

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司，中文公司名稱為「東方證券股份有限公司」，在香港以「東方證券」(中文)及「DFZQ」(英文)開展業務)

(股份代號：03958)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條規則作出。

茲載列公司在上海證券交易所網站刊登之《東方證券股份有限公司2025年度及截至2026年3月31日止三個月期間備考合併財務報表審閱報告》，僅供參閱。

承董事會命
董事長
周磊

中國•上海
2026年7月27日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周磊先生、魯偉銘先生和盧大印先生；非執行董事劉煒先生、楊波先生、石磊先生、李芸女士、徐永淼先生、任志祥先生和孫維東先生；以及獨立非執行董事吳弘先生、馮興東先生、羅新宇先生、陳漢先生和朱凱先生。

东方证券股份有限公司
2025 年度及截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间备考合并财务报表
审阅报告





KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街 1 号
东方广场毕马威大楼 8 层
邮政编码:100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审阅报告

毕马威华振专字第 2605198 号

东方证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的东方证券股份有限公司（以下简称“东方证券”）按照备考合并财务报表附注三所述编制基础编制的备考合并财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日及 2026 年 3 月 31 日的备考合并资产负债表，2025 年度及截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间的备考合并利润表以及相关备考合并财务报表附注。按照备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制备考合并财务报表（包括确定备考合并财务报表附注三所述的编制基础对于在具体情况下编制备考合并财务报表的可接受性）是东方证券管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对备考合并财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对备考合并财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问东方证券有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有对备考合并财务报表实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信东方证券备考合并财务报表没有在所有重大方面按照备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制。



审阅报告 (续)

毕马威华振专字第 2605198 号

我们提醒备考合并财务报表使用者关注备考合并财务报表附注三对编制基础的说明。备考合并财务报表仅供东方证券为后附备考合并财务报表附注二所述的交易之目的向中国证券监督管理委员会及上海证券交易所提交申请文件之目的而编制，因此该备考合并财务报表不适用于其他用途。本审阅报告仅供上述目的使用，未经本所书面同意，本审阅报告不得用于任何其他目的。本段内容不影响已发表的审阅结论。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

张楠

张楠



中国 北京

王国蓓

王国蓓



2026年 7月 2 日

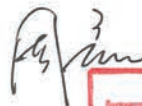




东方证券股份有限公司
备考合并资产负债表
(金额单位：人民币元)

	附注九	2026年3月31日	2025年12月31日
资产：			
货币资金	1	169,197,617,360.12	140,339,630,835.09
其中：客户存款		137,881,111,742.10	119,870,607,599.18
结算备付金	2	38,882,695,877.78	27,341,097,486.52
其中：客户备付金		29,138,830,258.37	15,948,913,086.38
融出资金	3	53,569,705,290.96	52,509,169,221.02
衍生金融资产	4	2,445,077,362.69	7,912,489,251.98
应收款项	5	4,222,232,606.51	3,540,732,900.54
买入返售金融资产	6	4,071,268,090.18	1,538,584,274.39
金融投资：			
交易性金融资产	7	128,486,232,656.93	125,686,653,847.75
债权投资	8	1,090,112,983.79	1,583,742,858.92
其他债权投资	9	107,943,118,106.12	118,755,397,419.89
其他权益工具投资	10	35,605,498,649.82	35,826,130,617.07
存出保证金	12	56,409,283,540.16	50,418,350,544.84
长期股权投资	13	6,080,747,467.85	6,189,653,955.42
使用权资产	14	1,050,741,477.75	1,113,631,722.18
投资性房地产	15	197,878,268.95	201,389,881.39
固定资产	16	2,386,358,912.63	2,396,762,655.88
在建工程	17	787,468,862.11	763,020,796.58
无形资产	18	393,920,895.73	427,695,162.68
其中：数据资源		5,221,156.37	5,871,786.38
商誉	19	4,875,459,940.42	4,875,459,940.42
递延所得税资产	20	1,294,866,803.50	1,521,398,175.58
其他资产	21	5,980,632,886.56	5,107,381,779.55
资产总计		624,970,918,040.56	588,048,373,327.69

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：


后附财务报表附注为备考合并财务报表的组成部分。



东方证券股份有限公司
备考合并资产负债表 (续)
(金额单位: 人民币元)

	附注九	2026年3月31日	2025年12月31日
负债和股东权益			
负债:			
短期借款	23	2,023,232,163.68	1,845,731,285.25
应付短期融资款	24	16,656,952,345.46	13,643,567,118.49
拆入资金	25	21,434,391,100.58	31,175,051,168.14
交易性金融负债	26	32,149,926,027.92	28,046,898,956.79
衍生金融负债	4	2,347,442,318.63	7,315,009,159.33
卖出回购金融资产款	27	106,102,452,752.01	112,759,447,371.41
代理买卖证券款	28	216,567,285,712.39	180,457,577,702.61
代理承销证券款		-	14,000,000.00
应付职工薪酬	29	3,890,578,698.97	3,884,207,111.40
应交税费	30	820,363,823.41	555,813,713.35
应付款项	31	3,598,239,814.58	3,277,007,781.95
预计负债	32	36,831,839.90	36,959,458.69
合同负债	33	54,429,722.71	48,434,646.65
租赁负债	34	1,044,454,000.84	1,112,289,018.70
应付债券	35	98,519,678,533.96	87,619,147,361.96
递延所得税负债	20	239,669,042.67	242,018,140.18
其他负债	36	11,060,905,116.90	10,049,795,623.21
负债合计		516,546,833,014.61	482,082,955,618.11

本财务报表由以下人士签署:

法定代表人: 周晶



主管会计工作负责人:

舒宏印

会计机构负责人:

杰文



后附财务报表附注为备考合并财务报表的组成部分。



东方证券股份有限公司
备考合并资产负债表（续）
（金额单位：人民币元）

附注九

2026年3月31日

2025年12月31日

负债和股东权益（续）

股东权益：

归属于母公司股东权益合计	108,421,017,483.20	105,962,249,816.74
少数股东权益	3,067,542.75	3,167,892.84
股东权益合计	108,424,085,025.95	105,965,417,709.58
负债和股东权益总计	624,970,918,040.56	588,048,373,327.69

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

周磊



主管会计工作负责人：

舒宏



会计机构负责人：

杰文



后附财务报表附注为备考合并财务报表的组成部分。



东方证券股份有限公司
备考合并利润表
(金额单位：人民币元)

		截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
	附注九		
一、营业收入		4,626,195,468.37	18,887,017,711.73
手续费及佣金净收入	37	2,146,437,208.74	7,370,773,060.08
其中：经纪业务手续费净收入		1,193,505,853.63	3,977,134,961.86
投资银行业务手续费净收入		354,440,779.80	1,542,052,935.38
资产管理业务手续费净收入		444,832,340.03	1,415,058,915.54
利息净收入	38	578,322,183.90	1,739,573,901.24
其中：利息收入		1,851,492,302.41	7,528,746,010.48
利息支出		(1,273,170,118.51)	(5,789,172,109.24)
投资收益	39	2,120,785,702.89	9,504,022,421.68
其中：对联营企业和合营企业的投资			
收益		197,682,221.65	759,191,986.28
公允价值变动损失	40	(324,567,788.31)	(292,424,774.32)
其他收益	41	150,052,749.84	185,752,029.43
汇兑 (损失) / 收益		(81,368,447.73)	263,786,311.14
资产处置收益		584,730.49	253,099.37
其他业务收入	42	35,949,128.55	115,281,663.11

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：舒宏 会计机构负责人：杰文

后附财务报表附注为备考合并财务报表的组成部分。



东方证券股份有限公司
备考合并利润表（续）
（金额单位：人民币元）

		截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
	附注九		
二、营业支出		2,425,317,727.13	10,625,502,897.67
税金及附加	43	40,324,278.68	128,106,496.21
业务及管理费	44	2,360,261,374.84	10,190,472,344.64
信用减值损失	45	17,684,516.13	266,007,639.63
其他资产减值损失		-	271,497.07
其他业务成本		7,047,557.48	40,644,920.12
三、营业利润		2,200,877,741.24	8,261,514,814.06
加：营业外收入	46	204,120.21	149,653,436.43
减：营业外支出	47	6,129,992.29	102,954,960.29
四、利润总额		2,194,951,869.16	8,308,213,290.20
减：所得税费用	48	450,708,636.95	1,311,883,508.16
五、净利润		1,744,243,232.21	6,996,329,782.04
（一）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司股东的净利润		1,744,343,582.30	6,996,237,492.31
2.少数股东损益		(100,350.09)	92,289.73
（二）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润		1,744,243,232.21	6,996,329,782.04
2.终止经营净利润		-	-

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：舒宏 会计机构负责人：杰文

后附财务报表附注为备考合并财务报表的组成部分。



东方证券股份有限公司
备考合并利润表 (续)
(金额单位: 人民币元)

	附注九	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
六、其他综合收益的税后净额		720,084,461.52	(160,849,665.12)
(一) 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		720,084,461.52	(160,849,665.12)
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益		874,775,290.15	396,733,585.31
(1) 其他权益工具投资公允价值变动		877,970,692.09	396,010,951.15
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		(3,195,401.94)	722,634.16
2.以后将重分类进损益的其他综合收益		(154,690,828.63)	(557,583,250.43)
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		(4,792,413.25)	(6,913,002.87)
(2) 其他债权投资公允价值变动		(82,899,870.81)	(654,388,656.62)
(3) 其他债权投资信用减值准备		(4,779,235.19)	128,819,531.65
(4) 外币财务报表折算差额		(55,502,835.10)	(21,265,846.58)
(5) 其他		(6,716,474.28)	(3,835,276.01)
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		2,464,327,693.73	6,835,480,116.92
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		2,464,428,043.82	6,835,387,827.19
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		(100,350.09)	92,289.73
八、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.16	0.64

本财务报表由以下人士签署:

法定代表人:




主管会计工作负责人:




会计机构负责人:





后附财务报表附注为备考合并财务报表的组成部分。





一 本次收购各方基本情况

1 东方证券股份有限公司

东方证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身东方证券有限责任公司系由申能(集团)有限公司、上海外滩房屋置换有限公司作为发起人股东,联合上海市财政局及12家大型企业集团,通过收购抚顺证券公司及受让上海浦东发展银行和上海城市合作银行(现上海银行)所属证券经营机构,并以增资方式设立的有限责任公司。中国人民银行1997年10月18日以银复[1997]400号文《关于抚顺证券公司更名、迁址和增资改制的批复》和1998年2月23日银复[1998]52号文《关于设立东方证券有限责任公司的批复》批准同意。

经过历次增资,公司股票于2015年3月23日在上海证券交易所上市,股票代码为600958。公司股票于2016年7月8日在香港联合交易所上市,股票代码为03958。

本公司经营范围:证券经纪;融资融券;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券自营;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品;证券承销与保荐;股票期权做市业务;证券投资基金托管;证券资产管理业务;公开募集证券投资基金管理业务;商品期货经纪,金融期货经纪,期货投资咨询;金融产品投资,证券投资,投资管理和投资咨询;使用自有资金或设立直投资基金,对企业进行股权投资或债权投资,或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金;为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务等(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)。

2 上海证券有限责任公司

上海证券有限责任公司(以下简称“上海证券”)系经上海市人民政府沪府[1999]77号“上海市人民政府关于同意组建上海证券有限责任公司的批复”以及中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[2000]262号“关于同意上海国际信托投资公司证券部和上海财政证券公司合并组建证券公司方案的批复”批准,由原上海国际信托投资公司证券部和原上海财政证券公司合并组建。

上海证券的经营范围主要为: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(不含股票、上市公司发行的公司债券)承销,证券自营,证券资产管理,融资融券业务,公募证券投资基金销售,代销金融产品业务,上市证券做市交易(限于北京证券交易所股票做市交易);商品期货经纪,金融期货经纪,期货投资咨询;公开募集证券投资基金管理,基金销售,特定客户资产管理。(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)。



