭建更广泛的业务触达网络，深化跨部门协同服务机制，构建覆盖全业务链、贯穿全生命周期、提供全方位支持的综合服务体系，深度挖掘并培育优质企业客户，推动业务机会实现高效转化。2025 年，公司完成 3 个新三板挂牌公司股票发行项目；截至报告期末，公司累计完成新三板挂牌公司 369 家，行业排名第 11 位；督导新三板挂牌公司 153 家，行业排名第 9 位。

3. 投资与销售交易业务

报告期内，公司投资与销售交易业务深化组织架构变革调整，全力打造全天候、全品种、多维度的大类资产投研体系，有效提升公司大类资产配置能力和收益水平。其中，权益自营业务主要策略有效把握市场结构性机会，整体取得较好投资回报；固定收益业务积极应对债券市场震荡变化，布局创新策略并实现较好超额收益，投顾业务规模实现大幅提升；股转做市业务有效把握市场机遇，综合排名保持行业前列；另类投资业务聚焦硬科技主线增加投资规模，推动历史项目有序退出并实现较好盈利；研究咨询业务积极提升研究服务质量，客户覆盖有序扩容，收入结构多元化布局持续深化；量化 CTA 业务持续推进策略升级迭代，业务整体平稳运行。

(1) 权益自营业务

2025 年，资本市场韧性持续增强，中长期资金加速入市，市场信心显著修复，A 股市场在改革深化和增量资金共振下震荡上行，市场活跃度大幅提升且结构性特征突出。证券公司积极把握市场机遇，加大权益自营配置力度，加快探索“OCH+”多元盈利模式转型，增强收益确定性和风险抵御能力。

报告期内，公司权益自营业务紧密跟踪市场趋势变化，强化宏观经济研判能力和投资前瞻性布局，有效把握全年市场行情，灵活调整投资策略，完善大类资产配置体系，推动构建多元、稳健、可持续的盈利模式。资产配置方面，公司坚持稳健审慎的投资理念，重点围绕红利、价值和成长等差异化投资策略进行股票配置，合理调整持仓结构，科学把控配置节奏，做好止盈止损逻辑设计，打造“基础收益+增强收益”双重收益路径，确保投资收益保持较强的稳定性和可持续性；盈利模式方面，加大非方向性投资领域开拓力度，深化量化权益类策略、衍生品套利策略的协同应用，完善“收益增强+风险

对冲”双轮驱动机制，风险抵御水平和多元化创收能力同步提升。2025年，公司权益自营业务整体实现较好投资回报，为公司经营业绩提供了有力支撑。

（2）固定收益业务

2025年，在国际贸易政策、国内宏观经济政策和股市传导效应等因素影响下，债券二级市场呈现“低利率、高波动”的运行特征，对证券公司固定收益业务的投资策略灵活性和风控能力带来考验。

报告期内，公司固定收益业务深化投研体系建设，丰富投资交易策略，加强金融科技赋能，创新拓展业务模式，不断强化在利率波动中的主动管理与收益获取能力。债券投资方面，有效研判市场形势，采取适当防御策略，合理控制投资规模，创新投资业务模式，拓宽债券投资组合收益来源；债券销售方面，持续提升销售服务能力，积极发挥对地方政府和实体企业融资支持功能，银行间非金融企业债务融资工具分销中标量1,358亿，稳居行业前列，公司资本中介业务品牌影响力更好提升；同时，持续推进投研、销售、交易、管理等板块的金融科技建设，推动研究分析基础有效夯实、投资交易效率持续提升、合规风控管理更加智能，为公司固收业务穿越市场牛熊周期、保持稳定投资收益提供坚实保障。

（3）股转做市业务

2025年，监管方面坚持打造服务创新型中小企业主阵地定位，促进北交所、新三板一体化高质量发展，新三板市场制度机制日益完善，做市指数持续上行，市场流动性略有回升。证券公司积极提升专业定价与流动性供给能力，在新三板市场功能发挥、中小创新企业培育等方面发挥更加重要作用。

公司做市业务坚持为市场优质企业提供做市报价服务的业务定位，聚焦优质项目进行中长期价值投资，致力于发展成为具有行业影响力的头部做市券商。报告期内，公司股转做市业务以提升投研能力为驱动，持续完善研究框架和定价模型，动态优化持仓结构和资产质量，积极布局内生增长动力强、符合国家产业升级战略的“专精特新”企业标的，坚持为优质企业提供做市报价服务。截至报告期末，公司累计做市企业68家，做市数量位列股转系统做市商第1名；在全国股转公司发布的2025年各季度做市商评价中，公司连续保持综合排名前5%，并获得全国股转公司发布的“年度最佳做市商”“年度优秀做市规模做市商”“年度优秀流动性提供做市商”等荣誉，持续保持做市业务的市场竞争力和品牌知名度。

（4）另类投资业务

2025年，国内股权投资市场呈现全面回暖的复苏态势，在政策红利持续释放、科技创新加速推进的多重支撑下，市场“募投管退”循环更加畅通，长期资本、耐心资本供给扩容，退出渠道不断多元化，证券公司另类投资业务迎来更好的市场和政策环境。

公司通过全资子公司东证融达开展另类投资业务。东证融达始终坚持立足投资本质，秉持“长期、稳健、专业”的价值投资理念，聚焦半导体、新材料和高端制造等符合国家战略的重要行业领域，不断提升主动投资能力，持续开展股权投资及并购重组业务。报告期内，东证融达加强对重点行业的深度研究和动态跟踪，不断拓展客户资源和项目渠道，挖掘优质股权投资标的，精选优质项目落地；积极研判一级市场变化趋势，科学统筹短-中-长期项目的均衡配置，保持投资项目新增和退出的良性循环；持续强化投后项目的全流程风险管控，有序推进存量项目退出管理，全年共有3个项目成功上市、2个项目顺利退出，实现较好投资收益。

（5）研究咨询业务

2025年，公募基金费率改革全面推行，卖方佣金空间持续压降，但受益于股市交投活跃度提升，券商分仓佣金整体企稳回升；买方机构加快自身投研能力建设，对券商研究服务价值和效率提出更高要求。面对政策环境和市场需求的重大变化，证券公司研究所纷纷通过深化数字技术赋能、打造核心研究能力、提升研究服务质量加速业务模式转型升级。

报告期内，公司研究咨询业务全方位强化基础服务保障、提升深度研究质量，做优核心公募大客户服务内容、增强非佣金业务比重，构建更加多元化的收入结构。公募客户服务方面，持续保障核心行业和重点上市公司的研究覆盖，建立研究报告全流程管理机制，加强客户服务响应效率，全年公开发布各类研究报告1,993篇，其中深度研究报告447篇，开展分析师路演服务28,982次，通过线上直播和线下交流会的形式举办各类会议1,278场。非佣金业务方面，积极拓展私募、保险、外资等非公募客户业务，全年新增非公募客户14家，并实现香港头部外资主动权益基金及对冲基金的全面覆盖；聚焦上市公司价值发现与传递需要，协同公司投行、财富管理等专业资源为上市公司提供咨询支持和增值服务，打造具有自身特色的上市公司市值管理综合服务模式。

2025年，公司研究咨询分公司获得第十三届Choice“2025年度最佳研究机构”、2025上证鹰“进步最快研究机构”、第七届新浪财经金麒麟“最具潜力研究机构”等多个奖项，市场影响力和行业认可度得到有力彰显。

（6）量化CTA业务

2025年，宏观政策、地缘政治、产业升级等多重因素加剧市场短期波动，市场主体风险管理需求增加，商品期货市场成交规模稳步增长、品种结构不断优化，贵金属及工业金属显著走强，能源及农产品普遍承压。

报告期内，公司量化CTA业务持续推进策略升级迭代，保持稳健投资规模。一方面，加强境外投资者交易行为研究，筛选逻辑清晰、长期表现稳定的因子，提升策略的适应性；另一方面，丰富子策

略类型，构建板块上下游品种间的量化基本面套利策略，提升策略的多样性，保障量化 CTA 业务平稳运行。

4. 资产管理业务

报告期内，公司证券资产管理业务产品体系更加成熟、品牌影响力日益提升，私募集合资产管理计划存续规模再创新高；公募基金管理业务积极落实高质量发展举措，强化核心投研能力建设，加大产品创设力度，非货币基金保有规模显著增长；私募基金管理业务积极筹备并购基金发行设立，存量投资项目资金持续回流。

(1) 资产管理业务

2025 年，资本市场持续回暖，财富管理需求快速增加，证券公司资产管理业务保持企稳向好态势，资管行业加速向回报导向和能力驱动转型，对行业机构主动管理能力提出更高要求，券商资管立足自身资源禀赋探索“公募+私募”等特色化、差异化发展路径。

公司通过全资子公司东证融汇经营证券资产管理业务。报告期内，东证融汇积极顺应监管政策导向和行业发展趋势，在产品布局、渠道建设、投资管理等方面取得显著成效。产品布局方面，持续丰富投资工具和策略储备，构建起覆盖固收、固收+、权益、衍生品及多资产的产品矩阵，精准匹配投资者多元化资产配置需求；渠道建设方面，聚焦市场需要开展针对性营销活动，含权策略产品高效落地，私募集合产品规模再创新高；投资管理方面，持续加强投研能力建设，固收产品有效应对市场波动、实现稳健回报，权益及量化产品表现位于行业同类前列，给投资者带来获得感和良好持有体验。截至报告期末，东证融汇资产管理业务规模 660.02 亿元，受大集合规模缩减影响同比下降 13.31%。东证融汇积极应对市场挑战、持续优化业务布局，私募集合资产管理业务规模增至 521.56 亿元，同比增长 27.26%。

2025 年，东证融汇及旗下产品在《中国证券报》主办的“2025 中国证券业金牛奖”评选中，荣获“2025 年度金牛券商集合资产管理人”“三年期中长期纯债型金牛资管计划”；在《证券时报》主办的“2025 中国证券业君鼎奖”评选中，荣获“2025 中国证券业资管品牌君鼎奖”“2025 中国证券业量化资管计划君鼎奖”；在《中国基金报》主办的“2025 年中国券商英华奖”评选中，荣获“券商资管英华产品示范案例（五年期固收+）”“券商资管英华产品示范案例（三年期纯债）”，核心竞争力和品牌影响力进一步夯实。

(2) 公募基金管理业务

2025 年，公募基金行业改革纵深推进，产品与资金结构持续优化，契合长期资金需求、配置属性强的产品发行规模高速增长，中长期配置资金占比进一步增加。根据中国证券投资基金业协会数据，

截至 2025 年 12 月末，165 家公募基金管理人合计管理基金数量 13,622 只，管理基金资产总规模 37.71 万亿元、份额总规模 32.03 万亿份，同比分别增长 14.89%、6.33%。公募机构积极践行“金融为民”理念、强化企业责任担当，加速从“规模导向”向“回报导向”转型。

公司通过控股子公司东方基金、参股公司银华基金开展公募基金管理业务。

报告期内，东方基金坚持以持有人利益为中心，按照“专业化、特色化、精品化”的发展路线，持续夯实投研核心能力、优化产品布局体系、提升营销服务质效，推动管理规模稳步增长。投资研究方面，夯实“平台式、一体化、多策略”投研体系，形成涵盖权益、固收、多元投资、专户等多业务条线的研究框架，有效提升投研效能及成果转化，旗下大部分产品取得正收益，切实增强持有人投资获得感；产品布局方面，顺利完成 4 只基金发行设立，重点完善主题基金、FOF、指数基金布局，实现主动权益、指数、量化、固定收益、股债混合和 FOF 等产品类型全覆盖，并通过精细化投资策略管理打造各类型精品产品，满足投资者多元化资产配置需求；营销服务方面，打造投顾式专业营销服务团队，强化机构及零售客户深度服务能力，推进服务内容标准化、精品化升级，有效提升持有人投资体验。截至报告期末，东方基金存续管理公募基金产品 68 只，基金资产管理总规模 1,268.19 亿元，同比增长 12.40%，其中，非货基金保有规模 1,096.21 亿元，同比增长 17.14%，非货基金规模行业排名位列前三分之一。

报告期内，银华基金秉持“坚持做长期正确的事”核心价值观，统筹推进投研体系升级、多元资产布局、ETF 业务体系建设和数字化转型，业务规模、产品业绩和品牌影响力同步提升，高质量发展成效显著。投研体系建设方面，系统推进投研工业化改革，强化长期考核导向，推动投资风格更加明晰、业绩表现更加稳健；多元资产布局方面，公募 REITs 中标项目数量稳步增加、底层资产类型不断丰富，“固收+”业务快速发展，养老金业务规模提升，进一步完善多资产业务架构，有效满足投资者多元化资产配置需求；ETF 业务体系方面，构建覆盖宽基、行业、主题及跨境的多层次 ETF 产品体系，成功打造市场第二大科创债 ETF 和第二只百亿券商 ETF，截至报告期末银华基金管理的 ETF 规模合计 1,686.94 亿元，同比增长 63.88%，其中，非货 ETF 场内及场外联接基金管理规模合计 1,009.53 亿元，同比增长 112.79%；数字化转型方面，拓展科技赋能业务广度与深度，自主研发的平台及系统获得中国人民银行金融科技发展奖二等奖、第五届“金信通”金融科技创新应用“智领”案例服务体验奖，为高质量发展提供坚实技术支撑。此外，银华基金积极响应监管导向，推出首批新型浮动费率主动权益基金，在产品管线丰富、产品机制创新和长期主义导向等方面取得重要进展。截至报告期末，银华基金存续管理公募基金产品 242 只，基金资产管理规模 6,533.64 亿元，同比增长 22.40%，其中，非货基金保有规模 3,067 亿元，同比增长 25.43%。

(3) 私募基金管理业务

2025 年，监管部门加强引导资本赋能科技创新，鼓励私募基金参与科创企业上市和并购投资，进一步畅通私募基金“募投管退”各环节，推动私募基金市场规模稳步回升、资金结构深度优化、流动性显著改善，私募基金管理机构在科技创新、产业升级、新质生产力培育等方面的关键作用日益凸显。

公司通过全资子公司东证融通开展私募股权基金管理业务。东证融通坚持“精品投资+并购投资”的理念，打造专业化、可持续的股权投资能力，构建“募投管退”一体化业务闭环，致力于为客户提供“投行综合服务和全面增值服务”。报告期内，东证融通积极推动基金开发工作，以投带募寻求与核心客户达成长期合作；规范做好存续基金全周期管理，聚焦资源富集地区和国家战略性科创产业，精选优质拟 IPO 及并购标的进行投资，并稳步推进存量项目投后退出管理，保障资金有效回流。

》》》(二) 收入与成本

1. 营业总收入构成

单位：(人民币)元

项目	2025 年		2024 年		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	2,536,760,836.46	50.05%	2,218,324,797.68	51.54%	14.35%
利息净收入	230,258,489.62	4.54%	79,177,973.16	1.84%	190.81%
投资收益	1,912,701,573.25	37.73%	2,025,205,739.61	47.06%	-5.56%
公允价值变动收益	336,590,518.87	6.64%	-80,102,935.01	-1.86%	520.20%
汇兑收益	-541,645.32	-0.01%	1,411,844.43	0.03%	-138.36%
其他业务收入	18,859,586.42	0.37%	18,944,704.81	0.44%	-0.45%
资产处置收益(损失 以“-”号填列)	-24,378.47	0.00%	567,244.46	0.01%	-104.30%
其他收益	34,331,549.03	0.68%	40,321,215.28	0.94%	-14.85%
营业总收入合计	5,068,936,529.86	100.00%	4,303,850,584.42	100.00%	17.78%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明：

利息净收入同比增加 190.81%，主要系本期融出资金利息收入增加所致；公允价值变动收益同比增加 520.20%，主要系本期衍生金融工具公允价值增加所致；汇兑收益同比减少 138.36%，主要系人民币汇率变动所致；资产处置收益同比减少 104.30%，主要系本期使用权资产提前终止确认损失增加所致。

2. 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同情况

报告期内，公司不存在签订重大销售合同、重大采购合同情况。

3. 营业成本构成

单位：（人民币）元

营业成本构成项目	2025年		2024年		同比 增减
	金额	占营业成本 比重	金额	占营业成本 比重	
税金及附加	35,651,503.19	1.08%	28,768,104.35	0.92%	23.93%
业务及管理费	3,209,291,848.40	97.29%	3,063,295,832.84	98.40%	4.77%
信用减值损失	46,156,693.03	1.40%	13,654,556.16	0.44%	238.03%
其他业务成本	7,626,026.68	0.23%	7,453,764.36	0.24%	2.31%
营业支出合计	3,298,726,071.30	100.00%	3,113,172,257.71	100.00%	5.96%

4. 报告期内公司合并范围变动情况

公司纳入合并范围的子公司本期未发生变更。

本期新增纳入合并范围的结构化主体 28 只，本期减少不再纳入合并范围的主体 27 只。

5. 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

不适用。

》》》》（三）费用

单位：（人民币）元

项目	2025年	2024年	同比增减	重大变动说明
业务及管理费	3,209,291,848.40	3,063,295,832.84	4.77%	-

》》》》（四）研发投入

不适用。

》》》》（五）现金流

单位：（人民币）元

项目	2025年	2024年	同比增减
经营活动现金流入小计	25,224,494,581.13	17,703,210,025.09	42.49%
经营活动现金流出小计	24,221,473,598.42	6,766,854,449.11	257.94%
经营活动产生的现金流量净额	1,003,020,982.71	10,936,355,575.98	-90.83%
投资活动现金流入小计	1,626,780,058.65	3,055,248,838.74	-46.75%
投资活动现金流出小计	1,912,856,370.89	2,835,249,772.29	-32.53%
投资活动产生的现金流量净额	-286,076,312.24	219,999,066.45	-230.04%
筹资活动现金流入小计	20,876,941,999.18	9,535,370,007.45	118.94%
筹资活动现金流出小计	15,159,783,108.54	13,779,417,725.11	10.02%
筹资活动产生的现金流量净额	5,717,158,890.64	-4,244,047,717.66	234.71%
现金及现金等价物净增加额	6,433,035,166.25	6,914,168,180.88	-6.96%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

1.经营活动现金流入同比增加 42.49%，主要是本期代理买卖证券收到的现金净额、拆入资金收到的现金净额增加所致。

2.经营活动现金流出同比增加 257.94%，主要是本期为交易目的而持有的金融资产净流出增加、融出资金净增加额增加。

3.投资活动现金流入同比减少 46.75%，主要是本期收回投资收到的现金流入减少所致。

4.投资活动现金流出同比减少 32.53%，主要是本期投资支付的现金流出减少所致。

5.筹资活动现金流入同比增加 118.94%，主要是本期发行债券收到的现金流入增加所致。

6.筹资活动现金流出同比增加 10.02%，主要是本期偿还债务支付的现金流出增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明：

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量为 10.03 亿元，公司本年度实现净利润 14.91 亿元，两者存在差异主要是因为经营活动产生的现金净流量受经纪业务客户保证金、回购业务、买卖交易性金融资产及融出资金等业务规模变动等因素的影响。

五、主营业务构成情况

》》》（一）主营业务分业务情况

报告期内，公司主营业务数据统计口径未发生调整，主营业务分业务数据如下：

单位：（人民币）元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
财富业务	2,502,860,971.77	797,626,519.99	68.13%	29.87%	27.30%	0.64%
投资银行业务	132,278,937.81	91,596,527.01	30.76%	-9.92%	-5.49%	-3.24%
证券投资业务	1,517,616,322.19	166,027,097.77	89.06%	3.00%	-31.16%	5.43%
资产管理业务	795,318,865.88	384,658,799.75	51.63%	39.28%	22.63%	6.57%
基金管理业务	653,021,400.95	544,272,469.12	16.65%	-2.91%	-2.32%	-0.50%

注：财富业务收入含基金分仓收入、代理销售金融产品收入和两融业务收入。

》》》（二）主营业务分地区情况

1. 营业总收入地区分部情况

单位：（人民币）元

地区	2025年		2024年		营业总收入比上年同期增减
	营业网点数量	营业总收入	营业网点数量	营业总收入	
东北地区	37	675,334,144.35	38	537,733,428.83	25.59%
华北地区	12	102,312,385.88	13	84,787,605.91	20.67%
华中地区	9	61,681,900.87	10	31,795,868.92	93.99%
西南地区	8	73,981,732.17	8	62,894,548.26	17.63%
华东地区	51	574,486,534.49	51	397,342,807.16	44.58%
华南地区	12	85,045,962.17	14	50,293,742.03	69.10%
西北地区	3	7,088,190.10	3	4,664,126.97	51.97%
小计	132	1,579,930,850.03	137	1,169,512,128.08	35.09%
公司总部、分公司、子公司及其他	-	3,489,005,679.83	-	3,134,338,456.34	11.32%
合计	132	5,068,936,529.86	137	4,303,850,584.42	17.78%

注：表内各地区营业网点营业总收入为报告期内实际开展业务的（含报告期内撤销的5家）经纪业务区域分公司和营业部的营业收入。

2. 营业利润地区分部情况

单位：（人民币）元

地 区	2025 年		2024 年		营业利润 比上年同期 增减
	营业网点数量	营业利润	营业网点数量	营业利润	
东北地区	37	468,132,039.30	38	341,381,823.47	37.13%
华北地区	12	28,715,096.87	13	13,810,242.50	107.93%
华中地区	9	28,134,254.13	10	2,036,808.53	1281.29%
西南地区	8	36,495,016.77	8	29,952,552.41	21.84%
华东地区	51	304,457,421.11	51	170,104,391.05	78.98%
华南地区	12	27,120,340.16	14	814,724.86	3228.77%
西北地区	3	-2,164,417.07	3	-4,290,369.67	49.55%
小计	132	890,889,751.27	137	553,810,173.15	60.87%
公司总部、分公司、 子公司及其他	-	879,320,707.29	-	636,868,153.56	38.07%
合计	132	1,770,210,458.56	137	1,190,678,326.71	48.67%

注：表内各地区营业网点营业利润为报告期内实际开展业务的（含报告期内撤销的 5 家）经纪业务区域分公司和营业部的营业利润。

六、非主要经营业务情况

不适用。

七、资产及负债状况分析

》》》（一）资产构成重大变动情况

单位：（人民币）元

项目名称	2025 年末		2025 年初		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	31,577,502,157.63	27.88%	25,518,453,102.91	28.66%	-0.78%	
结算备付金	4,342,338,291.35	3.83%	3,880,709,597.58	4.36%	-0.53%	
融出资金	18,303,793,339.19	16.16%	13,985,668,804.77	15.71%	0.45%	本期客户融资业务规模增加
衍生金融资产	617,014,163.22	0.54%	421,638,212.52	0.47%	0.07%	本期股指期货和收益互换投资规模增加
存出保证金	10,606,711,714.23	9.37%	6,609,256,354.10	7.42%	1.95%	交易保证金和履约保证金增加
应收款项	360,978,883.39	0.32%	311,072,232.39	0.35%	-0.03%	
买入返售金融资产	1,348,467,173.63	1.19%	1,123,020,090.54	1.26%	-0.07%	

其他债权投资	369,566,664.83	0.33%	0.00	0.00%	0.33%	
交易性金融资产	35,701,744,898.43	31.53%	33,618,094,419.65	37.76%	-6.23%	
其他权益工具投资	6,220,992,650.25	5.49%	9,259,611.00	0.01%	5.48%	本期非交易目的而持有的其他权益工具投资增加
长期股权投资	995,278,471.79	0.88%	948,875,093.85	1.07%	-0.19%	
投资性房地产	135,921,883.20	0.12%	141,247,318.86	0.16%	-0.04%	
固定资产	582,767,155.82	0.51%	636,734,039.14	0.72%	-0.21%	
使用权资产	182,215,055.87	0.16%	240,528,002.59	0.27%	-0.11%	
无形资产	396,615,337.80	0.35%	414,946,046.24	0.47%	-0.12%	
商誉	75,920,803.93	0.07%	75,920,803.93	0.09%	-0.02%	
递延所得税资产	275,338,603.34	0.24%	413,631,271.94	0.46%	-0.22%	本期金融投资公允价值变动上升
其他资产	1,154,168,116.39	1.02%	676,598,092.92	0.76%	0.26%	渤海期货子公司仓单增加
短期借款	10,001,023.85	0.01%	0.00	0.00%	0.01%	
应付短期融资款	7,810,203,205.86	6.90%	3,580,959,758.79	4.02%	2.88%	本期短期融资规模增加
拆入资金	8,488,033,146.09	7.50%	4,308,815,291.65	4.84%	2.66%	期末拆入资金规模增加
交易性金融负债	599,448,378.84	0.53%	808,201,539.63	0.91%	-0.38%	
衍生金融负债	83,863,621.90	0.07%	9,199,813.45	0.01%	0.06%	本期场外期权和商品期权公允价值下降
卖出回购金融资产款	16,813,208,995.21	14.85%	15,785,450,547.61	17.73%	-2.88%	
代理买卖证券款	35,743,430,156.80	31.56%	25,753,638,831.13	28.93%	2.63%	本期期末客户资金增加
应付职工薪酬	1,367,830,213.93	1.21%	1,194,061,740.12	1.34%	-0.13%	
应交税费	180,483,342.76	0.16%	118,793,331.76	0.13%	0.03%	本期未应交企业所得税增加
应付款项	1,497,902,189.77	1.32%	646,416,181.10	0.73%	0.59%	本期未应付在途清算款(客户)和场外期权预付金增加
合同负债	41,695,933.30	0.04%	36,144,795.86	0.04%	0.00%	
预计负债	4,553,424.55	0.00%	22,070,387.71	0.02%	-0.02%	渤海期货之孙公司支付已计提的预计负债
应付债券	8,039,294,698.70	7.10%	7,882,882,369.92	8.85%	-1.75%	
租赁负债	175,412,364.57	0.15%	230,140,661.45	0.26%	-0.11%	
递延收益	43,481,855.30	0.04%	42,206,564.73	0.05%	-0.01%	
递延所得税负债	14,928,970.75	0.01%	0.00	0.00%	0.01%	
其他负债	11,744,750,219.22	10.37%	9,021,162,526.39	10.13%	0.24%	本期末次级债务增加

》》》 (二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：(人民币)元

项目名称	期初金额	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	期末数
金融资产							
其中：							
1.交易性金融资产 (不含衍生金融资产)	33,618,094,419.65	-63,175,108.98			1,294,536,427,222.63	1,292,416,862,115.15	35,701,744,898.43
2.衍生金融资产	421,638,212.52	412,692,794.53				217,316,843.83	617,014,163.22
3.其他债权投资			-6,892,306.64		373,154,000.00		369,566,664.83
4.其他权益工具投资	9,259,611.00		-3,694,502.94		6,104,687,153.19		6,220,992,650.25
5.其他非流动性金融资产							
金融资产小计	34,048,992,243.17	349,517,685.55	-10,586,809.58		1,301,014,268,375.82	1,292,634,178,958.98	42,909,318,376.73
投资性房地产							
生产性生物资产							
其他	337,475,823.31	40,401,869.60			3,713,636,143.14	3,390,547,369.38	700,966,466.67
上述合计	34,386,468,066.48	389,919,555.15	-10,586,809.58		1,304,727,904,518.96	1,296,024,726,328.36	43,610,284,843.40
金融负债	817,401,353.08	-53,329,036.28				187,418,388.62	683,312,000.74

报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化。

》》》 (三) 截至报告期末的资产权利受限情况

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见本报告“第八节 财务报告-五、（一）货币资金、（八）金融投资：交易性金融资产”部分的相关内容。

》》》 (四) 比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：（人民币）元

报表项目	2025 年末 (或 2025 年)	2024 年末 (或 2024 年)	增减	变动原因
融出资金	18,303,793,339.19	13,985,668,804.77	30.88%	本期客户融资业务规模增加
衍生金融资产	617,014,163.22	421,638,212.52	46.34%	本期股指期货和收益互换投资规模增加
存出保证金	10,606,711,714.23	6,609,256,354.10	60.48%	交易保证金和履约保证金增加
其他权益工具投资	6,220,992,650.25	9,259,611.00	67084.17%	本期非交易目的而持有的其他权益工具投资增加
递延所得税资产	275,338,603.34	413,631,271.94	-33.43%	本期金融投资公允价值变动上升
其他资产	1,154,168,116.39	676,598,092.92	70.58%	渤海期货子公司仓单增加
应付短期融资款	7,810,203,205.86	3,580,959,758.79	118.10%	本期短期融资规模增加
拆入资金	8,488,033,146.09	4,308,815,291.65	96.99%	期末拆入资金规模增加
衍生金融负债	83,863,621.90	9,199,813.45	811.58%	本期场外期权和商品期权公允价值下降
代理买卖证券款	35,743,430,156.80	25,753,638,831.13	38.79%	本期期末客户资金增加
应交税费	180,483,342.76	118,793,331.76	51.93%	本期末应交企业所得税增加
应付款项	1,497,902,189.77	646,416,181.10	131.72%	本期末应付在途清算款（客户）和场外期权预付金增加
预计负债	4,553,424.55	22,070,387.71	-79.37%	渤海期货之孙公司支付已计提的预计负债
其他负债	11,744,750,219.22	9,021,162,526.39	30.19%	本期末次级债务增加
其他综合收益	-13,780,345.53	-84,118,212.77	83.62%	其他权益工具投资公允价值增加
利息净收入	230,258,489.62	79,177,973.16	190.81%	本期融出资金利息收入增加
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	336,590,518.87	-80,102,935.01	520.20%	本期衍生金融工具公允价值增加
汇兑收益（损失以“-”列示）	-541,645.32	1,411,844.43	-138.36%	人民币汇率变动
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-24,378.47	567,244.46	-104.30%	本期使用权资产提前终止确认损失增加

信用减值损失	46,156,693.03	13,654,556.16	238.03%	本期坏账损失增加
营业外收入	2,382,166.83	3,415,554.94	-30.26%	本期违约金减少
营业外支出	8,986,945.83	29,810,538.67	-69.85%	本期计提预计负债减少
净利润	1,490,799,489.20	927,947,899.18	60.66%	本期财富管理业务、投资业务收入增加

》》》 (五) 融资渠道、长短期负债结构分析

1. 公司融资渠道

从融资方式来看，公司有股权融资和债务融资两种方式。从融资期限来看，公司短期融资渠道包括银行间市场的资金拆借、银行间和交易所市场的债券回购、中国证券金融股份有限公司的转融资、发行证券公司短期融资券和证券公司短期公司债券等；中长期融资渠道包括公开发行公司债券、非公开发行公司债券、证券公司次级债券及股权再融资等；公司的融资渠道还包括收益权转让和发行收益凭证。经过多年的实践积累，公司已构建了一套渠道丰富多元、期限搭配合理、规模水平适度的融资规划体系，能够灵活、高效满足公司的资金补充需求，为业务转型与快速发展提供重要资金保障。

2. 公司长短期负债结构

截至报告期末，公司短期金融负债本金余额为 330.13 亿元，其中，债券回购本金余额为 162.00 亿元，债券借贷本金余额为 6.00 亿元，转融通本金余额为 40.70 亿元，拆借资金本金余额为 44.00 亿元，短期收益凭证本金余额为 27.43 亿元，公开发行短期公司债券本金余额为 50.00 亿元；长期金融负债本金余额为 184.90 亿元，其中，长期收益凭证本金余额为 11.10 亿元，公开发行公司债券本金余额为 68.70 亿元，公开发行次级债券本金余额为 105.10 亿元；公司长短期负债结构合理。报告期内，公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。

3. 流动性管理政策及措施

公司高度重视流动性风险管理，坚持以“全面性、审慎性、预见性”为原则，采用与公司风险偏好相匹配的流动性管理措施。公司通过不断完善流动性风险管理体系，强化资产负债期限匹配管理，实施有效的流动性风险识别、评估、计量、监测和控制，分析与评估压力情景下流动性风险监控指标变化，定期开展流动性应急演练等措施，全面衡量公司流动性风险承受能力，不断提升公司流动性应急能力，从根本上保障公司资产的流动性。报告期内，公司各项流动性指标均处于安全状态。

4. 公司融资能力分析

公司秉承合规经营的理念，规范运作，稳健经营，始终保持良好信誉，近年来融资渠道和交易对手不断扩充，获得多家商业银行的综合授信，具备较强的短期和长期融资能力。同时，作为上市证券公司，公司也可以通过股权或债务融资的方式，解决长期发展的资金需要，具备较强的筹措资金能力。

八、投资状况分析

》》》（一）总体情况

不适用。

》》》（二）公司报告期内无获取重大股权投资情况

》》》（三）公司报告期内无正在进行的重大非股权投资情况

》》》 (四) 金融资产投资

1. 证券投资情况

单位：(人民币)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
国债	160023	16 付息国债 23	611,008,860.00	公允价值计量		-3,470,999.98		615,307,351.77	4,298,491.77	7,020,839.74	609,969,931.49	交易性金融资产	自有资金
基金	159816	0-4 地债	570,800,087.95	公允价值计量		-2,814,148.99		580,786,100.00	9,986,012.05	1,759,685.01	567,817,090.00	交易性金融资产	自有资金
国债	210011	21 付息国债 11	458,316,027.42	公允价值计量	466,203,242.47	-7,384,011.85		620,998,980.01	469,628,767.16	6,162,069.02	611,599,923.29	交易性金融资产	自有资金
国债	160017	16 付息国债 17	356,227,812.50	公允价值计量	362,964,167.39	-6,392,280.70		470,596,005.37	358,763,447.87	4,532,249.87	469,249,440.00	交易性金融资产	自有资金
金融债	242380015	23 成都农商行永续债 01	273,749,687.80	公允价值计量			2,335,472.20	273,749,687.80			276,085,160.00	其他权益工具投资	自有资金
国债	250017	25 付息国债 17	250,107,500.00	公允价值计量		190,330.17		350,588,791.78	100,037,456.16	380,660.34	251,374,455.48	交易性金融资产	自有资金
信托	hbbl.QT	华宝-宝洛丰盈集合资金信托计划	250,000,000.00	公允价值计量	250,000,000.00						250,000,000.00	交易性金融资产	自有资金

金融债	092280003	22 中国信达债 01	244,267,826.44	公允价值 计量		535,203.56	244,267,826.44			244,803,030.00	其他 权益 工具 投资	自有 资金	
地方政府 债	173110	21 重庆 01	224,046,480.00	公允价值 计量		-3,456,301.88	448,092,960.00	224,046,480.00	1,391,352.91	226,885,276.71	交易 性金 融资 产	自有 资金	
国债	160010	16 付息 国债 10	214,366,780.00	公允价值 计量	216,054,572.65	-3,194,867.92	246,911,384.15	217,161,034.15	2,715,675.44	242,555,351.60	交易 性金 融资 产	自有 资金	
期末持有的其他证券投资			30,442,952,908.58	-	32,332,132,048.14	-36,652,827.83	-35,065,297.79	1,297,162,969,288.50	1,291,032,940,425.99	1,406,598,859.29	38,541,964,554.94	-	-
合计			33,895,843,970.69	-	33,627,354,030.65	-63,175,108.98	-32,194,622.03	1,301,014,268,375.82	1,292,416,862,115.15	1,430,561,391.62	42,292,304,213.51	-	-

证券投资审批董事会公告披露日期 2025 年 4 月 26 日

证券投资审批股东会公告披露日期（如有） 2025 年 5 月 17 日

2. 衍生品投资情况

不适用。公司为金融类企业，根据深交所披露规则，无需单独披露衍生品投资情况。

九、公司报告期无重大资产和股权出售情况

十、主要控股参股公司分析

》》》（一）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：（人民币）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
东证融通投资管理有限公司	全资子公司	投资管理、项目投资、财务咨询	600,000,000	678,442,096.71	628,031,059.77	-29,892,076.91	-39,177,954.07	-28,456,499.62
东证融达投资有限公司	全资子公司	投资管理	1,000,000,000	1,081,570,179.44	1,039,746,778.30	72,919,472.32	61,978,439.22	45,547,404.07
东证融汇证券资产管理有限公司	全资子公司	证券资产管理业务	700,000,000	1,744,798,817.15	1,568,731,232.32	459,185,058.29	149,378,028.89	113,680,380.55
渤海期货股份有限公司	控股子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理、期货投资咨询	500,000,000	9,458,998,052.97	807,647,284.54	177,813,741.53	42,533,986.61	31,620,654.57
东方基金管理股份有限公司	控股子公司	基金募集、基金销售、资产管理、从事境外证券投资资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务	333,330,000	1,330,527,108.05	982,303,829.02	653,021,400.95	108,748,931.83	80,609,893.17
银华基金管理股份有限公司	参股公司	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务项目	222,200,000	7,194,842,490.34	4,676,874,046.47	3,043,806,009.90	824,926,629.18	604,539,515.75

》》》（二）报告期内取得和处置子公司的情况

不适用。

》》》（三）主要控股参股公司情况说明

公司主要控股参股公司经营情况详见本报告“第三节 管理层讨论与分析-四、主营业务分析-（一）概述”部分内容。

十一、公司控制的结构化主体情况

公司综合考虑在投资或管理的结构化主体中享有的可变回报或承担的风险敞口等因素，截至 2025 年 12 月 31 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体共计 75 个，上述结构化主体的净资产为人民币

90.25 亿元，其中公司享有的权益账面价值为 89.91 亿元。

十二、公司未来发展的展望

》》》（一）公司未来发展战略

公司将以“金融强国建设的担当者，服务实体经济的深耕者，居民财富增长的守护者”为使命，按照“有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商”的愿景，巩固深化“三一五三”战略，全面实施“一二三一”工程，打造地方政府决策智库和企业全生命周期成长伙伴，力争在“十五五”期间实现再造一个东北证券的目标。其中“一二三一”工程具体内涵如下：

一个主攻方向：财富管理转型，全面升级财富管理服务理念、服务方式、服务体系，打造特色化的财富管理生态。

二大战略支柱：一是数字化及 AI 应用和推广，以科技变革重塑商业模式与生产力；二是深入践行“一个公司”理念的业务协同机制，为客户交付“一个东北证券”的全部价值。

三项战略任务：一是做优做强三大主航道业务，即巩固并增强大财富、大投行、大投资三大业务板块的核心竞争力与市场地位；二是加快三大重点区域业务发展，即深耕细作根据地业务，稳步提高长三角、大湾区、京津冀三大核心经济圈的贡献度，并以香港子公司为依托推动国际化业务顺利起步；三是提升三大能力，包括综合实力、专业服务能力和品牌影响力。

一个目标：在“十五五”期间，力争实现再造一个东北证券的目标。

》》》（二）公司下一年度经营计划

2026 年，公司将落实金融“五篇大文章”精神要求，聚焦“大财富战略”与“根据地战略”，推进财富管理、投资银行、自营投资三大业务线的优化升级，强化研究与科技对业务的支撑作用，坚定保障战略性资源投入与协同支持，开启“十五五”战略发展新篇章。重点经营计划如下：

1. 聚焦大财富战略，整合资源打造平台能力，推动业务转型升级。财富管理领域，扩大核心客户规模，在交易与资产配置两端打造匹配客户需求的产品与服务体系，塑造特色化竞争优势与品牌影响力；建立机构客户服务体系；促进财富、机构和企业客户服务能力的协同整合，形成可跨团队复用的“能力中台”。投行业务方面，积极响应政策导向和监管要求，充分发挥投资银行功能性作用，聚焦产业和重点区域，推动跨部门的协同联动，增强公司的获客能力及综合服务能力，实现企业客户价值与公司价值的双重提升。自营投资方面，自上而下构建资产配置模型，制定大类资产配置策略，优化投资业务线的组织架构及配套机制，强化稳健策略及进取策略的投资能力，提高公司资产配置效率；完善

投研能力建设，构建多元市场全天候、多资产、多策略配置能力，力求实现稳健的投资回报；推动投资能力向对客服务能力转移。

2.坚定实施“深度本土化”的根据地战略。积极履行政府智库职能，围绕本省核心产业集群、特色产业链与战略性新兴项目，提供全周期、定制化的金融解决方案，借助“投资+投行+研究”的协同联动，深度参与本地科创企业的成长进程，吸引外部资本关注并投资本省优质资产，赋能、反哺省内实体产业做优做强。

3.强化科技赋能。持续落实公司数字化蓝图，以价值创造为导向，持续为大财富战略赋能，坚决保障核心领域的信息技术资源投入；持续探索、落地 AI 大模型在业务场景中的实践应用，实现业务领域的单点突破；加快数据资产化、智能化的建设进程，积极与业务融合共创，实现科技对业务的支撑赋能。

4.强化研究对内服务支撑作用。研究咨询业务对外保持市场竞争力，对内构建新型平台化综合服务模式，面向公司核心战略、面向三大业务线的研究能力需求，充分发挥智库支持作用。

5.强化协同发展。深化一个公司、合作共赢理念，推动“业务协同”向“客户协同”进化，集中优势资源打造能力中台，全面提升对核心业务、核心客户的反应效率和服务效果；通过科技赋能、流程再造、机制优化等运营优化举措，全方位提升组织效能。

6.强化合规和风险管控。严守安全底线，落实合规风控主体责任，打造高素质内控队伍，提升合规管理有效性和全面风险管理水平，发挥内控管理价值，构建平台化的支撑能力，助力公司战略落地与稳健发展。

7.强化公司品牌建设和声誉管理。充分发挥党建引领作用和文化建设带动作用，双轮驱动公司实现稳健经营和可持续发展。全力实现分类评价 A 类 A 级目标，积极获取关键业务资格，稳步推动国际化业务落地，坚定落实人才发展计划，着力提升市值管理与 ESG 管理水平。

8.完善长效机制，推动发展与国家战略同频，通过三级联动与考核融合保障重点任务落地。聚焦三大主航道，加大科技金融投入，补齐绿色、普惠、养老金融短板，以 AI 应用提升数字金融能力，全面提升服务金融“五篇大文章”的综合实力与行业地位。

2026 年，公司主要业务具体开展计划如下：

1.财富管理业务线

经纪业务：围绕富裕客群，深耕新媒体拓客渠道，兼顾交易型、配置型客户需求，强化数字化运营，打造“投研+投资+投教+投顾”一体化服务生态圈，扩大核心客群规模，升级大财富服务品牌；围绕高成长私募，强化交易服务能力、私募遴选能力与投研体系建设，实现资产端与资金端的双向增

益；围绕企业家客群，构建协同高效的上市公司服务生态，铸造专业化特色化服务品牌；坚持数字化赋能，推动组织架构升级与人才体系建设，整合公司优势资源，构建“X+财富”特色化竞争优势。

资产管理业务：紧跟市场与行业变化，以固定收益产品为基础，丰富量化、衍生品等多样化含权策略产品，构建期限灵活、风格多元的产品体系，满足客户个性化资产配置需求；全方位扩充产品销售渠道，扩大银行、互联网渠道的覆盖范围，深挖营业网点的销售潜能；加强机构业务开拓，积极开展机构委外业务及客户定制服务；深化数字化转型战略，通过智能化手段提升运营效率；强化团队凝聚力，持续提升文化品牌影响力。

期货业务：全力服务公司大财富战略，推进组织优化与业务重构。以经纪业务为根基，充分发挥牌照价值，打通业务合作链路，强化团队建设与业务协同，向特色化、大财富战略一体化的经营模式转型。

2.投资银行业务线

投资银行业务：围绕金融“五篇大文章”和“根据地战略”工作要求，充分发挥直接融资功能作用，全面履行社会责任；聚焦上市公司及优质中小企业两大核心客户群体，持续深化区域业务布局的战略纵深，构建高效的客户覆盖模式与业务运作体系；强化内外部协同合作，统筹管理并服务上市公司客户资源，彰显平台服务价值；构建“专业化、市场化、协同化”的投行销售体系，提升投行业务集约化运营能力与合规风控能力；推进投行总部管理机制建设，打造智能化投行业务管理系统，为业务发展提供全面赋能。

私募基金业务：加大金融“五篇大文章”重点领域布局，以上市公司并购基金业务为核心，依托公司平台能力，与投行业务通力合作，充分挖掘上市公司综合资本服务与并购基金业务机会，实现与客户的长期合作绑定，推动私募股权业务服务高质量发展；加大力度推进存量产品整改及存量项目处置退出，优化管理方式与业务流程，提升组织能力和运营效率。

另类投资业务：落实金融“五篇大文章”指导意见，聚焦科技领域股权投资机会，加大直接投资项目储备力度；关注 S 基金投资及并购重组机会，构建收益分层的投资组合；扎实做好已投项目的投后管理与跟踪工作，有序推动项目退出与收益实现；响应公司战略部署，深化与投行业务的协同联动，为大投行业务生态的构建与长远发展提供有力支持。

3.投资业务线

权益自营业务：完善大类资产配置体系，构建多元化策略矩阵，健全投研体系与风控机制，深化 TRS 业务研究，拓宽跨境资产配置渠道；进一步优化组织架构，持续吸引和培养优秀的人才队伍，打造行业领先的资产配置能力，形成持续稳定的投资业绩回报和财富创造能力；将自营投资业务深度融

入公司战略转型全局，把握市场机遇，持续提升公司面向核心客户的综合服务能力。

金融创新业务：紧抓 ETF 业务发展机遇，持续扩大基金流动性服务业务规模，进一步增强公司面向公募基金的综合服务能力；完善产品结构，提高资产配置能力，通过提供稳定收益策略的投顾产品提升客户粘性；积极拓展对客业务版图，整合公司全维度能力与资源，为私募客户、股东客户及财富管理客户量身打造特色化服务方案。

固收自营业务：持续提升投研能力与资产配置能力，强化风控管理水平，为公司持续贡献稳定收益；保持行业领先的负债管理能力，以科技赋能交易管理，推动固收投研体系优化迭代，打造投研一体化与高效执行的专业团队；加强公司内部业务联动，助力公司战略落地与协同共赢。

“固收+”投顾业务：发挥固收团队的专业化和多元化服务协同优势，持续完善“固收+”大类资产配置的策略体系；发力银行委外业务，不断迭代产品矩阵，实现业务规模的快速提升。

做市业务：持续巩固市场地位，聚焦优质企业做市交易，深化实地调研与沟通机制，不断充实和优化项目储备；依托专业做市报价服务，为企业提供有效的流动性支持；持续发掘北交所潜在项目，为新业务开展做好资源储备；响应“根据地战略”，深化与投行的协同联动，助力实体经济发展；加速推进历史遗留项目处置，盘活存量资产，提升资源配置效率。

4.研究咨询业务

锚定大客户战略核心，提升客户服务质效，深化核心客户绑定，稳步扩大市场份额；关注私募、保险等机构投研需求，持续丰富咨询产品矩阵；强化研究业务的内部赋能，立足自身能力优势，精准匹配三大业务线研究需求，协同落实“根据地战略”，服务公司核心客户；通过科技人才双维度升级与组织变革，构建全方位服务体系，充分发挥对公司经营管理的智库价值。

上述公司经营计划并不代表公司对 2026 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、公司经营实际情况变化等多种因素，存在较大的不确定性，请投资者特别注意。

》》》》（三）公司可能面临的各种风险

1.市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。公司当前市场风险主要来源于公司自营投资业务、做市业务以及其他投资交易活动。

2.信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等不愿或无力履行合同条件而构成违约，致使公司遭受损失的风险。公司当前信用风险主要来源于融资类业务、债券投资业务、场外衍生品业务和存在结

算风险的经纪业务等。

3.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、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

4.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。

5.合规风险

合规风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。公司当前合规风险来源于公司及工作人员的经营管理和执业行为。

6.操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息技术系统以及外部事件造成损失的风险。公司操作风险来源于公司所有业务活动。

7.洗钱风险

洗钱风险是指公司在开展业务和经营管理过程中可能被违法犯罪活动利用，从事洗钱活动，进而对公司的声誉、运营、财务等方面造成严重的负面影响，并可能导致监管处罚、客户流失、业务损失和财务损失等的风险。公司当前洗钱风险主要来源于公司与客户和交易对手相关的业务活动。

》》》（四）公司已经或拟采取的对策和措施

1.完善全面风险管理体系

公司持续完善全面风险管理体系，包括健全的组织架构、可操作的管理制度、量化的风险指标体系、可靠的信息技术系统与数据管理、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及稳健的风险管理文化，强化风险识别、评估、计量、应对、监测和报告机制，确保风险可测、可控、可承受，为公司业务的稳健、可持续发展提供保障。

2.加强市场风险管理

公司采取稳健、审慎的策略，在准确识别和计量的基础上审慎评估公司承担的市场风险；同时加强市场预判，及时调整策略。公司规范投资决策流程，采用多元化的资产配置策略，分散投资风险；完善自营业务限额管理，不断优化风险限额体系，以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度；采用 VaR 计量、敞口分析等方法对持有金融资产的市场风险进行量化管理，运用压力测试作为必要的补充量化工具；通过风险对冲工具和资本中介业务，降低公司由于市场风险造成的经营波动。2025 年，公司通过调整业务规模、使用衍生品进行对冲等手段将市场风险敞口控制在可承受范围内。