二 拟实施的资产重组方案

根据本公司于 2026 年 7 月 27 日召开的第六届董事会第十七次会议 (临时会议) 审议通过的《关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案的议案》和《东方证券股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书 (草案) 》，本公司拟通过发行股份及支付现金相结合的方式购买上海证券 100% 股权。具体方案包括：通过发行 A 股股份的方式向百联集团有限公司购买上海证券 50.0000% 股权，向国泰海通证券股份有限公司购买上海证券 18.7400% 股权，向上海国际集团投资有限公司购买上海证券 16.3333% 股权，向上海国际集团有限公司购买上海证券 7.6767% 股权，向上海城投 (集团) 有限公司购买上海证券 1.0000% 股权；本公司通过支付现金的方式向国泰海通证券股份有限公司购买上海证券 6.2500% 股权，应支付的现金对价具体金额按标的资产的转让价格乘以以现金方式支付对价的标的公司股权比例确定。本次发行的股份种类为上市公司在境内上市的人民币普通股 (A 股)，每股面值 1.00 元，上市地点为上海证券交易所主板。本次发行全部采用向特定对象发行的方式，发行对象为百联集团有限公司、国泰海通证券股份有限公司、上海国际集团投资有限公司、上海国际集团有限公司、上海城投 (集团) 有限公司。上述五家企业分别以其各自持有的上海证券的股权 (对应股份支付部分) 认购本次发行的股份。本次重组交易价格为人民币 25,120,000,000.00 元，其中人民币 23,550,000,000.00 元由本公司以发行股份的形式支付，人民币 1,570,000,000.00 元以现金形式支付。该交易价格基于上海东洲资产评估有限公司以 2026 年 3 月 31 日为评估基准日对上海证券全部价值的评估结果，经本公司与交易对方公平协商确定。对于本次重组中以发行股份支付对价的部分，本公司将发行每张面值 1.00 元的股份 2,288,629,735 股，发行价格按照《东方证券股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书 (草案) 》中披露的人民币 10.29 元/股计算。

本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于本公司股东会审议通过，香港联合交易所有限公司、上海市国有资产监督管理委员会、上海证券交易所以及中国证监会等批准、核准、注册或同意。



三 备考合并财务报表的编制基础

本备考合并报表以持续经营为基础编制。

本备考合并财务报表是根据中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组》的相关规定编制，仅供本公司实施本备考合并财务报表附注二所述之并购交易事项（以下简称“本次交易”）而使用。因此，本备考合并财务报表不适用于其他用途。

本备考合并财务报表仅包括 2025 年 12 月 31 日和 2026 年 3 月 31 日的备考合并资产负债表，2025 年度和截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间的备考合并利润表及相关的备考合并财务报表附注。本备考合并财务报表系以业经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的本公司 2025 年度的合并财务报表及未经审计的本公司截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间的合并财务报表，和业经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的上海证券 2025 年度及截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间的合并财务报表为基础，以持续经营为基础并按照以下方法编制：

- 1 在编制本备考合并财务报表时，本备考合并财务报表假设附注二所述的本次交易于 2025 年 1 月 1 日已实施完成，即本次交易完成后所形成的本集团（本公司及子公司与上海证券及其子公司简称“本集团”）架构自 2025 年 1 月 1 日已经存在。

2 合并成本

在编制本备考合并财务报表时，将重组方案确定的交易对价人民币 25,120,000,000.00 元作为合并成本，其中拟以发行股份支付的人民币 23,550,000,000.00 元，假设于 2025 年 1 月 1 日已完成发行，相应调整归属于母公司股东权益；拟以现金形式支付的人民币 1,570,000,000.00 元，假设于 2025 年 1 月 1 日已计入其他负债。

3 上海证券可辨认资产、负债在 2025 年 1 月 1 日的初始计量情况

在编制本备考合并财务报表时，对于上海证券按照公允价值进行后续计量的各项资产、负债，按照 2025 年 1 月 1 日的公允价值确定。对于上海证券按照历史成本进行后续计量的各项资产和负债，主要以 2026 年 3 月 31 日的评估值为基础调整确定，并以此为基础在备考合并财务报表中根据附注四所述的会计政策和会计估计进行后续计量。



4 商誉

本备考合并财务报表的商誉，直接以合并成本与上海证券 2026 年 3 月 31 日重组交易评估基准日的可辨认净资产公允价值之间的差额确定。假定上述商誉在本备考合并财务报表报告期内未发生减值，商誉金额在 2025 年 1 月 1 日、2025 年 12 月 31 日及 2026 年 3 月 31 日各时点保持不变。

- 5 鉴于本备考合并财务报表之特殊编制目的，本备考合并财务报表不包括备考合并现金流量表、备考合并股东权益变动表以及本公司个别财务报表，亦未披露与金融工具相关的风险、承诺事项、资本管理及分部报告等财务报表附注；备考合并资产负债表中的股东权益按“归属于母公司股东权益”和“少数股东权益”列报，不再区分“股本”，“其他权益工具”，“资本公积”，“其他综合收益”，“盈余公积”，“一般风险准备”和“未分配利润”等明细项目。
- 6 本备考合并财务报表已按上述假定本次交易完成后的业务架构，将本公司及其子公司与上海证券及其子公司于相关期间及资产负债表日的重大交易及往来余额予以抵销。
- 7 由于本次资产重组交易可能产生的交易费用以及各种税费等影响未在本备考合并财务报表中反映。

除上述事项外，本备考合并财务报表根据附注四所述的会计政策编制。这些会计政策符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的要求。

本次交易尚待本公司股东会批准及有权监管机构的批准、核准、注册或同意，最终经批准的发行 A 股股份及支付现金议案或实际生效执行的交易协议、实际购买日发行股票的公允价值，以及上海证券的可辨认净资产公允价值都可能与编制本备考合并财务报表所采用的假设存在差异，本集团相关资产、负债，包括商誉，都将在本次交易完成后进行实际账务处理时予以反映。

本备考合并财务报表的编制基础具有可能影响信息可靠性的固有限制，未必真实反映假设附注二所述的本次交易已于 2025 年 1 月 1 日完成的情况下本集团于 2025 年 12 月 31 日和 2026 年 3 月 31 日的合并财务状况，以及 2025 年度和截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间的合并经营成果。



四 重要会计政策及会计估计

1 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本备考合并财务报表所载财务信息的会计期间为 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日。

2 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。

本集团下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。



(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，在考虑相关递延所得税影响之后，如为正数则确认为商誉（参见附注四、17）；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

4 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团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。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。



(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润。

5 现金及现金等价物的确定标准

现金和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期限短、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。

6 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注四、15)外，其他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，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

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，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

7 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资(参见附注四、11)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。



在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注四、22 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本集团将其余所有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。



管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。



(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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及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的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债 (含属于金融负债的衍生工具) 和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。

初始确认后, 对于该类金融负债以公允价值进行后续计量, 除与套期会计有关外, 产生的利得或损失计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后, 对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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

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

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时, 本集团终止确认该金融资产:

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- 该金融资产已转移, 且本集团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;
- 该金融资产已转移, 虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的, 本集团将下列两项金额的差额计入当期损益:

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值;
- 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债权投资) 之和。



金融负债 (或其一部分) 的现时义务已经解除的, 本集团终止确认该金融负债 (或该部分金融负债)。

(6) 减值

本集团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:

- 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债权投资。

预期信用损失的计量

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

在计量预期信用损失时, 本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限 (包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失, 是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失, 是指因资产负债表日后 12 个月内 (若金融工具的预计存续期少于 12 个月, 则为预计存续期) 可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失, 是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款, 本集团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。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失, 相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外, 本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备, 对其他金融工具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:

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险; 或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。



具有较低的信用风险

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，并且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。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；
- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。



预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

(8) 优先股和永续债

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。



本集团对于其发行的应归类为权益工具的优先股和永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回优先股和永续债的，按赎回价格冲减权益。

(9) 衍生金融工具

衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约等衍生金融工具规避汇率变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量，衍生工具的公允价值变动而产生的利得和损失直接计入当期损益。

8 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负债表中确认。买入返售的标的资产在表外作备查登记，卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。

买入返售或卖出回购业务的买卖价差，在交易期间内采用实际利率法摊销，产生的利得或损失计入当期损益。

9 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

10 存货

存货包括库存商品等。存货按照成本进行初始计量。发出存货的实际成本采用加权平均法计量。



对于频繁买卖仓单以赚取差价、不提取仓单对应商品实物的交易，按照前述合同约定取得的仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，本集团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，本集团在后续期间不得撤销该选择。

除上述情形外，本集团持有的其他存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

11 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日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，作为该投资的初始投资成本。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益。



(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制 (参见附注四、11(3)) 且仅对其净资产享有权利的一项安排。联营企业指本集团能够对其施加重大影响 (参见附注四、11(3)) 的企业。

后续计量时, 对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算, 除非投资符合持有待售的条件 (参见附注四、29)。

取得对合营企业和联营企业投资后, 本集团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, 分别确认投资损益和其他综合收益并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分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动 (以下简称“其他所有者权益变动”), 本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益, 并同时调整长期股权投资的账面价值。

本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分, 在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失, 有证据表明该损失是相关资产减值损失的, 则全额确认该损失。

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损, 除本集团负有承担额外损失义务外, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的, 本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动 (即对安排的回报产生重大影响的活动) 必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时, 通常考虑下述事项:

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动;
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。



12 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注四、29）。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13 固定资产

(1) 固定资产确认条件

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注四、29）。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30-35 年	3-5%	2.71 - 3.23
电子设备	3-10 年	3-5%	9.70 - 32.33
运输设备	6-9 年	3-5%	10.56 - 16.17
其他设备	5-8 年	3-5%	11.88 - 19.40

本集团至少在每年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。



14 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

15 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

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

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及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时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。



16 无形资产

(1) 使用寿命及摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件 (参见附注四、29)。

本集团持有的主要无形资产的使用寿命及其确定依据、摊销方法为：

项目	使用寿命 (年)	摊销方法
计算机软件	3 年	直线法
数据资源	3 年	直线法

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

17 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备 (参见附注四、19) 在资产负债表内列示。

18 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。



19 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注四、20）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。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，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。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。



20 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

21 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

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。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团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的控制权时，确认收入。

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



交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

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

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

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。本集团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：

(a) 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。

(b) 投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。根据合约条款，保荐收入在本集团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。



(c) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团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，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

23 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费和工伤保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

24 政府补助

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。



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。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

25 所得税

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

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果单项交易不是企业合并，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并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。



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

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

26 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。



在对租赁负债进行重新计量时，本集团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，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁 (租赁期不超过 12 个月的租赁) 和低价值资产租赁 (单项租赁资产为全新资产时价值较低) 不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

27 关联方

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

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

28 利润分配

(1) 对股东的分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。



(2) 提取一般风险准备

本集团根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号) 及其实施指南 (财金 [2007] 23 号) 的规定以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字 [2007] 320 号)《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(证监会令第 94 号) 等法规的要求, 按税后利润、基金托管费收入及证券投资基金管理费收入的一定比例提取一般风险准备。

(3) 提取交易风险准备

本集团根据《中华人民共和国证券法》以及《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字 [2007] 320 号) 等法规的要求, 按税后利润的一定比例提取交易风险准备。

29 持有待售和终止经营

(1) 持有待售的非流动资产或处置组

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时, 将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别:

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售;
- 出售极可能发生, 即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议, 预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值 (参见附注四、20) 减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产 (不包括金融资产 (参见附注四、7)、递延所得税资产 (参见附注四、25) 及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产 (参见附注四、12)) 或处置组进行初始计量和后续计量, 账面价值高于公允价值 (参见附注四、20) 减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失, 计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分, 且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营:



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

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

30 重要性标准确定方法和选择依据

本集团根据自身所处的经营环境及行业情况，从性质和金额两个维度综合评估财务报表披露事项的重要性。在评估性质的重要性时，本集团考虑该事项是否属于日常活动，是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断金额大小的重要性时，本集团考虑该事项占资产总额、利润总额或所属报表明列项目金额的比重。

五 主要会计政策变更

会计政策变更的内容及原因

- 1 财政部于 2025 年 7 月 8 日发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答，本集团对于频繁买卖仓单以赚取差价、不提取仓单对应商品实物的交易，原按总额确认收入成本，现改为按收取对价与所出售仓单的账面价值的差额计入投资收益，本集团期末持有尚未出售的仓单的，将其列报为其他资产。对于按照前述合同约定取得的仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，本集团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仓单。本集团自 2025 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则实施问答的有关规定，并对可比期间财务报表数据进行追溯调整。

- 2 本集团于 2026 年 1 月 1 日起执行了财政部颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：

《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号）中“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”的规定。

《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号）中“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”的规定。

采用该规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。



六 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注四所描述的会计政策过程中，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 运用会计政策过程中所作的重要判断

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a) 拥有对被投资者的权力；(b) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及 (c) 有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团担任管理人的集合资产管理计划、基金和有限合伙企业，本集团会评估其持有的份额连同管理人报酬和信用增级对这些集合资产管理计划、基金和有限合伙企业所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明本集团是主要责任人。如果本集团担任主要责任人的角色，则需要将这些集合资产管理计划、基金和有限合伙企业纳入合并范围。

确定金融资产的分类

金融资产的分类和计量取决于金融资产的合同条款是否规定了在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，以及业务模式的测试结果。本集团确认业务模式时主要考虑如何对金融资产组进行管理，以达到特定业务目标。该评估涵盖能够反映所有相关证据的判断，包括如何评估和计量金融资产业绩、影响金融资产业绩的风险、以及如何管理金融资产及相关业务管理人员如何获得报酬。本集团通过监控到期前终止确认的、以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以了解其处置的原因，以及这些原因是否与持有金融资产业务目标保持一致。