3.加强信用风险管理

公司以内部信用评级为基础，通过尽职调查、授信管理、同一客户管理等方式进行信用风险的识别与评估；采用违约概率、违约损失率、违约风险敞口和压力测试等计量信用风险；采用准入管理、分级授权审批、限额管理、抵押品缓释、信用风险的监测预警等手段控制信用风险。针对债券投资业务，公司通过建立授信机制、投资集中度限额、债项投资评级准入标准、密切跟踪债券发行人及其重要关联方经营情况和资信水平等措施控制该业务信用风险。针对信用交易业务，公司通过制定各项严格的制度和措施，从征信、授信、盯市、违约处置等多个环节对该业务涉及的信用风险进行控制，其中包括建立严格的客户准入制度和征信、授信标准；制定严格的担保物范围及折算率、保证金比例、履约担保比例的标准；建立信用交易逐日盯市制度，及时预警、准确报告，达到平仓线时按照合同约定进行强制平仓等。针对场外衍生品业务，公司从交易对手准入和授信管理、标的证券管理、风险应对与处置等方面管理交易对手信用风险。2025 年，公司投融资部门与风险管理部门紧密配合，审慎识别、评估、监控和应对债券投资、股票质押、融资融券、场外衍生品等业务的信用风险，采取有效措施进行风险防范。

4.加强流动性风险管理

公司不断完善流动性风险管理体系，对资产流动性、融资渠道稳定性定期及不定期评估，明确公司投资资产的筛选标准，有效限制低流动性资产的持有规模，并注意做好自有资金的流动性循环设计。公司保持融资渠道在方式、期限上的分散性，保证资产负债在期限及规模上的合理匹配。完善内部资金调度、分配等管理制度，对公司表内外现金流量进行评估与预测，对可能的现金流缺口进行测算。公司根据流动性评估情况建立优质流动性资产储备机制以及应急计划，开展流动性压力测试和应急演练，提升公司流动性风险防范和化解能力。2025 年，公司流动性覆盖率、净稳定资金率指标在任一时点均满足监管要求，公司优质流动性资产能覆盖未来一段时间的资金需求，各项流动性指标均处于安

全状态，整体流动性状况良好。

5.加强声誉风险管理

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，持续建立健全声誉风险制度体系，建立包括识别、评估、控制、监测、应对、报告等在内的全流程管控机制，最大限度防范和减少声誉事件对公司及利益相关方、行业或社会造成的损失和负面影响。公司在声誉风险管理中，通过有效的日常系统化舆情监控，对声誉风险进行及时识别和动态监控；维护良好媒体关系，保证公司声音得到及时、有效传递；统筹协调处置声誉事件及声誉风险隐患，澄清不实信息，防止负面舆情无序扩散；建立体系化的定期和不定期的报告机制，确保管理层及时了解公司声誉风险管理情况；组织开展声誉风险专项培训及案例警示教育，强化全员声誉风险防范意识与应对水平，维护公司和行业声誉，推动公司稳健、可持续、高质量发展。2025年，公司持续强化完善声誉风险事前防范、事中处置和事后总结的工作机制，进一步完善声誉风险制度体系，优化责任分工和 workflows，有效保障声誉风险管控有效、处理得当。

6.强化合规风险管理

公司始终高度重视合规管理工作，建立了涵盖各单位、各项业务环节及全体工作人员的合规风险管控机制并有效执行。公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》以及《证券公司合规管理实施指引》，构建了权责清晰的合规管理组织架构，明确了各层级的合规管理职责，通过合规审查、检查、提示、考核与问责等措施确保合规管理机制的有效运行。2025年度，公司以推动落实“实质合规”、全面提升合规管理的有效性为总体工作目标，持续完善合规管理制度体系，针对投资银行业务、员工执业行为管理等重点业务开展专项治理工作；不断提升人工智能在合规咨询、合规检查等场景的应用效果；持续优化合规考核方案，并落实“全链条”问责；通过专项培训、课题研究等，提升合规管理团队履职能力，不断推动公司提升合规管理能力。

7.加强操作风险管理

公司多措并举加强操作风险管理，一是在组织架构、岗位设置、权责分配、业务流程等方面，通过适当的职责分工、授权和分级审批等机制，形成合理制约和有效监督；二是应用操作风险自我识别与评估、损失事件收集、风险关键指标等操作风险管理工具，持续识别、评估、应对和预警操作风险；三是完善用人机制，通过培训、考核等方式提高员工岗位胜任能力；通过员工行为管理、针对道德风险高发领域的业务，制定《道德风险管理手册》、签订各类承诺书等方式，有效加强对人员道德风险的管控；四是积极推进IT治理，根据IT治理工作方案、规划及相关制度，合理安排公司信息系统的建设、管理及运行维护等工作；五是建立危机处理机制和流程，针对各项业务、信息系统、结算核算等

关键业务环节，制定切实有效的应急措施和预案，并通过应急演练检验和提高危机处理机制的有效性。2025年，公司持续落实《证券公司操作风险管理指引》，不断完善业务操作标准，提升操作风险管理水平。

8. 加强洗钱风险管理

公司构建了洗钱风险管理体系，明确了洗钱风险管理目标和管理策略，建立了组织健全、结构完整、职责明确的洗钱风险管理架构和以《公司洗钱风险管理制度》为基本制度的反洗钱内部控制制度体系以及洗钱风险评估、报告、应急处置、保密与信息共享等机制，采取了客户尽职调查、客户风险等级划分、客户身份资料和交易记录保存、大额交易和可疑交易报告、黑名单管理等洗钱风险管理措施，建立并持续推进反洗钱信息系统优化升级和数据治理，强化了内部检查、审计、考核、奖惩为一体的洗钱风险监督管理机制，持续开展各类宣传培训，建立了“防范洗钱人人有责”的洗钱风险管理文化。2025年，公司根据新《中华人民共和国反洗钱法》及相关规定要求，对公司反洗钱制度持续梳理完善，并通过持续优化可疑交易监测指标、开展行业反洗钱履职存在的问题对照自查等工作，不断提升洗钱风险管理水平。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

公司高度重视投资者关系管理工作，始终秉持公开、公平、公正的原则，以专业、认真、严谨的态度，与个人和机构投资者、证券分析师、行业研究员、媒体记者等保持良好顺畅的沟通，切实增进各方对公司的了解和认同，更好传递公司价值。报告期内，公司接待调研、沟通、采访等活动情况如下：

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
2025年2月27日	公司	实地调研	机构	华创证券有限责任公司刘潇伟先生、杜婉楨女士，招银理财有限责任公司胡敏慧女士，上海国泰海通证券资产管理有限公司姚紫涵先生，富国基金管理有限公司下开欣女士，中信保诚基金管理有限公司侯伊珊女士，上海东方证券资产管理有限公司韦梦格女士。	公司治理、战略规划和经营管理情况。	详见公司在深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司2025年2月27日投资者关系活动记录表》。
2025年9月11日	公司	实地调研	机构	保宁资本有限公司唐旨怡女士。	公司经营发展及重大事项进展情况。	详见公司在深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网

						网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司2025年9月11日投资者关系活动记录表》。
2025年9月25日	腾讯会议	线上调研	机构	开源证券股份有限公司高超先生、卢崑先生，兴业基金管理有限公司蒋晨龙先生。		详见公司在深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司2025年9月25日投资者关系活动记录表》。
2025年11月27日	腾讯会议	线上调研	机构	广发证券股份有限公司严漪澜女士，财通基金管理有限公司蒋中煜先生，宏利基金管理有限公司刘硕先生。		详见公司在深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司2025年11月27日投资者关系活动记录表》。
2025年1月2日-12月31日	公司	电话沟通、深交所互动易平台	个人	-	在避免选择性披露的前提下，对行业状况、公司经营发展、重大事项进展等公开信息进行沟通交流。	不适用。
是否披露、透露或泄露未公开重大信息					否	

十四、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

自《上市公司监管指引第10号——市值管理》新规发布以来，公司治理层高度重视市值管理能力建设，系统构建了涵盖价值创造、价值传播、价值实现的全流程管理机制。公司致力于通过不断提升核心竞争力，持续增强盈利能力和发展质量，筑牢价值创造核心根基；通过建立健全现代化公司治理机制和体系，保障科学决策、促进提质增效，夯实规范运作能力基础；通过高质量开展投资者关系管理工作，主动了解并响应投资者诉求，畅通价值传播关键渠道；通过实施积极、持续、稳定的分红政策，推动价值实现举措高效落地，切实提升投资者回报水平。未来，公司将密切关注市场对公司价值的评价与反馈，持续构建提升投资价值的长效机制，全面强化各业务条线价值创造能力，综合运用各类工具增强价值传递质效，确保市值管理工作依法合规、科学有序推进，推动公司实现持续、健康、高质量发展，切实提升投资者的获得感与认同感。

截至报告期末，公司不属于监管规定的应当制定上市公司市值管理制度和估值提升计划的主要指数成份股公司和长期破净公司，未制定市值管理制度或披露估值提升计划。

十五、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司“质量回报双提升”行动方案具体内容及 2025 年度落实情况详见公司分别于 2025 年 1 月 25 日和 2026 年 4 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（2025-010）和《东北证券股份有限公司关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告》（2026-015）。

公司治理、环境和社会

Corporate Governance, Environmental and Social

一、公司治理的基本状况

公司致力于成为有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商，一直以来高度重视公司治理工作。根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《上市公司治理准则》《证券公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，公司坚持以党建为引领，制定了以《公司章程》为核心的健全完善的公司治理制度体系，构建了由股东会、董事会、经理层构成的“两会一层”规范治理架构，建立了权责清晰、科学制衡、高效协同的公司治理运作机制，切实保障公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

》》》（一）公司治理建设情况

报告期内，公司认真贯彻落实新修订的《公司法》《上市公司章程指引》等法律法规和规章制度，结合公司治理运作实际，对公司治理制度体系进行全面更新完善，包括修订制度 38 项，新建制度 2 项，废止制度 11 项。经过本轮修订，公司治理制度体系更加规范清晰、简洁实用，与监管外规衔接性更好、对内部治理实践指导性更强、对治理主体科学决策的支撑力更足，公司治理规范运作制度基础更加夯实。公司已建立的公司治理相关制度情况详见本报告附录三。

同时，公司积极顺应现代公司治理变革趋势，按照监管统一部署有序、有效推进公司治理架构调整各项工作。一是稳妥有序落实监事会改革，建立健全审计委员会监督工作机制，保障审计委员会顺利承接法定监督职权；二是在董事会中增设职工董事席位，构建职工董事选聘与管理机制，保障董事会组织架构持续健全规范、人员结构更加科学多元；三是进一步厘清股东会、董事会及专门委员会、经理层等核心治理主体职权边界，着力做好各治理主体日常工作机制、激励考核机制和履职支持机制的优化完善工作，有效保持公司“权责清晰、制衡有效、运转协调”的治理优势，为治理效能提升筑

牢组织基础。

》》》（二）“两会一层”运作情况

报告期内，公司股东会、董事会、经理层严格按照相关规定各司其职、勤勉尽责，以加强高位统筹、完善顶层设计、发挥治理合力、提升治理水平为主线，持续推动公司治理规范运作基础、科学决策质效、监督制衡水平进一步提升，为公司实现高质量与可持续发展奠定坚实基础。

报告期内，公司共召开股东会 4 次，审议通过议案 15 项、听取报告 4 项，会议召集、召开和表决程序规范、完整，会议决议事项高效落实，全体股东均依法合规行权，中小股东合法权益得到充分保障。

报告期内，公司共召开董事会会议 10 次，审议通过议案 65 项，听取报告 6 项；董事会下设四个专门委员会召开会议 21 次，审议通过议案 51 项，听取报告 2 项；独立董事召开专门会议 2 次，审议通过议案 2 项。公司董事会及各专门委员会、独立董事专门会议机制运行规范，审议过程专业透明，会议决议落实有效。5 名独立董事始终客观独立、勤勉诚信地履行职责，亲临现场工作、坚持集体议事，充分发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，切实维护公司及中小股东权益；董事会各专门委员会充分发挥专业优势，严格履行自身职责，对董事会规范运作和科学决策发挥重要的支持作用。

报告期内，公司经理层共召开总裁办公会 24 次，审议通过议案 175 项。公司经理层严格执行股东会和董事会决议，通过集体讨论决策方式对公司经营管理重大事项进行科学有效部署，有序推进公司战略规划与年度经营计划落地实施。

》》》（三）信息披露事务管理情况

公司严格遵循《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等监管规定，立足合规运营与投资者保护双重目标，建立健全信息披露管理制度体系，制定了《公司信息披露管理制度》《公司内幕信息知情人登记管理制度》和《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对公司信息披露和内幕信息管理的工作要求进行了系统全面的规定，为公司做好信息披露工作奠定坚实的制度基础。

同时，公司始终恪守公开、公平、公正原则，坚持以规范披露为原则、以投资者需求为导向、以提升信披质量为目标，持续强化内幕信息管理，认真履行信息披露义务，充分展示公司经营发展全貌，力求真实、准确、透明地传递公司价值，支持投资者及时、深入、全面地了解公司情况。

报告期内，公司以强化制度机制和数字化赋能为抓手，多措并举提升信息披露内容质量、完善信息披露工作流程，通过深交所网站公开发布了 253 份披露文件，定期报告内容简明清晰、通俗易懂，

临时公告表述准确、内容详实，其他披露文件重点突出、规范完整、提示充分，全方位、多角度向投资者传递公司治理和经营管理信息，切实保障广大投资者特别是中小投资者的知情权；同时，公司规范开展内幕信息管理工作，系统建立内幕信息知情人档案，严格控制内幕信息知情人范围，扎实做好内幕信息管理提示和专项培训等工作，提升公司内幕信息知情人的保密意识，有效防范内幕交易行为，维护公司利益和广大投资者权益。公司 2025 年信息披露索引详见本报告附录四。

》》》》（四）投资者关系管理情况

公司高度重视投资者关系管理工作，制定了《公司投资者关系管理制度》《公司投资者关系信息发布与管理工作指引》等规章制度，为投关工作有序推进提供坚实制度保障，并形成了涵盖股东会、业绩说明会、投资者调研交流、深交所互动易、投资者热线、公司官网“投资者关系”专栏、官方微博、投资者关系微信公众号等多元化投资者交流渠道和沟通平台，通过参加辖区投资者集体接待日、券商投资策略会等各类活动加强投资者互动，确保及时回应投资者关切、认真倾听市场各方声音。

2025 年，公司秉持“以投资者为本”的核心工作理念，扎实推进投资者关系管理各项工作，对内聚焦专业提升与机制提效，着力畅通内外部信息传导链条，加强内部信息收集、研判及沟通，进一步健全投关全周期闭环管理，保障投资者全面、精准获取公司信息；对外加强交流渠道拓展与深化，积极践行“引进来+走出去”双向沟通策略，全年规范组织召开业绩说明会 2 次、接待分析师及投资者调研 4 次、参与券商策略会和辖区投资者集体接待日活动 5 次，通过深交所“互动易”平台回复投资者提问 63 次，同时系统推进投资者关系微信公众号架构升级，有效促进了投资者和市场对公司经营管理情况的深入了解。

凭借在投资者关系管理工作中的扎实实践和突出成效，报告期内，公司成功入选中国上市公司协会“上市公司 2024 年报业绩说明会最佳实践”，荣获《财联社》“2025 鸞鹭·第五届精英董秘评选—最佳投资者关系团队”奖项，彰显规范治理形象，筑牢投资者信任根基。

》》》》（五）党建工作情况

报告期内，公司党委坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党中央决策部署及上级党委工作要求，紧扣公司年度重点工作，持续推进党建与经营深度融合，以高质量党建引领高质量发展，通过思想政治、基层组织、党风廉政建设协同发力，切实把党的政治优势和组织优势转化为公司的发展优势和竞争优势。思想政治建设方面，常态化开展多层次、全覆盖理论学习，推动学思用贯通、知信行统一，持续完善党建工作制度体系；基层组织建设方面，深入实施“战斗力工程”，深化“四强三好”党支部创建，持续夯实基层基础，提升组织效能；党风廉政建设方面，严格落实中

中央八项规定精神，推动党风廉政建设与业务工作同向发力，常态化开展廉洁教育，强化纪律约束，营造风清气正的政治生态。

》》》》 (六) 文化建设情况

报告期内，公司以“五要五不”中国特色金融文化为引领，立足“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化与公司“融合、创新、专注、至简”的企业精神，坚持贯彻落实公司文化建设“一二三”战略，深入开展文化建设专项工作。一方面，组织制定了《公司2025年度文化建设工作方案》《公司践行中国特色金融文化工作方案》以及《2025年度公司文化品牌建设工作方案》等指导性文件，明确公司文化的整体思路与工作安排；另一方面，通过开展“文化共识强化工程”“组织活力提升工程”和“文化品牌提升工程”等文化建设专项工作，借助行业交流、公司宣导、刊物宣贯、媒体传播等渠道深化员工文化认知认同、打造公司文化品牌、彰显公司文化特色，推动公司文化与公司治理、发展战略、人力资源管理、合规管理、风险管理、专业能力建设、创新转型、组织协同、社会责任等各个方面深度融合，持续构建公司专业与特色兼具的文化软实力。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司股权结构较为分散，无控股股东，无实际控制人。公司与第一大股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全分开，公司股东会、董事会、经理层及内部经营管理部门均独立运作，具有独立完整的资产管理体系、公司治理体系、业务经营体系和自主经营能力。具体情况如下：

》》》》 (一) 资产独立情况

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，包括房产、设备、席位、商标等，公司对资产拥有独立的所有权和使用权，依法独立经营管理公司资产，不存在资产、资金被第一大股东占用而损害公司利益的情形。

》》》》 (二) 人员独立情况

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定选聘公司董事及高级管理人员，不存在股东超越股东会、董事会的权限任免公司董事和高级管理人员的情形，也不存在公司高级管理人员在股东单位任职和领取薪酬的情形。

公司建立了独立的人力资源管理制度，拥有完整的劳动、人事及薪酬管理体系，不存在受股东干

涉的情形。

》》》》(三) 财务独立情况

公司制定了独立的财务管理制度，独立作出财务决策，建立了独立的财务会计核算体系，设立了独立的财务部门，负责管理公司及各分支机构财务工作。

公司拥有独立的银行账户，办理了独立的税务登记。公司与股东单位不存在共用银行账户和混合纳税的情况。公司财务具有独立性。

公司没有为第一大股东等股东单位及其关联方提供担保。

》》》》(四) 机构独立情况

公司股东会、董事会、经理层及内部经营管理部门独立运作。公司有独立的办公场所和办公系统，拥有独立、完整的证券业务经营管理体系，独立自主地开展业务。公司现有办公机构与场所具有独立性，与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

》》》》(五) 业务独立情况

公司与第一大股东分属不同行业，公司根据中国证监会核准的经营范围依法独立自主地开展证券业务，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，业务经营不受股东单位的控制与影响，能独立面向市场参与竞争，能独立承担风险及责任。

三、同业竞争情况

不适用。

四、董事和高级管理人员情况

》》》》(一) 基本情况

报告期内，公司董事和高级管理人员不存在持有公司股份、股票期权、限制性股票的情况，其他基本情况如下：

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期
李福春	董事长	现任	男	61	2016-1-15	第十一届董事会届满
何俊岩	副董事长 总裁	现任	男	57	2017-3-16 2015-10-21	第十一届董事会届满

陈铁志	董事	现任	男	57	2025-7-31	第十一届董事会届满
刘树森	董事	现任	男	63	2014-5-6	第十一届董事会届满
曲国辉	董事	现任	男	57	2025-7-31	第十一届董事会届满
于来富	董事	现任	男	50	2023-1-31	第十一届董事会届满
邢中成	董事	现任	男	49	2024-5-9	第十一届董事会届满
刘继新	董事	现任	男	43	2023-5-15	第十一届董事会届满
史际春	独立董事	现任	男	73	2020-5-15	第十一届董事会届满
李东方	独立董事	现任	男	62	2020-5-15	第十一届董事会届满
崔军	独立董事	现任	男	54	2020-5-15	第十一届董事会届满
任冲	独立董事	现任	男	44	2020-5-15	第十一届董事会届满
卢相君	独立董事	现任	男	57	2023-5-15	第十一届董事会届满
刘洋	职工董事	现任	女	45	2026-1-15	第十一届董事会届满
董晨	副总裁	现任	男	54	2015-8-12	第十一届董事会届满
王天文	副总裁	现任	男	56	2018-7-30	第十一届董事会届满
	财务总监				2011-10-31	第十一届董事会届满
王爱宾	合规总监	现任	男	48	2018-1-8	第十一届董事会届满
李雪飞	副总裁	现任	男	53	2018-7-30	第十一届董事会届满
薛金艳	首席风险官	现任	女	49	2022-2-28	第十一届董事会届满
孔亚洲	首席信息官	现任	男	49	2022-4-1	第十一届董事会届满
董曼	董事会秘书	现任	女	54	2020-5-15	第十一届董事会届满
孙晓峰	原副董事长	离任	男	63	2007-1-15	2025-7-7
宋尚龙	原董事	离任	男	72	2007-1-15	2025-7-7
郭来生	原副总裁	离任	男	60	2008-12-16	2025-9-1
王晓丹	原副总裁	离任	男	60	2022-2-28	2025-5-16

注：公司董事、高级管理人员任职状态为截至本报告披露日的情况。

2025 年年初至今，公司有 2 名董事和 2 名高级管理人员在任期内离任。2025 年 5 月 16 日，公司原副总裁王晓丹先生因达到法定退休年龄辞去公司副总裁职务；2025 年 7 月 7 日，公司原副董事长孙晓峰先生辞去公司第十一届董事会副董事长、董事及提名与薪酬委员会委员职务，公司原董事宋尚龙先生辞去公司第十一届董事会董事及战略与 ESG 管理委员会委员职务；2025 年 9 月 1 日，公司原副总裁郭来生先生因达到法定退休年龄辞去公司副总裁职务；以上董事、高级管理人员辞职申请均自送达公司董事会时生效。截至本报告披露日，公司董事、高级管理人员变动情况如下表所示：

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
----	-------	----	----	----

王晓丹	副总裁	解聘	2025-5-16	退休
孙晓峰	副董事长	离任	2025-7-7	主动辞职
宋尚龙	董事	离任	2025-7-7	主动辞职
陈铁志	董事	被选举	2025-7-31	补选董事
曲国辉	董事	被选举	2025-7-31	补选董事
郭来生	副总裁	解聘	2025-9-1	退休
刘洋	职工董事	被选举	2026-1-15	选举职工董事

》》》 (二) 任职情况

1. 公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

截至本报告披露日，公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历及目前在公司的主要职责情况如下：

姓名	职务	专业背景及主要工作经历
董事（14名）		
李福春	董事长	1964年4月出生，中共党员，硕士研究生，高级工程师，中国证券业协会第八届理事会理事，深圳证券交易所第六届理事会战略发展委员会委员，上海证券交易所第六届理事会政策咨询委员会委员，吉林省证业协会会长。曾任一汽集团公司发展部部长；吉林省经济贸易委员会副主任；吉林省发展和改革委员会副主任；长春市副市长；吉林省发展和改革委员会主任；吉林省政府党组成员、秘书长。现任本公司党委委员、董事长，东证融汇证券资产管理有限公司董事，银华基金管理股份有限公司董事。
何俊岩	副董事长 总裁	1968年4月出生，中共党员，硕士，高级会计师，中国注册会计师，中国注册资产评估师，吉林省人民政府决策咨询委员会第五届委员，吉林省第十四届人大代表，长春市第十六届人大代表，吉林省五一劳动奖章获得者，吉林省特等劳动模范。曾任东北证券有限责任公司计划财务部总经理、客户资产管理总部总经理；福建凤竹纺织科技股份有限公司财务总监；东北证券有限责任公司财务总监；东北证券股份有限公司财务总监、副总裁、常务副总裁。现任本公司党委委员、副董事长、总裁，东证融达投资有限公司董事长，东方基金管理股份有限公司董事。
陈铁志	董事	1968年1月出生，中共党员，硕士研究生，高级工程师。曾任长春市土地局工程师、高级工程师，长春市国土资源管理中心副主任、主任，长春市国土资源局绿园分局局长、经济开发区分局局长、土地监察专员，长春市房屋征收经办中心主任，长春市城乡建设委员会副主任、党委委员，长春市人民政府驻北京办事处党组书记、主任，长春市二道区政府党组书记、区长，中共长春市二道区委副书记、书记、一级巡视员，长春市人民代表大会常务委员会副主任。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司党委书记、董事长，本公司董事。
刘树森	董事	1962年9月出生，中共党员，博士研究生，正高级会计师。长春市第十二届、第十三届、第十四届、第十五届、第十六届人大代表。先后被评为长春市五一劳动奖章获得者、长春市劳动模范、享受长春市政府特殊津贴专家、吉林省拔尖创新人才、吉林省高级专家。曾任吉林省第一建筑公司财务处处长、总会计师；亚泰建材集团有限公司董事长；吉林亚泰（集团）股份有限公司副总会计师、总会计师、常务副总裁、党委书记。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司副董事长、总裁，本公司董事。

曲国辉	董事	1968年12月出生，中共党员，博士研究生，高级工程师。曾任长春市城市科学研究所干事，长春经济技术开发区建筑设计院副院长、院长，长春汽车经济贸易开发区管委会副主任，长春市规划局副局长、局长、党委书记，长春市规划和自然资源局局长、党委书记，长春净月高新技术产业开发区党工委副书记、管委会主任，吉林亚泰（集团）股份有限公司党委书记、监事会主席。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司党委副书记，本公司董事。
于来富	董事	1975年7月出生，中共党员，硕士研究生，高级经济师。曾任吉林粮食高等专科学校教师；吉林亚泰（集团）股份有限公司监事、法律部副主任、主任、总裁办公室主任、总裁助理。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司董事、副总裁、总经济师，本公司董事。
邢中成	董事	1976年5月出生，中共党员，硕士研究生，高级政工师、正高级经济师。曾任吉林银行股份有限公司（以下简称“吉林银行”）办公室主任、党委办公室主任，吉林银行辽源分行党委书记、行长，吉林银行战略发展部总经理、党委组织部部长、人力资源部总经理、党委委员、副行长。现任吉林省信托有限责任公司党委书记、董事长，本公司董事。
刘继新	董事	1982年2月出生，中共党员，硕士研究生。曾任长春宏成植物糖开发有限公司监事；吉林省信托有限责任公司长春信托二部项目经理，证券信托部总经理助理，信息研发部总经理助理，合规部副总经理（主持工作），风险管理部总经理。现任吉林省信托有限责任公司监事、长春信托业务一部（乡村振兴信托业务部）总经理，本公司董事。
史际春	独立董事	1952年3月出生，中共党员，法学博士，中国法学会经济法学研究会顾问。现任中国人民大学教授、博士生导师，深圳市精诚达电路科技股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
李东方	独立董事	1963年5月出生，中共党员，博士研究生，中国法学会证券法学研究会副会长，中国法学会经济法学研究会常务理事，中国上市公司协会第三届独立董事专业委员会委员，北京市金融服务法学研究会副会长。现任中国政法大学教授、博士生导师，中豪（北京）律师事务所主任律师，北京公共交通控股（集团）有限公司外部董事，北京瑞风协同科技股份有限公司独立董事，北京同仁堂健康药业股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
崔军	独立董事	1971年6月出生，中共党员，博士研究生，中国注册会计师。现任中国人民大学教授、博士生导师，本公司独立董事。
任冲	独立董事	1981年1月出生，中共党员，博士研究生，中国环境科学学会气候投融资专业委员会委员。曾任中国科学技术大学环境政策与环境管理研究中心主任、公共事务学院副研究员。现任中国科学技术大学先进技术研究院研究员、博士生导师，本公司独立董事。
卢相君	独立董事	1968年11月出生，中共党员，博士研究生，中国注册会计师，中国会计学会理事，吉林省会计学会副会长，吉林省注册会计师协会常务理事兼行业人才工作委员会主任委员，长春市审计学会会长。曾任长春税务学院教师、会计系副主任、教务处副处长；吉林财经大学会计学院院长、教务处处长、研究生院院长。现任吉林财经大学教授，长光卫星技术股份有限公司独立董事，吉林省西点药业科技发展股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
刘洋	职工董事	1980年7月出生，中共党员，博士研究生。曾任东北证券股份有限公司证券部总经理助理、副总经理、总经理。现任本公司纪委委员、证券事务代表、董事会办公室总经理、职工董事，渤海期货股份有限公司监事，东证融通投资管理有限公司监事。
其他高级管理人员（7名）		
董晨	副总裁	1971年12月出生，中共党员，硕士研究生。曾任华夏证券研究所副所长；中信建投证券研发部副总经理、机构业务部执行总经理（行政负责人）；西南证券研发中心总经理；宏源证券研究所（机构客户部）所长（总经理）；东北证券股份有限公司上海证券研究咨询分公司总经理。现任本公司党委委员、副总裁、战略规划部总经理，东证融通投资管理有限公司董事长，东证融达投资有限公司副董事长，东证融汇证券资产管理有限公司监事，渤海期货股份有限公司董事，东方基金管理股份有限公司董事。

王天文	副总裁 财务总监	1969年10月出生，中共党员，大学本科，吉林省金融学会副会长、学术委员会委员、绿色金融委员会委员。曾任东北证券有限责任公司延吉证券营业部总经理、稽核审计部总经理、财务部总经理；东北证券股份有限公司稽核审计部总经理、董事会秘书。现任本公司党委委员、副总裁、财务总监，东证融通投资管理有限公司董事。
王爱宾	合规总监	1977年8月出生，中共党员，硕士研究生，中国证券业协会合规管理与自律处分专业委员会委员，中国法学会证券法学会理事，北京金融服务法学会理事，北京银行法学会理事，上海仲裁委员会仲裁员，中国国际经济贸易仲裁委调解员，中国证券业协会调解员。曾任河南省焦作市中级人民法院助理审判员；中国证券业协会执业标准工作委员会高级主办、证券纠纷调解中心副主任、创新支持部部门负责人；华林证券股份有限公司合规总监、首席风险官、董事会秘书。现任本公司党委委员、合规总监，东证融汇证券资产管理有限公司合规总监。
李雪飞	副总裁	1972年3月出生，中共党员，硕士，中国证券业协会证券经纪业务专业委员会委员，上海证券交易所第六届理事会风险管理委员会委员，吉林省资本市场发展促进会副会长、秘书长，长春市南关区第十八届、第十九届人大代表。曾任东北证券股份有限公司长春自由大路证券营业部、同志街第三证券营业部总经理，客户服务部、机构业务部、金融产品部、营销管理部总经理，经纪业务发展与管理委员会主任、总裁助理，职工监事。现任本公司党委委员、副总裁、财富资管业务委员会主任，东证融汇证券资产管理有限公司董事长，渤海期货股份有限公司董事，东方基金管理股份有限公司董事。
薛金艳	首席风险官	1976年4月出生，中共党员，大学本科，高级会计师，中国注册会计师，注册资产评估师，中国证券业协会风险管理专业委员会委员。曾任中准会计师事务所有限公司部门经理；东北证券股份有限公司财务部副总经理、合规风险管理部总经理、职工监事。现任本公司首席风险官、风险管理总部总经理，东证融通投资管理有限公司董事，东证融达投资有限公司董事，东证融汇证券资产管理有限公司董事，渤海期货股份有限公司监事会主席。
孔亚洲	首席信息官	1976年9月出生，中共党员，硕士研究生。曾任中兴通讯股份有限公司核心网产品线产品研发经理，华泰证券股份有限公司信息技术部数据科学研发中心负责人、技术创新总监。现任本公司党委委员、首席信息官、信息技术部总经理，东证融汇证券资产管理有限公司首席信息官。
董曼	董事会秘书	1971年1月出生，中共党员，硕士研究生，正高级经济师，中国上市公司协会董事会秘书专业委员会委员。曾任东北证券股份有限公司人力资源部总经理助理、副总经理、总经理。现任本公司党委委员、董事会秘书，东证融汇证券资产管理有限公司董事。

2. 在股东单位任职情况

报告期内，公司高级管理人员未在股东单位任职。截至本报告披露日，公司在任董事在股东单位任职情况如下：

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬津贴
陈铁志	吉林亚泰（集团）股份有限公司	党委书记、董事长	2025年4月至今	是
刘树森	吉林亚泰（集团）股份有限公司	副董事长	2017年6月至今	是
		总裁	2020年5月至今	
曲国辉	吉林亚泰（集团）股份有限公司	党委副书记	2025年11月至今	是
于来富	吉林亚泰（集团）股份有限公司	董事、总经济师	2023年5月至今	是
		副总裁	2020年5月至今	

邢中成	吉林省信托有限责任公司	党委书记	2024年1月至今	是
		董事长	2024年5月至今	
刘继新	吉林省信托有限责任公司	监事	2022年5月至今	是
		长春信托业务一部 (乡村振兴信托业务部) 总经理	2025年1月至今	

3. 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任职期间	在其他单位是否领取报酬津贴
史际春	中国人民大学	教授、博士生导师	1991年7月至今	是
	深圳市精诚达电路科技股份有限公司	独立董事	2024年9月至今	是
李东方	中国政法大学	教授、博士生导师	2002年9月至今	是
	中豪（北京）律师事务所	主任律师	2004年10月至今	是
	北京公共交通控股（集团）有限公司	外部董事	2023年9月至今	否
崔军	北京瑞风协同科技股份有限公司	独立董事	2024年1月至今	是
	北京同仁堂健康药业股份有限公司	独立董事	2025年10月至今	是
任冲	中国人民大学	教授、博士生导师	2005年7月至今	是
卢相君	中国科学技术大学	博士生导师	2013年5月至今	是
	吉林财经大学	教授	2019年11月至今	是
	长光卫星技术股份有限公司	独立董事	2022年1月至今	是
	吉林省西点药业科技发展股份有限公司	独立董事	2023年8月至今	是

》》》（三）公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

公司现任合规总监王爱宾先生于2024年10月22日收到中国证券监督管理委员会作出的《关于对梁化军、王铁铭、王爱宾采取出具警示函措施的决定》，具体参见公司于2025年4月26日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司2024年年度报告》“第六节 重要事项-十二、处罚及整改情况”部分的相关内容。

》》》（四）董事、高级管理人员薪酬情况

1. 董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员薪酬决策程序	<p>公司董事会提名与薪酬委员会负责制定董事、高级管理人员的薪酬决定机制、决策流程、支付与止付追索安排等薪酬政策与方案，并就董事、高级管理人员的薪酬向董事会提出建议。</p> <p>公司董事薪酬由董事会制定，经股东会审议决定；高级管理人员薪酬由董事会审议决定。</p>
董事、高级管理人员薪酬确定依据	<p>公司根据《公司董事薪酬与考核管理制度》《公司董事履职评价管理制度》进行董事履职评价并确定董事薪酬，根据《公司高级管理人员薪酬与考核管理制度》确定高级管理人员薪酬。</p>
董事、高级管理人员薪酬实际支付情况	<p>公司董事薪酬由津贴和其他薪酬构成。董事津贴金额由股东会审议确定，每人每年 12 万元人民币（含税），由公司根据董事实际任职时间按月平均发放，并由公司代扣代缴个人所得税。</p> <p>公司内部董事依其在公司所担任的具体职务，按照公司相关薪酬与考核制度确定其他薪酬并发放。外部董事（含独立董事）不在公司领取除津贴以外的其他薪酬。</p> <p>公司高级管理人员薪酬由基本年薪、绩效年薪、福利和长期激励等构成，其中绩效年薪是结合公司当年经营管理目标完成情况按照相关方案提取的浮动薪酬，同时充分考虑市场周期波动影响和行业及公司业务发展趋势，适度平滑高级管理人员绩效年薪支付安排，并按照内外部规定进行递延支付。</p> <p>公司内部董事和高级管理人员归属 2024 年度绩效薪酬已确认完毕，现将计提情况补充披露如下：李福春 149.46 万元，何俊岩 149.46 万元，董晨 89.67 万元，王天文 99.64 万元，王爱宾 99.64 万元，李雪飞 149.64 万元，薛金艳 99.64 万元，孔亚洲 119.61 万元，董曼 69.74 万元，王晓丹（已离任）99.64 万元，郭来生（已离任）99.64 万元。</p>
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	<p>公司董事 2025 年度考核结果和《公司高级管理人员 2025 年度薪酬与绩效管理方案》，其中，公司董事 2025 年度考核结果由公司董事会确定，《公司高级管理人员 2025 年度薪酬与绩效管理方案》由公司董事会审议通过。</p>
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬考核完成情况	<p>公司于 2026 年 4 月 23 日召开的第十一届董事会第七次会议审议通过了公司董事和高级管理人员 2025 年度薪酬及考核情况专项说明，上述说明尚需提交公司 2025 年度股东会听取，具体内容详见与本报告同日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《公司 2025 年度股东会会议资料》。</p>
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬递延支付安排	<p>公司内部董事和高级管理人员绩效年薪的 40%实行递延支付，递延支付期限 3 年，递延绩效年薪按等分比例支付；公司职工董事根据职务按照公司员工递延薪酬相关规定执行。</p>
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬止付追索情况	<p>报告期内，公司董事不存在薪酬止付追索情况；公司根据管理需要，止付相关高级管理人员 2024 年度及以前年度未支付绩效年薪 1.3 万元，追索相关高级管理人员 2023 年度及以前年度税前薪酬 12.3 万元。</p>

2. 公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：（人民币）万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关联方 获取报酬
李福春	董事长	男	61	现任	188.87	是
何俊岩	副董事长 总裁	男	57	现任	186.50	否
陈铁志	董事	男	57	现任	5.48	是
刘树森	董事	男	63	现任	12.00	是
曲国辉	董事	男	57	现任	5.48	是
于来富	董事	男	50	现任	12.00	是
邢中成	董事	男	49	现任	0.00	是
刘继新	董事	男	43	现任	0.00	是
史际春	独立董事	男	73	现任	12.00	否
李东方	独立董事	男	62	现任	12.00	否
崔军	独立董事	男	54	现任	12.00	否
任冲	独立董事	男	44	现任	12.00	否
卢相君	独立董事	男	57	现任	12.00	否
董晨	副总裁	男	54	现任	138.75	否
王天文	副总裁 财务总监	男	56	现任	138.44	否
王爱宾	合规总监	男	48	现任	142.39	否
李雪飞	副总裁	男	53	现任	137.61	否
薛金艳	首席风险官	女	49	现任	140.74	否
孔亚洲	首席信息官	男	49	现任	136.23	否
董曼	董事会秘书	女	54	现任	87.50	否
孙晓峰	原副董事长	男	63	离任	5.77	是
宋尚龙	原董事	男	72	离任	5.77	是
郭来生	原副总裁	男	60	离任	109.10	否
王晓丹	原副总裁	男	60	离任	61.79	否
合计	-	-	-	-	1574.42	-

注：

1.上表中公司董事和高级管理人员从公司获得的报酬总额为归属 2025 年度计提且发放的税前薪酬金额，在本公司领取报酬的董事和高级管理人员归属 2025 年度最终报酬仍在确认过程中，其余部分待确认之后再行披露。

2.公司现任董事邢中成先生和刘继新先生不在公司领取董事津贴。

五、报告期内董事履行职责的情况

》》》》（一）董事出席董事会及股东会的情况

董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数
李福春	10	7	3	0	0	否	4
何俊岩	10	6	3	1	0	否	2
陈铁志	5	2	3	0	0	否	2
刘树森	10	6	3	1	0	否	3
曲国辉	5	1	4	0	0	否	2
于来富	10	6	3	1	0	否	3
邢中成	10	3	3	4	0	是	1
刘继新	10	6	3	1	0	否	3
史际春	10	7	3	0	0	否	4
李东方	10	5	5	0	0	否	4
崔军	10	6	4	0	0	否	4
任冲	10	7	3	0	0	否	4
卢相君	10	7	3	0	0	否	4
宋尚龙 (已离任)	4	0	2	2	0	是	1
孙晓峰 (已离任)	4	0	4	0	0	否	1

注：报告期内，公司分别于 2025 年 1 月 24 日和 4 月 24 日组织召开第十一届董事会 2025 年第二次临时会议和第十一届董事会第五次会议，公司董事邢中成先生、原董事宋尚龙先生因公务原因连续两次未能亲自出席上述董事会会议。邢中成先生、宋尚龙先生会前认真研读了两次会议全部材料，并提出明确表决意见，其中邢中成先生两次会议均授权董事刘继新先生代为出席并代为表决，宋尚龙先生分别授权董事刘树森先生、于来富先生代为出席并代为表决。

》》》》（二）董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司董事对公司有关事项未提出异议。

》》》》（三）董事履行职责的其他说明

报告期内，全体董事严格遵守法律法规和《公司章程》的相关规定，秉持勤勉尽责的原则，全面、有效履行董事各项职责，切实维护公司、全体股东尤其是中小股东的合法权益，为公司规范运作和高质量发展提供坚实保障。

在董事会日常工作中，全体董事高度重视履职能力提升，认真审阅各类履职参考信息和临时报告，及时了解公司经营管理工作，持续跟进董事会决议的执行落实情况，同时积极参与监管机构及公司组织的资本市场新规、廉洁从业、声誉风险管理、ESG、投资者关系管理等专题培训活动，及时掌握最新监管政策要求和行业发展动态，持续提升专业素养和科学决策能力；公司内部董事积极列席公司总裁办公会议、经营工作会议以及各项重要专题会议，深入了解并积极参与公司重大决策部署，助力公司发展质量和核心竞争力不断提升；公司独立董事始终保持独立立场、充分发挥专业优势，通过列席部分公司专题会议、开展现场办公、现场调研等方式深入了解公司经营管理实际，报告期内对广州地区、深圳地区部分营业网点开展现场调研，深入了解公司财富管理业务发展和团队建设情况，切实发挥专业咨询和决策支撑作用，围绕公司财富管理业务发展与合规运作提出前瞻有效的意见建议，公司均予以认真研究并采纳。

六、董事会下设专门委员会、独立董事专门会议在报告期内的情况

委员会/ 会议名称	成员 情况	召开会议 次数	召开日期	会议内容	提出的重要 意见和建议
战略与 ESG 管理 委员会	李福春 何俊岩 宋尚龙 刘树森 邢中成	3	2025-4-14	审议以下事项： 1.《公司 2024 年度董事会战略与 ESG 管理委员会工作报告》 2.《公司 2024 年度可持续发展报告》 3.《公司 2025 年度财务预算及资本性支出预算报告》 4.《关于预计公司 2025 年度自营投资额度的议案》 5.《关于设立香港子公司的议案》 6.《公司 2025-2027 年 ESG 规划》	同意将议案提交公司董事会审议。
	李福春 何俊岩 刘树森 邢中成		2025-7-11	审议《关于调整东证融达投资有限公司注册资本的议案》	同意将议案提交公司董事会审议。
	李福春 何俊岩 陈铁志 刘树森 邢中成		2025-8-15	审议《公司金融“五篇大文章”行动方案》	同意将方案提交公司董事会审议。
提名与薪 酬委员会	史际春 崔军 孙晓峰	5	2025-2-28	审议《公司董事 2024 年度履职评价工作报告》	同意董事 2024 年度履职评价结果。
			2025-4-14	审议以下事项： 1.《公司 2024 年度董事会提名与薪酬委员会工作报告》 2.《公司 2024 年度董事薪酬及考核情况专项说明》 3.《公司 2024 年度高级管理人员薪酬及考核情况专项说明》 4.《公司高级管理人员 2025 年度薪酬与绩效管理方	同意将议案提交公司董事会审议。

			案》		
	史际春 崔军		2025-7-11	审议《关于审核公司第十一届董事会非独立董事候选人任职条件的议案》	同意陈铁志先生、曲国辉先生为公司第十一届董事会非独立董事候选人。
	史际春 崔军 曲国辉		2025-11-6	审议《关于修订<东北证券股份有限公司董事、监事薪酬与考核管理制度>的议案》	同意将议案提交公司董事会审议。
			2025-11-25	审议以下事项： 1.《关于修订<东北证券股份有限公司董事履职评价管理制度>的议案》 2.《关于修订<东北证券股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理制度>等三项制度的议案》	同意将议案提交公司董事会审议。
			2025-4-14	审议以下事项： 1.《公司 2024 年度董事会风险控制委员会工作报告》 2.《公司 2024 年度合规管理工作报告》 3.《公司 2024 年度反洗钱工作报告》 4.《公司 2024 年度廉洁从业管理情况评估报告》 5.《公司 2024 年度全面风险管理报告》 6.《公司 2024 年度风险控制指标情况报告》 7.《关于修订<东北证券股份有限公司风险偏好管理体系与政策>的议案》	同意将议案提交公司董事会审议。
风险控制 委员会	李东方 任冲 刘继新	6	2025-4-21	审议以下事项： 1.《公司 2025 年一季度风险评估报告》 2.《公司 2025 年一季度风险控制指标情况报告》	同意风险评估报告内容，并同意将风险控制指标情况报告提交公司董事会审议。
			2025-6-19	审议《关于修订<东北证券股份有限公司全面风险管理制度>的议案》	同意将议案提交公司董事会审议。
			2025-7-11	审议以下事项： 1.《关于修订<东北证券股份有限公司风险偏好管理体系与政策>的议案》 2.《关于公司 2024 年度反洗钱工作落实情况专项稽核审计及整改情况的报告》	同意年度反洗钱工作落实情况专项稽核审计及整改情况报告内容，并同意将公司风险偏好管理体系与政策修订案提交公司董事会审议。
			2025-8-15	审议《公司 2025 年半年度风险控制指标情况报告》	同意将报告提交公司董事会审议。
			2025-11-25	审议《关于修订<东北证券股份有限公司全面风险管理制度>等四项制度的议案》	同意将议案提交公司董事会审议。
审计 委员会	卢相君 崔军 于来富	7	2025-1-15	审议《关于提议改聘公司 2024 年度审计机构的议案》	同意启动公司改聘 2024 年度财务报告及内部控制审计机构相关工作。
			2025-1-22	审议以下事项： 1.《关于提议聘任公司 2024 年度审计机构的议案》 2.《公司 2024 年度稽核审计工作情况报告》 3.《公司 2025 年度稽核审计重点工作计划》	同意提请董事会改聘立信会计师事务所为公司 2024 年度审计机构，同意稽核审计工作情况报告内容并

				向董事会进行汇报，同意将公司 2025 年度稽核审计重点工作计划提交董事会审议。	
		2025-4-14	审议以下事项： 1.《公司 2024 年度董事会审计委员会工作报告》 2.《公司 2024 年年度报告》 3.《公司 2024 年度财务决算报告》 4.《公司 2024 年度内部控制评价报告》 5.《公司 2024 年度年审会计师事务所履职情况评估报告》	同意将议案提交公司董事会审议。	
		2025-4-21	审议以下事项： 1.《公司 2025 年第一季度报告》 2.《公司 2025 年一季度稽核审计工作情况报告》 听取《关于对公司重大事件实施情况和资金往来情况的检查报告（2024 年下半年）》	同意稽核审计工作情况报告内容并向董事会进行汇报；同意将第一季度报告提交公司董事会审议，对听取事项无异议。	
		2025-8-15	审议以下事项： 1.《公司 2025 年半年度报告》 2.《公司 2025 年上半年稽核审计工作情况报告》 听取《关于对公司 2025 年上半年重大事件实施情况和资金往来情况的检查报告》	同意稽核审计工作情况报告内容并向董事会进行汇报；同意将半年度报告提交公司董事会审议，对听取事项无异议。	
		2025-10-24	审议以下事项： 1.《公司 2025 年第三季度报告》 2.《公司 2025 年三季度稽核审计工作情况报告》 3.《关于提议聘任公司 2025 年度审计机构的议案》	同意稽核审计工作情况报告内容并向董事会进行汇报；同意将第三季度报告提交公司董事会审议，同意提请董事会续聘立信会计师事务所为公司 2025 年度审计机构。	
		2025-11-25	审议以下事项： 1.《关于起草<东北证券股份有限公司审计委员会监督管理制度>的议案》 2.《关于起草<东北证券股份有限公司高级管理人员离任审计管理制度>的议案》 3.《关于修订<东北证券股份有限公司稽核审计制度>等三项制度的议案》 4.《公司 2025 年度内部控制评价工作方案》	同意将议案提交公司董事会审议。	
独立董事 专门会议	史际春 李东方 崔军 任冲 卢相君	2	2025-4-14	审议《关于预计公司 2025 年度日常关联交易的议案》	同意将议案提交公司董事会审议。
			2025-11-25	审议《关于修订<东北证券股份有限公司关联交易制度>的议案》	同意将议案提交公司董事会审议。

注：1.报告期内，公司董事会专门委员会、独立董事专门会议不存在异议事项情况；

2.2025年7月31日，公司第十一届董事会2025年第五次临时会议同意选举陈铁志先生为公司第十一届董事会战略与ESG管理委员会委员，同意选举曲国辉先生为公司第十一届董事会提名与薪酬委员会委员，任期均自董事会审议通过之日起至第十一届董事会届满之日止。

报告期内，公司董事会专门委员会其他履职情况如下：

1.风险控制委员会

(1)报告期内，公司风险控制委员会认真审阅了《关于因投行项目撤否率较高预计导致公司在分类评价中扣分的报告》，详细了解公司投行项目撤否率对公司分类评价的影响和公司采取的应对措施，对报告内容无异议。

(2)报告期内，公司风险控制委员会认真审阅了《关于平潭和景股权投资合伙企业风险项目的报告》，详细了解该项目的风险等级调整情况和公司拟采取的应对措施，对报告内容无异议。

2.审计委员会

(1)报告期内，公司审计委员会充分监督及评估外部审计工作情况，开展了以下具体工作：

①在公司2024年度财务报表及内部控制审计过程中，充分发挥专业职能，与外部审计机构建立双向沟通机制，加强审计相关信息的有效流动。在外部审计机构进场前，审计委员会就相关审计人员的独立性、审计团队人员构成、总体审计策略、关键审计事项和审计计划等方面与年审会计师进行了充分沟通，并结合日常监督情况建议审计机构明确重点关注领域；在年审开展期间，审计委员会及时跟踪审计计划执行情况，切实履行督促义务，通过书面致函方式提示审计机构按时完成年审工作并出具正式的审计报告；在审后沟通会中，审计委员会就初步审计结论与年审会计师充分交换了意见。

②在年审工作完成后，审计委员会对年审会计师完成公司2024年度审计工作情况及执业质量进行了全面评估和客观评价，形成《董事会审计委员会关于会计师事务所2024年度履职情况评估暨履行监督职责情况的报告》并提交董事会审阅。

(2)报告期内，公司审计委员会充分监督及评估内部审计工作，开展了以下具体工作：

①督促公司内部审计机构严格落实公司年度稽核审计各项计划，结合日常工作中与公司稽核审计部的沟通反馈情况，对公司稽核审计工作开展情况进行总结评价并向董事会进行报告。

②审阅公司临时专项稽核审计报告114项，其中常规稽核审计报告54项，离任稽核审计报告33项，常规暨离任稽核审计报告20项，专项稽核审计报告7项，充分了解公司内部稽核审计工作开展情况，及时评估对公司内部控制有效性的影响。

③认真审阅《关于公司内部审计部门及其负责人2024年度考核情况报告》，了解考核指标、考核标准，对公司稽核审计部及其部门负责人2024年度考核结果无异议。

(3)报告期内，公司审计委员会认真审阅《关于调整公司2024年度内部控制评价范围表述的说

明》，同意公司对《公司 2024 年度内部控制评价报告》中涉及内部控制评价范围的相关表述进行调整。

七、审计委员会工作情况

公司审计委员会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大经营或管理风险，对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

》》》（一）员工数量、人员分布及教育程度

报告期末母公司在职员工数量（人）	2,944
报告期末主要子公司在职员工数量（人）	660
报告期末在职员工的数量合计（人）	3,604
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,710
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	106

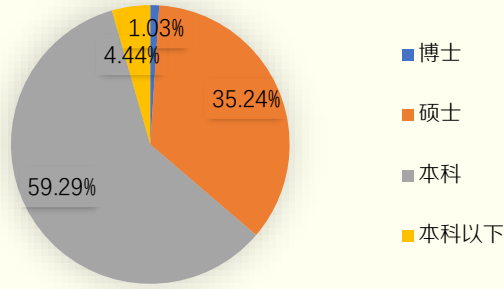
人员分布

类别	人数 (人)	占比 (%)	分布图
财富管理业务	2,130	59.10%	<ul style="list-style-type: none"> ■ 财富管理业务 ■ 投资银行业务 ■ 投资与销售交易业务 ■ 资产管理业务 ■ 信息技术 ■ 法律、合规、风控、稽核、纪检 ■ 资金财务 ■ 行政管理 ■ 其他
投资银行业务	140	3.88%	
投资与销售交易业务	405	11.24%	
资产管理业务	251	6.96%	
信息技术	237	6.58%	
法律、合规、风控、稽核、纪检	107	2.97%	
资金财务	99	2.75%	
行政管理	74	2.05%	
其他	161	4.47%	
合计	3,604	100%	

教育程度

类别	人数 (人)	占比 (%)	分布图
----	-----------	-----------	-----

博士	37	1.03%
硕士	1,270	35.24%
本科	2,137	59.29%
本科以下	160	4.44%
合计	3,604	100%



》》》 (二) 薪酬政策

1. 薪酬管理理念与导向、原则与目标

公司贯彻“以价值贡献为导向”的薪酬管理理念，依据“贯彻稳健经营理念”“确保合规底线要求”“促进形成正向激励”“提升公司长期价值”和“兼顾外部市场化和内部公平性”的原则和目标，建立和完善薪酬体系。

2. 薪酬构成

公司员工薪酬由工资、奖金、津贴、福利等构成。工资主要依据公司发展阶段、任职岗位价值、业绩贡献、能力评估以及市场薪酬数据等综合确定；奖金主要依据公司经营状况、任职岗位价值、业绩贡献、绩效考核情况及合规管理和全面风险管理情况等综合确定；津贴是公司在工资的基础上，根据岗位工作性质需要给予员工的补贴；福利是公司依据相关法律法规和公司规章制度规定，为员工提供的五险一金等法定福利和公司福利。

》》》 (三) 员工培训计划

报告期内，公司深度聚焦人才梯队建设与核心能力提升，围绕以“追求卓越”为核心的能力模型，构建并深化领导力、专业力、通用力、文化力、智造力、公益力“六力”一体化学习发展体系，打造分层分类、实战导向的全方位培训生态，为公司高质量发展注入强劲人才动能。人才梯队建设方面，围绕新员工、中层管理后备、中高层管理人员等关键群体，系统落地“融新计划”“玉琢计划”等专项培养项目，搭建起管理人才与核心骨干的阶梯式成长路径；员工能力提升方面，紧扣公司战略发展导向与各业务条线核心需求，开展 AI 应用、投顾服务、新媒体表达等专业培训，全方位强化员工专业素养与数字化能力；培训生态构建方面，以“东证商学院”数字化学习平台为载体，创新迭代“自学+辅导+集训+持续培养”混合式培训模式，全年开发课程 1,004 门，员工人均学习时长达 63.5 小时。

此外，公司持续深化内外协同合作，积极开发中国证券业协会远程培训共建课程，联合东北师范大学持续定向培养高校金融专业人才，实现公司人才培养、行业文化传播和社会责任践行的多方共赢。

》》》（四）劳务外包情况

报告期内，公司总部及分支机构采用劳务外包形式从事非核心的及辅助性的工作，公司遵照《民法典》等国家法律法规的要求，与劳务外包公司签订服务协议并对服务质量进行规范管理；公司共有劳务派遣人员 67 人，工时总数为 10.53 万小时，公司支付报酬总额为 415.72 万元，主要从事后勤服务、客户服务等辅助性工作。

九、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司已建立健全证券经纪人管理制度，证券经纪人需在与公司签署委托代理合同并取得证券经纪人执业资格后，在合同约定的代理权限、代理期间、执业地域范围内从事客户招揽和客户服务等活动，并向客户充分揭示投资风险。公司对证券经纪人实施“规范化、系统化”的统一管理模式，严格按照监管要求对证券经纪人进行岗前培训及后续培训。

报告期内，公司证券经纪人均严格按照与公司签署的委托代理合同，在合同约定范围内从事客户招揽和客户服务等活动。客户可通过登陆公司网站、营业部现场信息公示等方式查询经纪人的执业注册信息。公司建立了较为合理的管控流程，通过风险监控管理系统对证券经纪人及其名下客户的异常行为进行监控，实现经纪人日常风险监控、评估及预警机制，有效控制经纪人展业风险。截至报告期末，公司在中国证券业协会完成从业登记的证券经纪人共计 64 人。

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

》》》（一）报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司在致力于成长和发展的同时，高度重视给予投资者合理的投资回报，严格按照《公司章程》《公司 2024-2026 年股东回报规划》相关规定和要求，结合公司发展情况、行业发展趋势、自身经营模式以及是否有重大投资计划等因素，科学制定并严格执行积极、持续、稳定的利润分配政策。

报告期内，公司有序完成了 3 次利润分配方案的制定和执行，未对已有利润分配政策进行调整。2025 年 1 月 9 日，公司第十一届董事会 2025 年第一次临时会议审议通过了 2024 年度中期利润分配方案，公司于 2025 年 1 月 24 日实施完成 2024 年度中期利润分配工作。2025 年 5 月 16 日，公司 2024 年度股东大会审议通过了 2024 年度利润分配方案和 2025 年度中期利润分配条件，公司于 2025 年 5 月 30 日和 2025 年 11 月 12 日分别实施完成 2024 年度利润分配和 2025 年度中期利润分配工作。上述利润分配政策符合《公司章程》及审议程序的规定，分红标准和比例明确，独立董事积

极履职尽责，对公司现金分红方案进行了认真研究论证，充分保护了中小投资者的合法权益。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	是
分红标准和比例是否明确和清晰	是
相关的决策程序和机制是否完备	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的措施	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	不适用

》》》（二）公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

不适用。

》》》（三）董事会是否审议利润分配方案

是。报告期内，公司制定的利润分配方案均经董事会审议通过。

》》》（四）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

1. 2025 年度中期利润分配方案

根据公司 2024 年度股东大会授权，公司第十一届董事会 2025 年第六次临时会议审议通过的 2025 年度中期利润分配方案为：以公司截至 2025 年 9 月 30 日股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），合计派发现金股利 234,045,291.50 元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。公司 2025 年度中期利润分配方案已经于 2025 年 11 月 12 日实施完成。

2. 2025 年度利润分配方案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.50
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	2,340,452,915
现金分红金额（元）（含税）	351,067,937.25
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	351,067,937.25

可分配利润（元）	5,903,197,381.11
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

以公司截至 2025 年 12 月 31 日股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），合计派发现金股利 351,067,937.25 元。

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经立信会计师事务所审计，公司 2025 年度实现归属于母公司股东净利润 1,451,396,794.06 元，依据相关法规及《公司章程》，公司合并口径提取盈余公积、一般风险准备 442,881,424.20 元；其中，母公司实现净利润 1,247,797,656.46 元，提取盈余公积、一般风险准备 374,355,662.67 元。2025 年末，公司合并报表未分配利润 6,944,798,232.13 元，母公司未分配利润 5,903,197,381.11 元。

公司 2025 年度利润分配方案为：以公司截至 2025 年 12 月 31 日股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），合计派发现金股利 351,067,937.25 元。派现后公司合并口径未分配利润为 6,593,730,294.88 元，母公司未分配利润为 5,552,129,443.86 元。

综合公司 2025 年度利润分配方案与 2025 年度中期利润分配方案，公司全年合计派发现金股利 585,113,228.75 元，占 2025 年归属于母公司股东净利润比例为 40.31%。

十一、公司报告期内无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

》》》（一）内部控制建设及实施情况

公司治理体系建设层面，公司根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《企业内部控制基本规范》和《证券公司内部控制指引》等相关规定，建立了由股东会、董事会和经理层组成的公司治理结构。

内部控制体系建设层面，公司内部控制工作涵盖了内部控制环境、风险评估、控制活动、信息沟通与披露、内部监督等方面，保障经营活动的合法合规及风险可控、客户资产及自有资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整。

公司建立了以董事会审计委员会为核心的内部监督组织体系，并明确了各级机构应当承担的监督管理职责：董事会审计委员会主要负责监督及评估内部控制工作；稽核审计部和合规管理部、风险管

理总部、各业务及管理部門分工协作，对内部控制制度建立和执行情况进行定期、不定期监督检查，确保了公司决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范、相互制衡并相互配合。

结合内外部环境变化和业务开展情况，公司有针对性地对重要环节进行内部控制流程梳理和评价，及时发现不足，不断完善制度规定，细化流程及措施，持续完善公司整体内部控制。

》》》（二）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

报告期内，公司未发现内部控制重大缺陷。

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

报告期内，公司无子公司新设、购买及其他整合事项。公司依据《公司子公司管理办法》规定，参与子公司经营决策，对子公司进行依法合规、有效管控、权责对等的管理，不存在子公司管理控制异常情况。

公司子公司其他重大事项详见本报告“第五节 重要事项-十八、公司子公司重大事项”部分内容。

十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

》》》（一）内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年4月25日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见2026年4月25日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业总收入占公司合并财务报表营业总收入的比例	100%	
	缺陷认定标准	
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷： 1.董事、监事或高级管理人员发生与财务报表相关的舞弊行为； 2.由于舞弊或错误造成重大错报，公司更正已公布的财务报告，且错误信息会导致报表使用者做出重大的错误决策，造成不可挽回的决策损失； 3.注册会计师发现当期财务报告存在重大错报而内部控制在运行过程中未能发现该错报； 4.公司审计委员会和内部审计机构对内</p>	<p>重大缺陷： 1.战略影响：导致公司整体战略目标难以实现，或与公司目标、国家金融业发展趋势严重偏离； 2.业务经营影响：对业务经营造成极大影响，无法达到关键经营指标； 3.营运管理影响：对日常营运管理造成重大影响，致使业务操作大规模停滞和持续出错，严重损伤公司核心竞争力； 4.信息系统影响：数据的非授权修改或泄漏，严重影响数据的完整性，对业务运作</p>

	部控制的监督无效。	带来重大损失或造成财务记录的重大错误；信息系统重大缺陷对业务正常运营造成重大影响，致使业务操作大规模停滞或出错，并且造成重大损失；
	重要缺陷： 1.未依照公认会计准则选择和应用会计政策； 2.对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或控制措施； 3.对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。	5.监管影响：被监管部门撤销相关业务许可。 重要缺陷： 1.战略影响：导致一个或多个战略目标难以实现，或与公司目标、国家金融业发展趋势存在一定程度的不相符； 2.业务经营影响：对业务经营造成较大影响，但经过一定的弥补措施仍可能达到关键经营指标； 3.营运管理影响：对日常营运管理造成较大影响，致使业务操作效率低下，损害公司为客户服务的能力； 4.信息系统影响：数据的非授权修改或泄漏，一定程度影响数据的完整性，对业务运作带来较大损失或造成财务记录的较大错误；信息系统较大缺陷对业务正常运营造成较大影响，致使业务操作迟滞，并且造成较大损失； 5.监管影响：公司被监管部门暂停相关业务许可，并对公司造成较大影响或较大损失。
定量标准	<p>公司根据净利润错报金额和净资产错报金额占当年合并报表净利润或年末净资产的大小确定财务报告内部控制缺陷的定量标准。公司确定的定量标准如下：</p> <p>1.指标名称：净利润错报</p> <p>(1) 重大缺陷：错报金额\geq当年合并报表净利润的5%和0.5亿元；</p> <p>(2) 重要缺陷：当年合并报表净利润的5%或0.5亿元$>$错报金额\geq当年合并报表净利润的3%和0.3亿元；</p> <p>(3) 一般缺陷：当年合并报表净利润的3%或0.3亿元$>$错报金额。</p> <p>2.指标名称：净资产错报</p> <p>(1) 重大缺陷：错报金额\geq年末净资产的0.5%；</p> <p>(2) 重要缺陷：年末净资产的0.5%$>$错报金额\geq年末净资产的0.3%；</p> <p>(3) 一般缺陷：年末净资产的0.3%$>$错报金额。</p>	<p>公司根据内部控制缺陷可能导致的财产损失占净资产金额的大小确定非财务报告内部控制缺陷的定量标准，公司确定的定量标准如下：</p> <p>1.重大缺陷：财产损失金额\geq公司净资产的0.5%；</p> <p>2.重要缺陷：公司净资产0.5%$>$财产损失金额\geq公司净资产的0.3%；</p> <p>3.一般缺陷：公司净资产的0.3%$>$财产损失金额。</p>
	财务报告重大缺陷数量（个）	0
	非财务报告重大缺陷数量（个）	0
	财务报告重要缺陷数量（个）	0
	非财务报告重要缺陷数量（个）	0

》》》 (二) 内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审计意见段	
立信会计师事务所认为：东北证券于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告披露情况	与本报告同日披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 4 月 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见 2026 年 4 月 25 日巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

否。

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是。

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

否。

十五、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

》》》 (一) 风险控制指标监控情况

公司始终坚持稳健经营，注重风险管理，建立了以净资本和流动性为核心的风险控制指标动态监控体系。通过组织保障、制度保障、技术保障等措施，确保公司净资本和流动性等风险控制指标在任一时点符合监管要求。组织保障方面，公司建立健全了风险控制指标动态监控工作的组织体系，指定首席风险官负责管理动态监控系统的建设与运行；明确了风险管理总部、资金运营部、信息技术部等部门在指标监控、系统建设与运维等方面的职责。制度保障方面，公司制定了《公司净资本等风险控制指标管理办法》和《公司净资本等风险控制指标监控工作指引》，规范了数据维护、操作规程、预警报告等要求。技术保障方面，公司通过净资本并表风险管理系统实现对净资本和流动性等风险控制指标的动态监控、自动预警和报告，并通过建立有效管理机制，确保监控系统稳定、安全和高效运行。公司对净资本和流动性等风险控制指标设定了规定标准、预警标准和公司标准、公司预警四级监控阈值；公司设立专人对净资本和流动性等各项风险控制指标的达标状况进行日常监控，及时掌握业务变动对净资本和流动性等风险控制指标的影响，严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》等规定进

行报告。报告期内，公司以净资产和流动性为核心的各项风险控制指标持续符合监管标准，未出现主动触及监管标准的情况。

》》》（二）净资产补足机制的建立情况

为有效管理风险，公司制定了《公司净资产补足管理办法》和《公司净资产等风险控制指标监控工作指引》，对于证监会规定的“不得低于”一定标准的风险控制指标，公司内部的预警标准根据指标敏感性的不同，分别进行不同程度调高，对于规定“不得超过”一定标准的风险控制指标，预警标准分别进行不同程度调低。预警指标在公司风险监控系统中予以设置并实时预警。风险管理总部作为公司净资产等风险控制指标的动态监控部门，负责实施对净资产等风险控制指标的动态监控、汇总、分析，并根据指标状况提出调整相关指标和净资产补足的意见和建议。当公司净资产等风险控制指标出现预警时，公司风险管理总部将向公司管理层及相关部门发出风险提示，公司将视具体情况，通过增资扩股、借入次级债、减少长期资产占比、提高盈利能力或采取其他符合规定的措施，增强公司资产流动性，提高公司净资产规模。

十六、风险管理情况

》》》（一）公司全面风险管理落实情况

2025年，公司坚持稳中求进的经营理念，对各项业务经营中面临的所有实质性风险开展全维度常态化管理，强调业务规模、业务收益与风险承受能力、资本充足水平相匹配，不因对利润的追求而牺牲对风险的管控。公司在战略目标的指引下，以监管要求为准绳，进一步完善全面风险管理体系，包括健全的组织架构、可操作的管理制度、量化的风险指标体系、可靠的信息技术系统与数据管理、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及稳健的风险管理文化，以实现风险管理的全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对。

1. 健全的风险管理组织架构

公司建立了四个层级、三道防线的全面风险管理组织架构，覆盖了子公司和分支机构。

四个层级是指：董事会层面，包括董事会及其下设的风险控制委员会和审计委员会；经理层层面，包括总裁办公会及其下设的风险管理委员会、资产配置委员会、信息技术治理委员会以及各业务线决策小组（包括子公司董事会）；风险管理部门及风险管理相关职能部门，包括负责全面风险管理的风险管理总部，负责合规风险管理的合规管理部，负责流动性风险管理的资金运营部，负责声誉风险管

理的董事会办公室，负责技术风险管理的信息技术部等；各业务层面，包括业务部门负责人、业务部门内设的风险控制部门（或岗位）和全体员工。

三道防线是指：业务部门、风险管理相关职能部门和稽核审计部门共同构成了风险管理三道防线，实施事前、事中与事后的风险防范、监控与评价工作。

2. 可操作的风险管理制度

风险管理制度是风险政策、措施和程序的载体。公司对风险管理制度进行了持续的评估与完善，按照风险管理 18 要素的维度，建立了包括基本制度、组织管理体系、风险授权管理体系、风险偏好管理体系、风险控制指标管理体系、分类型风险管理体系、风险计量管理体系、风险监控与报告管理体系、风险沟通与反馈管理体系、风险处置管理体系、同一业务管理和其他重要业务环节（领域）管理等方面的风险政策制度。

3. 量化的风险指标体系

公司建立了《公司关键风险指标限额管理办法》，对风险指标和限额实行分级管理，按管理层级、设置权限和管理职责的不同分为一至四级。一级风险指标是指公司的风险偏好和容忍度，是公司风险管理的纲领性文件，是公司量化的风险指标体系的起点；公司经理层通过《经理层核定的各业务线风险限额政策》对风险偏好进行分解，形成公司的二级风险指标；各业务及风险管理职能部门对指标进一步分解和落实，形成三级、四级风险指标。

公司风险管理总部建立关键风险指标数据库，用于监控职责的划分、记录和查阅。

4. 可靠的信息技术系统与数据治理

按照建立健全全面风险管理信息系统的要求，公司构建风控系统“1+3”体系，“1”即全面风险管理平台，实现对各业务、各类风险进行集中统一管理，是对各专业风险管理系统的整合；“3”即三大类专业风险管理系统，包括净资产并表等风险控制指标管理系统、分业务条线监控系统、各风险类型管理系统。2025 年，公司完成全面风险管理平台、净资产并表风险控制指标管理系统信创改造，保障信息系统安全与自主可控。

在数据治理建设方面，公司以沉淀可复用的高价值数据资产为目标，对数据治理保持稳定高效的投入。一方面，围绕多个核心业务场景纵深推进场景化治理，通过统一跨部门数据指标口径、强化数据质量管控，持续提升公司整体数据质量与共享水平，进一步夯实数据驱动决策能力；另一方面，完善覆盖数据全生命周期的治理体系，健全制度流程，深化数据安全治理机制，并积极探索 AI4DG（人工智能赋能数据治理）应用，在提升治理效率的同时，同步加强智能体应用中的数据安全与 AI 治理。

2025年，公司推动数据资源加速向资产化、价值化、智能化演进，数据应用水平实现显著跃升。

5. 专业的人才队伍

公司聘任了首席风险官，负责全面风险管理工作；其他相关高级管理人员，负责各自分管范畴内的风险管理，并为首席风险官统筹全局提供支持；同时，设置风险管理总部协助首席风险官负责全面风险管理工作；公司在业务部门和主要管理部门聘任风控专员，在子公司聘任风控负责人，协助本单位负责人履行风险识别、评估、监控、检查和报告职责。风控专员在业务上接受首席风险官和风险管理总部的指导和管理，并向首席风险官、风险管理总部和所在单位负责人、子公司董事会报告风险管理工作。公司将各单位风控专员的聘任、风险管理部门（岗位）设置、职责及工作开展情况，以及是否为风控专员履职提供充分必要的条件等纳入各单位全面风险管理考核。

6. 有效的风险应对机制

公司风险应对措施分为横向和纵向两个维度，横向维度是指依据业务环节构建了业务制度，规范业务操作流程和业务风险应对措施；纵向维度是指按风险类型建立了风险管理制度，规范各风险的应对措施。

公司已制定并持续完善《公司重大事项报告和风险处置管理办法》《公司风险事项分级分类管理办法》及各业务应急预案，在识别与管控风险的基础上，进一步强化突发事件的快速响应能力与系统化处置风险的水平。

7. 稳健的风险管理文化

公司持续深耕风险文化植入与培养，秉持“全面、开放、敏捷”三大核心要素，建立了“稳健为基”“风险管理人人有责”的公司风险管理文化。报告期内，公司持续加强风险文化培育，通过策划开展专项培训与宣传活动，提升全员风险防范意识和风险管理职业素养；持续加强业务能力建设，不断提升全员执业水平，把稳健作为公司经营的底色和鲜明特质，避免开展公司无法理解的、无人胜任的产品和业务；持续加强风险管理水平，识别、报告和量化所有可能存在的风险，将可量化或不可量化的风险并重对待，保障公司安全经营，以良好的风险管理质效促进公司价值提升。

》》》》（二）公司合规风控投入情况

报告期内，公司高度重视合规风控建设，在加强团队建设、优化合规管理系统、建设全面风险管理信息平台、完善培训机制、提升履职能力等方面持续加大资源投入和自主研发力度。公司合规风控投入主要包括母公司系统建设开发费用、人员薪酬、日常运营费用等。2025年，公司合规风控投入总

额为 9,847.96 万元。

》》》 (三) 公司信息技术投入情况

1. 公司数字化建设情况

近年来，公司积极响应国家和监管号召，把握当前数字经济发展机遇，深度融入证券行业金融科技与创新与数字化转型发展浪潮，加速构建“科技驱动”的新型发展模式。公司立足自身战略定位和发展阶段，以价值创造为根本导向，以“赋能、共创、引领”为科技定位，以“通过赋能业务主导领域、协作共创重点创新应用领域、引领创新科技平台发展”为建设目标，持续强化公共平台化能力体系和 IT 管理能力体系建设，着力打造具有行业标杆意义的数字化能力，为公司高质量发展提供创新动能。报告期内，公司坚定不移推动公司数字化全景蓝图（NEIS）的实施，持续加大战略核心领域信息技术投入，深化业务与技术的融合共创，以金融科技创新驱动业务模式升级与服务效能提升，在客户服务、业务赋能、运营支持等关键领域取得扎实成效。

(1) 客户服务

报告期内，公司秉持“以客户为中心”的服务理念，持续优化升级客户运营、产品运营和投顾服务三大体系，聚焦重点客群开拓、投顾产品推广以及一线展业能力提升等核心方向，开展专项能力建设，促进财富管理转型纵深推进；不断完善客户中心、产品中心、营销中心、权益中心、内容中心、资产配置中心、消息中心、量化私募 PB 综合服务平台等八大公共能力中心，为公司员工展业提供精准高效、便捷及时的信息支持；持续建设“融 e 通”、投顾平台、综合运营平台、SCRM 等平台 and 系统，围绕客户全生命周期财富管理需求，提升智能化服务能力，切实增强客户满意度和获得感。

(2) 业务赋能

报告期内，公司坚持“用数字化平台总部赋能、用科技打通数据和业务流程闭环”的思路，持续建设机构理财平台、机构 CRM 系统、极速柜台、投行数字化工厂、自营投资管理系统、资管投研一体化平台、FICC 业务管理平台等关键业务平台，打造财富管理、投资银行、自营投资、资产管理等核心业务领域数字化支撑平台，不断升级风控、合规等中后台领域数字化应用系统，助力公司各项业务实现快速、平稳转型升级。

(3) 运营支持

报告期内，公司持续推进基础设施建设、数据治理深化与科技管理升级，全面提升技术支撑能力、数据应用效能与安全保障水平，为公司稳健运营提供坚实保障。在基础设施方面，完成全栈敏态信创云、容器云、研发办公桌面云、多云管理平台和一体化运维平台的持续性建设，同时打通资源自动化

交付和监控全覆盖，为公司业务持续快速发展提供技术支撑；在数据治理方面，秉持“以用促治”的数据治理理念，纵深推进场景化数据治理、数据标准体系、数据质量管控体系建设，积极探索 AI 赋能数据治理，实现数据治理效率和应用水平显著跃升；在科技管理方面，通过搭建人工智能技术体系、引入大模型研发工具、加强个人信息管理和安全系统运行保障，提升业务赋能水平和研发效能，提高公司信息安全防御能力。

2. 公司信息技术资源投入情况

2025 年，公司立足自身发展阶段，综合考虑经营战略部署、业务活动规模和业务复杂程度，兼顾投入合理性和资源利用率，科学研判、合理规划信息技术投入规模，为公司数字化转型提供充足且精准的资源支撑。截至报告期末，公司信息技术投入总额为 49,144.22 万元，主要包括硬件电子设备、系统或软件采购、IT 咨询服务、IT 日常运维费、机房租赁或折旧、线路租费以及 IT 人员薪酬等投入。

十七、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

》》》（一）公司合规管理体系建设情况

1. 建立了较为完善的合规管理组织架构

公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》以及《证券公司合规管理实施指引》等规定，构建了权责清晰的四个层级的合规管理组织架构，分别为董事会及其下设的风险控制委员会、经理层及其下设的业务决策委员会或业务决策小组、合规总监及合规管理部、各单位合规管理人员，并明确了各层级的合规管理职责。报告期内，公司各层级归位尽责，为公司合规管理工作开展提供了有效的组织保障。

2. 持续完善合规管理制度体系

公司建立了公司章程、基本制度、管理办法、工作指引、操作规程五个层级的制度管理体系。报告期内，公司持续修订合规管理相关制度、完善公司规章制度管理体系，为公司规范运作、合规展业提供了坚实的制度保障。

3. 强化合规管理团队建设

公司始终倡导建立学习型、专家型的合规管理队伍。报告期内，公司持续加强合规管理团队建设，通过完善人员布局安排、加强内外部交流学习、优化合规考核、撰写专项研究课题等方式，引导、督

促合规管理人员不断提升专业性及履职能力。

4. 优化合规管理信息系统

公司建立了合规管理系统，履行对信息隔离、员工执业行为、洗钱风险管理等监测职能，为合规管理工作提供必要的技术支持。报告期内，公司持续完善系统功能，加强对从业人员投资行为的监督管理；推动合规管理工作平台的系统建设，并加快将大模型技术应用于合规咨询、合规检查等工作，有效提升了工作效率。

5. 加强合规文化建设

公司建立了专业化的合规宣导与培训体系，通过合规日报、合规周报、合规专刊、合规析案等刊物及时追踪、传导、解读重点监管要求，通过专项培训、课程讲解等方式有效宣导合规管理的目标、理念、原则及具体要求。报告期内，公司发布合规刊物 400 余期、组织专项培训及培训课程 40 余次，使全体工作人员全面深入地了解各项执业行为规范及禁止性行为，有效提升全员合规意识，促使合规文化成为企业文化的重要组成部分。

6. 提升业务协同和支持能力

公司秉承“积极合规”理念，并坚守“实质合规”原则，持续提升对业务的协同及支持能力。报告期内，公司持续加强内控部门在联合检查、信息共享等方面的协同，共同对公司经营管理活动中的各类风险进行识别、评估及防范；不断完善基础隔离措施，开展利益冲突风险点梳理及完善工作；通过提前介入、主动研究、提升效率等方式积极为业务开展提供合规建议，助力公司稳健合规发展。

》》》（二）公司稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

公司紧紧围绕监管形势，深度聚焦内控活动，构建了动态的以风险、问题和监管案例为导向，以内部控制评价、合规管理有效性评估和廉洁从业评估为抓手，以监督鉴证和管理咨询为任务，以增值服务和改善运营为目标的多层次内审体系。公司稽核审计部是公司独立的检查稽核部门，负责对公司各单位业务经营、风险管理、内控合规实施独立、客观的监督、评价和建议，并定期向公司董事会审计委员会报告稽核审计计划执行情况和稽核审计工作中发现的问题。

报告期内，公司稽核审计部完成年度计划稽核审计项目和公司交办的稽核审计项目共 125 项，其中，对公司相关部门及所属分、子公司开展常规审计 14 项，对公司经纪业务分支机构负责人开展常规审计 45 项，对公司及子公司高级管理人员开展定期常规审计 5 项，对公司分支机构负责人及公司重要岗位人员开展离任稽核审计、审查项目 47 项；对公司总体内部控制情况、合规管理有效性、廉洁从业

情况、反洗钱工作、投资者权益保护工作、文化建设质量、薪酬管理制度执行、诚信管理监督等开展评估评价以及对公司金融产品销售、投资银行业务等开展专项稽核审计项目共 14 项。2025 年，公司稽核审计部立足“治理监督、价值输出”两大职能主线，持续完善公司级评估评价工作，推进智慧审计体系建设，开展频发问题专项治理和高风险业务重点治理，切实履行问题发现、分析、解决一体化综合职能，进一步健全公司内部控制体系，全面筑牢公司高质量发展生命线。

十八、董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会负责按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告；董事会审计委员会负责公司内部控制监督及评估；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是提高公司经营管理水平和风险防范能力，合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。公司董事会已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求对公司内部控制进行了评价，认为公司内部控制于 2025 年 12 月 31 日持续有效，未发现公司存在财务报告内部控制重大缺陷或重要缺陷，未发现公司存在非财务报告内部控制重大缺陷或重要缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

十九、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《会计法》《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引第 14 号—财务报告》《企业会计准则》和《证券公司内部控制指引》等建立了财务报告内部控制体系。公司建立了完善的法人治理结构，按互相牵制原则设置财务会计组织架构，明确财务会计岗位标准、职责和考核机制，按照国家财税法规和会计准则等制定财务会计制度体系，使用安全稳定的会计核算系统，建立了完善的会计核算、复核、报告和内部审核机制。

公司聘请的会计师事务所对公司 2025 年度财务报告进行了全面审计。在审计过程中，公司董事会审计委员会、独立董事与会计师事务所就总体审计策略和重要会计事项进行了充分的沟通。审计结束后，公司独立董事和董事会审计委员会就审计报告初稿发表了初审意见。

公司财务报告内部控制合理有效，能够真实、准确、完整地反映公司报告期末财务状况、报告期

经营成果和现金流量。公司自上市以来，所有定期报告都及时进行披露，年度财务报告未被出具非标准无保留意见，财务报告内部控制无重大缺陷或重要缺陷。

二十、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

二十一、环境信息披露情况

公司及主要子公司均未纳入环境信息依法披露企业名单。

二十二、社会责任情况

公司恪守“金融报国”初心，锚定金融强国建设目标，立足金融机构功能性定位，以金融服务实体经济为根本宗旨，纵深推进金融“五篇大文章”各领域实践，将可持续发展理念深度融入公司经营管理与业务布局全流程，积极助力构建资本市场高质量发展新生态。

2025年，公司秉持“筑牢管理基石，共创综合价值，聚焦绿色展业，普惠共创，赋能发展”的可持续发展理念，全方位多维度践行金融企业社会责任。一方面，公司深耕对外践责，聚焦服务实体经济，为中小企业提供多元化金融服务；积极响应国家“双碳”政策，布局绿色投融研全链条业务；主动投身社会公益，扎实落实共同富裕与乡村振兴相关部署，以实际行动传递金融企业的责任与温度。另一方面，公司夯实对内建设，秉持以人为本理念，打造专业队伍体系；优化治理架构、完善ESG管理体系，制定并落实可持续发展三年规划，为公司高质量可持续发展蓄势赋能。公司2025年度践行环境、社会、治理责任具体情况详见公司于2026年4月25日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司2025年度可持续发展报告》。

二十三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司深入贯彻中共中央、国务院《关于进一步深化农村改革 扎实推进乡村全面振兴的意见》精神，全面落实中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、财政部、农业农村部等五部门联合发布的《关于开展学习运用“千万工程”经验 加强金融支持乡村全面振兴专项行动的通知》要求，积极响应中国证券业协会《巩固拓展结对帮扶成果 担当推进乡村振兴新使命倡议书》的号召，坚持“摘帽不摘责任，摘帽不摘帮扶”原则，坚定“脱贫不脱责，帮扶不止步”信念，有效发挥金融中介主体作用，围绕巩固“一司一县”脱贫攻坚成果，聚焦革命老区、民族地区、脱贫地区及边境村，深

化“政府+企业+社会”协同精准帮扶模式，持续在公益、消费、产业、文化、生态、组织、智力等方面提供长效支持，切实推动乡村振兴工作落到实处。

1. 公益帮扶

报告期内，公司通过“东北证券融·新希望公益基金”出资 34.21 万元开展多项公益活动，帮助吉林省汪清县天宁村脱贫户采购农用物资、发展庭院经济，援助吉林省和龙市八家子镇河南村、大安市两家子镇同顺村、安图县亮兵镇新城村、龙井市德新乡龙岩村等地特殊困难群体，设立“东北证券励志班”资助 408 名贫困学子继续学业；公司全资子公司东证融汇持续帮扶广西壮族自治区河池市都安瑶族自治县保安乡隆仲小学，并获广西青少年发展基金会授予的“‘广西希望接力行动’爱心伙伴”称号。

2. 消费帮扶

报告期内，公司加大对帮扶地区的消费帮扶力度，与 5 个帮扶县的多家企业签订共计 58.53 万元的农产品采购合同，并结合帮扶县实际情况开展点对点宣传推广工作；公司控股子公司渤海期货投入 4 万元采购 2 个帮扶县生产的农产品，实现以购代帮、以销代扶，助力拓展农产品流通销售渠道，有效提高帮扶县农业收入。

3. 产业帮扶

报告期内，公司控股子公司渤海期货及其风险管理子公司渤海融盛发挥期货及衍生品功能，在吉林省、黑龙江省等地试点开展“银期保”、价格险、收入险等涉农金融服务，有效助力当地农户稳定农产品收入；聚焦黑色系产业链上下游企业需求，依托场外期权专业优势，帮助企业有效规避价格波动风险、提升经营韧性。

4. 文化帮扶

报告期内，公司通过“东北证券融·新希望公益基金”出资 26.19 万元，支持吉林省靖宇县、和龙市、安图县、龙井市等地文化基础设施建设，改善帮扶地区公共文化服务条件，赋能当地文化软实力提升。

5. 生态帮扶

报告期内，公司通过“东北证券融·新希望公益基金”出资 13.03 万元，专项支持吉林省镇赉县、靖宇县、和龙市、大安市、安图县、龙井市农村人居环境整治提升工作，聚焦生活垃圾收集转运、生活基础设施完善等重点领域，持续助力宜居宜业和美乡村建设。

6. 组织帮扶

报告期内，公司持续支持农村基层党组织建设，与吉林省大安市、镇赉县、和龙市、靖宇县、汪清县、安图县、龙井市等帮扶地区基层党组织共同举办系列联学联建党日活动，向各帮扶地区基层党组织捐赠党建教育书籍，共同巩固拓展学习贯彻党的二十大和二十届三中全会精神，提升党员政治素养和党性修养。

7. 智力帮扶

报告期内，公司在帮扶地区先后开展“反诈进社区，选择正确的投资渠道”“警惕洗钱陷阱，守护青春未来”“直达服务行千里，理性投资进万家”“远程服务触手可及，理性投资深入人心”等多场金融专题讲座，响应帮扶地区企业和个人金融知识普及需求，充分发挥金融服务乡村振兴的主力军作用。

重要事项

Significant Matters

一、承诺事项履行情况

》》》》（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尚未履行完毕的承诺事项

公司报告期不存在由公司实际控制人、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尚未履行完毕的承诺事项。

》》》》（二）公司资产或项目盈利预测情况

公司资产或项目不存在盈利预测。

》》》》（三）公司涉及业绩承诺

公司及相关方不存在业绩承诺情况。

二、公司报告期不存在第一大股东及其他关联方对公司的非经营性占用资金

三、公司报告期无违规对外担保情况

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

不适用。公司前期财务报告不存在被注册会计师出具非标准审计意见情况。

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。立信会计师事务所对公司 2025 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

公司报告期无会计估计变更或重大会计差错更正的情况，会计政策变更情况详见本报告“第八节财务报告-三、（三十五）重要会计政策和会计估计的变更”部分相关内容。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

公司纳入合并范围的子公司本期末发生变更。

本期新增纳入合并范围的结构化主体 28 只，本期减少不再纳入合并范围的主体 27 只。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

》》》（一）现聘任的会计师事务所

报告期内，经公司 2025 年第三次临时股东大会审议批准，公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构，聘期一年。公司当期及审计期间均未改聘会计师事务所。

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	人民币 70 万元（含公司 2025 年度财务报告及内部控制审计费用）
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	朱洪山、程岩
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2 年、1 年

》》》（二）聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

报告期内，公司聘请立信会计师事务所担任公司 2025 年度内部控制审计机构，审计费用与公司 2025 年度财务报告审计费用合计为人民币 70 万元整。

公司无聘任财务顾问或保荐人情况。

九、年度报告披露后面临退市情况

不适用。

十、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

》》》（一）公司报告期内未发生破产重整相关事项

》》》（二）公司报告期内无兼并或分立情况

》》》（三）子公司、分公司、营业网点新设和处置情况

1. 营业网点变动情况

（1）营业网点地址变更情况

报告期内，公司完成 13 家营业网点地址变更工作，详见下表：

序号	原营业网点名称	变更后营业网点名称	原地址	新地址	变更时间
1	海南分公司	海南分公司	海口市美兰区大英山东一路 10 号海阔天空国瑞城（铂仕苑）3#住宅楼 1 层商铺 08 房	海口市美兰区国兴大道互联网金融大厦 A 座 32 层 3202 室	2025-1-21
2	义乌雪峰路证券营业部	义乌雪峰路证券营业部	义乌市北苑街道雪峰西路 375 号（自主申报）	中国（浙江）自由贸易试验区金华市义乌市北苑街道雪峰西路 375-15 号，375-16 号	2025-4-11
3	济宁洸河路证券营业部	济宁洸河路证券营业部	济宁市高新区新闻大厦 0104 号房	济宁市高新区洸河街道新闻大厦 1 号楼 2 单元 1 层 0104 号房、2 层 0204 号房	2025-5-19
4	大连分公司	大连分公司	大连市西岗区花园广场 3 号 4 层	大连市中山区长江东路 9 号中信丰悦大厦 30 层 08、09、10 单元	2025-6-25
5	长春东朝阳路证券营业部	长春东朝阳路证券营业部	长春市同志街 25 号	长春市朝阳区同志街 25 号金奥大厦四层	2025-7-23
6	天津分公司	天津分公司	天津市河西区平山道森淼公寓底商 305、306-2	天津市河西区增进道 28 号 1801 单元 01 室、1802 单元	2025-9-19
7	武汉香港路证券营业部	武汉香港路证券营业部	武汉市江汉区香港路 257 号	武汉市江汉区香港路 257 号 4 号楼一层 A101 室、二层 A201 室、三层 A302 室、四层 A401 室	2025-10-10
8	青岛分公司	青岛分公司	青岛市市北区延吉路 76 号 6 号楼 76-38	青岛市崂山区香港东路 179 号银丰财富广场 A 区 5 号楼 1103 室	2025-10-24
9	福清西环路证券营业部	福清福和路证券营业部	福州市福清市晋西街道西环路 1 号国际华城 A11 号楼 2 层 201、202 店面	福清市晋西街道福和路 88 号福建福清汇通农村商业银行股份有限公司总部大楼第 17 层西 03 单元	2025-10-27
10	湖北分公司	湖北分公司	武汉市江汉区香港路 257 号	武汉市江汉区香港路 257 号 4 号楼三层 A301 室	2025-11-4
11	敦化证券营业部	敦化证券营业部	敦化市民主街民主委一组	延边州敦化市民主街民主委一组 1 至 2 层及 3 至 4 层西侧	2025-11-24
12	长春自由大路证券营业部	长春自由大路证券营业部	长春市自由大路 4755 号	长春市二道区自由大路 4755 号综合楼（鸿石大厦）综合楼幢 1 单元 301、307 号与综合楼[幢]302、303、304、305、306 号	2025-11-24
13	温州新城大道证券营业部	温州瓯江路证券营业部	温州市鹿城区新城大道正茂大厦 E 幢 114-115 号	温州市鹿城区滨江街道瞿屿路 399 号（瓯江路与瞿屿路交叉口）御江大厦办公楼 13 层西侧	2025-12-12

(2) 营业网点撤销情况

2025年5月28日，公司完成宁波药行街证券营业部的全部撤销工作。2025年6月3日，公司完成双辽辽河路证券营业部和松原团结街证券营业部的全部撤销工作。2025年11月17日，公司完成北京通州证券营业部的全部撤销工作。2025年12月3日，公司完成武汉百步亭花园证券营业部的全部撤销工作。

》》》》(四) 公司报告期内无重大资产处置、收购、置换、剥离情况

》》》》(五) 公司报告期内无重组其他公司情况

十一、重大诉讼、仲裁事项

》》》》(一) 报告期内发生的重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司信用类债券信息披露管理办法》要求披露的重大诉讼、仲裁事项。

》》》》(二) 公司以前年度已披露且在报告期内有实质进展的诉讼仲裁事项

事件概述及查询索引	涉案金额 (万元)	公司所处 当事人地位	进展情况
公司与 RAAS CHINA LIMITED (莱士中国有限公司)、深圳莱士凯吉投资咨询有限公司、上海凯吉进出口有限公司、科瑞集团有限公司股票质押式回购合同纠纷案 (详见公司 2018-2025 年定期报告)	48,900	原告	2025年4月24日，公司收到管理人划转的深圳莱士凯吉投资咨询有限公司破产财产分配款 252.38 万元；4月27日，公司收到管理人划转的上海凯吉进出口有限公司破产财产分配款 1,882.17 元；12月22日，公司收到管理人划转的上海凯吉进出口有限公司破产财产分配款 40.25 元。 截至报告期末，公司共计收到破产财产分配款 252.57 万元、股票红利 614.61 万元及 7,343 万股上海莱士股票（作价 53,016.46 万元）。
吉林敦化农村商业银行股份有限公司与吉林昊融集团股份有限公司、东北证券股份有限公司、恒丰银行股份有限公司南通分行（第三人）合同纠纷案 (详见公司 2017-2025 年定期报告)	-	被告	2025年4月29日，公司收到最高人民法院作出的（2024）最高法执复 22 号执行裁定书，裁定撤销吉林省高级人民法院（2023）吉执异 19 号执行裁定、（2019）吉执 102 号执行裁定，指令吉林省高级人民法院受理吉林敦化农村商业银行股份有限公司的执行申请。
公司与吉林敦化农村商业银行股份有限公司侵权纠纷案 (详见公司 2021-2025 年定期报告)	47,214.99	被告	2025年6月20日，公司收到最高人民法院作出的民事裁定书，裁定驳回吉林敦化农村商业银行股份有限公司的再审申请。本案结案。

华晨汽车集团控股有限公司破产重整案 (详见公司 2020-2025 年定期报告)	6,500	债权人	2025 年 7 月 18 日, 公司收到华晨汽车集团控股有限公司支付的最后一笔破产财产分配款 222.44 万元。 截至报告期末, 公司收到全部破产财产分配款共计 1,398.12 万元, 本案结案。
“13 福星门” 私募债违约仲裁事项 (详见公司 2016-2022 年定期报告)	22,500	原告	2025 年 9 月至 11 月, 管理人对重庆星圳房地产开发有限公司名下部分房产进行三轮拍卖, 均已流拍。
是否形成公司预计负债	截至本报告披露日, 经公司综合评估, 公司对“吉林敦化农村商业银行股份有限公司与吉林昊融集团股份有限公司、东北证券股份有限公司、恒丰银行股份有限公司南通分行(第三人)合同纠纷案”确认预计负债 331.20 万元, 其他诉讼仲裁事项暂未形成公司预计负债。		

公司以前年度已披露但在本报告期内无实质进展的诉讼仲裁事项详见公司历年定期报告。

》》》 (三) 其他诉讼事项

报告期内, 公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼事项的涉案总金额约 31,056.99 万元, 且截至本报告披露日暂未形成公司预计负债。

十二、处罚及整改情况

2025 年 4 月 22 日, 公司南通世纪大道证券营业部收到中国证券监督管理委员会江苏监管局(以下简称“江苏证监局”)作出的《关于对东北证券股份有限公司南通世纪大道证券营业部采取出具警示函监管措施的决定》([2025]56 号), 指出该营业部原负责人在 2018 年 4 月至 11 月期间以帮助客户理财为由, 取得客户银行转账资金, 未实际用于为客户购买公司发行或代销的理财产品, 营业部未就引发的诉讼纠纷情况及时向江苏证监局报告, 江苏证监局决定对该营业部采取出具警示函的行政监督管理措施。收到上述监管函件后, 公司已严格按照监管要求和公司制度规定进行整改及问责。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

报告期内, 公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

经与公司第一大股东亚泰集团了解, 截至报告期末, 亚泰集团存在未履行法院生效判决合计 17,985.48 万元, 不存在逾期借款情况。上述事项对亚泰集团所持公司股权不会产生不利影响。

十四、重大关联交易

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》和《公司关联交易制度》等规定开展关联交易, 公司与关联方交易事项遵循平等、自愿、等价、有偿的市场原则, 不存在损害公司和非

关联股东合法权益的情况。公司日常关联交易预计合理，交易定价公允、决策程序合规、信息披露规范，未发现公司关联交易事项存在违背公开、公平、公正原则或损害公司和非关联股东利益的情形。