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：



金融资产的公允价值

本集团对没有活跃交易市场的金融资产，通过各种估值方法确定其公允价值。本集团使用的估值方法包括相同或相似资产的最近成交价和现金流贴现模型分析等。当本集团采用估值技术对公允价值进行评估时，会在最大程度上利用可观察市场数据；当可观察的市场数据无法获得时，将对估值方法中的重大不可观察信息做出估计。本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率、流动性折扣系数和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融资产的公允价值产生影响。

买入返售金融资产项下股票质押式回购业务的减值

本集团对买入返售金融资产评估预期信用损失。本集团在买入返售金融资产的预期信用损失计量过程中运用重大的会计判断和估计。

信用风险的显著增加：预期信用损失模型中减值准备的确认为第一阶段资产采用 12 个月内的预期信用损失，第二阶段或第三阶段资产采用整个存续期内的预期信用损失。当初始确认后信用风险显著增加时，资产进入第二阶段；当已发生信用减值时，资产进入第三阶段。

模型和假设的使用：本集团采用不同的模型和假设来评估预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

违约率：违约率是计量预期信用损失的重要输入值。违约率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

违约损失率：违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级。

商誉的减值

无论是否存在减值迹象，本集团至少每年年度终了对商誉估计其可收回金额，进行减值测试。

确定商誉是否减值，涉及估计获分配商誉的资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额根据资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计算涉及估计预期从资产组或资产组组合所取得的未来现金流量及用于计算现值的折现率。



所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

本集团递延所得税资产的确认主要取决于是否有足够的应纳税暂时性差异可供利用的情况或取得其他确凿的证据表明其于未来期间能够取得足够的应纳税所得额。当有客观证据表明本集团于可抵扣暂时性差异转回的未来期间能够产生足够的应纳税所得额，则本集团以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。

七 税项
1 所得税

本公司及设立于中国大陆的主要子公司企业所得税税率为 25%。香港及海外子公司按其税收居民身份所在地区适用的税率计缴税费。

2 增值税

本集团适用增值税。本公司及主要子公司购进应税货物或接受应税劳务及服务，取得的增值税进项税额可以按相关规定抵扣销项税额。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可抵扣进项税额后的余额。当期销项税额小于当期进项税额不足抵扣时，其不足部分可以结转下期继续抵扣。销项税额根据相关税法规定计算的销售额计算，本公司及主要子公司税率按计税收入类别分别适用 6%、9%、13%的税率。

《中华人民共和国增值税法实施条例》、《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 10 号）及其他相关税务法规的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的规定征收率计算缴纳增值税。

3 其他主要税项

税项	计税基础	税率
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税额	2%



八 企业合并及合并财务报表

1 子公司情况

(1) 主要的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地 / 经营地	业务性质及 经营范围	注册资本	持股比例 %	表决权比例 %
上海东证期货有限公司	有限公司	上海	期货经纪	55 亿人民币	100.00	100.00
上海东祺科技有限公司	有限公司	上海	技术服务	1.5 亿人民币	100.00	100.00
东证润和资本管理有限公司	有限公司	上海	投资管理	20 亿人民币	100.00	100.00
东证期货国际 (新加坡) 私人有限公司	私人有限公司	新加坡	期货经纪	10,200 万新加坡币	100.00	100.00
上海东方证券资产管理有限公司	有限公司	上海	证券资产管理	8 亿人民币	100.00	100.00
上海东方证券创新投资有限公司	有限公司	上海	投资管理	85 亿人民币	100.00	100.00
东方金融控股 (香港) 有限公司	有限公司	香港	集团管理	37.54 亿港元	100.00	100.00
东方证券 (香港) 有限公司	有限公司	香港	证券经纪	10 亿港元	100.00	100.00
东方期货 (香港) 有限公司	有限公司	香港	期货经纪	1 亿港元	100.00	100.00
东方资产管理 (香港) 有限公司	有限公司	香港	证券资产管理	1 亿港元	100.00	100.00
东方融资 (香港) 有限公司	有限公司	香港	投资银行	1.5 亿港元	100.00	100.00
Orient Zhisheng Limited	有限公司	BVI	特殊目的	1 美元	100.00	100.00
东证国际金融集团有限公司	有限公司	香港	投资管理	30.1 亿港元	100.00	100.00
东证科技 (深圳) 有限公司	有限公司	深圳	软件开发服务	2,700 万人民币	100.00	100.00
Orient International Investment Products Limited	有限公司	BVI	产品投资	1 美元	100.00	100.00
Orient OAM GP Limited	有限公司	Cayman	特殊目的	1 美元	100.00	100.00
Orient OAM Investment Limited	有限公司	Cayman	特殊目的	1 美元	100.00	100.00
上海东方证券资本投资有限公司	有限公司	上海	股权投资	30 亿人民币	100.00	100.00
东方翌睿 (上海) 投资管理有限公司	有限公司	上海	投资管理	200 万人民币	51.00	51.00
Golden Power Group Limited	有限公司	BVI	投资管理	100 美元	100.00	100.00
南京东证明展产业投资管理有限公司	有限公司	南京	投资管理	1,000 万人民币	66.00	66.00
东方睿信有限公司	有限公司	香港	投资管理	1 万港币	100.00	100.00
东方睿义 (上海) 投资管理有限公司	有限公司	上海	投资管理	4.55 亿人民币	100.00	100.00
上海证券有限责任公司	有限公司	上海	综合类券商	53.26532 亿人民币	100.00	100.00
海证期货有限公司	有限公司	上海	期货经纪	15 亿人民币	100.00	100.00
		乌鲁木齐 /				
新疆前海联合基金管理有限公司 ^(注)	有限公司	深圳	基金管理	4 亿人民币	100.00	100.00
上海海证风险管理有限公司	有限公司	上海	投资管理	5 亿人民币	100.00	100.00

注：上海证券于 2025 年 10 月 17 日通过股权转让的方式取得了新疆前海联合基金管理有限公司 100%的股权，成为新疆前海联合基金管理有限公司的控股股东，并自该日起纳入合并范围。



(2) 纳入合并范围的结构化主体

本集团纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团管理或投资的公募基金、资产管理计划和有限合伙企业。本集团主要从是否对结构化主体拥有权力，通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额三个要素判断是否对结构化主体构成控制。

2026 年 3 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 23,853 百万元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 22,838 百万元)。

截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间及 2025 年度，本集团于纳入合并范围的公募基金、资产管理计划和有限合伙企业中所持有的份额的公允价值分别为人民币 23,047 百万元及人民币 22,366 百万元。截至 2026 年 3 月 31 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团并未持有结构化产品的次级部分。

九 合并财务报表项目附注

1 货币资金

(1) 按类别列示

类别	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
库存现金	323,912.69	264,200.85
银行存款	168,069,080,486.31	139,387,463,660.74
其中：客户存款	137,881,111,742.10	119,870,607,599.18
公司存款	30,187,968,744.21	19,516,856,061.56
其他货币资金	1,128,212,961.12	951,902,973.50
合计	169,197,617,360.12	140,339,630,835.09



(2) 按币种列示

项目	2026 年 3 月 31 日			2025 年 12 月 31 日		
	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
库存现金						
人民币	133,831.00	1.0000	133,831.00	133,875.29	1.0000	133,875.29
美元	342.00	6.9194	2,366.43	342.00	7.0288	2,403.85
港币	212,588.06	0.8830	187,715.26	141,631.65	0.9032	127,921.71
小计			323,912.69			264,200.85
客户资金						
人民币	128,666,260,112.84	1.0000	128,666,260,112.84	111,842,930,273.10	1.0000	111,842,930,273.10
美元	105,592,674.96	6.9194	730,637,955.13	95,070,333.91	7.0288	668,230,362.98
港币	929,618,949.89	0.8830	820,853,532.75	851,485,220.03	0.9032	769,061,450.73
其他			832,288,220.24			456,788,208.65
小计			131,050,039,820.96			113,737,010,295.46
客户信用资金						
人民币	6,831,071,921.14	1.0000	6,831,071,921.14	6,133,597,303.72	1.0000	6,133,597,303.72
小计			6,831,071,921.14			6,133,597,303.72
客户存款合计			137,881,111,742.10			119,870,607,599.18
公司自有资金						
人民币	26,648,240,059.37	1.0000	26,648,240,059.37	17,120,561,552.24	1.0000	17,120,561,552.24
美元	110,766,832.08	6.9194	766,440,017.86	67,443,492.68	7.0288	474,046,821.38
港币	197,829,405.37	0.8830	174,683,364.94	327,707,352.67	0.9032	295,985,280.93
其他			35,705,463.92			80,355,136.11
小计			27,625,068,906.09			17,970,948,790.66
公司信用资金						
人民币	2,562,899,838.12	1.0000	2,562,899,838.12	1,545,907,270.90	1.0000	1,545,907,270.90
小计			2,562,899,838.12			1,545,907,270.90
公司存款合计			30,187,968,744.21			19,516,856,061.56
其他货币资金						
人民币	1,128,212,961.12	1.0000	1,128,212,961.12	951,902,973.50	1.0000	951,902,973.50
小计			1,128,212,961.12			951,902,973.50
合计			169,197,617,360.12			140,339,630,835.09



其中，融资融券业务：

项目	2026 年 3 月 31 日			2025 年 12 月 31 日		
	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						
人民币	2,562,899,838.12	1.0000	2,562,899,838.12	1,545,907,270.90	1.0000	1,545,907,270.90
客户信用资金						
人民币	6,831,071,921.14	1.0000	6,831,071,921.14	6,133,597,303.72	1.0000	6,133,597,303.72
合计			9,393,971,759.26			7,679,504,574.62

于 2026 年 3 月 31 日，本集团受限制的货币资金为人民币 2,404,948,444.17 元 (2025 年 12 月 31 日，本集团受限制的货币资金为人民币 2,264,555,944.45 元)。使用受限制的货币资金主要包括本集团为资产管理业务持有的风险准备金存款和应付票据保证金等。

2 结算备付金

(1) 按类别列示

类别	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
客户备付金	29,138,830,258.37	15,948,913,086.38
公司备付金	9,743,865,619.41	11,392,184,400.14
合计	38,882,695,877.78	27,341,097,486.52



(2) 按币种列示

项目	2026 年 3 月 31 日			2025 年 12 月 31 日		
	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
客户普通备付金						
人民币	25,889,339,834.73	1.0000	25,889,339,834.73	14,182,178,385.36	1.0000	14,182,178,385.36
美元	164,723,955.93	6.9194	1,139,790,940.63	104,603,582.01	7.0288	735,237,657.23
港币	55,932,083.70	0.8830	49,388,029.91	61,556,242.67	0.9032	55,597,598.38
其他			621,417,050.33			324,779,614.03
小计			27,699,935,855.60			15,297,793,255.00
客户信用备付金						
人民币	1,438,894,402.77	1.0000	1,438,894,402.77	651,119,831.38	1.0000	651,119,831.38
小计			1,438,894,402.77			651,119,831.38
客户备付金合计			29,138,830,258.37			15,948,913,086.38
公司自有备付金						
人民币	9,297,169,697.32	1.0000	9,297,169,697.32	10,522,922,913.95	1.0000	10,522,922,913.95
其他			-			540,583,522.92
小计			9,297,169,697.32			11,063,506,436.87
公司信用备付金						
人民币	446,695,922.09	1.0000	446,695,922.09	328,677,963.27	1.0000	328,677,963.27
小计			446,695,922.09			328,677,963.27
公司备付金合计			9,743,865,619.41			11,392,184,400.14
合计			38,882,695,877.78			27,341,097,486.52

于 2026 年 3 月 31 日，本集团受限制的结算备付金为人民币 28,000,000.00 元 (2025 年 12 月 31 日，本集团受限制的结算备付金为人民币 28,000,000.00 元)。



3 融出资金

(1) 按类别列示

类别	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	52,615,018,815.95	51,560,494,169.35
孖展融资	1,075,542,365.16	1,052,339,583.89
小计	53,690,561,181.11	52,612,833,753.24
减：减值准备（注）	120,855,890.15	103,664,532.22
融出资金净值	53,569,705,290.96	52,509,169,221.02

注： 相关预期信用损失减值准备情况详见附注九、22。

(2) 按客户类别列示

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
个人	45,370,710,460.87	44,041,565,986.35
机构	7,244,308,355.08	7,518,928,183.00
香港孖展融资	1,075,542,365.16	1,052,339,583.89
小计	53,690,561,181.11	52,612,833,753.24
减：减值准备	120,855,890.15	103,664,532.22
合计	53,569,705,290.96	52,509,169,221.02