》》》（一）与日常经营相关的关联交易

经公司 2024 年度股东大会审议通过，公司对 2025 年度拟开展的日常关联交易进行了预计。报告期内，公司预计的日常关联交易实际开展情况如下：

关联交易方	关联关系	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）	关联交易结算方式
证券和金融服务：						
吉林亚泰（集团）股份有限公司	第一大股东	向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	0.64	0.00	银行结算
		在关联方开立银行账户取得存款利息收入	市场原则	86.38	0.18	银行结算
		向关联方提供研究咨询服务取得收入	市场原则	283.02	2.25	银行结算
吉林银行股份有限公司	第一大股东 关联法人	向关联方提供资产管理服务取得收入	市场原则	338.74	0.81	银行结算
		向关联方支付网银手续费	市场原则	0.12	0.01	银行结算
		接受关联方提供代销金融产品服务发生的手续费支出	市场原则	1.20	0.02	银行结算
吉林金塔私募基金管理股份有限公司	第一大股东 关联法人	向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	5.90	0.05	银行结算
		向关联方提供金融产品代销服务取得收入	市场原则	6.11	0.08	银行结算
吉林宝鼎投资股份有限公司	第一大股东 关联法人	向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	0.01	0.00	银行结算
长春净月高新技术产业开发 区科创投资有限公司	第一大股东 关联法人	向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	0.05	0.00	银行结算
长春市城市发展投资控股 （集团）有限公司	第一大股东 关联法人	向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	1.11	0.00	银行结算
长春市金融控股集团 有限公司	第一大股东 关联法人	向关联方提供财务顾问服务取得收入	市场原则	27.36	0.90	银行结算
长发金融控股（长春） 有限公司	第一大股东 关联法人	向关联方提供债券承销服务取得收入	市场原则	47.26	0.49	银行结算
吉林省信托有限责任公司	持股 5%以上 股东	向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	0.57	0.00	银行结算
吉林农村商业银行 股份有限公司	持股 5%以上 股东关联法人	在关联方开立银行账户取得存款利息收入	市场原则	0.14	0.00	银行结算
天治基金管理有限公司	持股 5%以上 股东关联法人	向关联方提供金融产品代销服务取得收入	市场原则	0.03	0.00	银行结算
吉林省信用融资担保投资 集团有限公司	持股 5%以上 股东关联法人	向关联方提供证券受托管理服务取得收入	市场原则	4.72	0.05	银行结算

吉林省财政厅	持股 5%以上 股东关联法人	向关联方提供金融产品分销服务取得 收入	市场 原则	44.00	0.46	银行 结算
银华基金管理股份有限公司	参股公司	向关联方提供金融产品代销服务取得 收入	市场 原则	120.39	1.07	银行 结算
证券和金融产品交易：						
吉林银行股份有限公司	第一大股东 关联法人	与关联方进行回购交易取得收入	市场 原则	1.17	0.06	银行 结算
		与关联方进行回购交易发生支出	市场 原则	116.07	0.49	银行 结算
		与关联方进行现券买卖交易产生的现 金流出总额	市场 原则	174,955.98	0.15	银行 结算
		与关联方进行现券买卖交易产生的现 金流入总额	市场 原则	303,162.60	0.26	银行 结算
吉林省财政厅	持股 5%以上 股东关联法人	与关联方进行现券买卖交易产生的现 金流出总额	市场 原则	58,300.00	0.05	银行 结算
银华基金管理股份有限公司	参股公司	与关联方进行现券买卖交易产生的现 金流出总额	市场 原则	19,984.24	0.02	银行 结算
		与关联方进行现券买卖交易产生的现 金流入总额	市场 原则	37.46	0.05	银行 结算
合计				-	-	557,487.82
大额销货退回的详细情况		无。				
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告		报告期内，公司实际发生的日常关联交易类型及金额均未				
内的实际履行情况（如有）		超出预计范围。				
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）		不适用。				

注：1.以上交易事项均为经公司预计的 2025 年度日常关联交易，预计情况详见公司于 2025 年 4 月 26 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于预计公司 2025 年度日常关联交易的公告》（2025-025）。

2.以上交易事项中，证券及金融服务的定价参照市场化价格水平、行业惯例、中国人民银行批准及发布的存贷款利率等，经公平协商确定，不涉及与可获得同类交易市价间的比较；证券及金融产品交易的价格或费率参照当时适用的市场价格或市场费率，经公平协商确定，不涉及与可获得同类交易市价间的比较。

3.以上交易事项在 2025 年度的预计金额均以实际发生数计算，无固定的获批额度，亦不存在超过获批额度开展交易情况。

4.上表中个别项目关联交易金额较小，在计算占同类交易金额比例时按保留两位小数取值为 0.00%。

5.截至报告期末，公司与上述关联方开展证券和金融产品交易所持有的全部产品份额情况详见本报告“第八节 财务报告”中“九、关联方及关联交易”的相关内容。

》》》》（二）公司报告期末发生资产或股权收购、出售的关联交易

》》》》（三）公司报告期末发生共同对外投资的关联交易

》》》》（四）公司报告期不存在关联债权债务往来

》》》》(五)与存在关联关系的财务公司的往来情况

不适用。报告期内，公司不存在有关联关系的财务公司。

》》》》(六)公司控股的财务公司与关联方的往来情况

不适用。报告期内，公司无控股的财务公司。

》》》》(七)公司报告期无其他重大关联交易

十五、重大合同及其履行情况

》》》》(一)托管、承包、租赁事项情况

公司报告期不存在为公司带来损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管、承包及租赁项目。

》》》》(二)重大担保

报告期内，公司及子公司无对外担保情况，无子公司对子公司担保情况。公司与子公司之间担保情况如下：

公司对子公司的担保情况

单位：（人民币）万元

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	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
东证融汇证券资产管理有限公司	2024-12-31	10,000	2025-2-6	10,000	连带责任担保	无	无	自2025年2月6日起至东证融汇净资本持续满足监管部门相关要求为止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计				0	报告期内对子公司担保实际发生额合计			10,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计				10,000	报告期末对子公司实际担保余额合计			10,000		
实际担保总额占公司净资产的比例									0.50%	
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额										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										0
担保总额超过净资产 50%部分的金额										0
上述三项担保金额合计										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有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

注：公司上述担保不存在采用复合方式担保的情况。

》》》（三）委托他人进行现金资产管理情况

1. 委托理财情况

不适用。公司作为证券公司依法开展各类金融产品的投资及交易，该业务属于公司主营业务范畴。

2. 委托贷款情况

不适用。公司报告期不存在委托贷款。

》》》（四）公司报告期内不存在其他重大合同

十六、募集资金使用情况

报告期内，公司无发行股票募集资金，无募集资金变更项目。公司发行的各期债券募集资金使用情况详见本报告“第七节 债券相关情况-二、（五）募集资金使用情况”部分内容。

十七、其他重大事项的说明

》》》（一）公司债务融资情况

报告期内，根据公司2023年第三次临时股东大会授权，以及中国证监会和深圳证券交易所批准，公司面向专业投资者公开发行了1期公司债券、6期短期公司债券和8期次级债券，其中，公开发行公司债券发行规模为9.10亿元，发行利率为1.98%；公开发行短期公司债券发行规模合计85亿元（其中35亿元已于报告期内完成本息兑付），发行利率区间为1.65%-2.05%；公开发行次级债券发行规模合计60.70亿元，发行利率区间为2.15%-2.71%。具体情况详见本报告“第七节 债券相关情况”。

》》》（二）公司第一大股东股权转让进展情况

2024年3月27日，公司收到第一大股东亚泰集团《关于签订股权转让意向协议的告知函》，获悉其拟将持有的公司20.81%股份出售给长春市城市发展投资控股（集团）有限公司（以下简称“长发集团”），拟将持有的公司9%股份出售给长春市金融控股集团有限公司或其指定的下属子公司（以下简称“长春市金控”），并分别与长发集团和长春市金控签署了《意向协议》。具体情况详见公司于

2024年3月28日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于第一大股东签署股权转让意向协议的公告》（2024-005）。报告期内，亚泰集团就上述股权转让事项与各相关方持续沟通协商，由于股权转让方亚泰集团2023年度、2024年度财务报表被会计师事务所出具了保留意见的审计报告，保留意见所涉事项的消除尚需确认，股权受让方作为证券公司股东资格尚需进一步沟通，相关事项的推进尚存在不确定性。公司和亚泰集团将根据上述股权转让事项的进展情况，严格按照相关法律法规的规定履行有关的决策审批程序和信息披露义务。

》》》（三）公司持股5%以上股东股权质押及解除质押情况

2025年9月15日，公司股东亚泰集团将所持公司37,190,000股股份解除质押并再质押，具体情况详见公司于2025年9月17日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于第一大股东解除质押及再质押所持公司部分股份的公告》（2025-049）。截至报告期末，亚泰集团所持公司股份处于质押状态的有355,190,000股，占其所持公司股份比例为49.25%。

2025年1月17日和11月19日，公司股东吉林信托分别将所持公司138,000,000股股份解除质押、82,800,000股股份办理质押，具体情况详见公司分别于2025年1月21日和11月21日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于持股5%以上股东股份解除质押的公告》（2025-006）和《东北证券股份有限公司关于持股5%以上股东部分股份质押的公告》（2025-061）。截至报告期末，吉林信托所持公司股份处于质押状态的有82,800,000股，占其所持公司股份比例为29.99%。

》》》（四）期后事项

1. 公司组织架构调整情况

2026年4月9日，经公司第十一届董事会2026年第二次临时会议审议通过，公司董事会同意撤销金融市场部、设立权益与大类资产投资部，同时将上海证券自营分公司更名为“上海第三分公司”。截至本报告披露日，上述事项正在按照计划有序办理。

2. 营业网点变动情况

（1）营业网点设立情况

序号	营业网点名称	设立进展	地址	联系方式
1	临安钱王街证券营业部	2026年2月3日取得经营许可证	杭州市临安区锦城街道钱王街511-515（1幢1-2层）	0571-85385577
2	海南澄迈证券营业部	2026年2月24日取得经营许可证	澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园孵化楼4楼410室	0898-65251262

(2) 营业网点地址变更情况

序号	原营业网点名称	迁址后营业网点名称	原地址	新地址	变更时间
1	白山分公司	白山分公司	白山市浑江区通江路 211 号 3-5 层	白山市浑江区通江路 211 号 4-5 层	2026-1-21
2	长春东盛大街证券营业部	长春东盛大街证券营业部	长春市东盛大街 1808 号	长春市二道区东盛大街 1808 号一、二层	2026-1-21
3	公主岭证券营业部	公主岭证券营业部	公主岭市公主大街 84 号	长春市公主岭市公主大街 84 号中国工商银行长春公主岭支行新建办公用房一、二层	2026-1-21
4	长春丹江街证券营业部	长春丹江街证券营业部	长春市双阳区丹江街 655 号	长春市双阳区丹江街 655 号财苑宾馆二楼东侧	2026-3-13

(3) 营业网点撤销情况

2026 年 1 月 21 日，公司完成广州黄埔证券营业部的全部撤销工作。

3. 债务融资情况

根据公司 2023 年第三次临时股东大会授权，以及中国证监会和深圳证券交易所批准，2026 年 3 月 6 日，公司完成 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行工作，发行规模 10.00 亿元，期限 3 年，发行利率 1.95%；2026 年 3 月 19 日，公司完成 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）发行工作，发行规模 15.00 亿元，期限 365 天，发行利率 1.62%；2026 年 4 月 16 日，公司完成 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行工作，发行规模 10.00 亿元，期限 3 年，发行利率 1.85%；2026 年 4 月 20 日，公司完成 2026 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第一期）发行工作，发行规模 5.00 亿元，期限 361 天，发行利率 1.56%；2026 年 4 月 23 日，公司完成 2026 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第二期）发行工作，发行规模 5.00 亿元，期限 365 天，发行利率 1.55%。

十八、公司子公司重大事项

》》》》（一）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司子公司未发生《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司信用类债券信息披露管理办法》要求披露的重大诉讼、仲裁事项。

以前年度已披露且在报告期内有实质进展的诉讼、仲裁事项如下：

事件概述及查询索引	涉案金额 (万元)	公司子公司所处 当事人地位	进展情况
东证融通与安徽蓝博旺系列案件 (详见公司 2016-2025 年定期报告)	5,545	原告 仲裁申请人	2025 年 5 月 21 日，东证融通收到安徽省六安市中级人民法院《提供被执行人财产状况通知书》，获悉执行案件已立案受理。 2025 年 5 月 29 日和 6 月 11 日，东证融通先后收到安徽省六安市中级人民法院邮寄送达的安徽霍邱农村

		商业银行股份有限公司户胡支行执行异议申请、不予执行仲裁裁决申请书。 2025年8月，六安市中级人民法院召开执行异议案、申请不予执行仲裁裁决案听证会后，安徽霍邱农村商业银行股份有限公司户胡支行再次申请仲裁。 2025年12月，六安市中级人民法院裁定追加安徽霍邱农村商业银行股份有限公司为被执行人。
是否形成公司预计负债	-	截至本报告披露日，经公司综合评估，上述诉讼、仲裁事项暂未形成公司预计负债。

》》》（二）公司控股子公司之下属孙公司受到中国证监会行政处罚

2025年2月21日，公司收到控股子公司渤海期货报告，获悉渤海期货的全资孙公司渤海融幸收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2025]9号），中国证监会对渤海融幸操纵焦炭2101合约、焦煤2101合约，肖佳华约定交易操纵焦煤2101合约一案已调查、办理终结，依法对渤海融幸及相关人员作出行政处罚。收到上述行政处罚决定后，渤海融幸已认真吸取教训，后续将严格按照法律法规规范开展业务，避免类似事件发生。具体情况详见公司于2025年2月22日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于控股子公司之下属孙公司收到中国证券监督管理委员会<行政处罚决定书>的公告》（2025-016）。

》》》（三）公司香港子公司完成注册

2025年4月24日，公司第十一届董事会第五次会议审议通过了《关于设立香港子公司的议案》，公司董事会同意公司在香港设立全资子公司开展证券业务（具体业务范围以监管部门核定为准），注册资本为5亿港元，并授权公司经理层按照监管规定具体办理公司在香港设立子公司的相关事宜。2026年2月10日，公司收到中国证监会《关于东北证券股份有限公司在香港特别行政区设立东证国际金融控股有限公司的复函》（机构司函[2026]221号），中国证监会对公司以自有资金出资5亿港元在香港特别行政区设立东证国际金融控股有限公司（以下简称“东证国际”）事项无异议。截至本报告披露日，公司香港子公司东证国际已经完成注册。具体情况详见公司分别于2025年4月26日、2026年2月11日和2026年4月22日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司第十一届董事会第五次会议决议公告》（2025-021）、《东北证券股份有限公司关于设立香港子公司获得中国证监会核准批复的公告》（2026-005）和《东北证券股份有限公司关于香港子公司完成注册的公告》（2026-010）。

》》》（四）公司控股子公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌

公司控股子公司渤海期货于2025年6月4日召开2025年第三次临时股东会议，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》，渤海期货基于自身发展规划需要，主动申请其股票在全国股转系统终止挂牌，全国股转公司已同意渤海期货股票（证券代码：870662，证券简称：渤海期货）自2025年6月24日起终止在全国股转系统挂牌。具体情况详见公司分别于2025年6月6日和6月25日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于控股子公司拟申请在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告》（2025-034）和《东北证券股份有限公司关于控股子公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告》（2025-036）。

》》》（五）公司全资子公司东证融达减少注册资本

2025年7月15日，公司召开第十一届董事会2025年第四次临时会议，综合考虑全资子公司东证融达投资有限公司（以下简称“东证融达”）发展战略、业务规划及账面资产和资金使用情况，决议将东证融达注册资本调减至10亿元人民币，并授权经理层具体办理相关事宜。2025年11月11日，公司获悉东证融达注册资本变更登记事项已获得上海市浦东新区市场监督管理局核准。具体情况详见公司分别于2025年7月16日和11月12日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于全资子公司减少注册资本的公告》（2025-040）和《东北证券股份有限公司关于全资子公司完成注册资本工商变更登记的公告》（2025-058）。

》》》（六）公司控股子公司下属公司收到移送起诉告知书

2025年10月30日，公司收到控股子公司渤海期货通知，渤海期货全资子公司渤海融盛和全资孙公司渤海融幸收到上海市公安局出具的《移送起诉告知书》（沪公（经）告字[2025]00092、00093号），因“4.7操纵期货市场案”一案，上海市公安局决定将上述主体移送上海市人民检察院第一分院审查起诉。具体情况详见公司于2025年11月1日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于控股子公司下属公司收到移送起诉告知书的公告》（2025-056）。

十九、各单项业务资格的变化情况

报告期内，公司大连股权交易中心推荐机构A类会员资格、保证金现金管理产品资格有效期届满，新增开展账户管理功能优化试点业务资格；公司控股子公司渤海期货完成上海证券交易所股票期权交易参与人资格、深圳证券交易所股票期权交易参与人资格、期权结算业务资格撤销；公司控股子公司东方基金投资管理人受托管理保险资金业务资格终止。

股份变动及股东情况

Changes in Shares and Shareholders

一、股份变动情况

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化，不存在限售股份变动情况。公司股本情况如下：

单位：股

	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%
二、无限售条件股份	2,340,452,915	100.00%
1.人民币普通股	2,340,452,915	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	2,340,452,915	100.00%

二、证券发行与上市情况

》》》》（一）报告期内证券发行（不含优先股）情况

报告期内，公司无股票类证券发行情况，公司发行债券情况详见本报告“第七节 债券相关情况”部分内容。

》》》》（二）公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

报告期内，公司无因送股、转增股本、配股、增发新股、向特定对象发行股票（非公开发行）、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行

或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动情况。

公司因发行债券等因素导致的资产和负债结构变动情况，详见本报告“第三节 管理层讨论与分析-七、资产及负债状况分析”部分内容。

》》》 (三) 公司报告期内无内部职工股情况

三、股东和实际控制人情况

》》》 (一) 公司股东数量及持股情况

1. 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	92,022	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	86,591	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0
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
吉林亚泰（集团）股份有限公司	境内一般法人	30.81%	721,168,744	0	0	721,168,744	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	0	276,073,582	质押 82,800,000
中信证券股份有限公司	国有法人	2.60%	60,914,271	-12,437,840	0	60,914,271	
香港中央结算有限公司	境外法人	2.24%	52,491,129	4,914,013	0	52,491,129	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.71%	40,103,260	0	0	40,103,260	
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	1.65%	38,603,106	38,603,106	0	38,603,106	
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	1.15%	26,893,286	26,893,286	0	26,893,286	
潘锦云	境内自然人	1.07%	25,118,441	0	0	25,118,441	
杨海兵	境内自然人	1.00%	23,351,400	16,691,400	0	23,351,400	
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%	12,885,059	1,282,700	0	12,885,059	
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	无						
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。						

上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明 无

前 10 名股东中存在回购专户的特别说明 无

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
吉林亚泰（集团）股份有限公司	721,168,744	人民币普通股	721,168,744
吉林省信托有限责任公司	276,073,582	人民币普通股	276,073,582
中信证券股份有限公司	60,914,271	人民币普通股	60,914,271
香港中央结算有限公司	52,491,129	人民币普通股	52,491,129
中央汇金资产管理有限责任公司	40,103,260	人民币普通股	40,103,260
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	38,603,106	人民币普通股	38,603,106
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	26,893,286	人民币普通股	26,893,286
潘锦云	25,118,441	人民币普通股	25,118,441
杨海兵	23,351,400	人民币普通股	23,351,400
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	12,885,059	人民币普通股	12,885,059
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间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。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	截至报告期末，自然人股东潘锦云、杨海兵所持公司股份均通过信用证券账户持有；报告期内，杨海兵所持公司股份增加 16,691,400 股，潘锦云所持公司股份未发生增减变动。		

注：1. 股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记的账户性质。

2. 香港中央结算有限公司是深股通投资者所持有公司 A 股股份的名义持有人。

3. 因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

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。

4. 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未进行约定购回交易

》》》》 (二) 持股 10% (含 10%) 以上的前 5 名股东情况

股东名称	法定 代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本 (元)	主营业务
吉林亚泰 (集团) 股份有限公司	陈铁志	刘树森	1993-11-9	91220000123961012F	3,232,150,988	一般项目: 企业管理; 水泥制品制造; 水泥制品销售; 建筑材料销售; 煤炭及制品销售; 货物进出口。 许可项目: 水泥生产; 房地产开发经营; 煤炭开采; 药品生产; 药品零售; 药品批发。
吉林省信托 有限责任公司	邢中成	吕进	2002-3-19	91220000123916641Y	4,205,011,750.35	(本外币) 资金信托; 动产信托; 不动产信托; 有价证券信托; 其他财产或财产权信托; 作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务; 经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务; 受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务; 办理居间、咨询、资信调查等业务; 代保管及保管箱业务; 以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产; 以固有财产为他人提供担保; 从事同业拆借; 法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

》》》》 (三) 公司控股股东情况

公司无控股股东, 报告期内控股股东情况未发生变更。

公司股权较为分散, 根据《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等关于上市公司控股股东的界定规则, 公司无持股超过 50% 或虽然持股比例不足 50% 但其所享有的表决权足以对公司股东会决议产生重大影响的股东。

》》》》 (四) 公司实际控制人及其一致行动人

公司无实际控制人, 报告期内实际控制人情况未发生变更。

根据《公司法》《上市公司收购管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等关于上市公司实际控制人的界定规则, 并结合公司治理实际运作情况, 公司不存在通过投资关系、协议或者其他安排能够实际支配公司行为的主体; 公司董事会现有董事 14 名, 其中由公司股东委派的董事 6 名, 公司不存在通过实际支配的表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任的股东。

》》》（五）公司第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

不适用。截至本报告披露日，公司第一大股东亚泰集团累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例为 49.25%。

》》》（六）公司报告期内无其他持股在 10%以上的法人股东

》》》（七）公司报告期内无控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

四、股份回购在报告期的具体实施情况

不适用。

五、优先股相关情况

报告期内公司不存在优先股。

债券相关情况

Bond Information

一、企业债券

公司报告期不存在企业债券。

二、公司债券

》》》 (一) 公司债券基本信息

1. 公开发行公司债券基本信息

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 (万元)	利率	还本付息 方式
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	2023-4-14	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	2023-11-17	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	2024-1-19	2027-1-19	150,000	3.30%	按年付息， 到期一次性 还本。
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	2024-3-22	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	2024-4-19	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	2024-7-12	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	2024-8-9	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	2024-10-24	2027-10-24	48,000	2.44%	按年付息， 到期一次性 还本。
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	2024-11-14	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公司债券 (第一期)	25 东北 01	524132	2025-2-13	2025-2-17	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次级债券 (第一期)	25 东北 C1	524185	2025-3-19	2025-3-21	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	2025-4-14	2026-3-12	150,000	1.83%	到期一次性 还本付息。
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	2025-4-18	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	2025-6-12	2028-6-12	77,000	2.29%	按年付息， 到期一次性 还本。
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	2025-7-17	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	2025-7-22	2026-7-8	100,000	1.65%	到期一次性 还本付息。
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	2025-7-28	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	2025-8-21	2028-8-21	70,000	2.46%	按年付息， 到期一次性 还本。
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 (第六期)	25 东北 D6	524413	2025-8-25	2025-8-27	2026-8-7	150,000	1.77%	到期一次性 还本付息。
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 (第五期)	25 东北 C5	524430	2025-9-16	2025-9-18	2028-9-18	100,000	2.56%	
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 (第六期)	25 东北 C6	524500	2025-10-28	2025-10-30	2028-10-30	100,000	2.35%	按年付息， 到期一次性 还本。
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 (第七期)	25 东北 C7	524600	2025-12-16	2025-12-18	2028-12-18	62,000	2.48%	
东北证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	26 东北 01	524686	2026-3-4	2026-3-6	2029-3-6	100,000	1.95%	
东北证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第一期)	26 东北 D1	524720	2026-3-17	2026-3-19	2027-3-19	150,000	1.62%	到期一次性 还本付息。
东北证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)	26 东北 02	524745	2026-4-14	2026-4-16	2029-4-16	100,000	1.85%	按年付息， 到期一次性 还本。
交易场所	深圳证券交易所。							
投资者适当性安排	公司公开发行的“23 东北 C1”“23 东北 01”“24 东北 C1”“24 东北 C2”“24 东北 01”“24 东北 02”“24 东北 03”“24 东北 04”“24 东北 05”“25 东北 01”“25 东北 C1”“25 东北 D3”“25 东北 C2”“25 东北 KC01”“25 东北 C3”“25 东北 D4”“25 东北 D5”“25 东北 C4”“25 东北 D6”“25 东北 C5”“25 东北 C6”“25 东北 C7”“26 东北 01”“26 东北 D1”“26 东北 02”投资者为专业投资者。							
适用的交易机制	上市交易。							
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不存在终止上市交易的风险。							

注：“25 东北 D3”“23 东北 C1”已分别于 2026 年 3 月 12 日和 2026 年 4 月 14 日按时完成付息兑付工作。

2. 非公开发行公司债券基本信息

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 (万元)	利率	还本付息 方式
东北证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)	26 东北 D2	117603	2026-4-16	2026-4-20	2027-4-16	50,000	1.56%	到期一次性还本付息。
东北证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第二期)	26 东北 D3	117604	2026-4-21	2026-4-23	2027-4-23	50,000	1.55%	到期一次性还本付息。
交易场所	深圳证券交易所							
投资者适当性安排	公司非公开发行的“26 东北 D2”“26 东北 D3”投资者为专业机构投资者。							
适用的交易机制	挂牌转让。							
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	不存在终止挂牌转让的风险。							

》》》(二) 逾期未偿还债券

公司不存在逾期未偿还债券。

》》》(三) 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。截至报告期末,公司存续债券均未附发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款等特殊条款。

》》》(四) 中介机构的情况

债券项目名称	中介机构类型	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
23 东北 C1 23 东北 01	主承销商	东吴证券股份有限公司	江苏省苏州市工业园区星阳街5号	-	钟巧	0512-62938585
24 东北 C1 24 东北 C2	律师事务所	北京德恒律师事务所	北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座12层	-	杨继红	010-52682833
24 东北 01 24 东北 02	会计师事务所	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区首体南路22号楼4层04D	韩波 邹楠	韩波	010-88356126
24 东北 03 24 东北 04	信用评级机构	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层	-	姜羽佳	010-85679696
24 东北 05 25 东北 01	受托管理人	东吴证券股份有限公司	江苏省苏州市工业园区星阳街5号	-	钟巧	0512-62938585
25 东北 C1 25 东北 C2 25 东北 D3	主承销商	长城证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层	-	丁锦印	0755-83516222
	律师事务所	北京德恒律师事务所	北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座12层	-	杨继红	010-52682833
	会计师事务所	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区首体南路22号楼4层04D	韩波 邹楠	韩波	010-88356126

	信用评级机构	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层	-	姜羽佳	010-85679696
	受托管理人	长城证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层	-	丁锦印	0755-83516222
25 东北 KC01	主承销商	长城证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层	-	丁锦印	0755-83516222
25 东北 C3						
25 东北 D4	律师事务所	北京德恒律师事务所	北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座12层	-	杨继红	010-52682833
25 东北 D5						
25 东北 C4	会计师事务所	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区首体南路22号楼4层04D	韩波 邹楠	韩波	010-88356126
25 东北 D6						
25 东北 C5	会计师事务所	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区南京东路61号4楼	朱洪山 王中华	朱洪山	021-63214370
25 东北 C6						
25 东北 C7	信用评级机构	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层	-	姜羽佳	010-85679696
26 东北 01						
26 东北 D1	受托管理人	长城证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层	-	丁锦印	0755-83516222
26 东北 02						
	承销机构	东北证券股份有限公司	长春市生态大街6666号	-	王艺菲 刘星宇	010-63210850
	律师事务所	北京德恒律师事务所	北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座12层	-	杨继红	010-52682833
	会计师事务所	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区首体南路22号楼4层04D	韩波 邹楠	韩波	010-88356126
26 东北 D2						
26 东北 D3	会计师事务所	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区南京东路61号4楼	朱洪山 王中华	朱洪山	021-63214370
	信用评级机构	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层	-	姜羽佳	010-85679696
	受托管理人	长城证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层	-	丁锦印	0755-83516222

报告期内，上述中介机构均未发生变更。

》》》 (五) 募集资金使用情况

截至报告期末，公司存续债券包括公司公开发行的“23 东北 C1”“23 东北 01”“24 东北 C1”“24 东北 C2”“24 东北 01”“24 东北 02”“24 东北 03”“24 东北 04”“24 东北 05”“25 东北 01”“25 东北 C1”“25 东北 D3”“25 东北 C2”“25 东北 KC01”“25 东北 C3”“25 东北 D4”“25 东北 D5”“25 东北 C4”“25 东北 D6”“25 东北 C5”“25 东北 C6”“25 东北 C7”，上述债券募集资金使用情况如下：

债券代码	债券简称	募集资金总金额 (万元)	已使用金额 (万元)	未使用金额 (万元)	募集资金约定用途
148246	23 东北 C1	200,000	200,000	0	扣除发行费用后，将用于偿还到期债务、调整债务结构。

148512	23 东北 01	238,000	238,000	0	扣除发行费用后, 拟全部用于偿还到期公司债券。
148572	24 东北 C1	150,000	150,000	0	扣除发行费用后, 将用于偿还到期债务、调整债务结构。
148658	24 东北 C2	94,000	94,000	0	
148704	24 东北 01	67,000	67,000	0	
148808	24 东北 02	43,000	43,000	0	
148846	24 东北 03	80,000	80,000	0	扣除发行费用后, 拟全部用于偿还到期公司债券。
148966	24 东北 04	48,000	48,000	0	
524007	24 东北 05	120,000	120,000	0	
524132	25 东北 01	91,000	91,000	0	
524185	25 东北 C1	60,000	60,000	0	扣除发行费用后, 拟用于补充流动资金。
524216	25 东北 D3	150,000	150,000	0	扣除发行费用后, 拟全部用于偿还短期公司债券或短期融资券。
524230	25 东北 C2	63,000	63,000	0	扣除发行费用后, 拟用于偿还债券期限在 1 年期以上的公司债券和补充流动资金。
524299	25 东北 KC01	77,000	77,000	0	扣除发行费用后, 将用于科技创新相关出资、偿还债券期限在 1 年期以上的公司债券。
524362	25 东北 C3	75,000	75,000	0	扣除发行费用后, 将用于偿还债券期限在 1 年期以上的公司债券。
524377	25 东北 D4	100,000	100,000	0	扣除发行费用后, 拟全部用于偿还短期公司债券或短期融资券。
524379	25 东北 D5	100,000	100,000	0	
524407	25 东北 C4	70,000	70,000	0	扣除发行费用后, 将用于偿还债券期限在 1 年期以上的公司债券。
524413	25 东北 D6	150,000	150,000	0	扣除发行费用后, 拟全部用于偿还短期公司债券。
524430	25 东北 C5	100,000	79,108	20,892	
524500	25 东北 C6	100,000	0	100,000	扣除发行费用后, 将用于偿还债券期限在 1 年期以上的公司债券。
524600	25 东北 C7	62,000	0	62,000	
募集资金专项账户运作情况	均正常。				
募集资金违规使用的整改情况	无。				
募集资金的实际使用情况	截至报告期末, 公司公开发行的“23 东北 C1”“23 东北 01”“24 东北 C1”“24 东北 C2”“24 东北 01”“24 东北 02”“24 东北 03”“24 东北 04”“24 东北 05”“25 东北 01”“25 东北 C1”“25 东北 D3”“25 东北 C2”“25 东北 KC01”“25 东北 C3”“25 东北 D4”“25 东北 D5”“25 东北 C4”“25 东北 D6”“25 东北 C5”募集资金已按照募集说明书约定使用。				
每类实际使用情况	公司公开发行债券募集资金按照募集资金约定用途使用。				
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是, 均与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。				

注: 报告期内, 公司债券募集资金无用于建设项目情况, 未发生变更募集资金用途情况。

》》》 (六) 报告期内信用评级结果调整情况

公司聘请联合资信评估股份有限公司对“23 东北 C1”“23 东北 01”“24 东北 C1”“24 东北 C2”“24 东北 01”“24 东北 02”“24 东北 03”“24 东北 04”“24 东北 05”“25 东北 01”“25 东北 C1”“25 东北 D3”“25 东北 C2”“25 东北 KC01”“25 东北 C3”“25 东北 D4”“25 东北 D5”“25 东北 C4”“25 东北 D6”“25 东北 C5”“25 东北 C6”“25 东北 C7”存续期内的资信情况进行评级。

2025 年 6 月 13 日，联合资信评估股份有限公司出具了《东北证券股份有限公司 2025 年跟踪评级报告》，确定维持公司主体长期信用等级为 AAA，维持“23 东北 01”“24 东北 01”“24 东北 02”“24 东北 03”“24 东北 04”“24 东北 05”“25 东北 01”的信用等级为 AAA，该信用等级表明公司偿还上述债券的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；维持“23 东北 C1”“24 东北 C1”“24 东北 C2”“25 东北 C1”“25 东北 C2”的信用等级为 AA+，该信用等级表明公司偿还上述债券的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低。

2025 年 11 月 14 日，联合资信评估股份有限公司出具了《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）跟踪评级报告》，确定维持公司主体长期信用等级为 AAA，维持“25 东北 D3”的信用等级为 A-1，评级展望为稳定。该信用等级表明公司还本付息能力最强，安全性最高，违约概率很低。

上述跟踪评级报告已在资信评级机构网站、深圳证券交易所网站、巨潮资讯网予以公布，请投资者关注。

》》》 (七) 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

截至本报告披露日，公司存续债券不存在担保情况。

公司存续债券偿债计划为债券期限 1 年（含）以内的，到期一次性还本付息，债券期限 1 年期以上的，在债券存续期内，每年付息一次，到期一次还本，付息兑付日如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。公司已根据债券募集说明书和债券偿债计划要求，按时完成本节披露债券的 2025 年年度付息工作。

公司偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，提高盈利能力、优化资产负债结构，严格履行信息披露义务等内容。此外，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：（1）不向公司股东

分配利润；（2）暂缓公司重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）公司主要责任人不得调离。

公司已建立一套完整的负债融资规划框架，并不断完善、优化，以提高负债融资管理的科学性、及时性和有效性；公司定期召开资产配置委员会及资产配置与风控联席会议，加强业务部门资金需求的获取频度，高效运用募集资金，提升资金配置效率；公司实施有效的流动性风险识别、评估、计量和控制，定期开展流动性应急演练，从根本上保障了资产的流动性；公司已制定付息兑付等操作指引，规范相应流程，确保资金划款及时、准确，更好地维护债权人权益。

报告期内，公司存续债券偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更并得到有效执行，公司信用记录良好，外部融资渠道畅通，具有较好的偿债能力，不存在偿债风险。

三、非金融企业债务融资工具

公司报告期不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

公司报告期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、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

报告期内，公司不存在有息债务逾期情况。

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

报告期内，公司在债券发行及债券相关的信息披露、募集资金管理和付息兑付方面不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况。公司其他违反规章制度的情况请详见本报告“第五节 重要事项-十二、处罚及整改情况”，上述事项不会对公司的经营产生实质影响，也不会对公司的偿债能力产生重大不利影响。

八、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	1.53	2.00	-23.50%

资产负债率	73.44%	69.05%	4.39%
速动比率	1.53	2.00	-23.50%
	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）	147,091.92	91,640.28	60.51%
EBITDA 全部债务比	5.87%	6.35%	-0.48%
利息保障倍数	2.69	2.03	32.51%
现金利息保障倍数	1.91	10.17	-81.22%
EBITDA 利息保障倍数	2.95	2.28	29.39%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

财务报告

Financial Report

审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年4月23日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2026]第 ZA12366 号
注册会计师姓名	朱洪山、程岩

审计报告正文

信会师报字[2026] 第 ZA12366 号

东北证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了东北证券股份有限公司（以下简称东北证券）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了东北证券 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于东北证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 结构化主体纳入合并范围的确定	
<p>东北证券管理或投资了多项结构化主体（如证券投资基金、资产管理计划、合伙企业等），担任管理人或者投资人。管理层需就是否对结构化主体存在控制，以确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围作出重大判断。判断时管理层需结合前述结构化主体的设立目的，综合评估对结构化主体拥有的权力，参与结构化主体相关活动而享有的可变回报以及运用该权力而影响其可变回报的能力。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币 90.25 亿元，详见财务报表附注七、（三）所述，在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的情况，详见财务报表附注七、（四）所述。</p> <p>管理层在确定结构化主体是否纳入合并范围时，考虑的因素并非完全可量化，涉及管理层的重大判断以及在结构化主体中的权益重大，因此我们认为该事项属于财务报表审计的关键审计事项。</p>	<p>针对该关键审计事项，我们主要实施了以下审计程序予以应对：</p> <p>（1）了解并测试管理层在确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围的内部控制制度设计和执行的有效性；</p> <p>（2）获取管理层认定的存在控制的结构化主体清单，抽样检查了结构化主体的合同文件，了解该结构化主体设立目的及东北证券的参与程度，以评价管理层对结构化主体拥有的权力的判断；</p> <p>（3）复核管理层在可变回报定量计算中使用的源数据与相关合同文件的规定，并对公司承担或享有的可变回报结果进行了重新计算；</p> <p>（4）取得管理层统计的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的情况，抽样检查金融资产相关投资合同并复核其初始投资成本及估值情况。同时对投资于第三方机构发起设立的结构化主体的管理人抽样执行函证。</p> <p>（5）评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的规定。</p>
(二) 融出资金预期信用损失评估	
<p>截至 2025 年 12 月 31 日，东北证券融出资金原值 183.48 亿元，减值准备 0.44 亿元，详见财务报表附注五、（三）融出资金所述。</p> <p>东北证券开展融资融券业务，形成大额融出资金。根据东北证券的会计政策，东北证券采取预期信用损失模型法计量预期信用损失。该模型方法是通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EXP）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失的方法。该模型方法以信用评级或基于历史数据推导出的迁徙率或滚动率、历史违约损失率等风险参数为基础，经前瞻性调整得到各风险参数之后计量预期信用损失。</p> <p>由于融出资金金额重大，且其减值准备的计提涉及管理层的重大判断，因此我们认为该事项属于财务报表审计的关键审计事项。</p>	<p>针对管理层对融出资金减值准备的计量，我们主要实施了以下审计程序予以应对：</p> <p>（1）了解并测试管理层与融出资金预期信用损失计量相关的内部控制制度设计和执行的有效性；</p> <p>（2）利用所内减值评估专家的工作，评估融出资金减值三阶段划分标准的合理性；</p> <p>（3）利用所内减值评估专家的工作，评估管理层的减值模型和所采用的关键参数的合理性，包括违约风险暴露、违约概率、违约损失率、前瞻性调整系数等；</p> <p>（4）结合市场惯例和历史损失经验，评估管理层减值模型计算结果的合理性；</p> <p>（5）评价财务报表中针对融出资金减值准备的相关披露是否符合企业会计准则的规定。</p>
(三) 以公允价值计量且划分为第三层次的金融工具估值	
<p>东北证券采用估值技术对第三层次金融工具的公允价值进行评估，估值技术的选择及估值技术中所使用的不可观察输入值涉及管理层的主观判断，此类输入值包括流动性折扣、波动率、风险调整折扣等。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，东北证券以公允价值计量且划分为第三层次的金融工具公允价值为人民币 13.10 亿元，详见财务报表附注八、（四）所述。</p> <p>由于东北证券按输入值层次不同将以公允价值计量结果</p>	<p>针对管理层对以公允价值计量且划分为第三层次的金融工具估值事项，我们主要实施了以下审计程序予以应对：</p> <p>（1）了解并测试东北证券对于以公允价值计量且划分为第三层次的金融工具估值相关的内部控制制度设计和执行的有效性；</p> <p>（2）利用所内金融工具估值专家的工作，评估管理层对以公允价值计量且划分为第三层次的金融工具估值时所采用的估值技术、估值模型和不可观察输入值的合理性；</p>

划分为第三层次的金融工具金额重大，采用估值技术对第三层次金融工具的公允价值进行评估时，估值技术的选择及其中所使用的不可观察输入值涉及管理层的重大判断，因此我们认为该事项属于财务报表审计的关键审计事项。

(3) 选取样本，查阅投资协议、投后管理报告等相关支持性文件，了解相关投资条款和投资情况，评估管理层对以公允价值计量且划分为第三层次的金融工具估值时所采用的估值技术和不可观察输入值的一贯性，并利用专家审阅的模型进行重新计算以验证估值结果；

(4) 评价财务报表中对以公允价值计量且划分为第三层次的金融工具的估值的相关披露是否符合企业会计准则的规定。

四、其他信息

东北证券管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括东北证券 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估东北证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督东北证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对东北证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致东北证券不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就东北证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：朱洪山
(项目合伙人)

中国注册会计师：程岩

中国·上海

二〇二六年四月二十三日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

资产	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	五-（一）	31,577,502,157.63	25,518,453,102.91
其中：客户资金存款		28,724,887,405.27	20,756,378,788.60
结算备付金	五-（二）	4,342,338,291.35	3,880,709,597.58
其中：客户备付金		2,766,422,464.32	1,827,689,513.20
贵金属			
拆出资金			
融出资金	五-（三）	18,303,793,339.19	13,985,668,804.77
衍生金融资产	五-（四）	617,014,163.22	421,638,212.52
存出保证金	五-（五）	10,606,711,714.23	6,609,256,354.10
应收款项	五-（六）	360,978,883.39	311,072,232.39
合同资产			
买入返售金融资产	五-（七）	1,348,467,173.63	1,123,020,090.54
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	五-（八）	35,701,744,898.43	33,618,094,419.65
债权投资			
其他债权投资	五-（九）	369,566,664.83	
其他权益工具投资	五-（十）	6,220,992,650.25	9,259,611.00
长期股权投资	五-（十一）	995,278,471.79	948,875,093.85
投资性房地产	五-（十二）	135,921,883.20	141,247,318.86
固定资产	五-（十三）	582,767,155.82	636,734,039.14
在建工程			
使用权资产	五-（十四）	182,215,055.87	240,528,002.59
无形资产	五-（十五）	396,615,337.80	414,946,046.24
其中：数据资源			
商誉	五-（十六）	75,920,803.93	75,920,803.93
递延所得税资产	五-（十七）	275,338,603.34	413,631,271.94
其他资产	五-（十八）	1,154,168,116.39	676,598,092.92
资产总计		113,247,335,364.29	89,025,653,094.93

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

负债及股东权益	附注	期末余额	期初余额
负债：			
短期借款	五-（二十一）	10,001,023.85	
应付短期融资款	五-（二十二）	7,810,203,205.86	3,580,959,758.79
拆入资金	五-（二十三）	8,488,033,146.09	4,308,815,291.65
交易性金融负债	五-（二十四）	599,448,378.84	808,201,539.63
衍生金融负债	五-（四）	83,863,621.90	9,199,813.45
卖出回购金融资产款	五-（二十五）	16,813,208,995.21	15,785,450,547.61
代理买卖证券款	五-（二十六）	35,743,430,156.80	25,753,638,831.13
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五-（二十七）	1,367,830,213.93	1,194,061,740.12
应交税费	五-（二十八）	180,483,342.76	118,793,331.76
应付款项	五-（二十九）	1,497,902,189.77	646,416,181.10
合同负债	五-（三十）	41,695,933.30	36,144,795.86
持有待售负债			
预计负债	五-（三十一）	4,553,424.55	22,070,387.71
长期借款			
应付债券	五-（三十二）	8,039,294,698.70	7,882,882,369.92
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五-（三十三）	175,412,364.57	230,140,661.45
递延收益	五-（三十四）	43,481,855.30	42,206,564.73
递延所得税负债	五-（十七）	14,928,970.75	
其他负债	五-（三十五）	11,744,750,219.22	9,021,162,526.39
负债合计		92,658,521,741.40	69,440,144,341.30
股东权益：			
股本	五-（三十六）	2,340,452,915.00	2,340,452,915.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五-（三十七）	5,746,906,471.63	5,746,906,471.63
减：库存股			
其他综合收益	五-（三十八）	-13,780,345.53	-84,118,212.77
盈余公积	五-（三十九）	1,494,125,498.82	1,369,345,733.17
一般风险准备	五-（四十）	3,612,640,498.70	3,294,538,840.15
未分配利润	五-（四十一）	6,944,798,232.13	6,451,182,503.57
归属于母公司股东权益合计		20,125,143,270.75	19,118,308,250.75
少数股东权益		463,670,352.14	467,200,502.88
股东权益合计		20,588,813,622.89	19,585,508,753.63
负债及股东权益总计		113,247,335,364.29	89,025,653,094.93

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

母公司资产负债表
2025年12月31日

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

资产	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		25,439,345,401.93	21,497,590,851.52
其中：客户资金存款		24,104,329,993.02	18,656,802,583.57
结算备付金		4,157,007,725.22	3,709,163,777.35
其中：客户备付金		2,936,120,901.72	2,300,770,674.82
贵金属			
拆出资金			
融出资金		18,303,793,339.19	13,985,668,804.77
衍生金融资产		533,280,234.17	367,881,869.99
存出保证金		6,325,149,843.67	3,508,621,931.79
应收款项		197,217,242.33	173,116,602.12
合同资产			
买入返售金融资产		1,158,772,672.92	1,029,359,063.49
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		33,698,517,111.93	31,487,615,073.54
债权投资			
其他债权投资		369,566,664.83	
其他权益工具投资		6,213,262,325.25	
长期股权投资	十四-（一）	4,007,369,273.72	4,166,216,534.04
投资性房地产		135,921,883.20	141,247,318.86
固定资产		566,379,684.69	616,461,814.48
在建工程			
使用权资产		151,688,354.21	187,464,150.75
无形资产		347,786,472.21	365,603,688.38
其中：数据资源			
商誉			
递延所得税资产		88,476,033.75	220,840,071.73
其他资产		716,267,507.58	331,181,959.05
资产总计		102,409,801,770.80	81,788,033,511.86

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

负债及股东权益	附注	期末余额	期初余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		7,810,203,205.86	3,580,959,758.79
拆入资金		8,488,033,146.09	4,308,815,291.65
交易性金融负债		588,409,918.88	779,554,282.90
衍生金融负债		72,234,945.73	
卖出回购金融资产款		16,203,913,607.64	14,859,896,345.55
代理买卖证券款		29,149,706,969.38	22,341,890,576.15
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十四-（二）	1,076,995,357.36	879,245,384.04
应交税费		122,048,482.25	50,859,617.48
应付款项		1,258,878,529.37	387,640,876.96
合同负债		18,431,330.73	20,775,832.32
持有待售负债			
预计负债		3,333,602.38	455,432.34
长期借款			
应付债券		8,039,294,698.70	7,882,882,369.92
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		148,020,179.68	178,233,870.56
递延收益		356,083.40	323,397.93
递延所得税负债			
其他负债		10,881,879,975.80	8,772,827,928.68
负债合计		83,861,740,033.25	64,044,360,965.27
股东权益：			
股本		2,340,452,915.00	2,340,452,915.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,731,707,549.24	5,731,707,549.24
减：库存股			
其他综合收益		73,968,029.76	2,476,853.96
盈余公积		1,499,568,124.39	1,374,788,358.74
一般风险准备		2,999,167,738.05	2,749,591,841.03
未分配利润		5,903,197,381.11	5,544,655,028.62
股东权益合计		18,548,061,737.55	17,743,672,546.59
负债及所有者权益总计		102,409,801,770.80	81,788,033,511.86

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

合并利润表

2025 年度

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		5,068,936,529.86	4,303,850,584.42
利息净收入	五-（四十二）	230,258,489.62	79,177,973.16
其中：利息收入		1,331,543,273.99	1,272,373,105.46
利息支出		1,101,284,784.37	1,193,195,132.30
手续费及佣金净收入	五-（四十三）	2,536,760,836.46	2,218,324,797.68
其中：经纪业务手续费净收入		1,357,466,350.22	996,218,931.29
投资银行业务手续费净收入		132,178,322.96	135,728,007.39
资产管理业务手续费净收入		305,512,386.01	365,186,540.43
投资收益（损失以“-”号填列）	五-（四十四）	1,912,701,573.25	2,025,205,739.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		108,241,707.44	99,049,296.43
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		-75,879.23	-426,071.87
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	五-（四十五）	34,331,549.03	40,321,215.28
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五-（四十六）	336,590,518.87	-80,102,935.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-541,645.32	1,411,844.43
其他业务收入	五-（四十七）	18,859,586.42	18,944,704.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五-（四十八）	-24,378.47	567,244.46
二、营业总支出		3,298,726,071.30	3,113,172,257.71
税金及附加	五-（四十九）	35,651,503.19	28,768,104.35
业务及管理费	五-（五十）	3,209,291,848.40	3,063,295,832.84
信用减值损失	五-（五十一）	46,156,693.03	13,654,556.16
其他资产减值损失			
其他业务成本	五-（五十二）	7,626,026.68	7,453,764.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,770,210,458.56	1,190,678,326.71
加：营业外收入	五-（五十三）	2,382,166.83	3,415,554.94
减：营业外支出	五-（五十四）	8,986,945.83	29,810,538.67
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		1,763,605,679.56	1,164,283,342.98
减：所得税费用	五-（五十五）	272,806,190.36	236,335,443.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,490,799,489.20	927,947,899.18
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”填列）		1,490,799,489.20	927,947,899.18
2.终止经营净利润（净亏损以“-”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“-”填列）		1,451,396,794.06	873,649,074.44

2.少数股东损益（净亏损以“-”填列）	39,402,695.14	54,298,824.74
六、其他综合收益的税后净额	70,337,602.90	-710,014.67
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	70,337,867.24	-709,580.50
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	75,675,091.21	-1,130,784.75
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	75,675,091.21	-1,130,784.75
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-5,337,223.97	421,204.25
1.权益法下将重分类进损益的其他综合收益	-454,247.85	431,624.49
2.其他债权投资公允价值变动	-4,876,632.06	
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		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-6,344.06	-10,420.24
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-264.34	-434.17
七、综合收益总额	1,561,137,092.10	927,237,884.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,521,734,661.30	872,939,493.94
归属于少数股东的综合收益总额	39,402,430.80	54,298,390.57
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.62	0.37
（二）稀释每股收益（元/股）	0.62	0.37

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

母公司利润表

2025 年度

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		3,705,854,834.03	3,313,277,837.54
利息净收入	十四-（三）	166,029,444.12	36,582,530.30
其中：利息收入		1,215,511,706.63	1,171,830,882.01
利息支出		1,049,482,262.51	1,135,248,351.71
手续费及佣金净收入	十四-（四）	1,583,679,070.14	1,184,305,079.05
其中：经纪业务手续费净收入		1,336,384,929.33	976,907,700.62
投资银行业务手续费净收入		132,178,322.96	135,728,007.39
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	十四-（五）	1,771,189,782.28	1,783,972,763.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		114,269,454.73	105,546,441.51
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		7,285,579.32	14,653,948.61
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十四-（六）	164,824,468.28	277,880,551.16
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-539,350.84	378,933.80
其他业务收入		13,467,219.25	14,973,009.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-81,378.52	531,021.45
二、营业总支出		2,259,105,807.95	2,071,597,738.80
税金及附加		26,890,760.75	20,825,295.05
业务及管理费	十四-（七）	2,181,492,258.73	2,039,952,094.53
信用减值损失		45,397,352.81	5,494,913.56
其他资产减值损失			
其他业务成本		5,325,435.66	5,325,435.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,446,749,026.08	1,241,680,098.74
加：营业外收入		2,105,387.97	681,777.01
减：营业外支出		8,329,267.57	6,927,800.07
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		1,440,525,146.48	1,235,434,075.68
减：所得税费用		192,727,490.02	174,081,235.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,247,797,656.46	1,061,352,840.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”填列）		1,247,797,656.46	1,061,352,840.24
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”填列）			
六、其他综合收益的税后净额		71,491,175.80	431,624.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		76,822,055.71	
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	76,822,055.71	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-5,330,879.91	431,624.49
1.权益法下将重分类进损益的其他综合收益	-454,247.85	431,624.49
2.其他债权投资公允价值变动	-4,876,632.06	
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		
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	1,319,288,832.26	1,061,784,464.73

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

合并现金流量表

2025 年度

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收取利息、手续费及佣金的现金		4,481,424,991.38	4,002,359,841.34
拆入资金净增加额		4,170,000,000.00	1,730,000,000.00
回购业务资金净增加额		1,035,773,372.07	1,557,346,406.81
代理买卖证券收到的现金净额		10,181,841,568.25	6,646,861,548.77
收到其他与经营活动有关的现金	五-（五十六）	5,355,454,649.43	3,766,642,228.17
经营活动现金流入小计		25,224,494,581.13	17,703,210,025.09
为交易目的而持有的金融资产净增加额		811,897,153.18	-5,076,600,560.92
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额		224,825,014.01	-167,900,226.90
融出资金净增加额		4,250,540,615.68	1,886,869,113.67
支付利息、手续费及佣金的现金		1,137,762,471.97	979,737,018.32
支付给职工以及为职工支付的现金		1,801,903,376.19	1,743,931,400.76
支付的各项税费		570,325,929.39	506,352,834.50
支付其他与经营活动有关的现金	五-（五十六）	15,424,219,038.00	6,894,464,869.68
经营活动现金流出小计		24,221,473,598.42	6,766,854,449.11
经营活动产生的现金流量净额		1,003,020,982.71	10,936,355,575.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,354,250,232.28	2,813,352,835.35
取得投资收益收到的现金		272,494,213.16	241,714,679.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		35,613.21	181,323.64
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			
投资活动现金流入小计		1,626,780,058.65	3,055,248,838.74
投资支付的现金		1,819,708,705.47	2,655,648,603.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		93,147,665.42	179,551,169.10
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			50,000.00
投资活动现金流出小计		1,912,856,370.89	2,835,249,772.29
投资活动产生的现金流量净额		-286,076,312.24	219,999,066.45
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	119,940,970.81	
发行债券收到的现金	20,755,720,000.00	9,530,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,281,028.37	5,370,007.45
筹资活动现金流入小计	20,876,941,999.18	9,535,370,007.45
偿还债务支付的现金	13,822,820,000.00	12,545,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,191,919,401.39	1,067,644,089.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	20,533,861.80	
支付其他与筹资活动有关的现金	145,043,707.15	166,263,636.07
筹资活动现金流出小计	15,159,783,108.54	13,779,417,725.11
筹资活动产生的现金流量净额	5,717,158,890.64	-4,244,047,717.66
四、汇率变动对现金的影响	-1,068,394.86	1,861,256.11
五、现金及现金等价物净增加额	6,433,035,166.25	6,914,168,180.88
加：期初现金及现金等价物余额	28,819,922,554.81	21,905,754,373.93
六、期末现金及现金等价物余额	35,252,957,721.06	28,819,922,554.81

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

母公司现金流量表

2025 年度

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,371,594,032.97	2,792,085,550.41
拆入资金净增加额		4,170,000,000.00	1,730,000,000.00
回购业务资金净增加额		1,351,486,088.40	1,299,835,911.60
代理买卖证券收到的现金净额		6,807,899,279.59	7,679,502,295.15
收到其他与经营活动有关的现金		1,511,191,118.19	168,979,167.40
经营活动现金流入小计		17,212,170,519.15	13,670,402,924.56
为交易目的而持有的金融资产净增加额		1,245,507,972.99	-4,017,047,745.64
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额		128,788,000.00	-208,762,766.77
融出资金净增加额		4,250,540,615.68	1,886,869,113.67
支付利息、手续费及佣金的现金		919,069,425.99	723,294,480.50
支付给职工以及为职工支付的现金		1,259,716,014.68	1,235,116,412.58
支付的各项税费		224,946,850.54	117,613,410.85
支付其他与经营活动有关的现金		10,040,885,343.85	2,790,166,620.24
经营活动现金流出小计		18,069,454,223.73	2,527,249,525.43
经营活动产生的现金流量净额		-857,283,704.58	11,143,153,399.13
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		45,840,981.65	120,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		30,273.00	179,020.00
收到其他与投资活动有关的现金		111,890,213.68	509,980,821.91
投资活动现金流入小计		157,761,468.33	630,159,841.91
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付 的现金		74,548,182.14	158,530,891.88
支付其他与投资活动有关的现金		528,000,000.00	421,863,068.97
投资活动现金流出小计		602,548,182.14	580,393,960.85
投资活动产生的现金流量净额		-444,786,713.81	49,765,881.06
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		20,755,720,000.00	9,530,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计	20,755,720,000.00	9,530,000,000.00
偿还债务支付的现金	13,822,820,000.00	12,545,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,170,856,076.08	1,052,049,363.03
支付其他与筹资活动有关的现金	69,315,515.27	94,741,349.86
筹资活动现金流出小计	15,062,991,591.35	13,692,300,712.89
筹资活动产生的现金流量净额	5,692,728,408.65	-4,162,300,712.89
四、汇率变动对现金的影响	-1,059,491.98	828,356.96
五、现金及现金等价物净增加额	4,389,598,498.28	7,031,446,924.26
加：期初现金及现金等价物余额	25,206,750,127.87	18,175,303,203.61
六、期末现金及现金等价物余额	29,596,348,626.15	25,206,750,127.87

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

合并股东权益变动表

2025 年度

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2025 年度											
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63	-84,118,212.77	1,369,345,733.17	3,294,538,840.15	6,451,182,503.57	19,118,308,250.75	467,200,502.88	19,585,508,753.63
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63	-84,118,212.77	1,369,345,733.17	3,294,538,840.15	6,451,182,503.57	19,118,308,250.75	467,200,502.88	19,585,508,753.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						70,337,867.24	124,779,765.65	318,101,658.55	493,615,728.56	1,006,835,020.00	-3,530,150.74	1,003,304,869.26
（一）综合收益总额						70,337,867.24			1,451,396,794.06	1,521,734,661.30	39,402,430.80	1,561,137,092.10
（二）股东投入和减少资本											-38,732,581.54	-38,732,581.54
1.股东投入的普通股												
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											-38,732,581.54	-38,732,581.54
（三）利润分配							124,779,765.65	318,101,658.55	-957,781,065.50	-514,899,641.30	-4,200,000.00	-519,099,641.30
1.提取盈余公积							124,779,765.65		-124,779,765.65			
2.提取一般风险准备								318,101,658.55	-318,101,658.55			
3.对股东的分配									-514,899,641.30	-514,899,641.30	-4,200,000.00	-519,099,641.30
4.其他												
（四）股东权益内部结转												
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												
6.其他												
四、本期期末余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63	-13,780,345.53	1,494,125,498.82	3,612,640,498.70	6,944,798,232.13	20,125,143,270.75	463,670,352.14	20,588,813,622.89

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山



合并股东权益变动表（续）

2025 年度

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2024 年度										少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年年末余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63	-83,408,632.27	1,263,210,449.15	3,008,153,277.64	6,204,099,567.16	18,479,414,048.31	419,749,512.31	18,899,163,560.62
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63	-83,408,632.27	1,263,210,449.15	3,008,153,277.64	6,204,099,567.16	18,479,414,048.31	419,749,512.31	18,899,163,560.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-709,580.50	106,135,284.02	286,385,562.51	247,082,936.41	638,894,202.44	47,450,990.57	686,345,193.01
（一）综合收益总额						-709,580.50			873,649,074.44	872,939,493.94	54,298,390.57	927,237,884.51
（二）股东投入和减少资本											-6,847,400.00	-6,847,400.00
1. 股东投入的普通股												
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											-6,847,400.00	-6,847,400.00
（三）利润分配							106,135,284.02	286,385,562.51	-626,566,138.03	-234,045,291.50		-234,045,291.50
1. 提取盈余公积							106,135,284.02		-106,135,284.02			
2. 提取一般风险准备								286,385,562.51	-286,385,562.51			
3. 对股东的分配									-234,045,291.50	-234,045,291.50		-234,045,291.50
4. 其他												
（四）股东权益内部结转												
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												
6. 其他												
四、本期末余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63	-84,118,212.77	1,369,345,733.17	3,294,538,840.15	6,451,182,503.57	19,118,308,250.75	467,200,502.88	19,585,508,753.63

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山



母公司股东权益变动表

2025 年度

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2025 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,340,452,915.00				5,731,707,549.24		2,476,853.96	1,374,788,358.74	2,749,591,841.03	5,544,655,028.62	17,743,672,546.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,340,452,915.00				5,731,707,549.24		2,476,853.96	1,374,788,358.74	2,749,591,841.03	5,544,655,028.62	17,743,672,546.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							71,491,175.80	124,779,765.65	249,575,897.02	358,542,352.49	804,389,190.96
（一）综合收益总额							71,491,175.80			1,247,797,656.46	1,319,288,832.26
（二）股东投入和减少资本											
1.股东投入的普通股											
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								124,779,765.65	249,575,897.02	-889,255,303.97	-514,899,641.30
1.提取盈余公积								124,779,765.65		-124,779,765.65	
2.提取一般风险准备									249,575,897.02	-249,575,897.02	
3.对股东的分配										-514,899,641.30	-514,899,641.30
4.其他											
（四）股东权益内部结转											
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											
6.其他											
四、本期末余额	2,340,452,915.00				5,731,707,549.24		73,968,029.76	1,499,568,124.39	2,999,167,738.05	5,903,197,381.11	18,548,061,737.55

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山



母公司股东权益变动表（续）

2025 年度

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2024 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,340,452,915.00				5,731,707,549.24		2,045,229.47	1,268,653,074.72	2,537,306,149.44	5,035,768,455.49	16,915,933,373.36
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,340,452,915.00				5,731,707,549.24		2,045,229.47	1,268,653,074.72	2,537,306,149.44	5,035,768,455.49	16,915,933,373.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							431,624.49	106,135,284.02	212,285,691.59	508,886,573.13	827,739,173.23
（一）综合收益总额							431,624.49			1,061,352,840.24	1,061,784,464.73
（二）股东投入和减少资本											
1.股东投入的普通股											
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								106,135,284.02	212,285,691.59	-552,466,267.11	-234,045,291.50
1.提取盈余公积								106,135,284.02		-106,135,284.02	
2.提取一般风险准备									212,285,691.59	-212,285,691.59	
3.对股东的分配										-234,045,291.50	-234,045,291.50
4.其他											
（四）股东权益内部结转											
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											
6.其他											
四、本期末余额	2,340,452,915.00				5,731,707,549.24		2,476,853.96	1,374,788,358.74	2,749,591,841.03	5,544,655,028.62	17,743,672,546.59

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山



2025 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、公司的基本情况

(一) 公司概况

东北证券股份有限公司(以下简称“公司”)是经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)核准由锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司(以下简称“锦州六陆”)定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并东北证券有限责任公司(以下简称“东北有限”)而设立。东北有限的前身为吉林省证券有限责任公司(以下简称“吉林证券”)。经中国人民银行《关于同意成立吉林省证券公司的批复》(银复[1988]237号)批准,1988年8月24日吉林省证券公司正式成立,注册地址吉林省长春市。

1997年10月13日,经中国人民银行《关于吉林省证券公司增资改制有关问题的批复》(银复[1997]396号)批准,吉林省证券公司增资改制并更名为“吉林省证券有限责任公司”,注册资本增加至120,000,000.00元。

1999年9月15日,经中国证监会《关于吉林省证券有限公司和吉林信托投资公司证券部合并重组事宜的批复》(证监机构字[1999]102号)批准,吉林省证券有限责任公司与吉林省信托投资公司证券部合并重组,在此基础上增资扩股组建新的证券公司。

2000年6月23日,经中国证监会《关于核准吉林省证券有限责任公司更名及增资扩股的批复》(证监机构字[2000]132号)批准,吉林证券更名为“东北证券有限责任公司”,吸收新股东入股,注册资本增至1,010,222,500元。

2003年12月5日,受中国证监会指定,东北有限托管原新华证券有限公司的客户业务及所属证券营业部;2004年4月22日,经中国证监会批准,东北有限在长春、北京、大连、太原、江阴、上海、深圳等大中城市新设23家证券营业部和1家证券服务部。

经中国证监会《关于核准锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并东北证券有限责任公司的通知》(证监公司字[2007]117号)核准,锦州六陆与东北有限于2007年8月20日完成吸收合并,并实施股权分置改革方案,锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司更名为东北证券股份有限公司,公司注册地址迁至吉林省长春市,公司经营范围变更为证券业务;2007年8月27日,公司在深圳证券交易所复牌,股票代码不变,股票简称变更为“东北证券”。

2007年8月31日，公司在吉林省工商局办理了工商变更登记手续，注册资本变更为581,193,135元。

2009年6月26日，公司实施完毕2008年度利润分配方案，每10股送1股派3元现金，公司股份总数增加至639,312,448股；2009年8月13日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为639,312,448元。

经中国证监会《关于核准东北证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]1016号）核准，公司于2012年8月22日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了339,270,568股人民币普通股（A股），2012年10月11日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为978,583,016元。

2014年4月16日，公司实施完毕2013年度利润分配方案，以资本公积转增股本，每10股转增10股，公司股份总数增加至1,957,166,032股；2014年5月15日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为1,957,166,032元。

经中国证监会《关于核准东北证券股份有限公司配股的批复》（证监许可[2016]241号）核准，2016年4月14日，公司以向原股东配售的方式发行完成383,286,883股人民币普通股（A股）；2016年4月21日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为2,340,452,915元。

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；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品业务。公司统一社会信用代码：91220000664275090B。

截至2025年12月31日，公司母公司共有在职员工2,944人（其中：高级管理人员8人），下设上海证券自营分公司、上海证券研究咨询分公司、北京固定收益分公司、北京分公司、北京东城分公司、北京朝阳分公司、上海分公司、上海第二分公司、湖北分公司、河南分公司、安徽分公司、重庆分公司、山东分公司、黑龙江分公司、陕西分公司、云南分公司、江苏分公司、山西分公司、福建分公司、内蒙古分公司、广东分公司、辽宁分公司、宁波分公司、浙江分公司、天津分公司、大连分公司、佛山分公司、新疆分公司、海南分公司、贵州分公司、甘肃分公司、四川分公司、四川第二分公司、深圳分公司、深圳科技园分公司、深圳南山分公司、湖南分公司、烟台分公司、苏州分公司、四平分公司、延边分公司、白山分公司、江西分公司、广西分公司、青岛分公司、白城分公司、通化分公司、松原分公司、辽源分公司、河北分公司等50家分公司；人力资源部、办公室、财务部、运营管理部、董事会办公室、战略规划部、风险管理总部、信息技术部、资金运营部、运营中心、综合管理部、营运支持部、证券金融部、机构业务部、金融产品部、数字金融部、党群工作部、纪检监察部、

合规管理部、稽核审计部、投资银行管理总部、金融市场部、金融创新业务部、做市业务部等 24 个部门及 80 家证券营业部；公司母公司具有公司经营证券业务资格、公司营业网点经营证券业务资格、经营外资股业务资格、开放式证券投资基金代销业务资格、证券承销与保荐资格、为期货公司提供中间介绍业务资格、债券质押式报价回购业务试点资格、融资融券业务资格（中国证监会批准）、公司自营业务参与股指期货交易业务资格、代销金融产品业务资格、人民币利率互换业务资格、债券通用质押式回购业务资格、国债买断式回购交易资格、上证基金通业务资格、约定购回式证券交易业务资格、全国股转系统主办券商资格、股票质押式回购交易业务资格、港股通业务交易权限、全国股转系统做市业务资格、上海证券交易所股票期权经纪、自营业务交易权限、期权结算业务资格、上市公司股权激励行权融资业务试点资格、质押式报价回购交易权限、股票期权业务交易权限、融资融券业务资格（北京交易所批准）、深交所基金流动性服务商资格、柜台市场试点业务资格、询价对象、结算参与人、B 股结算参与人、代理证券质押登记业务资格、全国银行间同业拆借市场成员、证券业务外汇经营资格、向保险机构投资者提供综合服务业务资格、转融通业务试点资格、转融券业务试点资格、创业板转融券市场化约定申报资格、科创板转融券市场化约定申报资格、私募基金综合服务业务资格、银行间债券市场尝试做市业务权限、信用风险缓释工具核心交易商、定向债务融资工具专项机构投资人、非金融企业债务融资工具承销商（证券公司类）、中国票据交易系统参与者、国债期货期转现业务资格、利率互换实时承接业务资格、标准化债券远期业务资格、银行间市场利率期权市场成员资格、开展账户管理功能优化试点业务、安徽省股权托管交易中心推荐商会员资格、江苏股权交易中心推荐机构会员资格、山西股权交易中心推荐机构会员资格、天津滨海柜台交易市场推荐机构会员资格、宁波股权交易中心推荐机构会员资格、吉林股权交易所战略会员资格、江西股权交易中心 A 类服务机构资格；公司全资子公司东证融通投资管理有限公司具有证券公司私募基金子公司管理人业务资格；全资子公司东证融达投资有限公司具有另类投资业务资格；全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司具有证券资产管理业务资格；控股子公司东方基金管理股份有限公司及其子公司具有经营证券期货业务资格、特定客户资产管理业务资格、合格境内机构投资者资格；控股子公司渤海期货股份有限公司及其子公司具有商品期货经纪业务资格、金融期货经纪业务资格、金融期货交易结算业务资格、资产管理业务资格、期货投资咨询业务资格、仓单服务、基差贸易、场外衍生品业务、广州期货交易所会员资格、大连商品交易所会员、郑州商品交易所会员、上海期货交易所会员、中国金融期货交易所会员、上海国际能源交易中心会员。

（二）合并财务报表范围

截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
渤海期货股份有限公司
东证融通投资管理有限公司
东证融达投资有限公司
东方基金管理股份有限公司
东证融汇证券资产管理有限公司

注：渤海期货股份有限公司、东证融通投资管理有限公司、东方基金管理股份有限公司之子公司及公司控制的结构化主体均纳入公司合并范围，具体详见“七、在其他主体中的权益”部分。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，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（2023 年修订）》及《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度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

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

公司之境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

重要性，是指在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。本公司根据所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于企业日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；判断项目金额大小的重要性，本公司考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益、营业收入、营业成本、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。

（六）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：公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。合并方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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制合并报表，按照公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

非同一控制下企业合并：公司报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。购买方区别下列情况确定合并成本：（1）一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对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；（2）通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；（3）在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

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。

购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。（1）购买方对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；（2）购买方对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，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当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对子公司的财务报表进行调整，按照公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

（七）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

被母公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）均纳入合并财务报表。控制是指投资方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。通常情况下母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

（1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权，或其他投资方持有的表决权份额相对于公司而言分散度极高；

（2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

（3）有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

（4）在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

2.合并财务报表编制方法

公司合并财务报表以纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。并根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响编制。

3.少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

4.超额亏损的处理

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的份额时，其余额仍应当冲减少数股东权益。

5.当期增加减少子公司的合并报表处理

(1) 增加子公司

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，公司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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，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其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，公司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；但是，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。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

公司外币业务采用统账制核算。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或与交易发生日即期汇率近似的汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易初始确认时的汇率折算，不改变其记账本位币金额。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“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或即期汇率的近似汇率折算。产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中“其他综合收益”项目列示。

（十一）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。

1.金融工具的分类

公司根据其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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；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应收账款、其他应收款、长期应收款、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；不包含重大融资成分的应收账款以及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损益。

(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损益。

(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、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期

应付款等，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。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.金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；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) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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，将所转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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) 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

(2) 终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收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情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认被转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

以下金融资产转移不符合终止确认条件，不应当终止确认金融资产：

(1) 采用附追索权方式出售金融资产；

(2) 将应收款项整体出售，同时保证对金融资产购买方可能发生的信用损失等进行全额补偿；

(3) 附回购协议的金融资产出售，回购价固定或是原售价加合理回报；

(4) 附总回报互换的金融资产出售，该互换使市场风险又转回给了公司；

(5) 附重大价内看跌（涨）期权的金融资产出售；

(6) 开展融资融券业务融出的自有证券。

4.金融负债终止确认

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；公司若与债权

人签定协议，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。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

对存在活跃市场的投资品种，如资产负债表日有市价的，采用市价确定公允价值。活跃市场的市场价格包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易价格。资产负债表日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易市价确定公允价值。资产负债表日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

对不存在活跃市场的投资品种，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

运用估值技术得出的结果，应反映估值日在公平条件下进行正常商业交易所采用的交易价格。采用估值技术确定公允价值时，尽可能使用市场参与者在定价时考虑的所有市场参数，并通过定期校验，确保估值技术的有效性。

对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

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。

6.金融工具的减值

(1) 公司以预期信用损失为基础, 对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

- ①分类为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金融资产;
- ②租赁应收款;
- ③部分贷款承诺和财务担保合同。

计入上述分类的金融工具包括但不限于融资类业务(含融资融券业务、约定购回式证券交易业务和股票质押式回购交易业务等)形成的资产、符合条件的债券、货币市场拆出或借出的资金或证券(含银行间质押式回购、银行间买断式回购、证交所协议回购等)、应收款项、银行存款等。

(2) 金融工具减值阶段的划分

公司基于单项金融工具或金融工具组合, 进行减值阶段划分, 有效监控资产信用风险的情况, 并定期进行调整:

①第一阶段:

在资产负债表日信用风险较低的金融工具, 或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具, 应当按照相当于该金融工具未来 12 个月内(若预期存续期少于 12 个月, 则为预期存续期内)预期信用损失的金额计量其损失准备;

②第二阶段:

自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具, 但未发生信用减值, 即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据, 应当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;

③第三阶段:

初始确认后已发生信用减值的金融工具, 应当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, 适用于购买或原生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生的已发生信用减值的金融工具, 应当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如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, 应当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。

(3) 对信用风险显著增加的评估

公司在每个资产负债表日, 评估信用风险自初始确认后是否显著增加。公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期间内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违

约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。

在评估信用风险是否显著增加时，应考虑以下事项，包括但不限于：

①可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

②宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；

③金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（4）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。该模型方法是通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EXP）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失的方法。该模型方法以信用评级或基于历史数据推导出的迁徙率或滚动率、历史违约损失率等风险参数为基础，经前瞻性调整得到各风险参数之后计量得到预期信用损失。

对于公司在经营活动过程中发生的除经营性资产以外的各类应收和未包含重大融资成分的租赁应收款等，对于未发生信用风险且金额不重大的按信用风险特征的相似性和相关性对金融工具进行分组。坏账准备金额根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

但应对下述情况进行特别处理：

①因融资融券、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务平仓形成的应收账款按照预期回收情况计算预期信用损失；

②因证券清算形成的应收款项、证券公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金、母子公司之间形成的应收款项等不计提减值准备；

③已发生信用风险或金额重大（100万元以上）的应收款项应单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备；

④对于不含重大融资成分的应收款项，公司运用简化模型计量，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄	应收款项预期信用损失率(%)
一年以内(含,下同)	1.00
一至二年	10.00
二至三年	20.00
三年以上	50.00

(5) 金融工具减值的账务处理

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日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。在每个资产负债表日,公司应当将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额,公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类资产,公司在其他综合收益中确认其损失准备,并将减值损失或利得计入当期损益,且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

(十二) 融资融券业务

公司对客户融出的资金,确认应收债权,并确认相应的利息收入;公司转融通融入的资金,确认为资产,同时确认为对出借方的负债。

公司对客户融出自有证券,不终止确认该证券,但确认相应的利息收入;公司转融通融入证券,不计入资产负债表,但应在财务报表附注中披露转融通融入的证券期末市值和转融通融入后拆借给客户的证券期末市值、未融出证券期末市值等。

公司对客户融资融券并代理客户买卖证券时,作为证券经纪业务进行会计处理。

转融通业务指公司通过证券金融公司融入资金或证券。对于融入的资金,在资产负债表内按照融入金额确认为资产,同时确认一项对出借方的负债;对于融入的证券,由于其主要收益或风险不由公司享有或承担,公司不将其计入资产负债表的金融资产项目,只在表外登记备查。资产负债表日,按照转融资业务和转融券业务利率计提利息费用,在转融通业务到期时支付相应利息。

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、“(十一)金融工具”之“6.金融工具的减值”部分。

（十三）长期股权投资

1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

公司对同一控制下企业合并采用权益结合法确定企业合并成本。以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式合并对价的，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份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

公司对非同一控制下的控股合并采用购买法确定企业合并成本。在购买日按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。合并成本为取得对被购买方的控制权而付出资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值。为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

（3）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金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，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

2.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）共同控制

公司在确定是否构成共同控制时，一般考虑以下情况作为确定基础：

- ①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；

③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

(2) 重大影响

在确定能否对被投资单位施加重大影响时，一方面要考虑公司直接或间接持有被投资单位的表决权股份，同时也要考虑公司及其他方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的现行可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

公司通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；
- ③与被投资单位之间发生重要交易；
- ④向被投资单位派出管理人员；
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

3.后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，母公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，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的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认净资产的公允价值为

基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照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损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后期间实现净利润的，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。

4.减值测试方法及减值准备计提方法

除金融资产外的其他主要资产减值的核算方法详见附注三-（二十）除金融资产外的其他主要资产减值。

（十四）投资性房地产

投资性房地产是指公司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。

某项房地产，部分用于赚取租金或资本增值，部分自用，能够单独计量和出售的，用于赚取租金或资本增值的部分，确认为投资性房地产；不能单独计量和出售的，全部确认为自用房地产（包括固定资产和无形资产）。

公司对投资性房地产采用成本模式计量，并采用与公司固定资产相同的折旧政策。公司投资性房地产的减值核算方法详见附注三-（二十）除金融资产外的其他主要资产减值。

（十五）固定资产

公司为提供劳务、出租或经营管理等而持有的，使用年限在1年（不含1年）以上的有形资产，计入固定资产。包括房屋及建筑物、机器设备、交通运输设备等。购买计算机硬件所附带的软件，未单独计价的，应并入计算机硬件作为固定资产管理；单独计价的软件，计入无形资产。

公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

折旧方法采用年限平均法。公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20至40	5	2.375-4.75
机器设备及电子通讯设备	5至12	5	7.92-19
运输设备	5至6	5	15.83-19

公司固定资产的减值核算方法详见附注三-（二十）除金融资产外的其他主要资产减值。

（十六）在建工程

在建工程是指公司进行基建、更新改造等各项建筑和安装工程发生的支出。

在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。所建造的固定资产或使用权资产改良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或长期待摊费用并计提折旧或摊销；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额或摊销额。

当资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始等三个条件同时具备时，为购建符合资本化条件的资产占用借款的借款费用开始利息资本化。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款利息资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（十七）无形资产

1.无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。公司按照无形资产的取得成本或可归属于无形资产开发阶段且能够可靠计量的支出对无形资产进行初始计量。对于使用寿命有限的无形资产公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。对金额较小的开发、研究支出，可采用一次摊销的方法。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

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	摊销方法
房屋使用权		权证载明的使用期限
交易席位费	2-20年	参考能为公司带来经济利益的期限确认使用寿命
软件	3-10年	参考能为公司带来经济利益的期限确认使用寿命

2.公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的划分标准：

（1）公司将为进一步开发活动而进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究

阶段的支出在发生时计入当期损益；

(2) 在公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段，开发阶段的支出予以资本化。

3. 每年年度终了，公司对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如无形资产的使用寿命及摊销方法与原估计有差异，须改变摊销期限和摊销方法，采用未来适用法，不进行追溯调整。

4. 对使用寿命确定的无形资产当存在减值迹象时进行减值测试；对使用寿命不确定的无形资产每年都进行减值测试，无形资产减值的核算详见附注三-（二十）除金融资产外的其他主要资产减值。

5. 公司出售无形资产，将取得的价款与该无形资产账面价值的差额计入当期损益。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，按费用项目的受益期限采用直线法平均摊销。

公司对以租赁方式租入的固定资产进行的改良，其发生的符合资本化条件的各项支出，记入本科目，并在 5 年内进行摊销。如果 5 年内同一租入固定资产又发生类似改良支出，将上次未摊完的长期待摊费用余额一次性计入当期损益。

（十九）抵债资产

抵债资产按其取得时的公允价值进行初始确认，按其账面价值与可收回金额孰低进行后续计量，对可收回金额低于其账面价值的抵债资产，计提减值准备。

（二十）除金融资产外的其他主要资产减值

对以成本模式计量的投资性房地产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产，公司在期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。使用寿命不确定的无形资产和商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回，在相关资产处置时予以转出。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，

以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

（二十一）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

（二十二）买入返售与卖出回购款

1. 买入返售金融资产

公司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金融资产，同时约定于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融资产，该金融资产不在资产负债表内确认，买入该金融资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示，买入返售的金融资产在表外做备查登记。买入价与返售价之间的差额，计入利息收入。公司约定购回业务融出资金及股票质押回购融出资金确认为买入返售金融资产。

2. 卖出回购金融资产款

公司按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关金融资产出售给交易对手，同时约定公司于未来某确定日期再以约定价格回购相同的金融资产，不在资产负债表内终止确认该金融资产，出售该金融资产所得款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额，计入利息支出。公司报价回购业务融入资金及债权收益权转让业务确认为卖出回购金融资产款。

（二十三）预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司（指可能性超过 50%但小于或等于 95%）；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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。

企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到

时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

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真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十四）应付债券

应付债券指公司发行期限一年以上的债券，公司自主选择发行方式，如：平价发行、溢价发行及折价发行。公司按照债券发行面值计入应付债券面值，按照实际收到的价款与面值之间的差额计入应付债券利息调整，资产负债表日，按照实际利率法计提债券利息费用，按照债券发行时约定的利率及日期支付利息。

（二十五）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬主要包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

离职后福利指企业为获得员工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬及福利。主要分为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

辞退福利指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

其他长期职工福利是指除上述职工薪酬以外的情况，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。对于支付义务在报告期末之后 12 个月以上职工薪酬，公司应当予以折现，以现值列示。

（二十六）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。合同开始日，公司应当对合同进行评估，识别该合同所包括的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

公司应当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，是指公司因向客户转让商品或提供服务而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，应当作为负债进行会计处理，不计入交易价格。

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利（不包括仅取决于时间流逝因素的权利）作为合同资产列示。本公司拥有的、无条件向客户收取对价的权利（仅取决于时间流逝因素的权利）作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

本公司取得收入的主要业务具体会计政策如下：

1.手续费及佣金收入的金额按照本公司在日常经营活动中提供服务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。本公司履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入。

（1）经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

（2）投资银行业务收入

本公司根据投资银行业务合同，在履行各单项履约义务的过程中确认收入，或于各单项履约义务完成的时点确认收入。

（3）咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合同条款，在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认收入。

（4）资产管理业务收入

公司根据合同条款，在本公司履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，在累计收入金额极可能不会发生重大转回时，确认为当期收入；或于受托投资管理合同到期，按合同规定与委托人结算，确认收益。

2.利息收入和利息支出按借出和借入货币资金的期间和实际利率计算确定。

3.投资收益和公允价值变动损益执行金融工具和长期股权投资相关会计政策。

4.其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在同时满足：收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易中已发生和将发生的成本能够可靠计量的条件下，按照有关合同或协议的约定计算确认当期收入。

（二十七）政府补助

1.政府补助的确认

公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

（1）企业能够满足政府补助所附条件；

（2）企业能够收到政府补助。

2.政府补助的会计分类

政府补助会计处理上划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 与资产相关的政府补助

包括用于购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息以及政府向公司无偿划拨的长期非货币性资产等。

(2) 与收益相关的政府补助

不能划入上述与资产相关的政府补助范围或者难以区分是否属于与资产相关的政府补助应当整体归类为与收益相关的政府补助。

3.政府补助的计量

(1) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量；

(2) 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值，确认为递延收益的，应当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。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，将尚未分配的递延收益余额一次性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费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益；

与公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支；

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别按下列情况处理：

- 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

递延所得税费用根据财务报表中资产和负债账面金额与其计税基础之间的差额产生的暂时性差异和适用税率计算：

1.所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，除非应纳税暂时性差异产生是由于商誉的初始确认或是在某一既不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、也不影响会计利润的交易中（该交易不是公司合并）的资产和负债的初始确认下产生的。对于联营公司与合营公司投资等相关的应纳税

暂时性差异，在公司能够控制暂时性差异转回的时间及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回时，不确认递延所得税负债。

2.可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。当可抵扣暂时性差异是在某一既不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），也不影响会计利润的交易中（该交易不是公司合并）的资产和负债的初始确认下产生时，不确认递延所得税资产。

3.对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等），对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

4.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，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债计入所有者权益外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

5.公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，均采用与收回资产或清偿负债的预期方式相一致的税率和计税基础。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或者同时取得资产、清偿债务。

（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。

公司在合同开始日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。

公司对合同中同时包含多项单独租赁或非租赁部分的，将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

1.公司作为承租人的处理

在租赁期开始日，公司对短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。

(2) 公司按照成本对使用权资产进行初始计量，该成本包括下列四项：

- ①租赁负债的初始计量金额；
- ②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金额；
- ③承租人发生的初始直接费用；
- ④承租人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。

(3) 公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：

- ①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；
- ②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；
- ③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

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。涉及借款费用资本化的除外。

(4) 在租赁期开始日后，当发生下列四种情形时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。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，将剩余金额计入当期损益。

- ①实质固定付款额发生变动；
- ②担保余值预计的应付金额发生变动；
- ③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- ④购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

(5) 在租赁期开始日后，公司按照成本模式对使用权资产进行后续计量，即，以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

(6) 对于短期租赁和低价值资产租赁，公司选择不确认使用权资产和租赁负债。

2.公司作为出租人的处理

(1) 公司作为出租人，在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指一项租赁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。经营租赁是指融资租赁以外的其他租赁。

(2) 公司作为出租人对经营租赁的会计处理遵循以下原则:

①在租赁期内各个期间, 采用直线法或者其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入;

②提供免租期的, 在不扣除免租期的整个租赁期内, 按直线法或其他合理的方法将租金总额进行分配;

③与经营租赁有关的初始直接费用, 资本化至租赁标的资产的成本, 在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益;

④对于经营租赁资产中的固定资产, 采用类似资产的折旧政策计提折旧; 对于其他经营租赁资产, 根据该资产适用的企业会计准则, 采用系统合理的方法进行摊销;

⑤对于取得的可变租赁付款额, 如果是与指数或比率挂钩的, 在租赁开始日计入租赁收款额; 除此之外, 在实际发生时计入当期损益;

⑥经营租赁发生变更的, 自变更生效日开始, 作为一项新的租赁进行会计处理, 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。

公司作为转租出租人, 基于原租赁中产生的使用权资产, 而不是租赁资产, 对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁, 且公司作为承租人已经按照前述简化办法处理的, 应将转租分类为经营租赁。

(三十) 利润分配方法

公司分配当年税后利润时, 应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的, 可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的, 在依照前款规定提取法定公积金之前, 应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后, 经股东会决议, 还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司在税后利润中, 按照相关法律、法规提取一般风险准备金和交易风险准备金。

公司弥补亏损、提取公积金以及风险准备金后所余税后利润, 按照股东持有的股份比例分配, 但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东会违反《公司法》向股东分配利润的, 股东应当将违反规定分配的利润退还公司; 给公司造成损失的, 股东及负有责任的董事、高级管理人员应当承担赔偿责任。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(三十一) 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、共同控制或重大影响的，构成关联方。仅仅同受国家控制而不存在其他关联关系的企业，不构成公司的关联方。

（三十二）分部报告

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.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.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。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时具有相同或相似性的经营方式，可以合并为一个经营分部。

（三十三）风险准备金

1.公司根据财政部《关于印发<金融企业财务规则—实施指南>的通知》（财金[2007]23号）的规定，按照当期净利润的10%提取一般风险准备金。提取的一般风险准备金计入“一般风险准备”项目核算。

2.公司根据财政部《关于印发<金融企业财务规则—实施指南>的通知》（财金[2007]23号）的规定，按照当期净利润的10%提取交易风险准备金。根据财政部《关于印发<金融企业财务规则—实施指南>的通知》（财金[2007]23号）文件要求，提取的交易风险准备金计入“一般风险准备”项目核算。

3.渤海期货股份有限公司按照其收取的交易手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%提取期货公司风险准备金，提取的交易损失准备金计入“业务及管理费”项目核算。

4.东方基金管理股份有限公司根据中国证监会基金部通知[2007]39号《关于基金管理公司提高风险准备金提取比例有关问题的通知》的规定，应当按照不低于基金管理费收入10%的比例计提一般风险准备金。同时，根据证监会[第94号令]《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》规定，风险准备金余额达到上季末管理基金资产净值的1%时可以不再提取。风险准备金余额高于上季末管理基金资产净值1%的，基金管理人可以申请转出部分资金，但转出后的风险准备金余额不得低于上季末管理基金资产净值的1%。风险准备金主要用于弥补因基金管理人或托管人违法违规、违反基金合同、操作错误或因技术故障等原因给基金财产或基金份额持有人造成的损失，以及中国证监会规定的其他用途。风险准备金可投资于银行存款、国债、中央银行票据、中央企业债券、中央级金融机构发行的金融债券，以及中国证监会规定的其他投资品种。风险准备金专户应当保持不低于风险准备金总

额 10%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人与托管人应当选定一家具有基金托管资格的商业银行开立专门的风险准备金账户，用于风险准备金的归集、存放与支付。该账户不得与其他类型账户混用，不得存放其他性质资金。

5.东证融汇证券资产管理有限公司根据 2018 年 11 月 28 日中国证监会印发的《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，按照大集合资产管理产品管理费和业绩报酬收入的 10%提取一般风险准备金。提取的一般风险准备金计入“一般风险准备”项目核算。风险准备金主要用于弥补因基金管理人或托管人违法违规、违反基金合同、操作错误或因技术故障等原因给基金财产或基金份额持有人造成的损失，以及中国证监会规定的其他用途。风险准备金可投资于银行存款、国债、中央银行票据、中央企业债券、中央级金融机构发行的金融债券，以及中国证监会规定的其他投资品种。风险准备金专户应当保持不低于风险准备金总额 10%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

（三十四）划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- 1.该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- 2.公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东会或相应权力机构的批准；
- 3.公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- 4.该项转让将在一年内完成。

（三十五）重要会计政策和会计估计的变更

1.重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计

量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行上述规定，并调整可比期间财务数据，执行该规定。除对本公司营业总收入和营业总支出及其部分构成项目产生影响外（详见下表），未对本公司其他财务状况和经营成果产生重大影响。

该规定的主要影响如下：

受影响的报表项目	2024 年度（调整前）	调整金额	2024 年度（调整后）
营业总收入	6,505,079,105.33	-2,201,228,520.91	4,303,850,584.42
投资收益	2,121,943,981.64	-96,738,242.03	2,025,205,739.61
公允价值变动收益	-57,831,616.83	-22,271,318.18	-80,102,935.01
其他业务收入	2,101,163,665.51	-2,082,218,960.70	18,944,704.81
营业总支出	5,314,400,778.62	-2,201,228,520.91	3,113,172,257.71
其他资产减值损失	22,271,318.18	-22,271,318.18	
其他业务成本	2,173,995,471.20	-2,166,541,706.84	7,453,764.36
业务及管理费	3,075,711,328.73	-12,415,495.89	3,063,295,832.84

2.会计估计变更

本报告期公司无重要会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、16.5%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
渤海融盛商贸（香港）有限公司	8.25%、16.5%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠

本期无税收优惠政策。

(三) 其他说明

根据香港特别行政区《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》的有关规定，企业所得税实行两级制税率，法人单位年度应纳税所得额不超过 200 万港币税率为 8.25%，年度应纳税所得额超过 200 万港币部分税率为 16.5%。公司之子公司渤海期货股份有限公司下属子公司渤海融盛商贸（香港）有限公司适用所得税税率为 16.5%、8.25%。

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			576.80			270.67
其中：人民币			576.80			270.67
银行存款			31,561,250,386.18			25,517,984,905.61
其中：自有资金			2,189,670,427.79			4,174,755,191.82
其中：人民币			2,185,999,770.06			4,170,540,066.48
港币	181,221.57	0.9032	163,682.95	212,736.70	0.9260	197,002.69
美元	498,943.60	7.0288	3,506,974.78	558,973.16	7.1884	4,018,122.65
客户资金			28,724,887,405.27			20,756,378,788.60
其中：人民币			28,695,731,936.40			20,726,190,254.43
港币	7,654,707.43	0.9032	6,913,731.75	8,657,632.36	0.9260	8,016,967.54
美元	3,164,371.89	7.0288	22,241,737.12	3,084,353.49	7.1884	22,171,566.63
风险准备金存款			646,692,553.12			586,850,925.19
其中：人民币			646,692,553.12			586,850,925.19
其他货币资金			4,300,029.55			433,814.43
其中：人民币			4,300,029.55			433,814.43
加：应计利息			11,951,165.10			34,112.20
其中：人民币			11,951,165.10			34,112.20
合计			31,577,502,157.63			25,518,453,102.91

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			100,000.00			100,000.00

其中：人民币	100,000.00	100,000.00
客户信用资金	2,925,067,575.94	2,308,007,950.86
其中：人民币	2,925,067,575.94	2,308,007,950.86
合计	2,925,167,575.94	2,308,107,950.86

银行存款期末余额中无短期拆入或临时存入的大额款项。

2025年12月31日，受限制的货币资金为666,882,727.92元，主要为风险准备专户存款、冻结资金、银行承兑汇票保证金存款,未到期应计利息等。

(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			1,575,915,827.03			2,053,020,084.38
其中：人民币			1,575,915,827.03			2,053,020,084.38
公司信用备付金						
其中：人民币						
客户普通备付金			2,260,503,062.75			1,241,287,632.61
其中：人民币			2,177,410,541.68			1,155,970,315.24
港币	11,694,352.23	0.9032	10,562,338.93	9,879,688.88	0.9260	9,148,591.90
美元	10,318,999.28	7.0288	72,530,182.14	10,596,061.08	7.1884	76,168,725.47
客户信用备付金			505,919,401.57			586,401,880.59
其中：人民币			505,919,401.57			586,401,880.59
合计			4,342,338,291.35			3,880,709,597.58

注：期末结算备付金不存在因抵押、质押或者冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的情形。

(三) 融出资金

项目	期末余额	期初余额
境内	18,187,083,743.54	13,936,543,127.86
其中：个人	16,169,596,388.73	12,323,403,899.11
机构	2,017,487,354.81	1,613,139,228.75
加：应计利息	160,715,400.92	114,723,246.88
减：减值准备	44,005,805.27	65,597,569.97
账面价值小计	18,303,793,339.19	13,985,668,804.77
账面价值合计	18,303,793,339.19	13,985,668,804.77

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	2,185,671,824.83	1,396,738,437.79
股票	49,548,278,933.62	35,106,869,187.59
合计	51,733,950,758.45	36,503,607,625.38

依照金融工具减值阶段的划分：

2025 年度，阶段一转至阶段二的账面原值人民币 596,854,293.3 元，相应减值准备人民币 10,370,229.26 元，其他阶段无转移金额。

截至 2025 年 12 月 31 日，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备分别为人民币 30,504,342.45 元、人民币 10,370,229.26 元和人民币 3,131,233.56 元。

融出资金期末余额同比增加 30.88%，主要系本期客户融资业务规模增加所致。

(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				
利率互换			34,053,510,286.68			100,842,880.47			47,755,700,920.40			101,350,812.38
减：可抵消的暂收暂付						100,842,880.47						101,350,812.38
国债期货			15,601,603.10			14,993.10			21,286,500.00		495,500.00	
减：可抵消的暂收暂付						14,993.10					495,500.00	
股指期货			7,844,547,261.25	57,672,921.54	6,036,924.93				5,666,491,166.27	12,549,050.10		9,291,803.47
减：可抵消的暂收暂付				57,672,921.54	6,036,924.93					12,549,050.10		9,291,803.47
商品期货			4,714,079,466.08	200,467,703.68	4,961,517.48				5,895,092,865.26	4,970,788.00		123,596,503.53
减：可抵消的暂收暂付				200,467,703.68	4,961,517.48					4,970,788.00		123,596,503.53
股票期权			274,190,361.56	1,357,579.46	109,736.00				1,138,891,724.67	9,248,815.99		
股指期货			1,723,903,002.50	15,821,840.00	4,924,080.00				90,904,173.77	6,693,400.00		1,428,270.00
商品期权			5,205,241,192.90	8,530,861.00	16,522,146.31				31,482,121.84	7,828,920.00		48,867.50
场外期权			2,415,989,997.50	1,512,529.34	62,307,659.59				991,000,000.00	10,841,925.60		7,722,675.95
收益互换			3,986,790,303.64	227,006,558.98					1,459,530,954.81	24,780,920.49		
信用联结票据			354,425,911.11	362,784,794.44					354,000,000.00	362,244,230.44		
合计			60,588,279,386.32	617,014,163.22	83,863,621.90				63,404,380,427.02	421,638,212.52		9,199,813.45

当日无负债结算制度下，公司 2025 年 12 月 31 日持有的利率互换合约、国债期货合约、股指期货合约、商品期货合约以资产负债抵销后的净额列。因此，衍生金融工具项下的利率互换、国债期货、股指期货、商品期货与暂收暂付款抵销后无余额。

衍生金融资产期末余额同比增加 46.34%，主要系公司本期股指期货和收益互换投资规模增加所致。

衍生金融负债期末余额同比增加 811.58%，主要系本期场外期权和商品期权公允价值下降所致。

(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			6,201,900,672.00			4,657,241,578.00
其中：人民币			6,199,551,296.00			4,654,837,710.00
港币	500,000.00	0.9032	451,600.00	500,000.00	0.9260	463,000.00
美元	270,000.00	7.0288	1,897,776.00	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
信用保证金			233,508,666.79			185,086,841.30
其中：人民币			233,508,666.79			185,086,841.30
履约保证金			3,101,222,897.87			1,641,616,151.95
其中：人民币			3,101,222,897.87			1,641,616,151.95
其他存出保证金			1,070,079,477.57			125,311,782.85
合计			10,606,711,714.23			6,609,256,354.10