(3) 融资融券业务年末客户担保物情况

<u>担保物类别</u>	2026 年	2025 年
	<u>3 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	<u>公允价值</u>	<u>公允价值</u>
股票	143,995,781,549.04	148,658,821,160.42
资金	7,023,443,342.90	5,994,970,110.71
基金	3,845,763,201.67	4,457,935,484.93
债券	<u>189,344,122.19</u>	<u>158,905,247.66</u>
合计	<u>155,054,332,215.80</u>	<u>159,270,632,003.72</u>

2026 年 3 月 31 日在卖出回购协议下作为担保物资产的融出资金账面价值为人民币 1,908,300,684.30 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 5,315,070,958.54 元)。



4 衍生金融工具

	2026 年 3 月 31 日			2025 年 12 月 31 日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
非套期工具：						
利率衍生工具	2,332,227,794,349.76	284,982.68	931,463.07	2,107,932,185,492.50	267,291,300.90	(267,031,457.52)
权益衍生工具	32,641,407,518.86	350,804,974.40	(527,906,754.93)	33,342,256,459.47	260,265,003.49	(821,204,342.57)
信用衍生工具	1,476,000,000.00	-	6,566,061.79	1,406,160,000.00	9,649,589.60	(29,145.50)
其他衍生工具	331,774,404,077.43	2,093,987,405.61	(1,827,033,088.56)	282,854,249,449.60	7,375,283,357.99	(6,226,744,213.74)
合计	<u>2,698,119,605,946.05</u>	<u>2,445,077,362.69</u>	<u>(2,347,442,318.63)</u>	<u>2,425,534,851,401.57</u>	<u>7,912,489,251.98</u>	<u>(7,315,009,159.33)</u>

注 1： 于 2026 年 3 月 31 日，本集团无套期工具 (2025 年 12 月 31 日：无)。

注 2： 按照每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的相关规定，本集团于本年末所持有的境内期货投资业务以及利率、外汇、黄金、债券等衍生业务形成的衍生金融资产或衍生金融负债与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）按抵销后的净额列示。

部分本集团持有的衍生金融工具为每日无负债结算，于 2026 年 3 月 31 日，本集团持有的未到期的每日无负债结算合约的公允价值为浮亏人民币 939,404,336.56 元（2025 年 12 月 31 日：浮亏人民币 1,337,378,148.15 元）。



5 应收款项

(1) 按明细列示

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
应收手续费及佣金	704,258,580.45	598,543,829.67
应收清算款项	3,086,163,254.30	2,618,606,583.31
其他	601,368,078.47	488,789,147.05
合计	4,391,789,913.22	3,705,939,560.03
减：坏账准备	169,557,306.71	165,206,659.49
应收款项账面价值	4,222,232,606.51	3,540,732,900.54

(2) 按账龄分析

	2026 年 3 月 31 日				2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 %	坏账准备	计提比例 %	账面余额	比例 %	坏账准备	计提比例 %
1 年以内	4,197,329,681.34	95.58	12,625,028.52	0.30	3,504,716,091.27	94.57	8,788,822.73	0.25
1-2 年	29,107,366.81	0.66	1,322,843.87	4.54	35,861,355.01	0.97	752,735.51	2.10
2-3 年	4,533,559.61	0.10	148,543.10	3.28	4,367,973.22	0.12	136,812.08	3.13
3 年以上	160,819,305.46	3.66	155,460,891.22	96.67	160,994,140.53	4.34	155,528,289.17	96.60
合计	4,391,789,913.22	100.00	169,557,306.71	3.86	3,705,939,560.03	100.00	165,206,659.49	4.46

(3) 按评估方式列示

	2026 年 3 月 31 日				2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 %	坏账准备	计提比例 %	账面余额	比例 %	坏账准备	计提比例 %
单项计提坏账准备	158,939,095.11	3.62	155,064,906.46	97.56	159,126,425.68	4.29	155,132,164.41	97.49
组合计提坏账准备	4,232,850,818.11	96.38	14,492,400.25	0.34	3,546,813,134.35	95.71	10,074,495.08	0.28
合计	4,391,789,913.22	100.00	169,557,306.71	3.86	3,705,939,560.03	100.00	165,206,659.49	4.46



6 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
债券	3,880,588,350.74	1,347,921,563.68
股票	3,190,066,067.63	3,190,049,038.90
小计	7,070,654,418.37	4,537,970,602.58
减：减值准备（注）	2,999,386,328.19	2,999,386,328.19
合计	4,071,268,090.18	1,538,584,274.39

注： 相关预期信用损失减值准备情况详见附注九、22。

(2) 按业务类别列示

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
债券质押式回购	3,707,737,116.34	1,139,319,228.35
债券买断式回购	172,851,234.40	208,602,335.33
股票质押式回购	3,190,066,067.63	3,190,049,038.90
小计	7,070,654,418.37	4,537,970,602.58
减：减值准备	2,999,386,328.19	2,999,386,328.19
合计	4,071,268,090.18	1,538,584,274.39



(3) 收取的担保物情况

	2026 年 3 月 31 日 公允价值	2025 年 12 月 31 日 公允价值
担保物 (注 1)	2,698,633,022.52	2,329,497,167.72
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-
其中：股票质押式回购担保物	763,993,587.37	748,710,759.22

注 1：通过交易所操作的逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因无法获知对手方质押库信息而无法披露，故此金额并未包括交易所逆回购所取得的担保物资产的公允价值。其所担保的买入返售金融资产于 2026 年 3 月 31 日余额为人民币 2,437,964,911.58 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 202,838,867.28 元)。

(4) 预期信用减值损失准备

	2026 年 3 月 31 日			
股票质押式回购	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失	
	预期信用损失	(未发生信用减值)	(已发生信用减值)	
本金及利息	-	-	3,190,066,067.63	3,190,066,067.63
预期信用损失	-	-	2,999,386,328.19	2,999,386,328.19
担保物公允价值	-	-	763,993,587.37	763,993,587.37
	=	=	=	=
	2025 年 12 月 31 日			
股票质押式回购	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失	
	预期信用损失	(未发生信用减值)	(已发生信用减值)	
本金及利息	-	-	3,190,049,038.90	3,190,049,038.90
预期信用损失	-	-	2,999,386,328.19	2,999,386,328.19
担保物公允价值	-	-	748,710,759.22	748,710,759.22
	=	=	=	=



7 交易性金融资产

(1) 按类别列示

	2026 年 3 月 31 日		2025 年 12 月 31 日	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	53,416,025,029.71	53,352,339,830.85	46,582,077,267.93	46,630,870,494.20
股票 / 股权 (注 1)	11,828,328,154.40	11,010,444,009.74	12,374,851,621.60	12,011,497,619.01
公募基金 (注 1)	29,175,822,994.41	29,289,073,269.19	33,836,558,093.20	34,130,571,539.17
券商资管产品	1,451,304,776.87	1,522,713,280.12	1,386,981,915.68	1,453,277,933.65
银行理财	5,992,066,252.25	5,992,122,040.26	5,785,407,261.33	5,785,516,427.41
其他 (注 2)	25,204,767,879.31	27,319,540,226.77	23,903,988,471.04	25,674,919,834.31
合计	127,068,315,086.95	128,486,232,656.93	123,869,864,630.78	125,686,653,847.75

注 1： 于 2026 年 3 月 31 日，交易性金融资产中含有拟融出证券的公允价值为人民币 22,849,192.14 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 70,567,993.06 元)。

注 2： 其他主要包括永续债及私募基金。

(2) 变现受限制的交易性金融资产

项目	限售条件或变现 方面的其他重大限制	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
股票及其他 (注 1)	限售股及其他	1,007,933,043.44	571,611,814.56
股票	已融出证券	3,443,496.00	5,892,986.00
公募基金	已融出证券	48,426,197.40	39,951,739.10
公募基金及资管产品	质押	13,839,015,651.83	15,906,239,770.67
债券	质押	35,372,901,031.75	23,257,892,985.75

注 1： 本集团年末持有的存在限售期限的交易性金融资产包括存在限售期限的股票、以自有资金投资本集团管理的公募基金和集合资产管理计划。



8 债权投资

(1) 按投资品种类别列示

2026 年 3 月 31 日				
	成本	利息	减值准备 (注)	账面价值
金融债	130,006,347.98	3,151,013.70	-	133,157,361.68
其他	950,000,000.00	7,227,180.83	271,558.72	956,955,622.11
合计	1,080,006,347.98	10,378,194.53	271,558.72	1,090,112,983.79

2025 年 12 月 31 日				
	成本	利息	减值准备 (注)	账面价值
金融债	429,995,491.62	10,666,876.59	-	440,662,368.21
公司债	180,003,000.00	5,743,661.99	52,695.04	185,693,966.95
其他	950,000,000.00	7,658,204.75	271,680.99	957,386,523.76
合计	1,559,998,491.62	24,068,743.33	324,376.03	1,583,742,858.92

注： 相关预期信用损失减值准备情况详见附注九、22。

(2) 变现受限制的债权投资

项目	限售条件或变现方面的 其他重大限制	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
债券	质押	1,008,709,322.11	1,573,534,958.31

9 其他债权投资

(1) 按投资品种类别列示

2026 年 3 月 31 日					
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备(注)
国债	8,284,655,881.60	69,988,134.02	52,394,718.40	8,407,038,734.02	-
金融债	11,834,194,491.01	148,396,947.98	(104,372,999.93)	11,878,218,439.06	163,883,611.75
企业债	7,066,084,737.57	156,661,469.38	199,306,747.93	7,422,052,954.88	2,887,723.76
中期票据	22,445,499,265.71	303,062,875.27	197,235,133.16	22,945,797,274.14	60,932,910.97
公司债	39,064,328,309.76	522,842,022.52	7,104,478.79	39,594,274,811.07	276,155,920.82
同业存单	2,936,550,899.23	-	880,850.77	2,937,431,750.00	833,079.11
其他	14,649,178,834.04	73,479,470.51	35,645,838.40	14,758,304,142.95	3,767,519.97
合计	106,280,492,418.92	1,274,430,919.68	388,194,767.52	107,943,118,106.12	508,460,766.38



2025 年 12 月 31 日					
	成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备(注)
国债	12,562,538,532.68	72,037,472.50	32,069,727.31	12,666,645,732.49	-
金融债	2,274,357,824.14	16,604,381.72	(155,479,483.06)	2,135,482,722.80	163,185,666.79
企业债	8,179,855,018.04	186,439,731.26	190,394,344.76	8,556,689,094.06	3,261,530.95
中期票据	29,739,526,028.49	428,349,191.43	255,814,112.04	30,423,689,331.96	63,698,125.99
公司债	40,820,257,318.57	540,920,383.61	101,125,034.44	41,462,302,736.62	277,215,906.54
同业存单	7,567,293,385.38	62,691,114.48	957,614.62	7,630,942,114.48	3,238,281.86
其他	15,755,935,567.41	75,972,692.88	47,737,427.19	15,879,645,687.48	4,082,496.01
合计	116,899,763,674.71	1,383,014,967.88	472,618,777.30	118,755,397,419.89	514,682,008.14

注： 相关预期信用损失减值准备情况详见附注九、22。

(2) 变现受限制的其他债权投资

项目	限售条件或变现方面的 其他重大限制	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
债券	质押	45,810,795,219.61	55,907,921,052.85

10 其他权益工具投资

(1) 按投资品种类别列示

	2026 年 3 月 31 日		2025 年 12 月 31 日	
	初始成本	年末公允价值	初始成本	年末公允价值
股票 / 股权	18,441,260,777.94	22,000,217,485.57	16,588,561,654.91	19,110,107,779.85
永续债投资	9,964,676,313.53	10,193,499,315.20	13,022,116,875.15	13,245,691,385.86
其他	3,501,213,747.17	3,411,781,849.05	3,588,490,735.66	3,470,331,451.36
合计	31,907,150,838.64	35,605,498,649.82	33,199,169,265.72	35,826,130,617.07

注： 本集团将部分以非交易性目的而持有的权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间计入其他综合收益的利得为人民币 1,071,386,459.83 元 (2025 年度：人民币 525,463,743.41 元)，于 2026 年 3 月 31 日，累计计入其他综合收益的利得为人民币 3,698,347,811.18 元 (2025 年 12 月 31 日：人民币 2,626,961,351.35 元)。



截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间及 2025 年度，本集团持有其他权益工具投资的股利收入详见附注九、39。

于 2026 年 3 月 31 日，其他权益工具投资中无拟融出证券 (2025 年 12 月 31 日：无)。

(2) 变现受限制的其他权益工具投资

项目	限售条件或变现方面的 其他重大限制	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
永续债	质押	2,893,644,855.52	9,623,297,820.73
股票	质押	3,518,642,886.15	3,525,711,325.29
股票	限售股	19,681,274.43	22,226,068.43

(3) 处置其他权益工具投资情况

项目	2026 年 3 月 31 日 因终止确认转入 留存收益的累计利得/损失	2025 年 12 月 31 日 因终止确认转入 留存收益的累计利得/损失	终止确认的原因
股票/股权	2,747,733.86	10,235,999.97	非交易目的
其他	68,925,182.52	(8,185,973.11)	非交易目的
合计	71,672,916.38	2,050,026.86	

11 融出证券业务

项目	2026 年 3 月 31 日 公允价值	2025 年 12 月 31 日 公允价值
融出证券	51,869,693.40	45,844,725.10
- 交易性金融资产	51,869,693.40	45,844,725.10
- 转融通融入证券	-	-



12 存出保证金

	2026 年 3 月 31 日			2025 年 12 月 31 日		
	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						
人民币	53,542,177,666.02	1.0000	53,542,177,666.02	48,175,445,215.89	1.0000	48,175,445,215.89
港币	25,522,141.77	0.8830	22,536,051.18	40,638,588.90	0.9032	36,704,773.49
美元	22,874,319.12	6.9194	158,276,563.69	14,235,842.50	7.0288	100,060,889.75
其他			13,941,286.50			14,188,915.62
小计			53,736,931,567.39			48,326,399,794.75
履约保证金						
人民币	2,465,933,051.98	1.0000	2,465,933,051.98	1,918,469,543.14	1.0000	1,918,469,543.14
美元	134,117.23	6.9194	928,010.74	162,935.94	7.0288	1,145,244.11
小计			2,466,861,062.72			1,919,614,787.25
信用保证金						
人民币	205,490,910.05	1.0000	205,490,910.05	172,335,962.84	1.0000	172,335,962.84
小计			205,490,910.05			172,335,962.84
合计			56,409,283,540.16			50,418,350,544.84

13 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
联营企业	6,080,747,467.85	6,189,653,955.42



(2) 长期股权投资详细情况如下：

被投资单位名称	2026 年	本期增减变动								2026 年	减值准备
	1 月 1 日									3 月 31 日	期末余额
		增加投资	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		
汇添富基金管理股份有限公司	4,077,550,201.71	-	-	87,656,338.00	(4,075,303.01)	-	(166,682,889.09)	-	-	3,994,448,347.61	-
温州俊元资产管理合伙企业(有 限合伙)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64,240,978.13
嘉兴君兆投资管理合伙企业 (有限合伙)	28,726,739.71	-	-	-	-	-	-	-	-	28,726,739.71	-
上海颐歌资产管理有限公司	21,666,508.02	-	-	-	-	-	-	-	-	21,666,508.02	-
深圳盟海五号智能产业投资 合伙企业(有限合伙)	61,096,996.18	-	-	-	-	-	-	-	-	61,096,996.18	-
OCI International Holdings Limited (注 1)	45,615,385.97	-	-	(352,141.47)	(602,179.78)	-	-	-	12,945.65	44,674,010.37	344,476,313.65
东证睿波(上海) 投资中心 (有限合伙)	131,788,910.90	-	-	-	-	-	-	-	(131,788,910.90)	-	-
上海诚毅新能源创业投资有限 公司	9,350,491.76	-	-	-	-	-	-	-	-	9,350,491.76	-
宜兴东证睿元股权投资合伙 企业(有限合伙)	44,696,730.79	-	-	3,606,507.46	-	-	-	-	-	48,303,238.25	-
珠海横琴东证云启科创投资 合伙企业(有限合伙)	6,334,502.34	-	-	10,200.18	-	-	-	-	-	6,344,702.52	-
宁波梅山保税港区东证夏德 投资合伙企业(有限合伙)	39,358,742.65	-	-	32,617.35	-	-	-	-	-	39,391,360.00	-
南通东证富象股权投资中心 (有限合伙)	39,633,086.24	-	-	1,662,380.54	-	-	-	-	-	41,295,466.78	-
诚泰融资租赁(上海) 有限公司	1,142,990,505.32	-	-	3,683,439.99	(3,310,332.40)	-	-	-	-	1,143,363,612.91	-
上海东临润丰供应链有限公司	27,340,892.50	-	-	308,993.53	-	-	-	-	-	27,649,886.03	-
东和润溢实业(上海)有限公司	43,622,468.78	-	-	6,184,470.08	-	-	-	-	-	49,806,938.86	-
杭州数行科技有限公司	3,406,114.36	-	-	(620.44)	-	-	-	-	-	3,405,493.92	-



被投资单位名称	2026 年	本期增减变动								2026 年	减值准备
	1 月 1 日									3 月 31 日	期末余额
		增加投资	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		
海宁东证蓝海并购投资合伙企业 企业 (有限合伙)	44,693,239.53	-	-	-	-	-	-	-	-	44,693,239.53	-
嘉兴临扬股权投资合伙企业 (有限合伙)	38,078,554.13	-	-	(1,493,652.47)	-	-	(142,039.69)	-	-	36,442,861.97	-
嘉兴岩泉投资合伙企业 (有限合伙)	32,957,408.88	-	-	96,409,346.70	-	-	-	-	-	129,366,755.58	-
广东嘉应制药股份有限公司	320,833,616.75	-	-	-	-	-	-	-	-	320,833,616.75	-
上海和舜通网络科技有限公司	2,047,177.54	-	-	(25,657.80)	-	-	-	-	-	2,021,519.74	-
广德东证桐内创业投资合伙 企业 (有限合伙)	27,865,681.36	-	-	-	-	-	-	-	-	27,865,681.36	-
合计	6,189,653,955.42	-	-	197,682,221.65	(7,987,815.19)	-	(166,824,928.78)	-	(131,775,965.25)	6,080,747,467.85	408,717,291.78



东方证券股份有限公司
2025 年度及截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间
备考合并财务报表

被投资单位名称	2025 年	本年增减变动								2025 年	减值准备
	1 月 1 日									12 月 31 日	年末余额
		增加投资	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		
汇添富基金管理股份有限公司	3,816,235,757.63	-	-	503,263,642.26	(5,243,880.33)	-	(236,705,317.85)	-	-	4,077,550,201.71	-
温州俊元资产管理合伙企业 (有限合伙)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64,240,978.13
嘉兴君兆投资管理合伙企业 (有限合伙)	28,743,530.78	-	-	(16,791.07)	-	-	-	-	-	28,726,739.71	-
上海颐歌资产管理有限公司	25,135,977.40	-	-	(3,469,469.38)	-	-	-	-	-	21,666,508.02	-
深圳盟海五号智能产业投资 合伙企业 (有限合伙)	61,173,152.75	-	-	(76,156.57)	-	-	-	-	-	61,096,996.18	-
OCI International Holdings Limited (注 1)	46,248,197.07	-	-	918,228.65	(1,279,542.68)	-	-	(271,497.07)	-	45,615,385.97	344,476,313.65
东证睿波 (上海) 投资中心 (有限合伙)	365,481,266.23	-	(99,578,778.15)	41,850,839.96	884,565.38	(105,878,982.52)	(70,970,000.00)	-	-	131,788,910.90	-
上海诚毅新能源创业投资有限 公司	33,862,914.81	-	-	447,576.95	-	-	(24,960,000.00)	-	-	9,350,491.76	-
宜兴东证睿元股权投资合伙 企业 (有限合伙)	47,092,308.55	-	(8,637,075.00)	6,241,497.24	-	-	-	-	-	44,696,730.79	-
珠海横琴东证云启科创投资 合伙企业 (有限合伙)	6,627,777.54	-	(780,612.24)	1,223,115.90	-	-	(735,778.86)	-	-	6,334,502.34	-
宁波梅山保税港区东证夏德 投资合伙企业 (有限合伙)	46,373,082.14	-	(19,169,602.66)	12,155,263.17	-	-	-	-	-	39,358,742.65	-
南通东证富象股权投资中心 (有限合伙)	36,953,309.69	-	-	2,679,776.55	-	-	-	-	-	39,633,086.24	-
诚泰融资租赁 (上海) 有限公司	1,099,979,585.25	-	-	70,277,793.30	(447,681.38)	-	(26,819,191.85)	-	-	1,142,990,505.32	-
上海东岱投资管理有限公司	5,195,327.84	-	(15,000,000.00)	1,106,582.02	-	-	-	-	8,698,090.14	-	-
上海东临润丰供应链有限公司	24,733,430.31	-	-	2,607,462.19	-	-	-	-	-	27,340,892.50	-
东和润溢实业(上海)有限公司	-	35,000,000.00	-	8,622,468.78	-	-	-	-	-	43,622,468.78	-
杭州数行科技有限公司	3,462,092.45	-	-	(55,978.09)	-	-	-	-	-	3,406,114.36	-



东方证券股份有限公司
2025 年度及截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间
备考合并财务报表

被投资单位名称	2025 年	本年增减变动								2025 年	减值准备
	1 月 1 日									12 月 31 日	年末余额
		增加投资	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		
海宁东证蓝海并购投资合伙企业 (有限合伙)	61,479,500.00	-	(39,893,941.49)	10,731,008.69	-	-	-	-	12,376,672.33	44,693,239.53	-
成都交子东方投资发展合伙企业 (有限合伙)	3,973,656.00	-	(40,000,000.00)	86,906,344.00	-	-	(50,880,000.00)	-	-	-	-
嘉兴临扬股权投资合伙企业 (有限合伙)	10,022,317.15	-	-	28,132,435.62	-	-	(76,198.64)	-	-	38,078,554.13	-
嘉兴岩泉投资合伙企业 (有限合伙)	39,981,063.35	-	-	(7,023,654.47)	-	-	-	-	-	32,957,408.88	-
广东嘉应制药股份有限公司	323,418,280.22	-	-	4,707,720.26	(103,829.70)	(7,188,554.03)	-	-	-	320,833,616.75	-
上海和舜通网络科技有限公司	2,034,382.74	-	-	12,794.80	-	-	-	-	-	2,047,177.54	-
广德东证桐汭创业投资合伙企业 (有限合伙)	39,916,195.84	-	-	(12,050,514.48)	-	-	-	-	-	27,865,681.36	-
合计	6,128,123,105.74	35,000,000.00	(223,060,009.54)	759,191,986.28	(6,190,368.71)	(113,067,536.55)	(411,146,487.20)	(271,497.07)	21,074,762.47	6,189,653,955.42	408,717,291.78

注 1：截至 2026 年 3 月 31 日和 2025 年 12 月 31 日，OCI International Holdings Limited 股价持续下跌以及经营持续亏损导致本集团持有的长期股权投资存在减值迹象。本集团通过对比其可收回金额与账面金额进行减值测试。经比较该长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值后，按照预计未来现金流量的现值确定长期股权投资的可收回金额，累计计提减值准备人民币 344,476,313.65 元。



14 使用权资产

项目	房屋及建筑物	交通运输设备及其他	合计
账面原值			
2025 年 1 月 1 日余额	2,302,739,970.71	4,154,249.60	2,306,894,220.31
本年增加	365,048,603.64	325,128.78	365,373,732.42
本年减少	295,849,875.69	1,124,718.50	296,974,594.19
汇率变动	(588,428.32)	-	(588,428.32)
2025 年 12 月 31 日余额	2,371,350,270.34	3,354,659.88	2,374,704,930.22
本期增加	37,304,786.07	321,151.63	37,625,937.70
本期减少	30,640,028.94	-	30,640,028.94
汇率变动	(1,590,858.27)	-	(1,590,858.27)
2026 年 3 月 31 日余额	2,376,424,169.20	3,675,811.51	2,380,099,980.71
累计折旧			
2025 年 1 月 1 日余额	1,055,267,993.54	1,682,231.93	1,056,950,225.47
本年计提	425,039,835.14	1,269,759.83	426,309,594.97
本年减少	220,499,219.33	885,477.26	221,384,696.59
汇率变动	(801,915.81)	-	(801,915.81)
2025 年 12 月 31 日余额	1,259,006,693.54	2,066,514.50	1,261,073,208.04
本期计提	97,458,125.49	220,127.29	97,678,252.78
本期减少	28,239,608.34	-	28,239,608.34
汇率变动	(1,153,349.52)	-	(1,153,349.52)
2026 年 3 月 31 日余额	1,327,071,861.17	2,286,641.79	1,329,358,502.96
账面价值			
2026 年 3 月 31 日账面价值	1,049,352,308.03	1,389,169.72	1,050,741,477.75
2025 年 12 月 31 日账面价值	1,112,343,576.80	1,288,145.38	1,113,631,722.18