注：存出保证金期末余额同比增加 60.48%，主要系交易保证金和履约保证金增加所致。

(六) 应收款项

1.按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款项	104,429,111.78	79,906,651.54
应收资产管理费	63,975,174.82	47,502,893.96
应收手续费及佣金	237,739,957.92	230,133,387.97
应收私募托管费	172,617.04	521,634.63
合计	406,316,861.56	358,064,568.10
减：坏账准备（按简化模型计提）	45,337,978.17	46,992,335.71
账面价值合计	360,978,883.39	311,072,232.39

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	340,458,552.93	83.79	300,437,068.14	83.91
1-2年	16,874,707.85	4.15	3,491,962.79	0.97
2-3年	2,168,998.75	0.54	11,469,675.49	3.20
3年以上	46,814,602.03	11.52	42,665,861.68	11.92
小计	406,316,861.56	100.00	358,064,568.10	100.00
减：坏账准备	45,337,978.17		46,992,335.71	
合计	360,978,883.39	100.00	311,072,232.39	100.00

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								
单项小计	269,068,644.01	66.22	37,078,385.21	13.78	242,861,979.32	67.83	38,759,043.13	15.96
组合计提坏账准备								
组合小计	137,248,217.55	33.78	8,259,592.96	6.02	115,202,588.78	32.17	8,233,292.58	7.15
合计	406,316,861.56	100.00	45,337,978.17		358,064,568.10	100.00	46,992,335.71	

(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	17,187,984.67	132,187,984.67
债券质押式回购	1,344,368,414.05	1,004,551,544.23
合计	1,361,556,398.72	1,136,739,528.90
加：应计利息	29,441.51	194,577.03
减：减值准备	13,118,666.60	13,914,015.39
账面价值合计	1,348,467,173.63	1,123,020,090.54

2.按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
股票	17,187,984.67	132,187,984.67
债券	1,344,368,414.05	1,004,551,544.23
合计	1,361,556,398.72	1,136,739,528.90
加：应计利息	29,441.51	194,577.03
减：减值准备	13,118,666.60	13,914,015.39
账面价值合计	1,348,467,173.63	1,123,020,090.54

3.按担保物金额

项目	期末公允价值	期初公允价值
担保物	1,587,758,527.21	1,391,630,826.39
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.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	17,187,984.67	23,687,984.67
一个月至三个月内		31,500,000.00
三个月至一年内		77,000,000.00
一年以上		
合计	17,187,984.67	132,187,984.67

依据金融工具减值阶段的划分：截至 2025 年 12 月 31 日，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备分别为人民币 0.00 元、人民币 0.00 元和人民币 13,118,666.60 元。

(八) 金融投资：交易性金融资产

		期末余额		期初余额	
类别	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	公允价值	公允价值合计	初始成本	初始成本合计
		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		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	

债券	24,357,050,161.47	24,357,050,161.47	24,150,659,568.99	24,150,659,568.99
公募基金	4,551,513,730.50	4,551,513,730.50	4,531,304,270.35	4,531,304,270.35
股票/股权	3,543,990,525.52	3,543,990,525.52	3,918,969,402.38	3,918,969,402.38
银行理财产品	115,691,010.36	115,691,010.36	115,599,063.61	115,599,063.61
券商资管产品	436,247,661.18	436,247,661.18	476,798,423.39	476,798,423.39
信托计划	761,734,378.63	761,734,378.63	814,825,311.92	814,825,311.92
其他	1,935,517,430.77	1,935,517,430.77	1,887,253,037.53	1,887,253,037.53
合计	35,701,744,898.43	35,701,744,898.43	35,895,409,078.17	35,895,409,078.17

期初余额						
类别	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	24,913,668,230.98	24,913,668,230.98	24,913,668,230.98	24,623,762,169.49	24,623,762,169.49	24,623,762,169.49
公募基金	3,738,516,089.27	3,738,516,089.27	3,738,516,089.27	3,734,035,752.66	3,734,035,752.66	3,734,035,752.66
股票/股权	2,414,749,069.47	2,414,749,069.47	2,414,749,069.47	2,895,929,615.35	2,895,929,615.35	2,895,929,615.35
银行理财产品	75,676,739.40	75,676,739.40	75,676,739.40	75,664,099.16	75,664,099.16	75,664,099.16
券商资管产品	383,137,190.66	383,137,190.66	383,137,190.66	413,932,824.90	413,932,824.90	413,932,824.90
信托计划	597,012,184.73	597,012,184.73	597,012,184.73	647,898,690.91	647,898,690.91	647,898,690.91
其他	1,495,334,915.14	1,495,334,915.14	1,495,334,915.14	1,384,620,818.22	1,384,620,818.22	1,384,620,818.22
合计	33,618,094,419.65	33,618,094,419.65	33,618,094,419.65	33,775,843,970.69	33,775,843,970.69	33,775,843,970.69

其中：存在限售期限及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
债券	质押式回购交易	6,623,723,261.39
债券	债券借贷交易	8,686,466,541.21
融出证券	证券已融出	201,983,275.46
集合理财产品	公司为发起人，承诺不提前赎回	357,427,570.56
股票/股权	限售期内	41,598,975.74
合计		15,911,199,624.36

(九) 金融投资：其他债权投资

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	账面价值	累计减值准备
国债	373,154,000.00	3,304,971.47	-6,892,306.64	369,566,664.83						
合计	373,154,000.00	3,304,971.47	-6,892,306.64	369,566,664.83						

(十) 金融投资：其他权益工具投资

项目	本期			上期			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入	
非交易性权益工具	120,000,000.00	7,730,325.00		120,000,000.00	9,259,611.00		战略性投资
非交易性权益工具	6,104,687,153.19	6,213,262,325.25	122,013,122.16				非交易目的而持有
合计	6,224,687,153.19	6,220,992,650.25	122,013,122.16	120,000,000.00	9,259,611.00		

注：其他权益工具投资期末余额增加 67084.17%，主要系本期非交易目的而持有的其他权益工具投资增加所致。

(十一) 长期股权投资

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、联营企业													
银华基金管理股份有限公司	875,362,023.61				114,269,454.73	-454,247.85		45,840,981.65				943,336,248.84	
襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）*	72,113,070.24		15,543,100.00		-6,027,747.29							50,542,222.95	
小计	947,475,093.85		15,543,100.00		108,241,707.44	-454,247.85		45,840,981.65				993,878,471.79	
二、其他长期股权投资													
大连商品交易所会员资格投资	500,000.00											500,000.00	
郑州商品交易所会员资格投资	400,000.00											400,000.00	
上海期货交易所会员资格投资	500,000.00											500,000.00	
小计	1,400,000.00											1,400,000.00	
合计	948,875,093.85		15,543,100.00		108,241,707.44	-454,247.85		45,840,981.65				995,278,471.79	

*根据襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）合伙协议约定，投资决策委员会享有相关投资和退出决策的最终决策权，公司占投资决

策委员会 1/3 席位，即投资决策表决权比例为 33.33%，对其形成重大影响。

公司向投资企业转移资金的能力未受到限制。

公司期末无有限售条件的长期股权投资。

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

(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	224,700,528.60	224,700,528.60
2. 本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	224,700,528.60	224,700,528.60
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	83,453,209.74	83,453,209.74
2. 本期增加金额	5,325,435.66	5,325,435.66
计提或摊销	5,325,435.66	5,325,435.66
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	88,778,645.40	88,778,645.40
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	135,921,883.20	135,921,883.20
2. 期初账面价值	141,247,318.86	141,247,318.86

2. 截至 2025 年 12 月 31 日，公司无作为抵押或担保的投资性房地产。

3. 截至 2025 年 12 月 31 日，公司投资性房地产不存在减值迹象，未计提投资性房地产减值准备。

(十三) 固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器及电子通讯设备	运输设备	合计
一、账面原值				

1.期初余额	605,293,590.92	674,275,487.50	17,079,344.86	1,296,648,423.28
2.本期增加金额		41,002,064.29		41,002,064.29
(1) 购置		41,002,064.29		41,002,064.29
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额		10,474,006.46	922,649.00	11,396,655.46
处置或报废		10,474,006.46	922,649.00	11,396,655.46
4.期末余额	605,293,590.92	704,803,545.33	16,156,695.86	1,326,253,832.11
二、累计折旧				
1.期初余额	225,462,532.14	420,214,268.56	14,237,583.44	659,914,384.14
2.本期增加金额	14,782,003.62	78,828,351.87	797,453.77	94,407,809.26
计提	14,782,003.62	78,828,351.87	797,453.77	94,407,809.26
3.本期减少金额		9,940,547.58	894,969.53	10,835,517.11
处置或报废		9,940,547.58	894,969.53	10,835,517.11
4.期末余额	240,244,535.76	489,102,072.85	14,140,067.68	743,486,676.29
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
计提				
3.本期减少金额				
处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	365,049,055.16	215,701,472.48	2,016,628.18	582,767,155.82
2.期初账面价值	379,831,058.78	254,061,218.94	2,841,761.42	636,734,039.14

2.截至 2025 年 12 月 31 日公司固定资产中有原值为 36,971,895.54 元，净值为 31,449,225.30 元的房屋建筑物处于暂时闲置状态，经减值测试不存在减值迹象。

3.截止 2025 年 12 月 31 日，公司不存在尚未办妥产权证书的固定资产。

4.截止 2025 年 12 月 31 日，公司无用于抵押或担保的固定资产。

(十四) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	480,431,509.80	4,005,309.74	484,436,819.54
2.本期增加金额	45,372,247.24	346,618.80	45,718,866.04
(1) 新增租赁	45,372,247.24	346,618.80	45,718,866.04
(2) 企业合并增加			
(3) 重估调整			
3.本期减少金额	67,233,634.51		67,233,634.51

(1) 转出至固定资产			
(2) 处置	67,233,634.51		67,233,634.51
4.期末余额	458,570,122.53	4,351,928.54	462,922,051.07
二、累计折旧			
1.期初余额	243,842,060.43	66,756.52	243,908,816.95
2.本期增加金额	90,254,782.79	873,475.67	91,128,258.46
计提	90,254,782.79	873,475.67	91,128,258.46
3.本期减少金额	54,330,080.21		54,330,080.21
处置	54,330,080.21		54,330,080.21
4.期末余额	279,766,763.01	940,232.19	280,706,995.20
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
计提			
3.本期减少金额			
(1) 转出至固定资产			
(2) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	178,803,359.52	3,411,696.35	182,215,055.87
2.期初账面价值	236,589,449.37	3,938,553.22	240,528,002.59

(十五) 无形资产

1.无形资产情况

项目	交易席位费	计算机软件	房屋使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	39,425,700.93	833,410,651.27	12,000,000.00	884,836,352.20
2.本期增加金额		53,023,460.04		53,023,460.04
(1) 购置		52,364,125.58		52,364,125.58
(2) 内部研发		659,334.46		659,334.46
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额		2,203,675.87		2,203,675.87
(1) 处置		2,203,675.87		2,203,675.87
(2) 处置失效且终止确认的部分				
4.期末余额	39,425,700.93	884,230,435.44	12,000,000.00	935,656,136.37
二、累计摊销				
1.期初余额	39,139,730.43	422,880,633.98	7,440,633.45	469,460,997.86
2.本期增加金额		70,816,522.16	379,947.24	71,196,469.40
计提		70,816,522.16	379,947.24	71,196,469.40
3.本期减少金额		2,045,976.79		2,045,976.79

(1) 处置		2,045,976.79		2,045,976.79
(2) 处置失效且终止确认的部分				
4.期末余额	39,139,730.43	491,651,179.35	7,820,580.69	538,611,490.47
三、减值准备				
1.期初余额		429,308.10		429,308.10
2.本期增加金额				
计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 处置失效且终止确认的部分				
4.期末余额		429,308.10		429,308.10
四、账面价值				
1.期末账面价值	285,970.50	392,149,947.99	4,179,419.31	396,615,337.80
2.期初账面价值	285,970.50	410,100,709.19	4,559,366.55	414,946,046.24

2.期末无形资产无用于抵押或担保的情形。

(十六) 商誉

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	处置	
账面原值				
购置(东方基金)股权溢价	75,920,803.93			75,920,803.93
小计	75,920,803.93			75,920,803.93
减值准备				
购置(东方基金)股权溢价				
小计				
账面价值	75,920,803.93			75,920,803.93

公司以整个东方基金管理股份有限公司为一个资产组进行减值测试。确认可收回金额时采用该资产的公允价值减去处置费用的金额后确定。公允价值采用可比交易法进行确定。通过公司选取的可比交易金额，并根据谨慎性原则进行调整，调整后的可收回金额仍大于持有成本及商誉的账面价值，合并产生的商誉不存在减值迹象。

(十七) 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
应收账款坏账准备	421,685,559.38	105,421,389.85	386,860,854.22	96,715,213.59
交易性金融工具、衍生金融工具估值	575,396,007.57	143,849,001.88	750,700,732.55	187,675,183.16
其他权益工具投资估值	22,349,628.00	5,587,407.00	20,820,342.00	5,205,085.50

其他债权投资	6,502,176.08	1,625,544.02		
递延绩效工资	1,167,547,767.85	291,886,941.95	1,091,810,757.58	272,952,689.38
应付未付利息	92,682,206.12	23,170,551.52	82,238,953.03	20,559,738.25
融出资金减值准备	44,005,805.27	11,001,451.32	65,597,569.97	16,399,392.49
买入返售金融资产减值准备	13,118,666.60	3,279,666.65	13,914,015.39	3,478,503.85
可抵扣亏损	322,966,495.23	80,741,623.83	452,196,467.11	113,049,116.78
应收利息坏账准备	1,744,041.95	436,010.49	2,533,367.85	633,341.97
预计负债	3,333,602.38	833,400.60	455,432.34	113,858.09
租赁负债	175,412,194.25	43,853,048.61	232,252,483.48	58,063,120.90
其他	38,276,170.15	9,569,042.54	61,539,970.74	15,384,992.70
合计	2,885,020,320.83	721,255,080.26	3,160,920,946.26	790,230,236.66

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、衍生金融工具估值	1,285,539,008.12	321,384,752.11	1,068,008,759.58	267,002,189.95
其他权益工具投资	102,429,407.61	25,607,351.90		
固定资产评估增减值	46,388,518.69	11,597,129.66	48,943,783.44	12,235,945.86
应收未收利息	227,254,302.50	56,813,575.63	149,455,180.31	37,363,795.08
使用权资产	181,770,553.45	45,442,638.37	239,988,135.27	59,997,033.83
合计	1,843,381,790.37	460,845,447.67	1,506,395,858.60	376,598,964.72

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	445,916,476.92	275,338,603.34	376,598,964.72	413,631,271.94
递延所得税负债	445,916,476.92	14,928,970.75	376,598,964.72	

4.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
与子公司会计期间不同产生可抵扣暂时性差异	29,760.73	30,280.52
合计	29,760.73	30,280.52

注：递延所得税资产较上期减少 33.43%，主要系本期金融投资公允价值变动上升所致。

(十八) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
应收利息		668,213.35
预付账款	161,430,856.51	108,558,631.46
其他应收款	108,975,623.76	98,681,920.74
抵债资产	7,155,895.00	7,155,895.00

预缴企业所得税	7,748,085.37	1,381,567.78
仓单	700,966,466.67	337,475,823.31
待抵扣税金	124,470,822.87	76,468,058.93
长期待摊费用	43,223,845.38	45,372,132.63
其他	196,520.83	835,849.72
合计	1,154,168,116.39	676,598,092.92

注：1.其他资产期末余额同比增加 70.58%，主要系渤海期货子公司期末仓单增加所致。

2.截止 2025 年 12 月 31 日仓单账面余额中用于质押的库存商品为 387,363,648.62 元。

1.应收利息

项目	期末余额	期初余额
债券投资	1,726,476.07	1,726,476.07
融出资金	8,711.40	1,466,250.65
买入返售金融资产	8,854.48	8,854.48
减：减值准备	1,744,041.95	2,533,367.85
合计		668,213.35

2.预付账款

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
一年以内	124,028,951.21	76.83	92,619,218.22	85.32
一至二年	30,211,346.31	18.72	6,418,555.80	5.91
二至三年	1,100,843.69	0.68	5,128,658.79	4.72
三年以上	6,089,715.30	3.77	4,392,198.65	4.05
合计	161,430,856.51	100.00	108,558,631.46	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	款项性质	期末余额	占预付款项余额的比例 (%)
恒生电子股份有限公司	采购款	44,326,637.46	27.46
内蒙古博源银根化工有限公司	采购款	16,224,000.00	10.05
上期资本管理有限公司	采购款	13,036,200.00	8.07
杭州财人汇网络股份有限公司	采购款	8,654,244.14	5.36
神州数码系统集成服务有限公司	采购款	6,374,563.32	3.95
合计		88,615,644.92	54.89

3.其他应收款

(1) 其他应收款按明细列示

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款	485,338,204.97	438,684,815.31

减：坏账准备	376,362,581.21	340,002,894.57
合计	108,975,623.76	98,681,920.74

(2) 其他应收款账龄分析

种类	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	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
一年以内	84,319,095.66	17.37	602,102.68	0.71	26,353,758.31	6.02	472,444.26	1.79
一至二年	2,134,438.29	0.44	317,843.34	14.89	97,407,270.74	22.20	89,168,097.36	91.54
二至三年	94,793,007.41	19.53	89,133,054.55	94.03	6,382,079.00	1.45	1,115,575.83	17.48
三年以上	304,091,663.61	62.66	286,309,580.64	94.15	308,541,707.26	70.33	249,246,777.12	80.78
合计	485,338,204.97	100.00	376,362,581.21		438,684,815.31	100.00	340,002,894.57	

(3) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	425,178,163.14	87.61	373,791,812.93	87.91
按组合计提坏账准备的其他应收款	51,462,395.17	10.60	2,329,052.83	4.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	8,697,646.66	1.79	241,715.45	2.78
合计	485,338,204.97	100.00	376,362,581.21	

种类	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	416,906,026.00	95.04	335,545,667.30	80.48
按组合计提坏账准备的其他应收款	11,102,099.30	2.53	2,650,673.61	23.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	10,676,690.01	2.43	1,806,553.66	16.92
合计	438,684,815.31	100.00	340,002,894.57	

(4) 其他应收款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
重庆市福星门业(集团)有限公司	非关联方	212,145,391.41	三年以上	43.71
何巧女(东方园林项目)	非关联方	88,499,002.62	二至三年	18.23
华晨汽车集团控股有限公司	非关联方	53,879,731.27	三年以上	11.10
上海浦东发展银行股份有限公司	非关联方	17,194,737.21	一年以内	3.55
三胞集团有限公司	非关联方	10,474,346.57	三年以上	2.16
合计		382,193,209.08		78.75

4.抵债资产

类别	期末余额	期初余额
抵债资产余额	22,254,396.18	22,254,396.18
减：抵债资产减值准备	15,098,501.18	15,098,501.18
抵债资产净额	7,155,895.00	7,155,895.00

5.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
安装及装修费	45,372,132.63	13,468,617.31	15,616,904.56		43,223,845.38
合计	45,372,132.63	13,468,617.31	15,616,904.56		43,223,845.38

(十九) 融券业务情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—交易性金融资产	201,983,275.46	158,286,411.92
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

注：本年融券业务无违约情况。

(二十) 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	65,597,569.97	11,525,630.63		33,117,395.33	44,005,805.27
应收款项坏账准备	46,992,335.71	172,974.91	641,332.45	1,186,000.00	45,337,978.17
应收利息减值准备	2,533,367.85		492,079.71	297,246.19	1,744,041.95
买入返售金融资产减值准备	13,914,015.39		795,348.79		13,118,666.60
其他应收款坏账准备	340,002,894.57	125,954,332.79	89,567,484.35	27,161.80	376,362,581.21
金融工具及其他项目信用减值准备小计	469,040,183.49	137,652,938.33	91,496,245.30	34,627,803.32	480,569,073.20
抵债资产减值准备	15,098,501.18				15,098,501.18
无形资产减值准备	429,308.10				429,308.10
其他资产减值准备小计	15,527,809.28				15,527,809.28
合计	484,567,992.77	137,652,938.33	91,496,245.30	34,627,803.32	496,096,882.48

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	30,504,342.45	10,370,229.26	3,131,233.56	44,005,805.27

应收款项坏账准备（简化模型）		8,259,592.96	37,078,385.21	45,337,978.17
买入返售金融资产减值准备			13,118,666.60	13,118,666.60
其他应收款坏账准备		4,452,566.16	371,910,015.05	376,362,581.21
应收利息减值准备			1,744,041.95	1,744,041.95
合计	30,504,342.45	23,082,388.38	426,982,342.37	480,569,073.20

金融工具类别	期初余额			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	32,088,835.79	209,499.30	33,299,234.88	65,597,569.97
应收款项坏账准备（简化模型）		8,290,364.58	38,701,971.13	46,992,335.71
买入返售金融资产减值准备	667,408.77		13,246,606.62	13,914,015.39
其他应收款坏账准备		6,979,575.73	333,023,318.84	340,002,894.57
应收利息减值准备			2,533,367.85	2,533,367.85
合计	32,756,244.56	15,479,439.61	420,804,499.32	469,040,183.49

（二十一）短期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	10,001,023.85	
合计	10,001,023.85	

公司控股孙公司上海融渤实业有限公司于 2025 年 12 月 29 日向上海农村商业银行股份有限公司闵行支行借款 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 12 月 29 日至 2026 年 12 月 28 日，年利率为 2.8%。

(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
24 东北 D1	1,500,000,000.00	2024-1-24	365 天	1,500,000,000.00	2.77%	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	
24 东北 D2	1,500,000,000.00	2024-3-6	365 天	1,500,000,000.00	2.50%	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	
25 东北 D1	2,000,000,000.00	2025-1-13	185 天	2,000,000,000.00	1.69%		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
25 东北 D2	1,500,000,000.00	2025-2-24	178 天	1,500,000,000.00	2.05%		1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	
25 东北 D3	1,500,000,000.00	2025-4-14	365 天	1,500,000,000.00	2.10%		1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
25 东北 D4	1,000,000,000.00	2025-7-22	365 天	1,000,000,000.00	2.10%		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
25 东北 D5	1,000,000,000.00	2025-7-28	365 天	1,000,000,000.00	2.23%		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
25 东北 D6	1,500,000,000.00	2025-8-27	365 天	1,500,000,000.00	2.10%		1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
收益凭证 (汇总)	4,374,700,000.00	2025-3-31 至 2025-12-19		4,374,700,000.00	1.70%- 2.30%	510,000,000.00	3,864,700,000.00	1,631,800,000.00	2,742,900,000.00
小计	15,874,700,000.00			15,874,700,000.00		3,510,000,000.00	12,364,700,000.00	8,131,800,000.00	7,742,900,000.00
加: 应计利息						70,959,758.79	121,235,784.60	124,892,337.53	67,303,205.86
其中: 短期公司债						69,863,594.40	86,831,964.86	113,072,954.87	43,622,604.39
其中: 收益凭证						1,096,164.39	34,403,819.74	11,819,382.66	23,680,601.47
合计	15,874,700,000.00			15,874,700,000.00		3,580,959,758.79	12,485,935,784.60	8,256,692,337.53	7,810,203,205.86

注: 应付短期融资款期末余额同比增加 118.10%, 主要系本期短期融资规模增加所致。

(二十三) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行间市场拆入资金	4,400,000,000.00	1,400,000,000.00
转融通融入资金	4,070,000,000.00	2,900,000,000.00
加：应计利息	18,033,146.09	8,815,291.65
合计	8,488,033,146.09	4,308,815,291.65

注：拆入资金同比增加 96.99%，主要系期末拆入资金规模增加所致。

其中：转融通拆入资产按剩余期限分类

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	300,000,000.00	1.68%		
1至3个月	1,240,000,000.00	1.80%-2.30%	20,000,000.00	2.10%
3至12个月	2,530,000,000.00	1.83%-2.4%	2,880,000,000.00	1.85%-2.50%
1年以上				
合计	4,070,000,000.00		2,900,000,000.00	

(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	588,409,918.88		588,409,918.88			
股票				3,562,150.00		3,562,150.00
收益凭证					779,554,282.90	779,554,282.90
结构化主体其他份额持有人在结构化主体中享有的权益		11,038,459.96	11,038,459.96		25,085,106.73	25,085,106.73
合计	588,409,918.88	11,038,459.96	599,448,378.84	3,562,150.00	804,639,389.63	808,201,539.63

截至 2025 年 12 月 31 日，公司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的公允价值未发生由于本公司自身信用风险变化导致的重大变动。

(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		50,293,411.60
质押式卖出回购	13,590,838,075.07	13,040,708,141.00
质押式报价回购	3,218,945,000.00	2,683,215,500.00
加：应计利息	3,425,920.14	11,233,495.01
合计	16,813,208,995.21	15,785,450,547.61

2.按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
基金	3,218,945,000.00	2,683,215,500.00
债券	13,590,838,075.07	13,091,001,552.60
加：应计利息	3,425,920.14	11,233,495.01
合计	16,813,208,995.21	15,785,450,547.61

3.按担保物金额列示

项目	期末余额	期初余额
基金	4,100,441,413.52	4,056,394,225.43
债券	15,479,396,559.05	15,002,302,381.00
合计	19,579,837,972.57	19,058,696,606.43

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	2,831,361,000.00	0.40%-6.86%	2,069,303,500.00	1.40%-6.86%
一个月至三个月内	306,990,000.00		161,290,000.00	
三个月至一年内	80,594,000.00		452,622,000.00	
合计	3,218,945,000.00		2,683,215,500.00	

(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		
其中：个人	20,677,166,335.29	14,637,027,947.01
机构	4,913,116,819.92	4,815,590,740.23
小计	25,590,283,155.21	19,452,618,687.24
信用业务		
其中：个人	3,558,944,204.02	2,888,709,392.40
机构		
小计	3,558,944,204.02	2,888,709,392.40
应计利息	479,610.15	562,496.51
应付期货保证金	6,593,723,187.42	3,411,748,254.98
合计	35,743,430,156.80	25,753,638,831.13

注：代理买卖证券款期末余额同比增加 38.79%，主要系本期期末客户资金增加所致。

(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	1,190,907,614.46	1,796,843,485.83	1,622,735,291.77	1,365,015,808.52
离职后福利-设定提存计划	2,914,267.66	142,301,682.08	142,501,180.30	2,714,769.44

辞退福利	239,858.00	3,534,303.30	3,674,525.33	99,635.97
合计	1,194,061,740.12	1,942,679,471.21	1,768,910,997.40	1,367,830,213.93

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
1.工资、奖金、津贴和补贴	1,111,546,869.23	1,587,351,612.79	1,427,080,834.88	1,271,817,647.14
2.职工福利费	191,880.00	42,113,408.12	28,632,166.37	13,673,121.75
3.社会保险费	3,283,050.47	72,761,997.01	75,469,454.84	575,592.64
其中：医疗保险费	3,210,787.88	70,105,018.16	72,816,786.59	499,019.45
工伤保险费	53,051.20	1,740,256.99	1,735,946.39	57,361.80
生育保险费	19,211.39	916,721.86	916,721.86	19,211.39
4.住房公积金	1,108,477.69	75,392,328.36	75,473,107.36	1,027,698.69
5.工会经费和职工教育经费	74,773,537.07	19,224,139.55	16,079,728.32	77,917,948.30
6.短期带薪缺勤				
7.其他短期薪酬	3,800.00			3,800.00
合计	1,190,907,614.46	1,796,843,485.83	1,622,735,291.77	1,365,015,808.52

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	2,861,585.36	137,517,999.26	137,714,163.13	2,665,421.49
失业保险费	52,682.30	4,783,682.82	4,787,017.17	49,347.95
企业年金缴费				
合计	2,914,267.66	142,301,682.08	142,501,180.30	2,714,769.44

(二十八) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	27,677,439.03	33,518,393.49
印花税	693,707.76	30,646.94
企业所得税	96,602,068.49	32,828,764.02
代扣代缴个人所得税	50,828,081.57	46,646,478.23
城市维护建设税	2,103,934.06	2,543,365.72
房产税	123,183.47	122,497.76
教育费附加及地方教育附加	1,499,616.18	1,809,142.17
其他	955,312.20	1,294,043.43
合计	180,483,342.76	118,793,331.76

注：应交税费较上期增加 51.93%，主要系本期末应交企业所得税增加所致。

(二十九) 应付款项

项目	期末余额	期初余额
应付客户现金股利	7,743,628.17	7,195,822.97

应付在途清算款（客户）	922,468,497.08	225,351,589.89
应付投资者保护基金	13,509,773.21	13,274,650.86
应付期货投资者保障基金	530,037.88	489,085.32
应付金融产品销售服务费	97,445,983.00	84,087,988.19
应付期货质押保证金	89,954,664.00	133,003,696.00
应付手续费及佣金	6,356,272.82	10,150,869.59
应付场外期权预付金	313,290,000.00	146,500,000.00
应付票据	4,234,500.00	
应付并表结构化主体服务费	42,368,833.61	26,362,478.28
合计	1,497,902,189.77	646,416,181.10

注：应付款项期末余额同比增加 131.72%，主要系本期期末应付在途清算款（客户）和场外期权预付金增加所致。

（三十）合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收财务顾问收入	13,544,716.98	13,815,754.70
预收货款	23,113,659.17	15,257,032.71
预收管理费及咨询服务收入	1,265,330.18	4,310,987.45
预收投资顾问收入	3,772,226.97	2,761,021.00
合计	41,695,933.30	36,144,795.86

（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
租赁房屋预计恢复费用	1,219,822.17			1,219,822.17
未决诉讼		3,312,000.00		3,312,000.00
其他	20,850,565.54		20,828,963.16	21,602.38
合计	22,070,387.71	3,312,000.00	20,828,963.16	4,553,424.55

注：1.2021年12月27日，中国证监会向公司控股子公司渤海期货之孙公司渤海融幸（上海）商贸有限公司（以下简称“渤海融幸”）出具了《立案告知书》（证监立案字 0062021047 号），因其涉嫌操纵期货合约，被中国证监会立案调查。

2024年10月8日，渤海融幸收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字[2024]130号），因渤海融幸利用不正当手段规避持仓限制，形成持仓优势，实施挤仓行为，影响焦炭、焦煤合约交易价格，中国证监会没收渤海融幸违法所得 10,197,566.60 元，并对其处以 10,197,566.60 元的罚款；2024 年渤海融幸据此计提了 20,395,133.20 元的预计负债，并于 2025 年 3 月 5 日支付前述罚没款项。

2.本期计提预计负债 3,312,000.00 元，详见附注十-（二）或有事项。

(三十二) 应付债券

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	是否违约
96 三号	77,600.00	1996 年	1 年	77,600.00	10.50%	85,748.00			85,748.00	否
96 四号	6,000.00	1996 年	1 年	6,000.00	10.50%	6,630.00			6,630.00	否
96 五号	2,300.00	1996 年	1 年	2,300.00	10.50%	2,541.50			2,541.50	否
96 六号	3,000.00	1996 年	1 年	3,000.00	10.50%	3,315.00			3,315.00	否
97 一号	15,000.00	1997 年	3 年	15,000.00	10.00%	16,500.00			16,500.00	否
97 三号	20,000.00	1997 年	2 年	20,000.00	8.69%	25,214.00			25,214.00	否
97 四号	37,000.00	1997 年	2 年	37,000.00	8.31%	43,149.40			43,149.40	否
98 二号	16,900.00	1998 年	2 年	16,900.00	8.31%	19,708.78			19,708.78	否
98 三号	4,000.00	1998 年	2 年	4,000.00	7.81%	4,624.80			4,624.80	否
98 四号	40,000.00	1998 年	2 年	40,000.00	7.81%	46,248.00			46,248.00	否
2000 一号	173,000.00	2000 年	2 年	173,000.00	5.54%	192,168.40			192,168.40	否
2000 二号	21,000.00	2000 年	2 年	21,000.00	5.54%	23,326.80			23,326.80	否
2001 一号	10,000.00	2001 年	2 年	10,000.00	4.00%	10,800.00			10,800.00	否
22 东北 01 公开债	1,840,000,000.00	2022 年	3 年	1,840,000,000.00	3.48%	1,889,269,066.67	14,858,134.93	1,904,127,201.60		-
23 东北 01 公开债	2,380,000,000.00	2023 年	3 年	2,380,000,000.00	3.40%	2,384,784,645.21	83,687,949.47	80,924,046.00	2,387,548,548.68	否
24 东北 01 公开债	670,000,000.00	2024 年	3 年	670,000,000.00	2.45%	681,490,500.03	16,483,279.62	16,415,820.75	681,557,958.90	否
24 东北 02 公开债	430,000,000.00	2024 年	3 年	430,000,000.00	2.23%	434,528,138.87	9,606,263.87	9,589,479.45	434,544,923.29	否
24 东北 03 公开债	800,000,000.00	2024 年	3 年	800,000,000.00	2.05%	806,514,444.46	16,401,444.03	16,400,820.00	806,515,068.49	否
24 东北 04 公开债	480,000,000.00	2024 年	3 年	480,000,000.00	2.44%	482,212,266.67	11,714,368.25	11,712,585.60	482,214,049.32	否
24 东北 05 公开债	1,200,000,000.00	2024 年	3 年	1,200,000,000.00	2.30%	1,203,603,333.33	27,627,635.71	27,601,380.00	1,203,629,589.04	否

25 东北 01 公开债	910,000,000.00	2025 年	3 年	910,000,000.00	1.98%		925,697,873.97		925,697,873.97	否
裕健 41 号收益凭证	100,000,000.00	2025 年	2 年	100,000,000.00	2.20%		100,675,068.49	100,675,068.49		-
裕健 42 号收益凭证	200,000,000.00	2025 年	2 年	200,000,000.00	2.20%		201,362,191.78	201,362,191.78		-
裕健 45 号收益凭证	1,000,000,000.00	2025 年	2 年	1,000,000,000.00	2.23%		1,006,781,643.84		1,006,781,643.84	否
裕健 52 号收益凭证	80,000,000.00	2025 年	3 年	80,000,000.00	2.10%		80,322,191.78		80,322,191.78	否
裕健 60 号收益凭证	20,000,000.00	2025 年	2 年	20,000,000.00	2.10%		20,002,301.37		20,002,301.37	否
裕健 61 号收益凭证	10,000,000.00	2025 年	2 年	10,000,000.00	2.10%		10,000,575.34		10,000,575.34	否
合计	10,120,425,800.00	-	-	10,120,425,800.00	-	7,882,882,369.92	2,525,220,922.45	2,368,808,593.67	8,039,294,698.70	-

(三十三) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
房产租赁负债	175,412,364.57	230,140,661.45
合计	175,412,364.57	230,140,661.45

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	9,378,189.36	10,428,160.32
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁费用	3,184,872.17	3,658,232.33
与租赁相关的总现金流出	105,227,172.76	128,136,894.06

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无重大未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出。

(三十四) 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
与收益相关的政府补助	42,206,564.73	2,108,962.46	833,671.89	43,481,855.30	稳岗补贴及奖励款
合计	42,206,564.73	2,108,962.46	833,671.89	43,481,855.30	

涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益的金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
社保稳岗补贴款	323,397.93	889,781.26	833,671.89		379,507.30	与收益相关
金融发展专项资金（资管规模追加奖励）*	16,500,000.00				16,500,000.00	与收益相关
总部企业集聚扶持奖励资金**	5,000,000.00				5,000,000.00	与收益相关
总部企业贡献扶持资金**	16,663,000.00				16,663,000.00	与收益相关
招商引资经营支持奖励***	3,000,000.00	1,000,000.00			4,000,000.00	与收益相关
办公用房资金补贴****	720,166.80	219,181.20			939,348.00	与收益相关
合计	42,206,564.73	2,108,962.46	833,671.89		43,481,855.30	

*金融发展专项资金为深圳市财政委员会向公司之孙公司东方汇智资产管理有限公司发放的金融发展专项资金（资管规模追加奖励），根据文件规定公司承诺自申请奖励金获批之日起，十年内不迁离深圳，若在承诺期间内迁离深圳，公司将退回所获奖励额。

**总部企业集聚扶持奖励资金及总部企业贡献扶持资金为深圳市人民政府向公司之孙公司东方汇智资产管理有限公司发放的支持金融业发展资金，根据文件规定公司承诺自申请奖励金获批之日起，十年内不迁离深圳，若在承诺期间内迁离深圳，公司将退回所获奖励额。

***招商引资经营支持奖励为深圳市人民政府向公司之孙公司东方汇智资产管理有限公司发放的招商引资奖励专项资金，根据文件规定承诺自申请奖励获批之日起，5年内不注销（乙方破产注销除外）、不将注册地、主要经营地及税务关系迁离深

圳前海深港现代服务业合作区，如若在承诺期内迁离深圳，公司将退回所获奖励额。

****办公用房资金补贴为深圳市人民政府向公司之孙公司东方汇智资产管理有限公司发放的办公用房租金补贴，根据文件规定公司承诺自扶持款项拨付之日起，三年内不得转租分租且不得将注册地或者税务缴纳关系迁离前海合作区，转租分租或提前迁离的，一次性退还所取得的人驻扶持资金并按当期贷款市场报价利率（LPR）计息。

（三十五）其他负债

项目	期末余额	期初余额
应付利息	3,586,299.44	1,387,676.37
期货风险准备金	67,818,909.58	64,813,300.02
其他应付款	909,992,356.17	742,836,761.75
代理兑付证券款	664,000.40	664,000.40
预收款	4,184,682.63	5,019,912.04
次级债券	10,694,435,158.23	8,163,564,547.76
待结转销项税	64,068,812.77	42,876,328.05
合计	11,744,750,219.22	9,021,162,526.39

注：1.期货风险准备金系根据中国证监会的要求，公司子公司渤海期货股份有限公司按手续费净收入的 5%提取的风险准备金。

2.其他负债期末余额同比增加 30.19%，主要系本期期末次级债务增加所致。

1.应付利息

项目	期末余额	期初余额
债券借贷应计利息	3,586,299.44	1,387,676.37
合计	3,586,299.44	1,387,676.37

2.其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付单位工程尾款	7,552,500.40	7,834,089.47
代扣代缴员工保险	3,234,289.23	2,056,060.41
应付房租	3,630,973.15	3,875,407.92
应付个人报销款	1,143,888.81	485,430.03
应付咨询服务费款	14,885,903.14	18,885,776.60
应付经纪人劳务费	9,185,745.76	9,543,047.01
场外期权保证金、场外期权结算款	413,340,007.80	498,710,591.45
其他	457,019,047.88	201,446,358.86
合计	909,992,356.17	742,836,761.75

3.次级债券

项目	期末余额	期限	利率 (%)
23 东北 C1	2,000,000,000.00	2023.4.14-2026.4.14	4.25
24 东北 C1	1,500,000,000.00	2024.1.19-2027.1.19	3.30
24 东北 C2	940,000,000.00	2024.3.22-2027.3.22	2.95
25 东北 C1	600,000,000.00	2025.3.21-2028.3.21	2.71
25 东北 C2	630,000,000.00	2025.4.18-2028.4.18	2.40
25 东北 KC01	770,000,000.00	2025.6.12-2028.6.12	2.29
25 东北 C3	750,000,000.00	2025.7.17-2028.7.17	2.15
25 东北 C4	700,000,000.00	2025.8.21-2028.8.21	2.46
25 东北 C5	1,000,000,000.00	2025.9.18-2028.9.18	2.56
25 东北 C6	1,000,000,000.00	2025.10.30-2028.10.30	2.35
25 东北 C7	620,000,000.00	2025.12.18-2028.12.18	2.48
加：应计利息	184,435,158.23		
合计	10,694,435,158.23		

(三十六) 股本

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股本	2,340,452,915.00						2,340,452,915.00

(三十七) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	5,746,972,618.14			5,746,972,618.14
其他资本公积	-66,146.51			-66,146.51
合计	5,746,906,471.63			5,746,906,471.63

(三十八) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-83,055,291.75	100,900,121.60			25,225,030.39	75,675,091.21		-7,380,200.54
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-83,055,291.75	100,900,121.60			25,225,030.39	75,675,091.21		-7,380,200.54
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	-1,062,921.02	-7,116,651.08			-1,779,162.77	-5,337,223.97	-264.34	-6,400,144.99
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	2,326,265.96	-605,663.80			-151,415.95	-454,247.85		1,872,018.11

其他债权投资公允价值变动		-6,502,176.08		-1,625,544.02	-4,876,632.06		-4,876,632.06
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							
其他债权投资信用损失准备							
现金流量套期储备							
外币财务报表折算差额	-3,389,186.98	-8,811.20		-2,202.80	-6,344.06	-264.34	-3,395,531.04
其他综合收益合计	-84,118,212.77	93,783,470.52		23,445,867.62	70,337,867.24	-264.34	-13,780,345.53

注：其他综合收益期末余额增加 83.62%，主要系本年其他权益工具投资公允价值增加所致。

（三十九）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	1,369,345,733.17	124,779,765.65		1,494,125,498.82
合计	1,369,345,733.17	124,779,765.65		1,494,125,498.82

（四十）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	1,841,907,883.15	181,953,854.84		2,023,861,737.99
交易风险准备	1,452,630,957.00	136,147,803.71		1,588,778,760.71
合计	3,294,538,840.15	318,101,658.55		3,612,640,498.70

依据财政部《关于印发〈金融企业财务规则—实施指南〉的通知》（财金[2007]23号）的规定，公司年末按照税后利润的10%提取一般风险准备金及交易风险准备金。

一般风险准备还包括公司下属子公司东方基金管理股份有限公司、渤海期货股份有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司根据所属行业或所属地区适用法律法规要求提取的一般风险准备。

（四十一）未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,451,182,503.57	6,204,099,567.16
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	6,451,182,503.57	6,204,099,567.16
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,451,396,794.06	873,649,074.44
减：提取法定盈余公积	124,779,765.65	106,135,284.02
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	181,953,854.84	168,194,248.42
提取交易风险准备	136,147,803.71	118,191,314.09
应付普通股股利	514,899,641.30	234,045,291.50
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	6,944,798,232.13	6,451,182,503.57

*一般风险准备及交易风险准备提取比例详见附注五-（四十）一般风险准备。

**公司于2025年1月13日召开第十一届董事会2025年第一次临时会议、第十一届监事会2025年第一次临时会议，审议并通过了《公司2024年度中期利润分配议案》，以公司股份总数2,340,452,915股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.50元（含税），合计派发现金股利117,022,645.75元。

公司于2025年4月24日召开第十一届董事会第五次会议，审议并通过了《公司2024年度利润分配议案》，以公司股份总数2,340,452,915股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.70元（含税），合计派发现金股利163,831,704.05元。

公司于2025年10月28日召开第十一届董事会2025年第六次临时会议、第十一届监事会2025年第四次临时会议，审议并通过了《公司2025年度中期利润分配议案》，以公司股份总数2,340,452,915股为基数，向全体股东每10

股派发现金股利 1.00 元（含税），合计派发现金股利 234,045,291.50 元。

（四十二）利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,331,543,273.99	1,272,373,105.46
其中：货币资金及结算备付金利息收入	481,532,785.86	542,165,912.42
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	817,888,251.47	680,278,939.01
买入返售金融资产利息收入	28,481,201.45	45,310,717.47
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	6,240,598.17	16,163,318.05
其他债权投资利息收入	1,912,805.89	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	1,728,229.32	4,617,536.56
利息支出	1,101,284,784.37	1,193,195,132.30
其中：短期借款利息支出	2,333.33	
应付短期融资款利息支出	122,309,150.04	140,624,066.42
拆入资金利息支出	100,873,996.22	45,002,065.46
其中：转融通利息支出	57,832,966.71	8,952,241.64
卖出回购金融资产款利息支出	282,342,577.52	348,862,107.59
其中：报价回购利息支出	32,652,054.45	48,233,081.24
代理买卖证券款利息支出	56,449,080.34	64,244,512.79
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	517,309,001.42	573,362,963.45
其中：次级债券利息支出	311,488,078.97	291,269,393.68
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	19,510,220.47	21,099,416.59
其他利息支出	2,488,425.03	
利息净收入	230,258,489.62	79,177,973.16

注：利息净收入同比增加 190.81%，主要系本期融出资金利息收入增加所致。

（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	1,297,378,764.90	943,956,198.03
— 证券经纪业务收入	1,762,084,863.42	1,208,274,126.80
其中：代理买卖证券业务	1,510,326,992.02	975,509,323.79
交易单元席位租赁	172,284,602.46	171,959,505.80
代销金融产品业务	79,473,268.94	60,805,297.21
— 证券经纪业务支出	464,706,098.52	264,317,928.77
其中：代理买卖证券业务	464,706,098.52	264,317,928.77
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	60,087,585.32	52,262,733.26
—期货经纪业务收入	60,087,585.32	52,262,733.26
—期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	132,178,322.96	135,728,007.39
—投资银行业务收入	132,268,596.91	137,728,007.39
其中：证券承销业务	96,536,848.70	85,173,198.56
证券保荐业务	5,364,150.95	9,099,056.61
财务顾问业务	30,367,597.26	43,455,752.22
—投资银行业务支出	90,273.95	2,000,000.00
其中：证券承销业务	47,169.81	2,000,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务	43,104.14	
资产管理业务净收入	305,512,386.01	365,186,540.43
—资产管理业务收入	305,512,386.01	365,186,540.43
—资产管理业务支出		
基金管理业务净收入	569,487,352.68	613,023,889.94
—基金管理业务收入	569,487,352.68	613,023,889.94
—基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	126,074,567.92	69,317,167.45
—投资咨询业务收入	126,074,567.92	69,317,167.45
—投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	46,041,856.67	38,850,261.18
—其他手续费及佣金收入	46,041,856.67	38,862,197.97
—其他手续费及佣金支出		11,936.79
合计	2,536,760,836.46	2,218,324,797.68
其中：手续费及佣金收入合计	3,001,557,208.93	2,484,654,663.24
手续费及佣金支出合计	464,796,372.47	266,329,865.56
其中：财务顾问业务净收入	30,324,493.12	43,455,752.22
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	1,390,566.03	
—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	28,933,927.09	43,455,752.22

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	3,908,687,820.26	7,236,608.18	2,278,498,037.67	18,028,126.94
资管计划	4,746,882,106.56	29,771,834.50	2,693,765,159.92	18,963,046.59
其他	6,664,412,810.48	42,464,826.26	4,028,987,906.29	23,814,123.68
合计	15,319,982,737.30	79,473,268.94	9,001,251,103.88	60,805,297.21

3.资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	444	55	1
期末客户数量	39056	55	7
其中：个人客户	38265	14	
机构客户	791	41	7
期初受托资金	59,616,318,001.49	12,614,070,841.53	
其中：自有资金投入	335,600,405.96	2,666,245,643.13	
个人客户	42,965,017,873.99	20,000,000.00	
机构客户	16,315,699,721.54	9,927,825,198.40	
期末受托资金	48,319,253,137.54	14,682,337,824.37	314,000,000.00
其中：自有资金投入	304,578,671.42	2,421,114,378.76	
个人客户	30,824,276,377.80	233,585,733.46	
机构客户	17,190,398,088.32	12,027,637,712.15	314,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	57,480,086,608.57	14,085,557,984.72	314,000,000.00
其中：股票	1,287,429,951.81	56,435,443.38	
国债	29,972,410.00	199,041,645.06	
其他债券	43,483,614,407.95	11,921,902,105.14	
基金	2,607,919,516.38	75,190,984.78	
非标产品	10,071,150,322.43	1,832,987,806.36	314,000,000.00
当期资产管理业务净收入	293,176,601.76	11,732,010.67	603,773.58

(四十四) 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	108,241,707.44	99,049,296.43
处置长期股权投资产生的投资收益		
处置构成业务的处置组产生的投资收益		
债务重组产生的投资收益		8,410,140.82
金融工具投资收益	1,820,259,444.59	2,014,910,616.26
其中：持有期间取得的收益	876,403,288.99	941,496,678.52
—交易性金融工具	728,719,790.52	659,948,007.24
—其他权益工具投资	122,013,122.16	
—衍生金融工具	25,670,376.31	281,548,671.28
处置金融工具取得的收益	943,856,155.60	1,073,413,937.74
—交易性金融工具	643,003,587.92	1,139,230,483.94
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具	300,852,567.68	-65,816,546.20
仓单交易取得的投资收益	-15,723,699.55	-96,738,242.03
其他	-75,879.23	-426,071.87

合计	1,912,701,573.25	2,025,205,739.61
----	------------------	------------------

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	728,719,790.52	659,948,007.24
	处置取得收益	654,353,468.66	1,146,208,403.51
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		
	处置取得收益		25,551,369.30
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	-11,349,880.74	-32,529,288.87

其中：投资收益汇回无重大限制。

(四十五) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴	992,284.36	1,728,048.69
三代手续费收入	6,282,434.75	9,740,125.22
地方财政奖励	26,728,207.15	28,851,207.75
其他	328,622.77	1,833.62
合计	34,331,549.03	40,321,215.28