15 投资性房地产

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
2025 年 1 月 1 日余额	301,293,214.33
本年增加	-
本年减少	39,705,055.64
(1) 转出至固定资产	39,705,055.64
2025 年 12 月 31 日余额	261,588,158.69
本期增加	-
本期减少	-
2026 年 3 月 31 日余额	261,588,158.69
二、累计折旧	
2025 年 1 月 1 日余额	59,679,952.98
本年增加	14,158,351.10
(1) 计提	14,158,351.10
本年减少	13,640,026.78
2025 年 12 月 31 日余额	60,198,277.30
本期增加	3,511,612.44
(1) 计提	3,511,612.44
本期减少	-
2026 年 3 月 31 日余额	63,709,889.74
三、投资性房地产账面价值	
2026 年 3 月 31 日账面价值	197,878,268.95
2025 年 12 月 31 日账面价值	201,389,881.39



16 固定资产

(1) 账面价值

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
固定资产原值	4,531,274,377.95	4,548,876,739.39
减：累计折旧	2,144,915,465.32	2,152,114,083.51
固定资产账面价值合计	<u>2,386,358,912.63</u>	<u>2,396,762,655.88</u>

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
2025 年 1 月 1 日	2,600,126,613.67	1,639,565,264.02	49,634,155.85	167,715,566.18	4,457,041,599.72
本年增加	39,705,055.64	176,106,628.18	454,504.43	9,545,092.47	225,811,280.72
(1) 本年购置	-	116,729,367.81	454,504.43	6,692,716.40	123,876,588.64
(2) 在建工程转入	-	58,136,606.32	-	2,663,978.05	60,800,584.37
(3) 投资性房地产转入	39,705,055.64	-	-	-	39,705,055.64
(4) 本年合并转入	-	1,240,654.05	-	188,398.02	1,429,052.07
本年减少	-	108,847,890.43	8,547,643.13	16,385,107.02	133,780,640.58
(1) 处置或报废	-	108,847,890.43	8,547,643.13	16,385,107.02	133,780,640.58
汇率变动	-	(203,545.90)	-	8,045.43	(195,500.47)
2025 年 12 月 31 日	2,639,831,669.31	1,706,620,455.87	41,541,017.15	160,883,597.06	4,548,876,739.39
本期增加	840,307.23	66,961,171.17	202,806.00	2,718,194.02	70,722,478.42
(1) 本期购置	-	43,332,248.48	-	224,337.62	43,556,586.10
(2) 在建工程转入	840,307.23	23,628,922.69	202,806.00	2,493,856.40	27,165,892.32
(3) 投资性房地产转入	-	-	-	-	-
本期减少	-	86,778,010.76	279,205.25	732,060.96	87,789,276.97
(1) 处置或报废	-	86,778,010.76	279,205.25	732,060.96	87,789,276.97
汇率变动	-	(478,220.00)	(1,482.00)	(55,860.89)	(535,562.89)
2026 年 3 月 31 日	<u>2,640,671,976.54</u>	<u>1,686,325,396.28</u>	<u>41,463,135.90</u>	<u>162,813,869.23</u>	<u>4,531,274,377.95</u>
二、累计折旧					
2025 年 1 月 1 日	572,182,654.58	1,227,312,112.32	40,489,256.17	127,285,793.12	1,967,269,816.19
本年增加	122,803,675.99	173,516,554.96	1,936,501.61	13,747,338.19	312,004,070.75
本年减少	-	103,225,392.27	8,272,668.49	15,428,522.63	126,926,583.39
汇率变动	-	(161,516.46)	-	(71,703.58)	(233,220.04)
2025 年 12 月 31 日	694,986,330.57	1,297,441,758.55	34,153,089.29	125,532,905.10	2,152,114,083.51
本期增加	27,323,089.24	42,064,899.53	400,679.52	3,125,813.05	72,914,481.34
本期减少	-	78,999,499.04	270,829.09	441,509.50	79,711,837.63
汇率变动	-	(383,365.74)	(41.17)	(17,854.99)	(401,261.90)
2026 年 3 月 31 日	<u>722,309,419.81</u>	<u>1,260,123,793.30</u>	<u>34,282,898.55</u>	<u>128,199,353.66</u>	<u>2,144,915,465.32</u>
三、账面价值					
2026 年 3 月 31 日账面价值	<u>1,918,362,556.73</u>	<u>426,201,602.98</u>	<u>7,180,237.35</u>	<u>34,614,515.57</u>	<u>2,386,358,912.63</u>
2025 年 12 月 31 日账面价值	<u>1,944,845,338.74</u>	<u>409,178,697.32</u>	<u>7,387,927.86</u>	<u>35,350,691.96</u>	<u>2,396,762,655.88</u>



17 在建工程

项目	2026 年 3 月 31 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
子公司南浦地块办公楼	736,923,240.83	-	736,923,240.83	736,923,240.83	-	736,923,240.83
装修及设备更新	39,606,734.33	-	39,606,734.33	17,128,494.05	-	17,128,494.05
其他	10,938,886.95	-	10,938,886.95	8,969,061.70	-	8,969,061.70
合计	787,468,862.11	-	787,468,862.11	763,020,796.58	-	763,020,796.58

18 无形资产

项目	计算机软件	交易席位费	数据资源	土地使用权	其他	合计
一、账面原值						
2025 年 1 月 1 日余额	1,728,708,655.72	97,159,797.50	4,271,802.36	1,747,882.72	48,928,989.25	1,880,817,127.55
本年增加	174,720,774.21	-	3,535,757.72	-	-	178,256,531.93
本年减少	49,488,388.04	-	-	-	-	49,488,388.04
汇率变动	(1,216,309.78)	-	-	-	-	(1,216,309.78)
2025 年 12 月 31 日余额	1,852,724,732.11	97,159,797.50	7,807,560.08	1,747,882.72	48,928,989.25	2,008,368,961.66
本期增加	13,761,965.97	-	-	-	-	13,761,965.97
本期减少	-	-	-	-	-	-
汇率变动	(694,737.50)	-	-	-	-	(694,737.50)
2026 年 3 月 31 日余额	1,865,791,960.58	97,159,797.50	7,807,560.08	1,747,882.72	48,928,989.25	2,021,436,190.13
二、累计摊销						
2025 年 1 月 1 日余额	1,328,477,533.38	75,417,214.52	167,478.44	1,747,882.72	-	1,405,810,109.06
本年计提	207,660,813.96	-	1,768,295.26	-	-	209,429,109.22
本年减少	34,204,094.15	-	-	-	-	34,204,094.15
汇率变动	(361,325.15)	-	-	-	-	(361,325.15)
2025 年 12 月 31 日余额	1,501,572,928.04	75,417,214.52	1,935,773.70	1,747,882.72	-	1,580,673,798.98
本期计提	46,791,014.79	-	650,630.01	-	-	47,441,644.80
本期减少	-	-	-	-	-	-
汇率变动	(600,149.38)	-	-	-	-	(600,149.38)
2026 年 3 月 31 日余额	1,547,763,793.45	75,417,214.52	2,586,403.71	1,747,882.72	-	1,627,515,294.40
三、账面价值						
2026 年 3 月 31 日账面价值	318,028,167.13	21,742,582.98	5,221,156.37	-	48,928,989.25	393,920,895.73
2025 年 12 月 31 日账面价值	351,151,804.07	21,742,582.98	5,871,786.38	-	48,928,989.25	427,695,162.68



19 商誉

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
收购营业部	18,947,605.48	18,947,605.48
东证期货	13,187,769.62	13,187,769.62
上海证券有限责任公司	4,843,324,565.32	4,843,324,565.32
减：减值准备	-	-
合计	4,875,459,940.42	4,875,459,940.42

商誉的减值测试

本集团进行商誉的减值测试时，将商誉分摊至三个独立的资产组，分别为收购的证券经纪营业部（“资产组 A”）、上海东证期货有限公司（“资产组 B”）和上海证券有限责任公司（“资产组 C”）。

资产组 A 和资产组 B 的预计可收回金额按照未来现金流量的现值确定。预计未来现金流量的现值以管理层的财务预算为基础确定。2025 年 12 月 31 日，资产组 A 和资产组 B 的预计可收回金额均超过该资产组的账面价值，故本集团认为其均不存在减值。

资产组 C 的减值和减值测试参见附注三、4。

截至 2026 年 3 月 31 日，对于资产组 A 和资产组 B 本集团未识别出与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象。



20 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 按总额列示的递延所得税资产和递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产

项目	可抵扣暂时性差异		递延所得税资产	
	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融资产 / 负债	1,362,104,242.29	1,557,577,274.52	340,526,060.58	389,394,318.63
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具	473,383,240.51	477,254,020.36	118,345,810.13	119,313,505.10
应付职工薪酬	3,654,461,122.62	3,604,482,888.32	913,615,280.65	901,120,722.08
坏账准备及其他减值准备	3,794,985,821.35	3,775,450,962.59	948,759,636.66	943,875,921.98
买入返售金融资产减值准备	2,999,386,328.19	2,999,386,328.19	749,846,582.05	749,846,582.05
长期股权投资减值准备	408,717,291.78	408,717,291.78	98,548,543.69	98,548,543.69
可抵扣亏损	53,389,074.10	9,277,256.96	13,347,268.53	2,319,314.24
租赁负债	1,046,631,159.32	1,120,763,566.57	261,657,789.83	280,190,891.66
其他	171,911,624.74	160,328,658.04	42,977,906.19	40,082,164.51
合计	13,964,969,904.90	14,113,238,247.33	3,487,624,878.31	3,524,691,963.94

未经抵销的递延所得税负债

项目	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融资产 / 负债	2,998,932,679.46	3,408,397,443.44	749,733,169.92	852,099,360.93
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具	4,594,566,811.37	3,491,712,260.59	1,148,641,702.85	872,928,065.16
长期股权投资	120,485,124.76	21,591,050.36	30,121,281.19	5,397,762.59
使用权资产	1,039,651,688.90	1,113,150,549.38	259,912,922.23	278,287,637.35
处置子公司剩余股权公允价值调整	126,448,262.60	126,448,262.60	31,612,065.65	31,612,065.65
收购子公司产生的公允价值调整	623,753,197.85	615,893,299.21	155,938,299.47	153,973,324.81
其他	225,870,704.68	235,835,052.17	56,467,676.17	51,013,712.05
合计	9,729,708,469.62	9,013,027,917.75	2,432,427,117.48	2,245,311,928.54



(2) 按净额列示的递延所得税资产和递延所得税负债

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
递延所得税资产	1,294,866,803.50	1,521,398,175.58
递延所得税负债	239,669,042.67	242,018,140.18

本集团无重大未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损。

21 其他资产

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
大宗商品仓单	3,667,997,687.01	2,505,013,098.09
其他应收款 (1)	1,227,168,645.26	1,264,681,367.59
预付款项	218,512,522.00	293,675,561.62
应收股利	168,870,340.66	385,364,554.74
长期待摊费用 (2)	147,687,654.58	158,049,652.81
其他	550,396,037.05	500,597,544.70
合计	<u>5,980,632,886.56</u>	<u>5,107,381,779.55</u>

(1) 其他应收款

(i) 按明细列示

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
其他应收款款项余额	4,300,869,976.30	4,336,249,240.08
减：坏账准备 (注)	<u>3,073,701,331.04</u>	<u>3,071,567,872.49</u>
其他应收款净值	<u>1,227,168,645.26</u>	<u>1,264,681,367.59</u>

注： 相关预期信用损失减值准备情况详见附注九、22。



(ii) 按账龄分析

	2026 年 3 月 31 日				2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 %	坏账准备	计提比例 %	账面余额	比例 %	坏账准备	计提比例 %
1 年以内	1,126,985,663.84	26.20	9,695,107.23	0.86	1,166,891,220.63	26.91	4,382,104.29	0.38
1-2 年	28,457,860.51	0.66	960,142.74	3.37	23,161,582.83	0.53	1,073,613.83	4.64
2-3 年	17,358,696.34	0.40	1,051,038.76	6.05	12,444,026.74	0.29	478,345.17	3.84
3 年以上	3,128,067,755.61	72.74	3,061,995,042.31	97.89	3,133,752,409.88	72.27	3,065,633,809.20	97.83
合计	4,300,869,976.30	100.00	3,073,701,331.04	71.47	4,336,249,240.08	100.00	3,071,567,872.49	70.83

(iii) 评估方式列示

	2026 年 3 月 31 日				2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 %	坏账准备	计提比例 %	账面余额	比例 %	坏账准备	计提比例 %
单项计提坏账准备	3,098,691,829.09	72.05	3,065,675,540.46	98.93	3,094,708,401.50	71.37	3,063,702,913.74	99.00
组合计提坏账准备	1,202,178,147.21	27.95	8,025,790.58	0.67	1,241,540,838.58	28.63	7,864,958.75	0.63
合计	4,300,869,976.30	100.00	3,073,701,331.04	71.47	4,336,249,240.08	100.00	3,071,567,872.49	70.83

(2) 长期待摊费用

	2026 年 1 月 1 日	本期增加额	本期摊销额	汇率变动	2026 年 3 月 31 日
租入固定资产改良支出及固定资产装修费	158,049,652.81	4,929,221.07	15,214,449.18	(76,770.12)	147,687,654.58

	2025 年 1 月 1 日	本年增加额	本年摊销额	汇率变动	2025 年 12 月 31 日
租入固定资产改良支出及固定资产装修费	181,693,351.70	57,270,890.61	80,829,046.48	(85,543.02)	158,049,652.81



22 资产减值准备

	<u>2026 年 1 月 1 日</u>	<u>本期 (冲回) / 增加</u> <u>(含汇率变动)</u>	<u>转入 / (转出)</u>	<u>核销</u>	<u>其他变动</u>	<u>2026 年 3 月 31 日</u>
坏账准备	3,236,774,531.98	6,484,105.77	-	-	-	3,243,258,637.75
债权投资减值准备	324,376.03	(52,817.31)	-	-	-	271,558.72
融出资金减值准备	103,664,532.22	17,191,357.93	-	-	-	120,855,890.15
买入返售金融资产减值准备	2,999,386,328.19	-	-	-	-	2,999,386,328.19
其他债权投资预期信用损失	514,682,008.14	(6,221,241.76)	-	-	-	508,460,766.38
金融工具信用减值准备小计	<u>6,854,831,776.56</u>	<u>17,401,404.63</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,872,233,181.19</u>
长期股权投资减值准备	<u>408,717,291.78</u>	-	-	-	-	<u>408,717,291.78</u>
其他资产减值准备小计	<u>408,717,291.78</u>	-	-	-	-	<u>408,717,291.78</u>



	2025 年 1 月 1 日	本期 (冲回) / 增加 (含汇率变动)	转入 / (转出)	核销	其他变动	2025 年 12 月 31 日
坏账准备	3,394,747,278.44	(54,455,877.94)	158,052,192.11	(261,734,653.97)	165,593.34	3,236,774,531.98
债权投资减值准备	71,069.48	253,306.55	-	-	-	324,376.03
融出资金减值准备	34,923,561.39	68,740,970.83	-	-	-	103,664,532.22
买入返售金融资产减值准备	3,078,311,235.77	79,127,284.53	(158,052,192.11)	-	-	2,999,386,328.19
其他债权投资预期信用损失	342,915,656.58	171,766,351.56	-	-	-	514,682,008.14
金融工具信用减值准备小计	6,850,968,801.66	265,432,035.53	-	(261,734,653.97)	165,593.34	6,854,831,776.56
长期股权投资减值准备	408,445,794.71	271,497.07	-	-	-	408,717,291.78
存货跌价准备	71,129,758.57	-	-	-	(71,129,758.57)	-
其他资产减值准备小计	479,575,553.28	271,497.07	-	-	(71,129,758.57)	408,717,291.78



金融资产预期信用损失准备如下：

2026 年 3 月 31 日							
金融工具类别	未来 12 个月		整个存续期 (未发生信用减值)		整个存续期 (已发生信用减值)		预期信用损失合计
	原值	预期信用损失	原值	预期信用损失	原值	预期信用损失	
应收款项	-	-	4,232,850,818.11	14,492,400.25	158,939,095.11	155,064,906.46	169,557,306.71
其他资产	-	-	1,202,178,147.21	8,025,790.58	3,098,691,829.09	3,065,675,540.46	3,073,701,331.04
债权投资	1,090,384,542.51	271,558.72	-	-	-	-	271,558.72
融出资金	51,530,169,150.63	86,968,992.67	2,148,301,552.34	21,796,419.34	12,090,478.14	12,090,478.14	120,855,890.15
买入返售金融资产	3,880,588,350.74	-	-	-	3,190,066,067.63	2,999,386,328.19	2,999,386,328.19
其他债权投资	106,999,405,936.60	83,687,470.05	-	-	555,517,402.00	424,773,296.33	508,460,766.38
2025 年 12 月 31 日							
金融工具类别	未来 12 个月		整个存续期 (未发生信用减值)		整个存续期 (已发生信用减值)		预期信用损失合计
	原值	预期信用损失	原值	预期信用损失	原值	预期信用损失	
应收款项	-	-	3,546,813,134.35	10,074,495.08	159,126,425.68	155,132,164.41	165,206,659.49
其他资产	-	-	1,241,540,838.58	7,864,958.75	3,094,708,401.50	3,063,702,913.74	3,071,567,872.49
债权投资	1,584,067,234.95	324,376.03	-	-	-	-	324,376.03
融出资金	52,366,850,350.81	88,930,691.79	233,755,071.33	2,505,509.33	12,228,331.10	12,228,331.10	103,664,532.22
买入返售金融资产	1,347,921,563.68	-	-	-	3,190,049,038.90	2,999,386,328.19	2,999,386,328.19
其他债权投资	117,684,365,157.30	50,502,393.02	-	-	598,413,485.29	464,179,615.12	514,682,008.14



23 短期借款

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	2,023,232,163.68	1,845,731,285.25

注： 于 2026 年 3 月 31 日，上述借款的年利率区间为：1.90%至 3.00% (2025 年 12 月 31 日：2.00%至 4.71%)。

24 应付短期融资款

	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2026 年 3 月 31 日
短期债券	8,535,117,811.66	10,039,295,138.19	4,032,017,808.21	14,542,395,141.64
收益凭证 (注)	5,108,449,306.83	3,145,562,792.20	6,139,454,895.21	2,114,557,203.82
合计	13,643,567,118.49	13,184,857,930.39	10,171,472,703.42	16,656,952,345.46

	2025 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2025 年 12 月 31 日
短期债券	5,517,327,013.70	13,605,487,208.92	10,587,696,410.96	8,535,117,811.66
收益凭证 (注)	3,247,034,998.13	8,755,094,016.72	6,893,679,708.02	5,108,449,306.83
合计	8,764,362,011.83	22,360,581,225.64	17,481,376,118.98	13,643,567,118.49

注： 于 2026 年 3 月 31 日，未到期收益凭证的票面利率为：1.90%至 2.10% (2025 年 12 月 31 日未到期收益凭证的票面利率为：1.80%至 2.10%)。

25 拆入资金

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
黄金借贷	-	389,098,665.81
银行拆入资金	17,213,233,461.70	26,163,993,613.44
转融通融入资金	4,221,157,638.88	4,621,958,888.89
合计	21,434,391,100.58	31,175,051,168.14



转融通融入资金的剩余期限和利率区间：

剩余期限	2026 年 3 月 31 日		2025 年 12 月 31 日	
	人民币元	利率区间	人民币元	利率区间
1 个月以内	-	-	1,813,734,388.89	1.63%-1.68%
1 至 3 个月	2,112,801,388.89	1.80%-2.00%	705,323,111.11	2.36%
3 至 12 个月	2,108,356,249.99	1.85%-1.90%	2,102,901,388.89	1.80%-2.00%
合计	4,221,157,638.88		4,621,958,888.89	

26 交易性金融负债

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
交易性金融负债		
其中：借入债券 (注 1)	8,921,646,919.17	7,444,232,337.39
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		
其中：合并结构化主体其他份额持有人利益 (注 2)	805,844,256.79	472,087,928.25
收益凭证	19,948,230,079.70	16,965,876,455.67
外汇拆借	2,294,805,657.48	2,964,315,190.93
其他	179,399,114.78	200,387,044.55
合计	32,149,926,027.92	28,046,898,956.79

注 1： 系债券借贷业务借入债券后卖出产生的交易性金融负债。

注 2： 系因本集团能够实施控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人利益。本集团将该类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，系该金融负债相对应的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益，该指定可以明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。



27 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
债券	91,550,763,666.93	90,091,409,900.36
基金	10,285,584,685.58	11,764,090,388.34
融出资金收益权	1,852,299,722.22	5,103,296,458.34
永续债投资	2,413,804,677.28	5,800,650,624.37
合计	<u>106,102,452,752.01</u>	<u>112,759,447,371.41</u>

(2) 按业务类别列示

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
买断式卖出回购	8,143,603,796.78	4,746,235,778.68
质押式卖出回购	86,746,874,655.05	93,659,118,531.79
质押式报价回购	9,359,674,577.96	9,250,796,602.60
其他卖出回购	1,852,299,722.22	5,103,296,458.34
合计	<u>106,102,452,752.01</u>	<u>112,759,447,371.41</u>

(3) 报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

	2026 年 3 月 31 日		2025 年 12 月 31 日	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1 个月以内	8,796,871,462.32	0.35%-6.88%	8,671,803,537.43	0.35%-6.88%
1 - 3 个月	237,037,401.07	1.20%-4.88%	254,480,749.50	1.20%-4.88%
3 个月 - 1 年	325,765,714.57	1.30%-2.00%	324,512,315.67	1.20%-2.00%
合计	<u>9,359,674,577.96</u>		<u>9,250,796,602.60</u>	



(4) 作为担保物的资产账面价值

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
债券	103,708,121,963.19	101,873,429,986.56
基金	14,221,707,581.66	16,172,055,187.35
融出资金收益权	1,908,300,684.30	5,315,070,958.54
永续债投资	2,962,832,724.90	6,905,231,956.29
合计	<u>122,800,962,954.05</u>	<u>130,265,788,088.74</u>

28 代理买卖证券款

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
- 个人客户	81,321,008,845.09	67,298,287,022.41
- 机构客户	126,391,857,378.68	105,382,418,979.01
信用业务		
- 个人客户	6,067,533,253.70	5,977,299,869.76
- 机构客户	2,786,886,234.92	1,799,571,831.43
合计	<u>216,567,285,712.39</u>	<u>180,457,577,702.61</u>



29 应付职工薪酬

	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2026 年 3 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	3,873,952,071.83	1,316,836,339.26	1,313,049,966.59	3,877,738,444.50
职工福利费	-	16,028,111.35	16,028,111.35	-
社会保险费	3,055,643.95	58,472,421.44	58,512,803.80	3,015,261.59
其中：医疗保险费	3,003,452.68	57,029,945.11	57,070,509.54	2,962,888.25
工伤保险费	51,221.46	1,263,966.45	1,263,488.06	51,699.85
生育保险费	969.81	178,509.88	178,806.20	673.49
离职后福利(设定提存计划)	5,397,330.10	101,914,275.60	98,248,704.45	9,062,901.25
其中：基本养老保险费	5,248,881.04	94,929,760.30	95,165,332.56	5,013,308.78
年金缴费	-	3,901,094.00	1,094.00	3,900,000.00
失业保险费	148,449.06	3,083,421.30	3,082,277.89	149,592.47
住房公积金	300,759.00	69,861,971.83	69,859,672.83	303,058.00
工会经费和职工教育经费	747,815.12	25,031,744.34	25,322,817.23	456,742.23
其他	753,491.40	3,608,916.88	4,360,116.88	2,291.40
合计	3,884,207,111.40	1,591,753,780.70	1,585,382,193.13	3,890,578,698.97

	2025 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2025 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	2,722,769,533.39	5,243,480,340.59	4,092,297,802.15	3,873,952,071.83
职工福利费	-	60,513,822.26	60,513,822.26	-
社会保险费	3,024,740.08	267,843,070.04	267,812,166.17	3,055,643.95
其中：医疗保险费	2,973,359.94	261,557,842.01	261,527,749.27	3,003,452.68
工伤保险费	51,333.86	5,062,125.02	5,062,237.42	51,221.46
生育保险费	46.28	1,223,103.01	1,222,179.48	969.81
离职后福利(设定提存计划)	5,455,928.68	653,145,015.89	653,203,614.47	5,397,330.10
其中：基本养老保险费	5,305,581.96	380,274,589.09	380,331,290.01	5,248,881.04
年金缴费	-	260,610,233.49	260,610,233.49	-
失业保险费	150,346.72	12,260,193.31	12,262,090.97	148,449.06
住房公积金	304,471.00	284,624,213.21	284,627,925.21	300,759.00
工会经费和职工教育经费	278,674.19	106,134,068.19	105,664,927.26	747,815.12
其他	229,975.40	70,548,400.91	70,024,884.91	753,491.40
合计	2,732,063,322.74	6,686,288,931.09	5,534,145,142.43	3,884,207,111.40



30 应交税费

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
企业所得税	652,629,915.56	456,580,477.47
个人所得税	66,514,275.89	37,817,804.26
增值税	57,741,232.19	39,684,063.84
城市维护建设税	4,925,213.78	3,502,115.73
教育费附加	3,521,246.62	2,266,935.14
其他	35,031,939.37	15,962,316.91
合计	820,363,823.41	555,813,713.35

31 应付款项

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
应付票据	1,536,493,261.13	1,113,298,561.42
应付清算款项	1,365,586,241.81	1,370,809,339.65
应付手续费及佣金	263,504,437.53	255,501,313.12
应付仓单质押款	346,412,360.00	226,585,816.00
其他	86,243,514.11	310,812,751.76
合计	3,598,239,814.58	3,277,007,781.95