(四十六) 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	-63,175,108.98	89,796,822.96
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	3,582,505.60	-18,187,816.87
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	-5,891,089.97	-18,461,712.35
衍生金融工具	355,781,252.65	-129,440,622.92
按公允价值计量的其他资产	40,401,869.60	-22,271,318.18
合计	336,590,518.87	-80,102,935.01

注：公允价值变动收益同比增加 520.20%，主要系本期衍生金融工具公允价值增加所致。

(四十七) 其他业务收入

类别	本期发生额	上期发生额
	收入	收入
出租业务	12,212,539.38	12,840,754.03
其他	6,647,047.04	6,103,950.78
合计	18,859,586.42	18,944,704.81

(四十八) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	51,234.40	82,397.13
使用权资产终止收益	-75,612.87	484,847.33
合计	-24,378.47	567,244.46

注：资产处置收益同比减少 104.30%，主要系本期使用权资产提前终止确认损失增加所致。

(四十九) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	15,606,695.85	12,007,632.89
教育费附加	11,498,318.51	8,889,563.83
房产税	5,976,195.06	5,746,778.50
土地使用税	147,280.30	150,844.72
车船使用税	14,238.88	9,498.88
印花税	2,397,320.66	1,836,978.86
其他	11,453.93	126,806.67
合计	35,651,503.19	28,768,104.35

(五十) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	1,652,223,463.76	1,479,642,328.06
租赁费	2,207,108.36	4,130,680.86
折旧费	94,407,809.26	95,946,387.53
使用权资产折旧	91,128,258.46	99,046,276.15
租赁负债利息费用	9,378,189.36	10,117,000.32
无形资产摊销	71,196,469.40	65,269,156.90
长期待摊费用摊销	15,616,904.56	14,459,178.14
差旅费	32,867,142.46	31,366,678.06
业务招待费	57,287,499.67	59,185,280.88
投资者保护基金	20,179,587.33	18,308,791.07
劳动保险费	215,063,679.09	212,425,977.11
咨询费	49,220,013.44	42,548,836.45
业务宣传费	44,561,262.20	66,630,763.90
住房公积金	75,392,328.36	77,194,660.95
金融产品销售服务费	112,113,989.14	149,568,426.17
其他	666,448,143.55	637,455,410.29
合计	3,209,291,848.40	3,063,295,832.84

(五十一) 信用减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
坏账损失	35,426,411.19	12,113,039.30
买入返售金融资产减值损失	-795,348.79	-2,565,211.94

融出资金减值损失	11,525,630.63	4,106,728.80
合计	46,156,693.03	13,654,556.16

注：信用减值损失同比增加 238.03%，主要系本期坏账损失增加所致。

（五十二）其他业务成本

类别	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧额	5,325,435.66	5,325,435.66
其他	2,300,591.02	2,128,328.70
合计	7,626,026.68	7,453,764.36

（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
非流动资产毁损报废利得	21,734.20	14,136.67	21,734.20
政府补助	1,455,610.29		1,455,610.29
违约金	32,440.00	2,779,011.18	32,440.00
减免税款	10,634.00	7,509.30	10,634.00
其他	861,748.34	614,897.79	861,748.34
合计	2,382,166.83	3,415,554.94	2,382,166.83

注：营业外收入同比减少 30.26%，主要系本期违约金减少所致。

（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
对外捐赠	1,359,520.65	1,875,739.09	1,359,520.65
罚款及滞纳金	29,591.28	883,354.21	29,591.28
赔偿及违约金	2,722,956.23	1,472,691.36	2,722,956.23
预计负债	3,312,000.00	20,395,133.20	3,312,000.00
非流动资产毁损报废损失	722,790.82	3,729,364.18	722,790.82
其他	840,086.85	1,454,256.63	840,086.85
合计	8,986,945.83	29,810,538.67	8,986,945.83

注：营业外支出同比减少 69.85%，主要系本期计提预计负债减少所致，详见附注五-（三十一）预计负债。

（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	143,184,037.39	82,934,037.74
递延所得税费用	129,622,152.97	153,401,406.06
合计	272,806,190.36	236,335,443.80

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	1,763,605,679.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	440,901,419.89
子公司适用不同税率的影响	4,984.92
调整以前期间所得税的影响	10,796,893.83
非应税收入的影响	-200,651,276.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	21,846,124.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-94,412.16
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	2,455.26
所得税费用	272,806,190.36

(五十六) 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
其他业务收入	14,288,084.12	18,285,392.67
政府补助款	27,971,340.55	27,115,000.43
个税返还	5,526,201.57	9,128,636.16
代管资管产品增值税及附加	98,247,851.31	121,986,877.53
仓单销售收入	3,208,384,617.06	2,266,313,313.73
往来款	145,774,312.82	191,643,751.62
在途资金	701,339,806.83	32,667,474.91
保证金的减少	527,590,000.00	1,053,730,122.67
债券借贷业务增加	613,156,210.00	
其他	13,176,225.17	45,771,658.45
合计	5,355,454,649.43	3,766,642,228.17

(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
现金支付的费用	744,308,831.52	821,824,151.43
支付的投保基金	22,089,233.07	19,442,781.83
保证金的增加	3,824,337,547.06	2,563,959,173.89
往来款	29,470,257.81	53,473,610.02
购买商品	3,622,293,227.69	2,653,803,547.98
其他权益工具投资、其他债权投资增加	6,477,841,153.19	
在途资金	673,533,701.46	718,847,424.37
其他	30,345,086.20	63,114,180.16
合计	15,424,219,038.00	6,894,464,869.68

2. 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	3,580,959,758.79	12,365,720,000.00	122,273,819.68	8,258,750,372.61		7,810,203,205.86
应付债券	7,882,882,369.92	2,320,000,000.00	205,820,922.45	2,369,408,593.67		8,039,294,698.70
次级债券	8,163,564,547.76	6,070,000,000.00	311,488,078.97	3,850,617,468.50		10,694,435,158.23
短期借款		10,000,000.00	1,023.85			10,001,023.85
租赁负债	230,140,661.45		49,473,244.14	95,443,166.98	8,758,374.04	175,412,364.57
应付股利			535,433,503.10	535,433,503.10		
交易性金融负债	28,647,256.73	1,281,028.37	6,831,883.48	25,721,708.62		11,038,459.96
合计	19,886,194,594.65	20,767,001,028.37	1,231,322,475.67	15,135,374,813.48	8,758,374.04	26,740,384,911.17

(五十七) 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	1,490,799,489.20	927,947,899.18
加：信用减值损失	46,156,693.03	13,654,556.16
其他资产减值损失		
固定资产折旧	94,407,809.26	101,271,823.19
使用权资产折旧	91,128,258.46	99,046,276.15
无形资产摊销	71,196,469.40	65,269,156.90
长期待摊费用摊销	15,616,904.56	14,459,178.14
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）	24,378.47	-567,244.46
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	701,056.62	3,715,227.51
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-336,590,518.87	80,102,935.01
利息支出	664,263,824.15	828,236,213.99
汇兑损失（收益以“-”号填列）	541,645.32	-1,411,844.43
投资损失（收益以“-”号填列）	-108,241,707.44	-99,049,296.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	138,292,668.60	153,024,477.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	14,928,970.75	
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）	-2,119,565,107.48	4,974,565,555.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-15,686,058,083.63	-4,038,386,558.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	16,713,060,814.55	7,887,768,511.15
其他	-87,642,582.24	-73,291,291.08
经营活动产生的现金流量净额	1,003,020,982.71	10,936,355,575.98
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		

3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	35,252,957,721.06	28,819,922,554.81
减：现金的期初余额	28,819,922,554.81	21,905,754,373.93
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	6,433,035,166.25	6,914,168,180.88

*其他为东方基金管理股份有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司存入专户的风险准备金的变动金额。

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	35,252,957,721.06	28,819,922,554.81
其中：库存现金	576.80	270.67
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	30,906,318,823.36	24,938,778,872.13
可随时用于支付的其他货币资金	4,300,029.55	433,814.43
可随时用于支付的结算备付金	4,342,338,291.35	3,880,709,597.58
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	35,252,957,721.06	28,819,922,554.81
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

六、合并范围的变更

（一）本期发生的同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

（二）本期发生的非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

（三）反向购买

本期未发生反向购买业务。

（四）处置子公司

本期未发生处置子公司业务。

（五）其他原因的合并范围变动

1.本期新纳入合并范围的主体：公司对所管理或投资的结构化主体的控制程度及风险敞口进行综合评估，新增纳入合并范围结构化主体 28 只。

2.本期减少不再纳入合并范围的主体 27 只。

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	注册资本(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	
东证融通投资管理有限公司	60,000.00	北京	北京	投资业	100.00		设立
东证融达投资有限公司	100,000.00	上海	上海	另类投资	100.00		设立
渤海期货股份有限公司	50,000.00	上海	上海	期货业	96.00		购入
东方基金管理股份有限公司	33,333.00	北京	北京	金融业	57.60		设立及购入
东证融汇证券资产管理有限公司	70,000.00	上海	上海	证券资产管理	100.00		设立
东证融成资本管理有限公司*	10,000.00	北京	北京	资本投资服务		100.00	设立
渤海融盛资本管理有限公司**	36,000.00	上海	上海	资本投资服务		100.00	设立
渤海融幸(上海)商贸有限公司**	5,000.00	上海	上海	其他批发业		100.00	设立
渤海融盛商贸(香港)有限公司**	1,000.00(港币)	香港	香港	其他批发业		100.00	设立
上海融渤实业有限公司**	3,000.00	上海	上海	批发业		65.00	设立
东方汇智资产管理有限公司***	11,500.00	北京	深圳	资产管理		100.00	设立及购入

*东证融通投资管理有限公司的下属子公司

**渤海期货股份有限公司的下属子公司

***东方基金管理股份有限公司的下属子公司

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
渤海期货股份有限公司	4.00%	5,266,879.15	4,200,000.00	47,026,841.51
东方基金管理股份有限公司	42.40%	34,178,594.70		416,496,823.50

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						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
渤海期货股份有限公司	9,376,232,689.23	82,765,363.74	9,458,998,052.97	8,630,194,300.34	21,156,468.09	8,651,350,768.43	6,492,841,635.64	84,424,961.86	6,577,266,597.50	5,666,669,090.00	130,364,269.13	5,797,033,359.13
东方基金管理股份有限公司	1,210,461,334.11	120,065,773.94	1,330,527,108.05	284,099,769.53	64,123,509.50	348,223,279.03	1,130,004,987.11	141,659,981.46	1,271,664,968.57	293,745,904.46	76,225,128.26	369,971,032.72

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
渤海期货股份有限公司	177,813,741.53	31,620,654.57	31,614,046.17	1,156,442,973.23	120,075,996.34	-25,284,770.94	-25,295,625.35	147,806,304.96
东方基金管理股份有限公司	653,021,400.95	80,609,893.17	80,609,893.17	46,330,267.31	672,560,762.04	84,448,186.89	84,448,186.89	54,999,909.83

以上财务数据已按母公司会计政策进行调整。

（二）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	深圳	深圳	金融业	18.9019		长期股权投资权益法
襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）	襄阳	襄阳	投资业	69.70		长期股权投资权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

根据襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）合伙协议约定，投资决策委员会享有相关投资和退出决策的最终决策权，公司占投资决策委员会 1/3 席位，即投资决策表决权比例为 33.33%，对其形成重大影响。

2.重要联营企业的主要财务信息

银华基金管理股份有限公司	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
资产合计	7,194,842,490.34	6,732,936,623.16
负债合计	2,517,968,443.67	2,415,678,284.09
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	4,676,874,046.67	4,317,258,339.07
按持股比例计算的净资产份额	884,018,055.43	816,043,853.99
调整事项	59,378,046.92	59,378,046.92
对联营企业权益投资的账面价值	943,336,248.84	875,362,023.61
营业收入	3,043,806,009.90	2,856,987,278.56
净利润	604,539,515.75	558,390,645.95
其他综合收益	-2,403,186.19	2,283,497.92
综合收益总额	602,136,329.56	560,674,143.87
本年度收到的来自联营企业的股利	45,840,981.65	56,487,732.29

（三）在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

公司综合考虑在投资或管理的结构化主体中享有的可变回报或承担的风险敞口等因素，截至 2025 年 12 月 31 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体共计 75 个，上述结构化主体的净资产为人民币 90.25 亿元，其中公司享有的权益账面价值为 89.91 亿元。

（四）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1.本公司发起设立的结构化主体

公司发起设立而未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的投资基金和资产管理计划，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赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。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赚取管理费收入。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司通过直接持有公司发起设立的结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	期末余额	最大风险敞口
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	591,447,023.74	591,447,023.74

2025 年度，本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为人民币 8.68 亿元。

2. 第三方金融机构发起设立的结构化主体

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团通过直接投资在第三方金融机构发起设立的资产支持证券、资产管理计划、信托计划等结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	期末余额	最大风险敞口
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,820,449,009.89	4,820,449,009.89

八、公允价值的披露

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。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	4,756,756,860.71	29,706,108,460.85	1,238,879,576.87	35,701,744,898.43
(二) 其他债权投资		369,566,664.83		369,566,664.83
(三) 其他权益工具投资	4,105,961,305.25	2,107,301,020.00	7,730,325.00	6,220,992,650.25
(四) 衍生金融资产		615,501,633.88	1,512,529.34	617,014,163.22
持续以公允价值计量的资产总额	8,862,718,165.96	32,798,477,779.56	1,248,122,431.21	42,909,318,376.73
(五) 交易性金融负债		599,448,378.84		599,448,378.84
(六) 衍生金融负债		21,555,962.31	62,307,659.59	83,863,621.90
持续以公允价值计量的负债总额		621,004,341.15	62,307,659.59	683,312,000.74

公司无非持续的公允价值计量的金融工具。

（二）持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司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的收盘价。

（三）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

项目	期末公允价值	估值技术	重要参数	
			定性信息	定量信息
债券投资	27,165,624,016.43	对公开报价计算		债券收益率
股票/股权	193,449,682.66	可比交易		近期回购价格
公募基金份额	2,921,927,026.66	对相关资产公开报价计算		相关资产收盘价
集计划、信托产品、 银行理财及其他	2,911,474,835.98	对相关资产公开报价计算		相关资产收盘价
收益互换	227,006,558.98	对相关资产公开报价计算		相关资产收盘价
合计	33,419,482,120.71			

（四）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

项目	期末公允价值	估值技术	重大的不可观察 输入值	范围区间 (加权平均值)
限售股票	41,598,975.74	AAP 期权定价模型	流动性折扣	折扣率越高，公允价值越低
股票/非上市股权	190,368,124.44	BSP 期权定价模型	流动性折扣	折扣率越高，公允价值越低
非上市股权	100,032,431.90	现金流量折现	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
股票/股权	155,805,227.66	近期交易价格	不适用	不适用
券商资管计划	32,264,640.00	现金流量折现	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
其他	123,460,485.18	近期交易价格	不适用	不适用
其他	25,980,107.13	BSP 期权定价模型	流动性折扣	折扣率越高，公允价值越低
其他	467,371,269.82	现金流量折现	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
其他	109,728,640.00	AAP 期权定价模型	流动性折扣	折扣率越高，公允价值越低
场外期权	63,820,188.93	Monte Carlo 模拟方法	不适用	不适用
合计	1,310,430,090.80			

（五）持续的公允价值计量项目，本期内发生各层次之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本公司在每个财务报告年末通过重新评估分类。基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值，判断各层级之间是否存在转换。本年内，本公司持有的按公允价值计量的金融工具各层级之间无重大转换。

九、关联方及关联交易

（一）本公司的第一大股东情况

股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	股东对本公司的 持股比例(%)	股东对本公司的 表决权比例(%)
吉林亚泰(集团)股份有限公司 (以下简称“亚泰集团”)	长春市	一般项目: 企业管理; 水泥制品制造; 水泥制品销售; 建筑材料销售; 煤炭及制品销售; 货物进出口。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 水泥生产; 房地产开发经营; 煤炭开采; 药品生产; 药品零售; 药品批发。 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)	323,215.0988	30.81	30.81

(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

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易, 或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下:

合营或联营企业名称	与本公司关系
银华基金管理股份有限公司	参股

(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
吉林省信托有限责任公司	持有 5%以上股权的股东
吉林银行股份有限公司	公司第一大股东之联营企业
吉林省财政厅	持有 5%以上股权的股东之实际控制人
吉林省信用融资担保投资集团有限公司	持有 5%以上股权的股东之其他关联方
吉林农村商业银行股份有限公司	持有 5%以上股权的股东之其他关联方
长春市城市发展投资控股(集团)有限公司	公司第一大股东的控股股东的一致行动人
长发金融控股(长春)有限公司	公司第一大股东之其他关联方
长春市金融控股集团有限公司	公司第一大股东之其他关联方
吉林金塔投资股份有限公司	公司第一大股东之关键管理人员控制的公司
天治基金管理有限公司	持有 5%以上股权的股东之控股子公司
长春净月高新技术产业开发区科创投资有限公司	公司第一大股东之其他关联方
吉林宝鼎投资股份有限公司	公司第一大股东之关键管理人员控制的公司
海南亚泰温泉酒店有限公司	公司第一大股东的子公司
吉林亚泰物业管理有限公司	公司第一大股东的子公司

除上表外满足条件的其他关联方单位类别如下:

- 1.公司第一大股东的实际控制人;
- 2.公司第一大股东直接或者间接控制的除公司及公司子公司以外的法人或者其他组织;

- 3.公司第一大股东之合营企业或联营企业；
- 4.公司第一大股东之重要上下游企业；
- 5.持有公司 5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人；
- 6.持有公司 5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人的实际控制人；
- 7.持有公司 5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人直接或者间接控制的除公司及公司子公司以外的法人或者其他组织；
- 8.持有公司 5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人之参股公司；
- 9.公司董事、（原）监事和高级管理人员及关系密切的家庭成员直接或者间接控制的，或者由其担任董事、高级管理人员的除公司及公司子公司以外的法人或者其他组织。

（五）关联交易情况

1.存在控制关系且已纳入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消。

2.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
银华基金管理股份有限公司	代理销售金融商品收入	1,203,932.72	1,265,266.88

3.关联担保情况

经中国证监会机构部《关于东北证券为东证融汇提供净资本担保承诺事项的复函》（机构部函[2016]2283号）批准，公司向全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司共提供 8 亿元净资本担保承诺，在东证融汇证券资产管理有限公司开展业务需要现金支持时，公司无条件在担保额度内为其提供现金。

经公司 2018 年 12 月 25 日第九届董事会 2018 年第六次临时会议决议，并于 2019 年 1 月 14 日取得中国证监会上海监管局《关于东北证券股份有限公司向东证融汇资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》（沪证监机构字[2019]14 号），公司向全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司净资本担保承诺金额由 8 亿元调整为 3 亿元。

经公司 2024 年 12 月 30 日第十一届董事会 2024 年第七次临时会议决议，并于 2025 年 2 月 6 日取得中国证监会上海监管局《关于东北证券股份有限公司向东证融汇证券资产管理有限公司减少提供部分净资本担保承诺事项的无异议函》，公司向全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司净资本担保承诺金额由 3 亿元调整至 1 亿元。上述调整自 2025 年 2 月 6 日起正式生效。

4.关键管理人员薪酬

2025 年度，公司关键管理人员从公司获得的归属于当期计提且发放的税前薪酬为人民币 1,279.05

万元。在公司领取薪酬的关键管理人员归属本报告期的最终薪酬正在确认过程中，其余部分待确认之后再另行披露。

(六) 根据中国证监会《证券公司股权管理规定》、《关于进一步加强证券公司关联交易监管有关事项的通知》等相关规定，公司投穿透原则发生的主要的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同类交易比例(%)
吉林亚泰(集团)股份有限公司	证券经纪服务收入	市价	6,379.65	0.00
吉林银行股份有限公司	现券交易现金流入总额	市价	3,031,626,048.90	0.26
吉林银行股份有限公司	现券交易现金流出总额	市价	1,749,559,848.10	0.15
吉林银行股份有限公司	存款利息收入	市价	863,798.70	0.18
吉林银行股份有限公司	资产管理服务收入	市价	1,443,091.48	0.47
吉林银行股份有限公司	基金管理服务收入	市价	1,944,306.61	0.34
吉林银行股份有限公司	投资咨询业务收入	市价	2,830,188.68	2.25
吉林银行股份有限公司	回购业务利息支出	市价	1,160,719.14	0.49
吉林银行股份有限公司	回购业务利息收入	市价	11,723.96	0.06
吉林银行股份有限公司	网银手续费支出	市价	1,236.24	0.01
吉林银行股份有限公司	代理销售金融产品支出	市价	11,959.15	0.01
吉林省财政厅	现券交易现金流出总额	市价	583,000,000.00	0.05
吉林省财政厅	债券分销服务手续费收入	市价	440,000.00	0.46
银华基金管理股份有限公司	现券交易现金流入总额	市价	374,601.90	0.05
银华基金管理股份有限公司	现券交易现金流出总额	市价	199,842,362.20	0.02
吉林省信用融资担保投资集团有限公司	债券承销服务手续费收入	市价	47,169.82	0.05
吉林农村商业银行股份有限公司	存款利息收入	市价	1,387.78	0.00
长春市城市发展投资控股(集团)有限公司	证券经纪服务收入	市价	11,138.13	0.00
长发金融控股(长春)有限公司	债券承销服务手续费收入	市价	472,641.51	0.49
长春市金融控股集团有限公司	财务顾问服务手续费收入	市价	273,584.90	0.9
吉林金塔投资股份有限公司	代理销售金融产品收入	市价	61,129.15	0.08
吉林金塔投资股份有限公司	证券经纪服务收入	市价	58,999.55	0.00
天治基金管理有限公司	代理销售金融产品收入	市价	286.79	0.00
长春净月高新技术产业开发区科创投资有限公司	证券经纪服务收入	市价	528.85	0.00
吉林宝鼎投资股份有限公司	证券经纪服务收入	市价	91.20	0.00
吉林省信托有限责任公司	证券经纪服务收入	市价	5,662.06	0.00
海南亚泰温泉酒店有限公司	房屋租金支出	市价	1,125,000.00	1.20
吉林亚泰物业管理有限公司	物业服务费支出	市价	68,407.20	0.33
公司董事、(原)监事及高级管理人员的关系密切家庭成员	证券经纪服务收入	市价	113,019.92	0.01
吉林亚泰的董事、(原)监事、高管人员及关系密切家庭成员	证券经纪服务收入	市价	19,924.05	0.00
公司董事、(原)监事及高级管理人员的关系密切家庭成员	投资顾问业务收入	市价	7,545.73	0.01

吉林亚泰的董事、(原)监事、高管人员及关系密切家庭成员	投资顾问业务收入	市价	2,028.75	0.00
公司董事、(原)监事及高级管理人员的关系密切家庭成员	基金管理费收入	市价	2,289.94	0.00
吉林亚泰的董事、(原)监事、高管人员及关系密切家庭成员	基金管理费收入	市价	15.35	0.00
吉林亚泰的董事、(原)监事、高管人员及关系密切家庭成员	期货经纪服务收入	市价	13.78	0.00

注：上表中个别项目关联交易金额较小，在计算占同类交易金额比例时按保留两位小数取值为 0.00%。

(七) 公司关联方、亚泰集团除在公司任职外的其他关联自然人参与全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司资产管理计划情况

关联方	持有产品	期末持有份额(份)
公司董事、(原)监事、高管人员及关系密切家庭成员	东证融汇汇享 1 号集合资产管理计划	5,000,000.00
	东证融汇汇赢 7 号集合资产管理计划	3,590,000.00
	东证融汇汇享 35 号集合资产管理计划	2,554,125.51
	东证融汇成长优选集合资产管理计划	1,546,554.90
	东证融汇融达 31 号集合资产管理计划	1,500,000.00
	东北证券固定收益融通宝 1 号集合资产管理计划	1,498,501.50
	东证融汇多资产均衡 1 号集合资产管理计划	944,197.90
	东证融汇汇选 1 号集合资产管理计划	803,834.40
	东证融汇汇选红利 1 号集合资产管理计划	500,240.82
	东证融汇多资产均衡 3 号集合资产管理计划	500,010.00
	东证融汇多资产均衡 2 号集合资产管理计划	500,000.00
	东北证券固定收益融通宝 12 号集合资产管理计划	499,950.00
	东证融汇汇选 2 号集合资产管理计划	431,655.30
	东证融汇汇选价值 2 号集合资产管理计划	405,422.84
	东证融汇汇选对冲 3 号集合资产管理计划	402,212.17
	公司第一大股东吉林亚泰(集团)股份有限公司董事、(原)监事、高管人员及关系密切家庭成员	东证融汇汇赢阿尔法 3 号集合资产管理计划
东证融汇汇赢阿尔法 1 号集合资产管理计划		1,000,040.00
东证融汇多资产均衡 2 号集合资产管理计划		1,000,040.00
东证融汇波动增利 31 号集合资产管理计划		1,000,000.00
东证融汇汇选 A500 量化 1 号集合资产管理计划		392,695.86
合计		25,410,200.34

(八) 公司持有关联方管理的的产品情况

产品管理人名称	持有产品	2025 年持有数量	单位净值
银华基金管理股份有限公司	银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金	39,001,561.00	1.0260
银华基金管理股份有限公司	银华中证 AAA 科技创新公司债 ETF	1,990,000.00	100.31
银华基金管理股份有限公司	银华绍兴原水水利 REIT	304,504.00	3.7830

十、承诺及或有事项

（一）重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司未发生影响本期财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

（二）或有事项

2017 年 4 月 25 日，吉林敦化农村商业银行股份有限公司（以下简称“敦化农商行”）以吉林昊融集团股份有限公司（以下简称“昊融集团”）、东北证券为被告、恒丰银行股份有限公司南通分行为第三人提起诉讼，要求昊融集团支付特定股权收益权回购款本金及溢价款共 3.25175 亿元，逾期罚息 2,190 万元，东北证券对解质押 800 万股吉恩镍业股票、1,500 万股东海证券股权未办理质押登记、未办理西乌珠穆沁旗昊融有色金属有限责任公司 99%的股权质押的行为在 3.4215 亿元范围内承担优先偿付责任。

吉林省高级人民法院判令：昊融集团于判决发生法律效力之后，立即给付原告敦化农商行回购本金 3 亿元、回购溢价款 2,317.5 万元、违约金 2,190 万元以及 2017 年 3 月 21 日以后的回购溢价款和违约金；如昊融集团未履行判决的给付义务，敦化农商行可对被告昊融集团提供的质押吉恩镍业 4,300 万股股票行使质权；如昊融集团未履行判决的给付义务，东北证券应在原告敦化农商行不能实现债权的范围内，以 4,800 万元为限，对原告敦化农商行承担赔偿责任。

2018 年 5 月 17 日，公司收到吉林市中级人民法院关于吉林昊融集团股份有限公司破产重整债权申报的通知。2018 年 11 月 2 日，公司收到最高人民法院二审即终审判决：如吉林昊融集团股份有限公司未履行吉林省高院（2017）吉民初 22 号民事判决主文第一项确定的给付义务，东北证券在吉林敦化农商行不能实现债权的范围内，以昊融集团提供的质押吉恩镍业 800 万股股票为限，对吉林敦化农商行承担赔偿责任，赔偿金额以该股票被处置时的价值为准。

2019 年 12 月 26 日，公司收到吉林省高级人民法院《执行通知书》，敦化农商行已就本案申请强制执行。鉴于《执行通知书》未载明公司应当执行金额，公司已按法律规定申报财产，并致函吉林省高级人民法院，要求明确执行金额。2020 年 12 月 3 日，公司收到吉林省高级人民法院裁定，驳回敦化农商行的执行申请。敦化农商行提出执行异议申请，2021 年 6 月 11 日，吉林省高级人民法院裁定驳回敦化农商行提出的执行异议，2021 年 12 月 17 日，敦化农商行向最高人民法院提出复议申请。2023 年 10 月，公司收到最高人民法院（2021）最高法执复 100 号执行裁定：撤销吉林省高级人民法院（2021）吉执异 6 号执行裁定，本案发回吉林省高级人民法院重新审查。2023 年 11 月 20 日，吉林省高级人民法院组织听证会，重新审查本案。2023 年 12 月 29 日，公司收到吉林省高级人民法院作出的执行裁定书，裁定驳回敦化农商行的异议申请。2024 年 7 月 15 日，公司收到最高人民法院邮寄送

达的案件受理通知书及吉林敦化农村商业银行股份有限公司执行复议申请书。吉林敦化农村商业银行股份有限公司不服吉林省高级人民法院（2023）吉执异 19 号执行裁定，向最高人民法院申请执行复议。

2025 年 4 月 29 日，公司收到最高院作出的（2024）最高法执复 22 号执行裁定书。撤销吉林省高级人民法院（2023）吉执异 19 号执行裁定、（2019）吉执 102 号执行裁定。指令吉林省高级人民法院受理吉林敦化农村商业银行股份有限公司的执行申请。

最高院作出的（2024）最高法执复 22 号执行裁定书认为，公司在本案中的责任范围，与敦化农商行因重整计划执行获得的债转股股权价值直接相关。不能仅以股权已变更登记至敦化农商行名下、重整计划已执行完毕等事实直接认定敦化农商行的债券已全部实现。即使在特定条件下有可能承担赔偿责任，公司承担的责任范围也不应超过 331.2 万元。截止资产负债表日（2025 年 12 月 31 日），公司对前述事件计提预计负债，并对该事项在财务报表附注十、（二）中进行了充分披露。

除上述已披露的未决诉讼外，截至 2025 年 12 月 31 日，公司无其他影响本期财务报表阅读和理解的或有事项。

十一、资产负债表日后事项

（一）发行公司债券

1.2026 年 3 月 6 日公司完成第一期公司债券的发行，实际发行 10 亿元，公司债券期限为 3 年，票面利率为 1.95%，起息日为 2026 年 3 月 6 日。

2.2026 年 3 月 19 日公司完成第一期短期公司债券的发行，实际发行 15 亿元，短期公司债券期限为 1 年，票面利率为 1.62%，起息日为 2026 年 3 月 19 日。

3.2026 年 4 月 16 日公司完成第二期公司债券的发行，实际发行 10 亿元，公司债券期限为 3 年，票面利率为 1.85%，起息日为 2026 年 4 月 16 日。

4.2026 年 4 月 20 日公司完成第一期非公开发行短期公司债券的发行，实际发行 5 亿元，短期公司债券期限 361 天，票面利率为 1.56%，起息日为 2026 年 4 月 20 日。

5.2026 年 4 月 23 日公司完成第二期非公开发行短期公司债券的发行，实际发行 5 亿元，短期公司债券期限 365 天，票面利率为 1.55%，起息日为 2026 年 4 月 23 日。

（二）利润分配情况

2026 年 4 月 23 日公司第十一届董事会第七次会议审议通过了 2025 年度利润分配议案，拟以公司截至 2025 年 12 月 31 日股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），合计派发现金股利 351,067,937.25 元，派现后未分配利润转入下一年度。派现后公司合

并口径未分配利润为 6,593,730,294.88 元，母公司未分配利润为 5,552,129,443.86 元。本议案尚需提交公司 2025 年度股东会审议。

（三）公司香港子公司完成注册

2025 年 4 月 24 日，公司第十一届董事会第五次会议审议通过了《关于设立香港子公司的议案》，公司董事会同意公司在香港设立全资子公司开展证券业务（具体业务范围以监管部门核定为准），注册资本为 5 亿港元，并授权公司经理层按照监管规定具体办理公司在香港设立子公司的相关事宜。2026 年 2 月 10 日，公司收到中国证监会《关于东北证券股份有限公司在香港特别行政区设立东证国际金融控股有限公司的复函》（机构司函[2026]221 号），中国证监会对公司以自有资金出资 5 亿港元在香港特别行政区设立东证国际金融控股有限公司事项无异议。截至本财务报表批准报出日（2026 年 4 月 23 日），公司香港子公司东证国际已完成注册。

十二、风险管理

（一）风险管理政策

1.风险管理目标

公司坚持稳中求进的经营理念，对各项业务经营中面临的所有实质性风险进行管理，强调业务规模、业务收益与风险承受能力、资本充足水平相匹配，不因对利润的追求而牺牲对风险的管控。在此基础上，保持对风险的适度容忍，确保承受的风险与总体发展战略目标相适应。

2.风险管理原则

（1）全覆盖原则。全面风险管理应当覆盖公司所有业务与管理活动；覆盖所有子公司和分支机构；覆盖所有部门、岗位和人员；覆盖所有风险类型和不同风险之间的相互影响；覆盖决策、执行、监督、反馈等全部管理流程。

（2）前瞻性原则。公司坚持预防第一的风险管理理念，加强对风险的早识别、早预警、早暴露、早处置，建立健全覆盖境内外、场内外、线上线下全部业务的全景式、穿透式的管理体系，及时识别并有效管控风险业务，提升风险管理的前瞻性。

（3）全局性原则。公司关注业务风险外溢及系统性风险的产生及传导，强化跨区域、跨市场、跨境风险识别监测应对，防范风险跨区域、跨市场、跨境传递共振。

（4）有效性原则。公司将全面风险管理的结果应用于经营管理，根据风险状况、市场和宏观经济情况评估资本和流动性的充足性，加强对各类风险的发生原因、影响程度、发展变化分析和预测，及时作出应对，有效管控所承担的总体风险和各类风险。

（5）匹配性原则。全面风险管理体系应当与发展战略、发展阶段、业务特点、风险状况、经营管

理情况等相适应，并根据内外部环境变化适时优化调整。

3.风险管理组织架构

公司建立了四个层级、三道防线的全面风险管理组织架构，覆盖了子公司和分支机构，并明确了审计委员会在全面风险管理中的监督职责。四个层级是指：董事会层面，包括董事会及其下设的风险控制委员会和审计委员会；经理层层面，包括总裁办公会及其下设的风险管理委员会、资产配置委员会、信息技术治理委员会以及各业务线决策小组（包括子公司董事会）；风险管理部门及风险管理相关职能部门，包括负责全面风险管理的风险管理总部，负责合规风险管理的合规管理部，负责流动性风险管理的资金运营部，负责声誉风险管理的董事会办公室，负责技术风险管理的信息技术部等；各业务层面，包括业务部门负责人、业务部门内设的风险控制部门（或岗位）和全体员工。三道防线是指：业务部门、风险管理相关职能部门和稽核审计部门共同构成了风险管理三道防线，三道防线相互制约、互为补充。

4.风险管理制度

风险管理制度是风险政策、措施和程序的载体。公司对风险管理制度进行了持续的评估与完善，按照风险管理 18 要素的维度，建立了包括基本制度、组织管理体系、风险授权管理体系、风险偏好管理体系、风险控制指标管理体系、分类型风险管理体系、风险计量管理体系、风险监控与报告管理体系、风险沟通与反馈管理体系、风险处置管理体系、同一业务管理和其他重要业务环节（领域）管理等方面的风险政策制度。

（二）公司可能面临的各种风险

公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。

1.市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。公司的市场风险主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险等。公司采取稳健、审慎的策略，在准确识别和计量的基础上审慎评估公司承担的市场风险；同时加强市场预判，及时调整策略。公司规范投资决策流程，采用多元化的资产配置策略，分散投资风险；完善自营业务限额管理，不断优化风险限额体系，以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度；采用 VaR 计量、敞口分析等方法对持有金融资产的市场风险进行量化，运用压力测试作为必要的补充量化工具；通过风险对冲工具和资本中介业务，降低公司由于市场风险造成的经营波动。

（1）权益价格风险分析

权益价格风险是指公司进行的权益类投资因资产价格波动而发生损失的风险。假设公司权益类投

资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对公司股东权益和净利润的影响如下：

单位：万元

项目	本期金额		上期金额	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
市场价格上升 10%	106,325.96	65,189.05	44,832.99	44,740.39
市场价格下降 10%	-106,325.96	-65,189.05	-44,832.99	-44,740.39

由于投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异，而且并未考虑管理层为减低价格变动风险而可能采取的风险管理活动。

(2) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量以及公司自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。公司自营固定收益类投资主要集中于公司债、企业债等投资品种。公司通过基点价值等指标监控利率风险，还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

对于资产负债表日持有的使公司面临公允价值利率风险的金融工具，公司利用利率重定价敞口分析和敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。其中敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

下表列示于各资产负债表日公司的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

2025 年 12 月 31 日

单位：万元

项目	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产：						
货币资金	3,156,555.04				1,195.18	3,157,750.22
结算备付金	434,233.83					434,233.83
融出资金	1,375,679.90	438,664.62			16,034.81	1,830,379.33
衍生金融资产					61,701.42	61,701.42
存出保证金	1,060,671.17					1,060,671.17
应收款项					36,097.89	36,097.89
买入返售金融资产	134,437.35				409.37	134,846.72
交易性金融资产	255,396.84	1,016,338.83	1,445,171.54	176,317.06	676,950.22	3,570,174.49

债权投资						
其他债权投资					36,956.67	36,956.67
其他权益工具投资	3,058.77	207,671.33			411,369.17	622,099.27
其他资产（金融资产）					10,897.56	10,897.56
金融资产总计	6,416,974.13	1,458,062.22	1,652,842.87	213,273.73	1,214,655.62	10,955,808.57
金融负债：						
短期借款		1,000.00			0.10	1,000.10
应付短期融资款	234,700.00	539,590.00			6,730.32	781,020.32
拆入资金	594,000.00	253,000.00			1,803.31	848,803.31
交易性金融负债	58,840.99				1,103.85	59,944.84
衍生金融负债					8,386.36	8,386.36
卖出回购金融资产款	1,672,918.91	8,059.40			342.59	1,681,320.90
代理买卖证券款	3,574,295.05				47.97	3,574,343.02
代理承销证券款						
应付款项					149,790.22	149,790.22
持有待售负债						
长期借款						
应付债券		246,000.00	552,000.00		5,929.47	803,929.47
次级债		200,000.00	851,000.00		18,443.52	1,069,443.52
其他负债（金融负债）					91,357.87	91,357.87
金融负债合计	6,134,754.95	1,247,649.40	1,403,000.00		283,935.58	9,069,339.93
净敞口	282,219.18	210,412.82	249,842.87	213,273.73	930,720.04	1,886,468.64

2024年12月31日

单位：万元

项目	3个月内	3个月至1	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产：						
货币资金	2,551,841.87				3.44	2,551,845.31
结算备付金	388,070.96					388,070.96
融出资金	1,191,384.04	191,121.51			16,061.33	1,398,566.88
衍生金融资产					42,163.82	42,163.82
存出保证金	660,925.64					660,925.64
应收款项					31,107.22	31,107.22
买入返售金融资产	104,233.11	7,655.34			413.55	112,302.01
交易性金融资产	204,451.42	662,851.98	1,163,771.00	436,290.76	894,444.27	3,361,809.44
债权投资						
其他债权投资						
其他权益工具投资					925.96	925.96
其他资产（金融资产）					9,935.01	9,935.01
金融资产总计	5,100,907.04	861,628.83	1,163,771.00	436,290.76	995,054.61	8,557,652.26

金融负债：						
短期借款						
应付短期融资款		351,000.00			7,095.98	358,095.98
拆入资金	430,000.00				881.53	430,881.53
交易性金融负债	36,531.10	41,424.32			2,864.73	80,820.15
衍生金融负债					919.98	919.98
卖出回购金融资产款	1,526,059.81	51,361.90			1,123.35	1,578,545.05
代理买卖证券款	2,575,307.63				56.25	2,575,363.88
代理承销证券款						
应付款项					64,641.62	64,641.62
持有待售负债						
长期借款						
应付债券	184,000.00		596,000.00		8,288.24	788,288.24
次级债		355,000.00	444,000.00		17,356.45	816,356.45
其他负债（金融负债）					74,422.44	74,422.44
金融负债合计	4,751,898.54	798,786.22	1,040,000.00		177,650.56	6,768,335.33
净敞口	349,008.50	62,842.61	123,771.00	436,290.76	817,404.05	1,789,316.92

公司采用敏感性分析衡量自营固定收益类投资利率变化对公司股东权益和净利润的可能影响。下表列示了公司股东权益和净利润在其他变量固定的情况下，对于自营固定收益类投资可能发生的合理利率变动的敏感性。

假设收益率曲线平行移动 25 个基点，对公司各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

单位：万元

项目	本期金额		上期金额	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移 25BP	-17,690.88	-14,992.23	-20,608.85	-20,608.85
收益率曲线向下平移 25BP	17,982.19	15,166.33	21,311.38	21,311.38

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期等。而且该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

（3）商品价格风险

商品价格风险是指公司进行的大宗商品投资因标的价格波动而发生损失的风险。假设公司大宗商品投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对公司股东权益和净利润的影响如下：

单位：万元

项目	本期金额		上期金额	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
商品价格上升 10%	14,777.13	14,777.13	279.96	279.96
商品价格下降 10%	-14,777.13	-14,777.13	-279.96	-279.96

(4) 风险价值 (VaR)

风险价值 VaR 是指在市场正常波动下，某一金融资产或投资组合的最大可能损失，即在某一给定时间范围、一定概率水平（置信度）下，由于利率、权益价格或者商品价格变动，某一金融资产或证券组合价值在未来的最大可能损失。

下表列示的资产 VaR，覆盖权益价格风险资产、利率风险资产、商品价格风险资产。计量方法采用基于前 12 个月历史数据的历史模拟法。具体如下：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日
股价敏感型金融资产	-9,041
利率敏感型金融资产	-1,615
商品价格敏感型金融资产	-1,893
风险分散效应	1,223
整体组合风险价值	-11,326

2. 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等不愿或无力履行合同条件而构成违约，致使公司遭受损失的风险。信用风险包括债务人信用风险、交易对手信用风险及结算风险。公司承担信用风险的业务主要包括债券投资业务、融资类业务（融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务以及股权激励行权融资业务）、场外衍生品业务和存在结算风险的经纪业务等。

为加强信用风险管理，公司从准入标准、尽职调查、计量评估、内部评级、授信管理、压力测试、风险限额、担保品管理、合同管理、监测报告和预警机制、舆情监控、风险处置等 12 个环节建立健全信用风险管理体系，并针对不同环境建立了相应的规章制度。

对于债券投资业务信用风险，公司开发了债券内部信用评级模型，所有债券投资前均需要通过内评模型检验，符合公司标准后才能准入；对持仓债券进行动态舆情监控，不定期开展风险排查，密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，及时发现债券风险信息；通过建立授信管理、投资规模限额、集中度限额等控制措施，控制信用风险敞口，避免债券信用等级下降或违约对公司造成较大损失。

对于融资类业务信用风险，公司建立了严格的客户准入、标的券和担保券准入标准，对客户财务

状况、资信状况、融资用途、风险承受能力等方面进行审慎评估，判断客户的偿债意愿和偿债能力，评估客户预期违约概率及违约损失，控制客户的授信额度；设置业务规模、单一客户及客户群组、单一证券集中度等风控指标，建立营业部、业务部门和风险管理部门三个层级的实时监控机制；建立健全风险处置体系，对违约项目设置处置工作小组，及时跟进项目进展，化解风险。

公司基于金融工具的分类与性质，结合自身风险管理实践，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量金融工具的减值损失。

公司根据金融工具自初始确认后信用风险的变化情况，对金融工具划分三个阶段计提减值准备，并定期进行调整：（1）第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，应当按照相当于该金融工具未来12个月内（若预期存续期少于12个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；（2）第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，应当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；（3）第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，应当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。

（1）最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	31,577,502,157.63	25,518,453,102.91
结算备付金	4,342,338,291.35	3,880,709,597.58
融出资金	18,303,793,339.19	13,985,668,804.77
交易性金融资产	15,031,365,708.08	12,348,685,337.43
衍生金融资产	617,014,163.22	421,638,212.52
其他债权投资	369,566,664.83	0.00
其他权益工具投资	2,107,301,020.00	0.00
买入返售金融资产	1,348,467,173.63	1,123,020,090.54
应收款项	360,978,883.39	311,072,232.39
存出保证金	10,606,711,714.23	6,609,256,354.10
其他资产（金融资产）	108,975,623.76	99,350,134.09
最大信用风险敞口合计	84,774,014,739.31	64,297,853,866.33

（2）债券投资的信用风险评级状况

公司采用信用评级方法来监控债券投资组合的信用风险。下表列示了于资产负债表日公司债券投

资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债、同业存单、政策性金融债、无信用评级机构债项评级的信用债等。

按短期信用评级列示的债券投资如下：

项目	期末余额	期初余额
A-1	0.00	20,314,882.19
合计	0.00	20,314,882.19

按长期信用评级列示的债券投资如下：

项目	期末余额	期初余额
AAA	7,323,271,408.89	10,632,369,043.80
AA-至 AA+	2,326,448,481.86	1,783,803,039.28
AA-(含)及以下	94,194,004.09	80,390,722.15
合计	9,743,913,894.84	12,496,562,805.23

未评级债券：

项目	期末余额	期初余额
未评级	17,090,003,951.46	12,396,790,543.56
合计	17,090,003,951.46	12,396,790,543.56

3.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、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司不断完善流动性风险管理体系，对资产流动性、融资渠道稳定性定期及不定期评估，明确公司投资资产的筛选标准，有效限制低流动性资产的持有规模，并注意做好自有资金的流动性循环设计。公司保持融资渠道在方式、期限上的分散性，保证资产负债在期限及规模上的合理匹配。完善内部资金调度、分配等管理制度，对公司表内外现金流量进行评估与预测，对可能的现金流缺口进行测算。公司根据流动性评估情况建立优质流动性资产储备机制以及应急计划，开展流动性压力测试和应急演练，提升公司流动性风险防范和化解能力。于资产负债表日，公司各项金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按期末的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

2025年12月31日

项目	即期	一个月内	一个月至三个月	三个月至一年	一年至五年	五年以上	合计
短期借款				10,279,232.88			10,279,232.88
应付短期融资款			2,384,293,157.54	5,141,001,323.61			7,525,294,481.15
拆入资金		4,703,835,878.87	1,253,407,333.33	2,556,114,472.22			8,513,357,684.42
交易性金融负债	599,448,378.84						599,448,378.84
衍生金融负债		83,863,621.90					83,863,621.90
卖出回购金融资产款		16,440,162,764.95	311,981,547.17	89,653,645.10			16,841,797,957.22
代理买卖证券款	35,743,430,156.80						35,743,430,156.80
应付款项	1,337,691,289.25	20,396,083.91	139,814,816.61				1,497,902,189.77
应付债券			18,018,000.00	2,971,632,547.95	5,682,867,863.01		8,672,518,410.96
次级债		49,500,000.00	43,990,000.00	2,215,574,000.00	8,880,898,000.00		11,189,962,000.00
租赁负债		7,407,705.37	11,681,680.09	54,826,914.96	112,910,598.37	1,736,852.18	188,563,750.97
其他金融负债	856,009,770.33	40,930,164.63		9,185,745.76	7,452,974.89		913,578,655.61
净头寸	38,536,579,595.22	21,346,096,219.63	4,163,186,534.74	13,048,267,882.48	14,684,129,436.27	1,736,852.18	91,779,996,520.52

2024年12月31日

项目	即期	一个月内	一个月至三个月	三个月至一年	一年至五年	五年以上	合计
应付短期融资款		1,541,550,000.00	1,749,056,712.33	301,993,150.68			3,592,599,863.01
拆入资金		1,420,425,222.21		2,913,695,277.78			4,334,120,499.99
交易性金融负债	28,647,256.73	322,186,091.08	43,124,957.89	414,243,233.93			808,201,539.63
衍生金融负债		9,199,813.45					9,199,813.45
卖出回购金融资产款		15,166,301,066.54	101,052,797.33	524,431,469.17			15,791,785,333.04
代理买卖证券款	25,753,638,831.13						25,753,638,831.13

应付款项	512,051,108.86	23,914,605.77	110,450,466.47				646,416,181.10
应付债券			1,904,032,000.00	162,636,000.00	6,204,352,000.00		8,271,020,000.00
次级债		49,500,000.00	27,730,000.00	3,768,140,000.00	4,679,460,000.00		8,524,830,000.00
租赁负债		5,813,148.12	18,629,101.90	66,152,244.47	151,314,163.72	9,189,240.16	251,097,898.37
其他金融负债	700,219,002.41	7,369,395.74	19,640,018.07	9,543,047.01	7,452,974.89		744,224,438.12
净头寸	26,994,556,199.13	18,546,259,342.91	3,973,716,053.99	8,160,834,423.04	11,042,579,138.61	9,189,240.16	68,727,134,397.84

4.操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息技术系统以及外部事件所造成损失的风险。操作风险来源于人员因素、内部流程、系统缺陷和外部事件，操作风险来源于公司各项业务活动。公司不断加强操作风险管理，一是公司在组织架构、岗位设置、权责分配、业务流程等方面，通过适当的职责分工、授权和分级审批等机制，形成合理制约和有效监督；二是在操作风险管理的三大工具方面，通过“自我识别与评估”理论，对公司主要业务与管理活动的流程进行了梳理，识别操作风险点与风险管控措施，制定了《风险管理手册》，并开发落地系统予以记载和维护；通过“损失数据库”理论，搭建了公司内外部风险损失数据库，实现了公司内外部损失事件的汇集；通过“操作风险关键指标”理论，设定了公司级操作风险指标，将风险管控环节前置，实现对重大风险事件的提前预警；三是完善用人机制，通过组织技能培训等方式提高员工岗位胜任能力；通过员工行为管理、合规培训、签订各类承诺书的方式，有效加强对人员道德风险的管控；四是积极推进 IT 治理，根据 IT 治理工作方案、规划及相关制度，合理安排公司信息系统的建设、管理及运行维护等工作；五是建立危机处理机制和流程，针对各项业务、信息系统、结算核算等关键业务环节，制定切实有效的应急措施和预案并通过应急演练检验和提高危机处理机制的有效性。

十三、其他重要事项

(一) 分部信息

1.报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。

2.报告分部的财务信息

2025 年度

项目	财富业务	证券承销与 保荐业务	证券自营业务	证券资产管理业务	其他业务	基金管理业务	期货业务	分部间抵消	合计
一、营业收入	2,502,860,971.77	132,278,937.81	1,517,616,322.19	795,318,865.88	-83,964,427.02	653,021,400.95	177,813,741.53	626,009,283.25	5,068,936,529.86
利息净收入	1,061,592,808.84	80,803.53	-438,187,609.74	-1,506,662.09	-455,048,408.85	28,236,186.46	35,091,371.47		230,258,489.62
手续费及佣金净收入	1,380,345,458.91	132,178,322.96	26,390,793.58	402,326,533.85	188,049,788.97	597,017,413.43	68,997,890.37	258,545,365.61	2,536,760,836.46
投资收益（损失以“-”号填列）	1,769,079.81		1,776,234,153.80	347,813,641.90	200,041,512.75	18,198,464.42	-138,251,701.81	293,103,577.62	1,912,701,573.25
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	53,615,981.09		149,440,310.34	23,800,102.33	-31,328,215.96	7,780,047.04	206,554,732.22	73,272,438.19	336,590,518.87
二、营业支出	797,626,519.99	91,596,527.01	166,027,097.77	384,658,799.75	1,410,009,992.65	544,272,469.12	135,279,754.92	230,745,089.91	3,298,726,071.30
三、营业利润（损失以“-”号填列）	1,705,234,451.78	40,682,410.80	1,351,589,224.42	410,660,066.13	-1,493,974,419.67	108,748,931.83	42,533,986.61	395,264,193.34	1,770,210,458.56
四、资产总计	50,558,187,471.53	32,223,380.05	48,554,756,551.26	4,850,887,293.46	33,912,165,701.21	1,330,527,108.05	9,458,998,052.97	35,450,410,194.24	113,247,335,364.29
五、负债合计	50,152,711,564.66	27,223,380.05	40,632,334,004.35	1,183,797,624.98	13,773,148,181.30	348,223,279.03	8,651,350,768.43	22,110,267,061.40	92,658,521,741.40
六、折旧与摊销费用	66,973,839.13	1,395,750.03	4,033,062.97	10,424,604.10	154,124,337.30	32,911,126.94	6,938,681.20	-873,475.67	277,674,877.34
七、资本性支出	6,122,846.88	734,778.78	1,382,512.92	1,445,740.04	82,818,481.05	14,686,547.86	303,234.11		107,494,141.64
八、信用减值损失	98,737,204.75			251,240.90	-53,459,598.23	-309,445.96	937,291.57		46,156,693.03

2024 年度

项目	财富业务	证券承销与 保荐业务	证券自营业务	证券资产管理业务	其他业务	基金管理业务	期货业务	分部间抵消	合计
一、营业收入	1,927,207,775.54	146,838,115.01	1,473,415,727.48	571,034,921.85	325,446,369.88	672,560,762.04	120,075,996.34	932,729,083.72	4,303,850,584.42
利息净收入	933,668,821.57	108,842.70	-499,104,974.33	5,983,691.14	-415,472,985.92	10,814,754.36	43,179,823.64		79,177,973.16
手续费及佣金净收入	944,263,296.09	145,122,005.39	1,834,270.55	415,334,503.45	207,564,574.64	644,640,233.61	53,708,636.21	194,142,722.26	2,218,324,797.68
投资收益（损失以“-”号填列）	2,632,301.37	1,564,814.09	1,732,276,448.96	143,186,389.24	566,455,440.43	1,827,585.27	180,030,432.85	602,767,672.60	2,025,205,739.61

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	31,494,629.39		235,447,698.95	-12,156,115.19	-47,383,774.46	11,262,194.25	-164,963,206.61	133,804,361.34	-80,102,935.01
二、营业支出	626,577,100.57	96,913,901.84	241,181,884.91	313,676,516.67	1,346,915,237.43	557,208,456.72	126,856,209.35	196,157,049.78	3,113,172,257.71
三、营业利润（损失以“-”号填列）	1,300,630,674.97	49,924,213.17	1,232,233,842.57	257,358,405.18	-1,021,468,867.55	115,352,305.32	-6,780,213.01	736,572,033.94	1,190,678,326.71
四、资产总计	41,171,842,792.96	23,817,615.93	40,200,852,616.55	1,839,272,917.50	33,737,809,494.13	1,271,664,968.57	6,577,266,597.50	35,796,873,908.21	89,025,653,094.93
五、负债合计	40,756,366,886.09	18,817,615.93	29,878,204,108.37	384,222,065.73	14,076,748,982.33	369,971,032.72	5,797,033,359.13	21,841,219,709.00	69,440,144,341.30
六、折旧与摊销费用	71,608,855.75	1,302,868.93	2,284,928.33	8,740,267.70	154,092,090.22	32,629,114.36	7,848,726.72		278,506,852.01
七、资本性支出	14,508,472.75	2,019,123.36	1,169,451.08	1,451,696.42	195,692,228.59	15,039,449.52	2,974,492.66		232,854,914.38
八、信用减值损失	1,772,687.79			-230,965.44	3,751,013.54	7,389,866.03	971,954.24		13,654,556.16

（二）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	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
货币资金	31,577,502,157.63					
结算备付金	4,342,338,291.35					
融出资金	18,303,793,339.19					
买入返售金融资产	1,348,467,173.63					
存出保证金	10,606,711,714.23					
应收款项	360,978,883.39					
衍生金融资产				617,014,163.22		
金融投资：						
交易性金融资产				35,701,744,898.43		

其他债权投资		369,566,664.83			
债权投资					
其他权益工具投资			6,220,992,650.25		
其他金融资产	108,975,623.76				
合计	66,648,767,183.18	369,566,664.83	6,220,992,650.25	36,318,759,061.65	

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	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
货币资金	25,518,453,102.91					
结算备付金	3,880,709,597.58					
融出资金	13,985,668,804.77					
买入返售金融资产	1,123,020,090.54					
存出保证金	6,609,256,354.10					
应收款项	311,072,232.39					
衍生金融资产				421,638,212.52		
金融投资：						
交易性金融资产				33,618,094,419.65		
债权投资						
其他权益工具投资			9,259,611.00			
其他金融资产	99,350,134.09					
合计	51,527,530,316.38		9,259,611.00	34,039,732,632.17		

2.金融负债计量基础分类表

期末账面价值				
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
短期借款	10,001,023.85			
应付短期融资款	7,810,203,205.86			
拆入资金	8,488,033,146.09			
交易性金融负债		588,409,918.88	11,038,459.96	
衍生金融负债		83,863,621.90		
卖出回购金融资产款	16,813,208,995.21			
代理买卖证券款	35,743,430,156.80			
应付款项	1,497,902,189.77			
应付债券	8,039,294,698.70			
次级债	10,694,435,158.23			
其他金融负债	913,578,655.61			
合计	90,010,087,230.12	672,273,540.78	11,038,459.96	

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	3,580,959,758.79			
拆入资金	4,308,815,291.65			
交易性金融负债		3,562,150.00	804,639,389.63	
衍生金融负债		9,199,813.45		

卖出回购金融资产款	15,785,450,547.61		
代理买卖证券款	25,753,638,831.13		
应付款项	646,416,181.10		
应付债券	7,882,882,369.92		
次级债	8,163,564,547.76		
其他金融负债	744,224,438.12		
合计	66,865,951,966.08	12,761,963.45	804,639,389.63

（三）关于控股子公司之下属孙公司收到上海市公安局《移送起诉告知书》

2025年10月30日，公司控股子公司之下属孙公司渤海融盛资本管理有限公司及渤海融幸（上海）商贸有限公司收到上海市公安局出具的《移送起诉告知书》（沪公（经）告字[2025]00092、00093号），因“4.7操纵期货市场案”一案，上海市公安局决定将上述主体移送上海市人民检察院第一分院审查起诉。目前公司控股子公司之下属孙公司经营情况正常，上述案件不会对公司控股子公司之下属孙公司的经营活动、财务状况及偿债能力造成重大不利影响。上述案件尚未做出判决，暂时无法预计案件后续对公司本期利润或期后利润的影响。

（四）股东股权转让意向

2024年3月27日，公司收到第一大股东亚泰集团《关于签订股权转让意向协议的告知函》，获悉其拟将持有的公司20.81%股份出售给长春市城市发展投资控股（集团）有限公司（以下简称“长发集团”），拟将持有的公司9%股份出售给长春市金融控股集团有限公司或其指定的下属子公司（以下简称“长春市金控”），并分别与长发集团和长春市金控签署了《意向协议》。具体情况详见公司于2024年3月28日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于第一大股东签署股权转让意向协议的公告》（2024-005）。2025年，亚泰集团就上述股权转让事项与各相关方持续沟通协商，由于股权转让方亚泰集团2023年度、2024年度财务报表被会计师事务所出具了保留意见的审计报告，保留意见所涉事项的消除尚需确认，股权受让方作为证券公司股东资格尚需进一步沟通，相关事项的推进尚存在不确定性。公司和亚泰集团将根据上述股权转让事项的进展情况，严格按照相关法律法规的规定履行有关的决策审批程序和信息披露义务。

十四、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	3,064,033,024.88		3,064,033,024.88	3,290,854,510.43		3,290,854,510.43
对联营、合营企业投资	943,336,248.84		943,336,248.84	875,362,023.61		875,362,023.61
合计	4,007,369,273.72		4,007,369,273.72	4,166,216,534.04		4,166,216,534.04

1.对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
东方基金管理股份有限公司	289,535,723.26						289,535,723.26	
渤海期货股份有限公司	474,497,301.62						474,497,301.62	
东证融通投资管理有限公司	600,000,000.00						600,000,000.00	
东证融达投资有限公司	1,226,821,485.55			226,821,485.55			1,000,000,000.00	
东证融汇证券资产管理有限公司	700,000,000.00						700,000,000.00	
合计	3,290,854,510.43			226,821,485.55			3,064,033,024.88	

2.对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	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	875,362,023.61				114,269,454.73	-454,247.85		45,840,981.65			943,336,248.84	

合计	875,362,023.61	114,269,454.73	-454,247.85	45,840,981.65	943,336,248.84
----	----------------	----------------	-------------	---------------	----------------

3.公司向投资企业转移资金的能力未受到限制。

4.公司期末无有限售条件的长期股权投资。

(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	876,982,527.72	1,333,890,577.05	1,135,865,495.39	1,075,007,609.38
离职后福利—设定提存计划	2,022,998.32	106,930,813.98	107,065,700.29	1,888,112.01
辞退福利	239,858.00	3,271,430.53	3,411,652.56	99,635.97
一年内到期的其他福利				
合计	879,245,384.04	1,444,092,821.56	1,246,342,848.24	1,076,995,357.36

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
1. 工资、奖金、津贴和补贴	809,918,633.12	1,179,275,952.18	993,662,797.72	995,531,787.58
2. 职工福利费	191,880.00	28,304,522.66	14,826,780.91	13,669,621.75
3. 社会保险费	2,766,198.35	55,140,067.15	57,865,342.44	40,923.06
其中：医疗保险费	2,728,800.54	53,023,117.51	55,751,918.05	
工伤保险费	37,397.81	1,276,247.14	1,272,721.89	40,923.06
生育保险费		840,702.50	840,702.50	
4. 住房公积金	957,203.54	54,939,278.57	54,991,023.57	905,458.54
5. 工会经费和职工教育经费	63,148,612.71	16,230,756.49	14,519,550.75	64,859,818.45
6. 短期带薪缺勤				
7. 短期利润分享计划				
8. 其他短期薪酬				
合计	876,982,527.72	1,333,890,577.05	1,135,865,495.39	1,075,007,609.38

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	2,003,173.70	103,131,814.48	103,262,676.31	1,872,311.87
失业保险费	19,824.62	3,798,999.50	3,803,023.98	15,800.14
企业年金缴费				
合计	2,022,998.32	106,930,813.98	107,065,700.29	1,888,112.01

(三) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,215,511,706.63	1,171,830,882.01
其中：货币资金及结算备付金利息收入	364,696,600.09	442,234,280.65
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	817,888,251.47	680,278,939.01
买入返售金融资产利息收入	26,992,847.68	44,112,059.71
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	6,240,598.17	16,163,318.05

债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	1,912,805.89	
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	4,021,201.50	5,205,602.64
利息支出	1,049,482,262.51	1,135,248,351.71
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	122,273,819.68	138,638,924.74
拆入资金利息支出	100,873,996.22	45,002,065.46
其中：转融通利息支出	57,832,966.71	8,952,241.64
卖出回购金融资产款利息支出	271,162,719.70	328,631,612.18
其中：报价回购利息支出	32,652,054.45	48,233,081.24
代理买卖证券款利息支出	18,352,505.02	29,306,570.40
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	517,309,001.42	572,569,762.34
其中：次级债券利息支出	311,488,078.97	289,269,393.65
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	19,510,220.47	21,099,416.59
利息净收入	166,029,444.12	36,582,530.30

注：利息净收入同比增加 353.85%，主要系本期融出资金利息收入增加所致。

（四）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	1,336,384,929.33	976,907,700.62
— 证券经纪业务收入	1,801,091,027.85	1,241,225,629.39
其中：代理买卖证券业务	1,510,326,992.02	975,509,323.79
交易单元席位租赁	172,284,602.46	171,959,505.80
代销金融产品业务	118,479,433.37	93,756,799.80
— 证券经纪业务支出	464,706,098.52	264,317,928.77
其中：代理买卖证券业务	464,706,098.52	264,317,928.77
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	132,178,322.96	135,728,007.39
— 投资银行业务收入	132,268,596.91	137,728,007.39
其中：证券承销业务	96,536,848.70	85,173,198.56
证券保荐业务	5,364,150.95	9,099,056.61
财务顾问业务	30,367,597.26	43,455,752.22
— 投资银行业务支出	90,273.95	2,000,000.00
其中：证券承销业务	47,169.81	2,000,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务	43,104.14	
投资咨询业务净收入	98,751,286.59	67,402,668.95

—投资咨询业务收入	98,751,286.59	67,402,668.95
—投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	16,364,531.26	4,266,702.09
—其他手续费及佣金收入	16,364,531.26	4,278,638.88
—其他手续费及佣金支出		11,936.79
合计	1,583,679,070.14	1,184,305,079.05
其中：手续费及佣金收入合计	2,048,475,442.61	1,450,634,944.61
手续费及佣金支出合计	464,796,372.47	266,329,865.56
其中：财务顾问业务净收入	30,324,493.12	43,455,752.22
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	1,390,566.03	
—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	28,933,927.09	43,455,752.22

注：手续费及佣金净收入同比增加 33.72%，主要系本期证券经纪业务收入增加所致。

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	118,491,221,352.19	46,159,559.35	77,652,565,076.92	50,955,878.09
资管计划	4,844,692,106.56	29,855,047.76	2,709,465,159.92	18,986,798.03
信托	6,664,412,810.48	42,464,826.26	4,028,987,906.29	23,814,123.68
合计	130,000,326,269.23	118,479,433.37	84,391,018,143.13	93,756,799.80

(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		320,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	114,269,454.73	105,546,441.51
处置长期股权投资产生的投资收益		
处置构成业务的处置组产生的投资收益		
债务重组产生的投资收益		8,410,140.82
金融工具投资收益	1,656,920,327.55	1,350,016,181.15
其中：持有期间取得的收益	876,427,916.37	875,273,408.15
—交易性金融工具	726,103,566.24	872,281,735.89
—其他权益工具投资	122,013,122.16	
—衍生金融工具	28,311,227.97	2,991,672.26
处置金融工具取得的收益	780,492,411.18	474,742,773.00
—交易性金融工具	382,917,281.56	540,559,319.20
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具	397,575,129.62	-65,816,546.20
其他		

合计	1,771,189,782.28	1,783,972,763.48
----	------------------	------------------

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	726,103,566.24	872,281,735.89
	处置取得收益	394,267,162.30	573,088,608.07
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		
	处置取得收益		
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	-11,349,880.74	-32,529,288.87

按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理股份有限公司	114,269,454.73	105,546,441.51	2025 年较 2024 年净利润增加
合计	114,269,454.73	105,546,441.51	

(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	-20,774,122.07	284,330,140.73
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	9,481,067.57	-18,533,533.67
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		-18,533,533.67
衍生金融工具	176,117,522.78	12,083,944.10
合计	164,824,468.28	277,880,551.16

注：公允价值变动收益同比减少 40.69%，主要系交易性金融资产公允价值下降所致。

(七) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	1,227,082,661.86	1,044,888,651.57
租赁费	430,480.00	1,866,297.03
折旧费	86,140,323.99	86,034,564.86
使用权资产折旧	64,379,768.45	71,946,704.16
无形资产摊销	62,029,419.78	56,975,174.13
长期待摊费用摊销	9,586,398.16	9,302,256.95
租赁负债利息费用	7,248,389.47	7,134,682.82
差旅费	22,788,998.06	21,606,879.31
业务招待费	43,734,201.53	46,292,036.04
投资者保护基金	17,480,447.08	15,628,669.07

劳动保险费	162,070,881.13	168,128,172.66
咨询费	27,409,133.49	29,266,970.80
业务宣传费	29,686,957.84	52,353,155.20
住房公积金	54,939,278.57	57,394,905.71
邮电费	36,531,821.29	38,630,996.39
其他	329,953,098.03	332,501,977.83
合计	2,181,492,258.73	2,039,952,094.53

(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	1,247,797,656.46	1,061,352,840.24
加：信用减值损失	45,397,352.81	5,494,913.56
其他资产减值损失		
固定资产折旧	86,140,323.99	91,360,000.52
使用权资产折旧	64,379,768.45	71,946,704.16
无形资产摊销	62,029,419.78	56,975,174.13
长期待摊费用摊销	9,586,398.16	9,302,256.95
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）	81,378.52	-531,021.45
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	587,604.63	3,595,556.67
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-164,824,468.28	-277,880,551.16
利息支出	662,134,024.26	824,942,736.49
汇兑损失（收益以“-”号填列）	539,350.84	-378,933.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-114,269,454.73	-425,546,441.51
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	132,364,037.98	174,076,782.29
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
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）	-2,232,044,806.48	3,729,163,888.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-13,829,690,182.19	-3,381,607,354.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	13,172,507,891.22	9,200,886,847.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-857,283,704.58	11,143,153,399.13
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	29,596,348,626.15	25,206,750,127.87
减：现金的期初余额	25,206,750,127.87	18,175,303,203.61
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	4,389,598,498.28	7,031,446,924.26

十五、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

根据中国证监会公告[2023]65号《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（2023修订）》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下：

项目	本期金额	上期金额
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	-725,435.09	-3,147,983.05
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	28,183,817.44	28,851,207.75
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		8,000,000.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-3,312,000.00	-20,395,133.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,556,009.21	9,185,384.51
小计	27,702,391.56	22,493,476.01
减：所得税影响额	7,822,125.89	10,948,342.13
少数股东权益影响额（税后）	372,553.93	2,996.58
合计	19,507,711.74	11,542,137.30

（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	7.39%	0.62	0.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.29%	0.61	0.61

东北证券股份有限公司

二〇二六年四月二十三日

附录一：

公司分公司一览表

序号	区域	省/市/自治区	分公司名称	详细地址	设立时间	负责人	联系电话	
1	东北地区	吉林	四平分公司	四平市铁西区仁兴街七委凯虹大厦南辅楼三层	2009-9-9	高建华	0434-3233983	
2			辽源分公司	辽源市（原人民大街 640 号）御峰城市广场中路 1 号门市 1 层 2 层及 2 号门市 3 号门市的 2 层	2007-10-23	李锐	0437-5085818	
3			白城分公司	白城市中兴东大路 14-1 号 3-4 层	2007-11-7	刘继富	0436-3323988	
4			白山分公司	白山市浑江区通江路 211 号 4-5 层	2007-12-19	邱春阳	0439-5008883	
5			松原分公司	松原市宁江区沿江西路 935 号二楼	2008-1-16	康聃	0438-5071399	
6			通化分公司	通化市东昌区新华大街 1239 号 4-6 楼	2007-11-27	马子涵	0435-3962221	
7			延边分公司	延吉市光明街 172 号交通银行大楼的三楼	2007-11-7	王俊鹏	0433-2555529	
8	黑龙江	黑龙江分公司	哈尔滨市南岗区红军街 15 号奥威斯发展大厦 11 层 FGH 座	2014-4-22	刘明洋	0451-87680866		
9	辽宁	辽宁分公司	沈阳市和平区青年大街 356 号 2201	2016-6-24	李涛	024-83892699		
10		大连分公司	大连市中山区长江东路 9 号中信丰悦大厦 30 层 08、09、10 单元	2007-11-27	段金葶	0411-82100859		
11	华北地区	北京	北京固定收益分公司	北京市东城区安定门东大街 28 号 2 号楼 9 层 902A	2019-10-17	陈旭华	010-63210854	
12			北京分公司	北京市西城区安德路 83 号 1 层商业 107 室	2009-7-14	范丽丽	010-63018125	
13			北京朝阳分公司	北京市朝阳区光华路 5 号院 1 号楼 16 层 1901 内 05A、05B、06A、06B 单元	2008-3-21	白雨	010-65004578	
14			北京东城分公司	北京市东城区安定门东大街 28 号 2 号楼 9 层 902	2016-11-28	杨思文	010-64522798	
15			天津	天津分公司	天津市河西区增进道 28 号 1801 单元 01 室、1802 单元	2008-9-16	韩茗	022-60776277
16			河北	河北分公司	石家庄市桥西区民生路 89 号 D-S2-104	2008-3-5	周存伟	0311-86087336
17			山西	山西分公司	太原市迎泽区桃园北路 6 号 2 层 202 室	2015-11-12	覃锟	0351-4052787
18	内蒙古自治区	内蒙古分公司	呼和浩特市赛罕区新华大街华门世家 1 号楼 105 号 1 至	2015-11-9	贾雷	0471-3450950		

			2层				
19	西北 地区	甘肃	甘肃分公司	兰州市城关区红星巷路64-2号昶荣城市印象写字楼一楼南侧2号商铺	2018-6-19	黄家勇 0931-8280139	
20		陕西	陕西分公司	西安市高新区唐延路11号禾盛京广中心1幢1单元4层401室	2015-10-13	郭庆芬 029-89582146	
21		新疆维吾尔自治区	新疆分公司	新疆乌鲁木齐高新区(新市区)北京南路358号大成国际中心A栋5层写字间1	2018-6-20	陈科 0991-5056316	
22	上海		上海证券自营分公司	上海市自由贸易试验区杨高南路729号第16-17层	2009-12-29	张黎 021-20361027	
23			上海证券研究咨询分公司	上海市自由贸易试验区杨高南路799号第10层	2009-12-29	李冠英 021-61003238	
24			上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区峨山路91弄100号7层704单元	2013-8-28	刘长君 021-68600117	
25			上海第二分公司	上海市虹口区海伦路440号15层02B、05单元	2008-2-18	冯利 021-63065788	
26		浙江		浙江分公司	杭州市上城区高德置地中心1幢3804、3805室	2016-8-5	杨德胜 0571-85382288
27				宁波分公司	宁波市鄞州区中山东路1211、1213号007幢(1-12)(1-13)	2016-7-14	赵鸣 0574-89089566
28		华东 地区	江苏	江苏分公司	南京市建邺区庐山路248号4号楼13层	2019-6-25	陈鑫 025-83313297
29			苏州分公司	苏州工业园区苏雅路158号1幢302室	2015-12-2	张天序 0512-68633106	
30	山东		山东分公司	中国(山东)自由贸易试验区济南片区经十东路6599号普利广场7楼701、702、703、710、713室	2013-12-19	姜久锋 0531-55568227	
31				烟台分公司	烟台市莱山区初家街道迎春大街171号内一楼103号、二楼103号附	2019-12-25	郝明 0535-6881619
32			青岛分公司	青岛市崂山区香港东路179号银丰财富广场A区5号楼1103室	2008-2-25	逢萌 0532-80900599	
33	江西	江西分公司	南昌市红谷滩区会展路1111号招银大厦第8层B区	2007-12-26	辛本凯 0791-86807000		
34	安徽	安徽分公司	合肥市庐阳区临泉路7363号正奇金融广场A座5楼501及503东侧部分面积	2013-9-4	缪中平 0551-63505999		
35	福建	福建分公司	福州市鼓楼区新权南路9号香格里拉中心9层11号	2015-11-18	鄢晓颖 0591-87555352		
36	华中 地区	河南	河南分公司	河南自贸试验区郑州片区(郑东)商鼎路78号2单元7层710号、711号	2013-10-8	王融冰 0371-65357660	
37		湖北	湖北分公司	武汉市江汉区香港路257号4号楼三层A301室	2013-9-10	邢思磊 027-85517277	

38	湖南	湖南分公司	长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心C栋2230、2231、2232号	2010-11-8	赵哲	0731-88338081
39	华南地区	广东分公司	广州市天河区黄埔大道西122号之二1501、1502、1503单元	2007-12-26	余瀚鹏	020-87312382
40		佛山分公司	佛山市南海区桂城街道南平西路广东夏西国际橡塑城一期12号楼	2016-4-25	简志华	0757-86326697
41		深圳南山分公司	深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区中心路3333号中铁南方总部大厦1408室	2016-7-20	于林	0755-33201760
42		深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区福华三路100号鼎和大厦13楼1301-01、02	2007-11-30	沈列波	0755-83788868
43		深圳科技园分公司	深圳市南山区粤海街道高新区社区沙河西路1819号深圳湾科技生态园7栋B座706	2008-6-6	温志华	0755-33010678
44		广西分公司	南宁市青秀区东葛路118号南宁青秀万达广场西3栋2901、2902、2903、2905、2906、2907号	2008-4-25	蒙叶颖	0771-8066080
45	海南	海南分公司	海口市美兰区国兴大道互联网金融大厦A座32层3202室	2018-6-12	陈睿	0898-65251269
46	西南地区	四川分公司	成都市武侯区龙腾东路36号1栋3层19-21号	2014-5-14	李辉	028-87046619
47		四川第二分公司	成都市成华区二环路东二段508号1栋4单元成华科技大厦16层3、4号	2021-12-22	张彦凌	028-62616211
48		重庆分公司	重庆市江北区庆云路10号7-8、7-9	2013-10-29	马骏	023-68636698
49		贵州分公司	贵阳市南明区富水南路与都司高架桥交汇处186号“泰祥国际”商办楼1单元19层1-4号房[中南社区]	2018-6-8	杨世翔	0851-88255518
50		云南分公司	昆明市五华区南屏街4号信托大厦A座14层	2016-7-6	杨小刚	0871-64561233

公司证券营业部一览表

序号	区域	省/市/ 自治区	证券营业部名称	详细地址	联系电话
1			长春西安大路证券营业部	长春西安大路 699 号中银大厦 B 座一楼东北角和十二楼	0431-85858999
2			长春同志街第三证券营业部	长春市同志街 2618 号	0431-88769766
3			长春卫星路证券营业部	长春市南关区卫星路 5829 号	0431-85681717
4			长春建设街证券营业部	长春市建设街 2007 号	0431-88528359
5			长春东风大街证券营业部	长春市绿园区东风大街 890 号万沅大厦三楼	0431-87616908
6			长春湖西路证券营业部	长春市朝阳区湖西路国信南湖公馆商业 16-101, 111 (1-6/1-7)	0431-85923555
7			长春东朝阳路证券营业部	长春市朝阳区同志街 25 号金奥大厦四层	0431-88575077
8			长春自由大路证券营业部	长春市二道区自由大路 4755 号综合楼 (鸿石大厦) 综合楼幢 1 单元 301、307 号与综合楼[幢]302、303、304、305、306 号	0431-84677277
9		长春市	长春前进大街证券营业部	长春市前进大街力旺广场 C 座 108-1、204-2	0431-85116600
10			长春临河街证券营业部	长春市净月开发区临河街 7477 号中海水岸春城 C17 栋 109、110 室	0431-88727771
11	东北 地区		长春飞跃路证券营业部	长春市高新开发区光谷大街以北咖啡小镇小区 S5 号楼 115、116 号	0431-81132888
12			长春东盛大街证券营业部	长春市二道区东盛大街 1808 号一、二层	0431-84807077
13			长春丹江街证券营业部	长春市双阳区丹江街 655 号财苑宾馆二楼东侧	0431-84225121
14			长春生态大街证券营业部	长春市净月开发区伟峰生态新城 11 栋 1102 室	0431-81172559
15			九台站前路证券营业部	长春市九台区站前路 9 号 (工商银行办公楼三楼)	0431-82353685
16			农安利民路证券营业部	农安县农安镇政府广场东侧富贵城小区住宅楼 1 栋东 42 门	0431-83232200
17			德惠德惠路证券营业部	德惠市建设办事处四区 1 栋 0 单元 1-2 层 4 号 (华苑学府 1 号楼 4 号门市)	0431-81187711
18			吉林光华路证券营业部	吉林市船营区光华路 555 号光荣小区 0 号楼	0432-62084929
19			吉林遵义东路证券营业部	吉林市龙潭区遵义东路仁信城市广场 22 号网点	0432-63031811
20		吉林省内 长春市外	公主岭证券营业部	长春市公主岭市公主大街 84 号中国工商银行长春公主岭支行新建办公用房一、二层	0431-76285211
21			抚松小南街证券营业部	白山市抚松县抚松镇小南街 98 号三楼	0439-6555985
22			敦化证券营业部	延边州敦化市民主街民主委一组 1 至 2 层及	0433-6238788

			3至4层西侧			
23		珲春证券营业部	珲春市新安街合作区农村信用社综合楼210.211室	0433-7508218		
24		大安德胜路证券营业部	白城市大安市金北花园小区(中央公馆)德胜路南7号楼1-10号	0436-5050686		
25		梅河口银河大街证券营业部	梅河口市 200904010001722-银河大街-0-3-31	0435-4241340		
26	华北地区	北京	北京三里河东路证券营业部 北京市西城区三里河东路5号中商大厦四层	010-68581718		
27		山西	太原桃园北路证券营业部	太原市迎泽区桃园北路6号楼	0351-4052787	
28			大同永和路证券营业部	大同市平城区永和路复地御澜湾18号楼2号商铺	0352-5369111	
29		内蒙古 自治区	通辽霍林河大街证券营业部	通辽市科尔沁区霍林河大街恒源花园小区11#楼102室	0475-8959333	
30	华东地区	上海	上海永嘉路证券营业部	上海市徐汇区永嘉路88号101	021-64666277	
31			上海南奉公路证券营业部	上海市奉贤区南桥镇南奉公路8519号8层A、B、C、D、E室	021-61189620	
32			上海局门路证券营业部	上海市黄浦区局门路222号	021-63050137	
33			上海北艾路证券营业部	上海市浦东新区北艾路1766号1201-1204室	021-68700286	
34			上海峨山路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区峨山路91弄100号3层305单元	021-68750918	
35			上海迎春路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区迎春路873号5楼	021-58993388	
36			上海普陀区武宁路证券营业部	上海市普陀区武宁路19号701、702、703、704、713室	021-62308399	
37			上海浦东大道证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区浦东大道720,728号10层10K室	021-68815187	
38		浙江	杭州	杭州长乐路证券营业部	杭州市拱墅区湖墅街道长乐路与玉兔路交叉口绿地运河商务中心10幢2701、2704室	0571-85107808
39				杭州教工路证券营业部	杭州市西湖区教工路88号立元大厦19层03/05/07单元	0571-85365298
40				杭州市心北路证券营业部	杭州市萧山区宁围街道博地世纪中心1幢1803室	0571-88250306
41				临安钱王街证券营业部	杭州市临安区锦城街道钱王街511-515(1幢1-2层)	0571-85385577
42			义乌雪峰路证券营业部	中国(浙江)自由贸易试验区金华市义乌市北苑街道雪峰西路375-15号,375-16号	0579-85526611	
43			绍兴金柯桥大道证券营业部	绍兴市柯桥区金柯桥大道1255号财富大厦13幢1401-1403室	0575-85705862	
44	温州瓯江路证券营业部		温州市鹿城区滨江街道瞿屿路399号(瓯江路与瞿屿路交叉口)御江大厦办公楼13层西侧	0577-88187779		
45	嘉兴新气象路证券营业部		嘉兴市经济技术开发区新气象路702号大华城市花园C9幢701室	0573-82813166		
46	台州中心大道证券营业部	台州市椒江区葭沱街道中心大道183号东港综合办公楼北幢1501室-1	0576-88665772			

47		宁波江安路证券营业部	宁波江北区江安路 478 号 3 幢 81、83、84 号	0574-83068666
48		南京淮海路证券营业部	南京市秦淮区淮海路 50 号 (11 层) -1	025-84628299
49		南京中山北路证券营业部	南京市鼓楼区中山北路 168 号第一、二、六层	025-66605697
50		南京溧水双塘南路证券营业部	南京市溧水区溧水开发区双塘南路 6 号双砚居 201-202 室	025-52207188
51	江苏	常州花园街证券营业部	常州市武进区湖塘镇花园街 168 号 H-12、H-13、H-15、H-16、H-17	0519-81681228
52		江阴滨江东路证券营业部	江阴市滨江东路 2 号裙楼 1 楼 107 座	0510-86818238
53		盐城腾飞路证券营业部	盐城市盐都区腾飞路万达公寓 28 号楼, 东一楼、三楼 (E)	0515-81081555
54		南通世纪大道证券营业部	南通市崇川区世纪大道 66 号附 2 号 202 室	0513-83551118
55		无锡清扬路证券营业部	无锡市梁溪区清扬路 131-3	0510-88101666
56		济南经十东路证券营业部	中国 (山东) 自由贸易试验区济南片区舜华路街道经十东路 6599 号普利广场七楼 705、706、711 室	0531-55512310
57	山东	潍坊东风东街证券营业部	潍坊高新区新城街道翰林社区东风东街 5078 号翰林新城状元府 6 号楼 06 商铺	0536-2117131
58		威海世昌大道证券营业部	威海市环翠区世昌大道 93 号半岛印象·印象汇乐活区负一层、一层 5 号商铺	0631-3666699
59		淄博中润大道证券营业部	淄博市高新区中润大道 49 号沿街 1 甲 13 套	0533-6202686
60		济宁洸河路证券营业部	济宁市高新区洸河街道新闻大厦 1 号楼 2 单元 1 层 0104 号房、2 层 0204 号房	0537-7977099
61	安徽	合肥临泉路证券营业部	合肥市庐阳区临泉路 7363 号正奇金融广场 A 座 5 楼 503 西侧部分面积	0551-63505999
62		六安梅山路证券营业部	六安市梅山路明都北苑 1 号楼 7,8 铺	0564-3211833
63		福州新权南路香格里拉证券营业部	福州市鼓楼区新权南路 9 号香格里拉中心 9 层 08-10 号	0591-87556065
64		晋江世纪大道证券营业部	泉州市晋江市青阳街道世纪大道宝龙世家 D 栋 905、906 单元	0595-82051166
65		泉州丰泽街证券营业部	泉州市鲤城区鲤中街道促进社区丰泽街 724 号及二楼办公室	0595-68282266
66	福建	厦门湖滨南路证券营业部	厦门市思明区湖滨南路 357-359 号海晟国际大厦第 14 层 1405B、1406 单元	0592-5980765
67		莆田东圳东路证券营业部	莆田市荔城区拱辰街道东圳东路 1199 号中海天下 2 号楼 216 室	0594-2251268
68		福清福和路证券营业部	福清市音西街道福和路 88 号福建福清汇通农村商业银行股份有限公司总部大楼第 17 层西 03 单元	0591-85169326
69	华中地区	河南 郑州花园路证券营业部	郑州市金水区花园路 122 号 1 号楼 14 层 1425-1427 号	0371-69199988
70		湖北 武汉香港路证券营业部	武汉市江汉区香港路 257 号 4 号楼一层 A101 室、二层 A201 室、三层 A302 室、四层 A401 室	027-85517277

71		武汉中北路证券营业部	武汉市武昌区中北路 109 号武汉 1818 中心(二期)第 6-7 幢 6 栋 23 层 5 号、6 号房	027-87325859	
72		襄阳春园路证券营业部	襄阳高新技术开发区春园路铁威公寓 1 幢 1 层 6-9 室	0710-3355148	
73	湖南	长沙晴岚路证券营业部	长沙市开福区新河街道湘江北路三段 1200 号北辰三角洲奥城 C3 区 G 层、商业及地下室 G 层 047、048	0731-82756558	
74	华南地区	韶关新华南路证券营业部	韶关市武江区新华南路 23 号红星大厦二层 11 单元	0751-8800808	
75		广东	广州燕翔路证券营业部	广州市海珠区燕翔路 221 号-229 号(单) 101 房自编 04、102	020-89571559
76			揭阳临江南路证券营业部	揭阳市榕城区临江南路以南、榕华大道以东江南新城五期(御鼎轩)第 14 号铺	0663-8590211
77		广西壮族自治区	桂林七星路证券营业部	桂林市七星区七星路 68 号七星旅游商品批发城二期综合楼 1-01 号商场	0773-3110778
78		海南	海南澄迈证券营业部	澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园孵化楼 4 楼 410 室	0898-65251262
79	西南地区	重庆科园一路证券营业部	重庆市九龙坡区科园一路 6 号 20-1、3、5 号	023-68626889	
80		重庆	重庆沙南街证券营业部	重庆市沙坪坝区南园 2 号附 4 号	023-65160686
81			重庆铜梁证券营业部	重庆市铜梁区巴川街道营盘路 5 号	023-45672680

附录三：

公司治理相关制度情况

序号	制度名称	审批机构	披露索引
1	《公司章程》	2025年第三次临时股东大会 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
2	《公司股东会议事规则》	2025年第三次临时股东大会 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
3	《公司董事会议事规则》	2025年第三次临时股东大会 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
4	《公司战略与ESG管理委员会工作规则》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
5	《公司提名与薪酬委员会工作规则》	第十一届董事会第七次会议 (2026年4月23日)	巨潮资讯网
6	《公司审计委员会工作规则》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
7	《公司审计委员会监督管理制度》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	未公开披露
8	《公司风险控制委员会工作规则》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
9	《公司独立董事管理制度》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
10	《公司经理层工作规则》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	未公开披露
11	《公司董事薪酬与考核管理制度》	2025年第三次临时股东大会 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
12	《公司董事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》	2025年第三次临时股东大会 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
13	《公司高级管理人员薪酬与考核管理制度》	第十一届董事会第七次会议 (2026年4月23日)	巨潮资讯网
14	《公司信息披露管理制度》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
15	《公司内幕信息知情人登记管理制度》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
16	《公司募集资金使用管理制度》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
17	《公司投资者关系管理制度》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
18	《公司关联交易制度》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
19	《公司投资、担保管理制度》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网
20	《公司全面风险管理制度》	第十一届董事会2025年第八次临时会议 (2025年11月28日)	巨潮资讯网

21	《公司合规管理制度》	第十一届董事会 2025 年第八次临时会议 (2025 年 11 月 28 日)	巨潮资讯网
22	《公司稽核审计制度》	第十一届董事会 2025 年第八次临时会议 (2025 年 11 月 28 日)	巨潮资讯网
23	《公司选聘会计师事务所管理制度》	第十一届董事会 2025 年第八次临时会议 (2025 年 11 月 28 日)	巨潮资讯网
24	《公司对外捐赠管理制度》	第十一届董事会 2025 年第八次临时会议 (2025 年 11 月 28 日)	巨潮资讯网

注：上述已披露的制度全文或修订说明请查询巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

》》》附录四：

公司 2025 年度信息披露一览表

序号	公告事项	披露日期
1	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第一次临时会议决议公告	2025-1-14
2	东北证券股份有限公司第十一届监事会 2025 年第一次临时会议决议公告	2025-1-14
3	东北证券股份有限公司关于 2024 年度中期利润分配方案的公告	2025-1-14
4	东北证券股份有限公司 2024 年度中期权益分派实施公告	2025-1-17
5	东北证券股份有限公司 2024 年度业绩快报	2025-1-17
6	东北证券股份有限公司关于持股 5%以上股东股份解除质押的公告	2025-1-21
7	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第二次临时会议决议公告	2025-1-25
8	东北证券股份有限公司第十一届监事会 2025 年第二次临时会议决议公告	2025-1-25
9	东北证券股份有限公司关于拟变更会计师事务所的公告	2025-1-25
10	东北证券股份有限公司关于“质量回报双提升”行动方案的公告	2025-1-25
11	东北证券股份有限公司关于召开 2025 年第一次临时股东大会的通知	2025-1-25
12	东北证券股份有限公司关于召开 2025 年第一次临时股东大会的提示性公告	2025-2-8
13	东北证券股份有限公司 2025 年第一次临时股东大会决议公告	2025-2-11
14	东北证券股份有限公司关于职工监事辞职的公告	2025-2-19
15	东北证券股份有限公司关于职工监事变更的公告	2025-2-22
16	东北证券股份有限公司关于控股子公司之下属孙公司收到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》的公告	2025-2-22
17	东北证券股份有限公司第十一届监事会 2025 年第三次临时会议决议公告	2025-3-1
18	东北证券股份有限公司关于公司监事辞职的公告	2025-3-24
19	东北证券股份有限公司 2025 年第一季度业绩预告	2025-4-16
20	东北证券股份有限公司关于召开 2024 年度网上业绩说明会的公告	2025-4-21
21	东北证券股份有限公司第十一届董事会第五次会议决议公告	2025-4-26
22	东北证券股份有限公司第十一届监事会第五次会议决议公告	2025-4-26
23	东北证券股份有限公司关于 2024 年度利润分配方案的公告	2025-4-26
24	东北证券股份有限公司 2024 年年度报告摘要	2025-4-26
25	东北证券股份有限公司关于预计公司 2025 年度日常关联交易的公告	2025-4-26
26	东北证券股份有限公司 2025 年第一季度报告	2025-4-26

27	东北证券股份有限公司关于召开 2024 年度股东大会的通知	2025-4-26
28	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第三次临时会议决议公告	2025-5-15
29	东北证券股份有限公司关于召开 2024 年度股东大会的提示性公告	2025-5-15
30	东北证券股份有限公司 2024 年度股东大会决议公告	2025-5-17
31	东北证券股份有限公司关于高级管理人员离任的公告	2025-5-17
32	东北证券股份有限公司关于参加 2025 年吉林辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的公告	2025-5-21
33	东北证券股份有限公司 2024 年年度权益分派实施公告	2025-5-23
34	东北证券股份有限公司关于控股子公司拟申请在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告	2025-6-6
35	东北证券股份有限公司关于诉讼事项的进展公告	2025-6-21
36	东北证券股份有限公司关于控股子公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告	2025-6-25
37	东北证券股份有限公司关于董事离任的公告	2025-7-8
38	东北证券股份有限公司 2025 年半年度业绩预告	2025-7-15
39	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第四次临时会议决议公告	2025-7-16
40	东北证券股份有限公司关于全资子公司减少注册资本的公告	2025-7-16
41	东北证券股份有限公司关于召开 2025 年第二次临时股东大会的通知	2025-7-16
42	东北证券股份有限公司关于召开 2025 年第二次临时股东大会的提示性公告	2025-7-30
43	东北证券股份有限公司 2025 年第二次临时股东大会决议公告	2025-8-1
44	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第五次临时会议决议公告	2025-8-1
45	东北证券股份有限公司关于召开 2025 年半年度网上业绩说明会的公告	2025-8-22
46	东北证券股份有限公司第十一届董事会第六次会议决议公告	2025-8-28
47	东北证券股份有限公司 2025 年半年度报告摘要	2025-8-28
48	东北证券股份有限公司关于高级管理人员离任的公告	2025-9-2
49	东北证券股份有限公司关于第一大股东解除质押及再质押所持公司部分股份的公告	2025-9-17
50	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第六次临时会议决议公告	2025-10-29
51	东北证券股份有限公司第十一届监事会 2025 年第四次临时会议决议公告	2025-10-29
52	东北证券股份有限公司 2025 年第三季度报告	2025-10-29
53	东北证券股份有限公司关于 2025 年度中期利润分配方案的公告	2025-10-29
54	东北证券股份有限公司关于拟续聘会计师事务所的公告	2025-10-29
55	东北证券股份有限公司关于修订《公司章程》及其附件的公告	2025-10-29

56	东北证券股份有限公司关于控股子公司下属公司收到移送起诉告知书的公告	2025-11-1
57	东北证券股份有限公司 2025 年度中期权益分派实施公告	2025-11-5
58	东北证券股份有限公司关于全资子公司完成注册资本工商变更登记的公告	2025-11-12
59	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第七次临时会议决议公告	2025-11-13
60	东北证券股份有限公司关于召开 2025 年第三次临时股东大会的通知	2025-11-13
61	东北证券股份有限公司关于持股 5%以上股东部分股份质押的公告	2025-11-21
62	东北证券股份有限公司关于申请开展账户管理功能优化试点业务获得中国证券监督管理委员会监管意见书的公告	2025-11-27
63	东北证券股份有限公司关于召开 2025 年第三次临时股东大会的提示性公告	2025-11-27
64	东北证券股份有限公司 2025 年第三次临时股东大会决议公告	2025-11-29
65	东北证券股份有限公司关于不再设置监事会的公告	2025-11-29
66	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第八次临时会议决议公告	2025-11-29

附录五：

公司 2025 年度获得荣誉情况

序号	荣誉名称	颁发机构	颁发日期
1	最具市场凝聚力机构		2025 年 1 月
2	最具市场创新力机构	北京金融资产交易所	2025 年 1 月
3	社会责任市场机构		2025 年 1 月
4	2024 年上市公司乡村振兴优秀实践案例	中国上市公司协会	2025 年 1 月
5	2024 年度最佳做市商		2025 年 2 月
6	2024 年度优秀规模做市商	全国中小企业股份转让系统	2025 年 2 月
7	2024 年度优秀流动性提供做市商		2025 年 2 月
8	“2024 年度吉林辖区投资者教育作品评选”最佳组织奖、最佳创意奖、最佳视频奖、最佳图文奖、优秀视频奖及优秀图文奖	中国证券监督管理委员会 吉林监管局	2025 年 2 月
9	2024 年期货交易者教育优秀案例	中国期货业协会	2025 年 4 月
10	港股通投资者教育积极券商奖	香港交易所	2025 年 5 月
11	2024 年上交所债券市场交易百强机构	上海证券交易所	2025 年 5 月
12	最佳投资者教育奖	财联社	2025 年 6 月
13	最佳 ETF 服务奖		2025 年 6 月
14	券商资管英华产品示范案例（五年期固收+）	中国基金报	2025 年 9 月
15	券商资管英华产品示范案例（三年期纯债）		2025 年 9 月
16	2025 中国证券业零售财富服务商君鼎奖	证券时报	2025 年 9 月
17	2025 中国证券业财富经纪网点二十强		2025 年 9 月
18	投资者服务 e 站优秀支持单位	北京证券交易所	2025 年 9 月
19	2025 年度金牛券商集合资产管理人	中国证券报	2025 年 11 月
20	三年期中长期纯债型金牛资管计划		2025 年 11 月
21	2025 中国证券业资管品牌君鼎奖	证券时报	2025 年 11 月
22	2025 中国证券业量化资管计划君鼎奖		2025 年 11 月
23	2025 年上市公司可持续发展优秀实践案例	中国上市公司协会	2025 年 11 月
24	2025 年中国证券业上市公司品牌价值榜 TOP30		2025 年 11 月
25	2025 年度最具影响力券商实体投教基地	每日经济新闻	2025 年 11 月
26	2025 年最佳 ESG 创新研究案例		2025 年 11 月
27	财富管理优强品牌奖	上海证券报	2025 年 12 月
28	最佳投资顾问团队	新财富	2025 年 12 月

29	卓越组织奖		2025年12月
30	“2025年上市公司董事会秘书履职评价” 5A 评级		2025年12月
31	2025年上市公司董事会办公室最佳实践	中国上市公司协会	2025年12月
32	上市公司2024年报业绩说明会优秀实践		2025年12月
33	上市公司金牛奖-2024年度金信披奖	中国证券报	2025年12月
34	最佳投资者关系团队奖	财联社	2025年12月