32 预计负债

	2026 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2026 年 3 月 31 日
未决诉讼	36,950,908.17	-	126,451.89	36,824,456.28
其他	8,550.52	-	1,166.90	7,383.62
合计	36,959,458.69	-	127,618.79	36,831,839.90



	<u>2025 年 1 月 1 日</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2025 年 12 月 31 日</u>
未决诉讼	21,874.26	36,942,429.86	13,395.95	36,950,908.17
其他	-	8,550.52	-	8,550.52
合计	<u>21,874.26</u>	<u>36,950,980.38</u>	<u>13,395.95</u>	<u>36,959,458.69</u>

33 合同负债

	<u>2026 年 3 月 31 日</u>	<u>2025 年 12 月 31 日</u>
预收基金管理服务费	11,464,075.73	8,870,674.88
预收投行业务服务费	42,926,833.40	39,541,170.80
预收投资咨询业务服务费	38,813.58	22,800.97
合计	<u>54,429,722.71</u>	<u>48,434,646.65</u>

34 租赁负债

租赁负债的到期期限分析如下：

	<u>2026 年 3 月 31 日</u>	<u>2025 年 12 月 31 日</u>
3 个月以内	101,077,865.81	101,766,064.50
3 个月 - 1 年	275,563,282.64	274,424,905.34
1 - 2 年	310,291,286.36	322,435,268.97
2 - 3 年	202,106,338.26	214,552,282.68
3 - 5 年	150,946,549.62	194,243,966.29
5 年以上	4,468,678.15	4,866,530.92
合计	<u>1,044,454,000.84</u>	<u>1,112,289,018.70</u>



35 应付债券

截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间

债券名称	债券类型	发行日期	到期日期	币种	发行金额	票面利率 (%)	2026 年 1 月 1 日 等值人民币	本期增加额 等值人民币	本期减少额 等值人民币	2026 年 3 月 31 日 等值人民币
17 东方债	公司债	03/08/2017	03/08/2027	人民币	4,000,000,000.00	4.98	4,082,394,516.79	49,119,954.17	-	4,131,514,470.96
21 东证 C3	次级债	16/04/2021	16/04/2026	人民币	1,500,000,000.00	4.20	1,544,789,910.35	15,608,592.83	-	1,560,398,503.18
22 东证 02	公司债	21/07/2022	21/07/2027	人民币	1,500,000,000.00	3.18	1,519,404,275.53	12,077,293.57	-	1,531,481,569.10
22 东证 03	公司债	25/08/2022	25/08/2027	人民币	2,000,000,000.00	3.00	2,018,397,725.69	15,205,952.40	-	2,033,603,678.09
23 东证 02	公司债	21/02/2023	21/02/2026	人民币	2,500,000,000.00	3.13	2,566,799,120.47	11,450,879.53	2,578,250,000.00	-
23 东证 03	公司债	21/03/2023	21/03/2028	人民币	1,600,000,000.00	3.32	1,638,491,800.10	13,434,814.58	53,120,000.00	1,598,806,614.68
23 东证 C1	次级债	24/04/2023	24/04/2026	人民币	3,000,000,000.00	3.30	3,067,513,946.35	25,076,696.25	-	3,092,590,642.60
23 东证 04	公司债	24/05/2023	24/05/2026	人民币	3,000,000,000.00	2.90	3,051,182,677.49	22,539,966.94	-	3,073,722,644.43
23 东证 C2	次级债	10/08/2023	10/08/2026	人民币	3,000,000,000.00	3.08	3,035,127,042.53	23,320,781.97	-	3,058,447,824.50
23 东证 C3	次级债	30/10/2023	30/10/2026	人民币	2,800,000,000.00	3.30	2,814,377,456.88	23,247,188.17	-	2,837,624,645.05
23 东证 C4	次级债	30/10/2023	30/10/2028	人民币	700,000,000.00	3.50	703,484,831.35	6,103,053.39	-	709,587,884.74
23 东证 C5	次级债	23/11/2023	23/11/2026	人民币	2,000,000,000.00	3.18	2,005,500,705.73	16,035,931.80	-	2,021,536,637.53
24 东证 01	公司债	25/01/2024	25/01/2027	人民币	1,800,000,000.00	2.73	1,843,201,436.62	12,735,761.70	49,140,000.00	1,806,797,198.32
24 东证 C1	次级债	26/06/2024	26/06/2029	人民币	2,000,000,000.00	2.33	2,021,968,144.12	11,637,708.10	-	2,033,605,852.22
24 东证 C2	次级债	08/07/2024	08/07/2029	人民币	2,500,000,000.00	2.31	2,520,655,783.60	14,735,298.63	-	2,535,391,082.23
24 东证 02	公司债	08/08/2024	08/08/2029	人民币	1,000,000,000.00	2.05	1,005,267,861.40	5,248,519.60	-	1,010,516,381.00
24 东证 03	公司债	08/08/2024	08/08/2034	人民币	2,000,000,000.00	2.30	2,012,485,686.13	11,731,558.18	-	2,024,217,244.31
24 东证 04	公司债	23/08/2024	23/08/2029	人民币	3,000,000,000.00	2.18	3,014,642,201.18	16,701,305.16	-	3,031,343,506.34
24 东证 06	公司债	17/10/2024	17/10/2029	人民币	3,000,000,000.00	2.28	3,008,396,914.59	17,230,350.08	-	3,025,627,264.67
24 东证 08	公司债	21/11/2024	21/11/2027	人民币	2,000,000,000.00	2.15	2,003,263,454.41	10,698,231.27	-	2,013,961,685.68
25 东证 01	公司债	13/01/2025	15/01/2026	人民币	2,000,000,000.00	1.64	2,031,536,658.30	1,443,341.70	2,032,980,000.00	-
25 东证 C2	次级债	17/03/2025	17/03/2030	人民币	2,200,000,000.00	2.45	2,242,785,899.14	13,292,580.95	53,900,000.00	2,202,178,480.09
25 东证 K1	公司债	13/05/2025	13/05/2028	人民币	1,000,000,000.00	1.69	1,010,718,565.00	2,443,137.73	-	1,013,161,702.73
25 东证 02	公司债	14/08/2025	14/08/2028	人民币	2,500,000,000.00	1.88	2,517,926,912.03	7,231,138.30	-	2,525,158,050.33



债券名称	债券类型	发行日期	到期日期	币种	发行金额	票面利率 (%)	2026 年 1 月 1 日 等值人民币	本期增加额 等值人民币	本期减少额 等值人民币	2026 年 3 月 31 日 等值人民币
25 东证 03	公司债	24/09/2025	24/09/2028	人民币	3,000,000,000.00	2.00	3,016,162,371.23	14,804,357.34	-	3,030,966,728.57
25 海外美元债	海外债	29/09/2025	29/09/2028	美元	300,000,000.00	(注 1)	2,103,349,513.72	-	32,766,221.92	2,070,583,291.80
25 东证 04	公司债	24/10/2025	24/10/2028	人民币	3,000,000,000.00	1.97	3,011,100,762.44	14,574,516.49	-	3,025,675,278.93
25 东证 05	公司债	24/11/2025	24/11/2028	人民币	4,600,000,000.00	1.91	4,609,053,436.61	13,555,884.42	-	4,622,609,321.03
25 东证 06	公司债	24/11/2025	24/11/2030	人民币	2,400,000,000.00	2.00	2,404,943,375.67	11,834,690.23	-	2,416,778,065.90
25 东证 07	公司债	05/12/2025	05/12/2028	人民币	3,500,000,000.00	1.96	3,504,987,301.86	16,929,155.38	-	3,521,916,457.24
26 东证 F1	公司债	09/01/2026	10/01/2027	人民币	3,000,000,000.00	1.77	-	3,011,884,113.25	-	3,011,884,113.25
26 自贸离岸债 01	自贸离岸债	27/01/2026	26/01/2027	人民币	200,000,000.00	1.88	-	198,109,767.57	-	198,109,767.57
26 东证 C1	次级债	29/01/2026	29/01/2029	人民币	500,000,000.00	1.95	-	501,638,090.14	-	501,638,090.14
26 东证 C2	次级债	29/01/2026	29/01/2031	人民币	4,500,000,000.00	2.25	-	4,517,107,012.67	-	4,517,107,012.67
22 上证 03	公司债	30/08/2022	30/08/2027	人民币	1,800,000,000.00	3.19	1,858,021,749.65	8,446,998.38	-	1,866,468,748.03
22 上证 04	公司债	20/09/2022	20/09/2027	人民币	1,400,000,000.00	3.16	1,442,755,055.17	6,569,629.19	-	1,449,324,684.36
23 上证 01	公司债	23/05/2023	23/05/2028	人民币	1,400,000,000.00	2.99	1,442,083,030.64	8,620,788.57	-	1,450,703,819.21
23 上证 02	公司债	11/12/2023	11/12/2026	人民币	3,000,000,000.00	3.08	3,039,875,943.60	13,765,917.92	-	3,053,641,861.52
25 上证 01	公司债	13/01/2025	13/01/2028	人民币	3,200,000,000.00	1.88	3,256,777,447.40	15,004,488.27	60,163,008.00	3,211,618,927.67
25 上证 02	公司债	07/04/2025	07/04/2028	人民币	1,600,000,000.00	2.05	1,623,412,949.29	8,142,604.38	-	1,631,555,553.67
25 上证 03	公司债	06/11/2025	06/11/2028	人民币	2,500,000,000.00	1.93	2,506,192,396.61	11,972,837.08	-	2,518,165,233.69
26 上证 01	公司债	12/01/2026	12/01/2029	人民币	4,000,000,000.00	1.96	-	4,015,104,171.18	-	4,015,104,171.18
长期收益凭证 (注 2)				人民币	3,500,000,000.00		520,118,502.29	3,014,435,342.46	-	3,534,553,844.75
合计							87,619,147,361.96	15,760,850,401.92	4,860,319,229.92	98,519,678,533.96

注 1: “25 海外美元债” 票面利率为 Compounded SOFR Index+59bps。
注 2: 长期收益凭证为本集团发行的期限大于一年的收益凭证。于 2026 年 3 月 31 日，未到期长期收益凭证的票面利率为 1.95%至 2.58%。
注 3: 于 2026 年 3 月 31 日，本集团发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。



2025 年度

债券名称	债券类型	发行日期	到期日期	币种	发行金额	票面利率 (%)	2025 年 1 月 1 日 等值人民币	本年增加额 等值人民币	本年减少额 等值人民币	2025 年 12 月 31 日 等值人民币
17 东方债	公司债	03/08/2017	03/08/2027	人民币	4,000,000,000.00	4.98	4,082,931,656.89	198,662,859.90	199,200,000.00	4,082,394,516.79
21 东证 C3	次级债	16/04/2021	16/04/2026	人民币	1,500,000,000.00	4.20	1,545,025,732.70	62,764,177.65	63,000,000.00	1,544,789,910.35
22 东证 C1	次级债	13/01/2022	13/01/2025	人民币	2,500,000,000.00	3.16	2,576,817,713.17	2,182,286.83	2,579,000,000.00	-
22 海外欧元债	海外债	05/05/2022	05/05/2025	欧元	100,000,000.00	1.75	763,573,191.26	78,411,334.37	841,984,525.63	-
22 海外美元债	海外债	17/05/2022	17/05/2025	美元	300,000,000.00	3.50	2,166,021,694.98	44,857,371.18	2,210,879,066.16	-
22 东证 01	公司债	21/07/2022	21/07/2025	人民币	2,000,000,000.00	2.79	2,023,689,907.03	32,110,092.97	2,055,800,000.00	-
22 东证 02	公司债	21/07/2022	21/07/2027	人民币	1,500,000,000.00	3.18	1,518,394,348.13	48,709,927.40	47,700,000.00	1,519,404,275.53
22 东证 03	公司债	25/08/2022	25/08/2027	人民币	2,000,000,000.00	3.00	2,017,067,981.16	61,329,744.53	60,000,000.00	2,018,397,725.69
22 海外美元债	海外债	26/10/2022	26/10/2025	美元	300,000,000.00	5.125	2,172,979,372.47	64,848,802.53	2,237,828,175.00	-
22 东证 04	公司债	14/12/2022	14/12/2025	人民币	3,500,000,000.00	3.40	3,506,148,783.57	112,851,216.43	3,619,000,000.00	-
23 东证 01	公司债	21/02/2023	21/02/2025	人民币	1,500,000,000.00	2.92	1,537,425,643.38	6,574,000.64	1,543,999,644.02	-
23 东证 02	公司债	21/02/2023	21/02/2026	人民币	2,500,000,000.00	3.13	2,563,780,750.14	81,268,370.33	78,250,000.00	2,566,799,120.47
23 东证 03	公司债	21/03/2023	21/03/2028	人民币	1,600,000,000.00	3.32	1,637,352,955.82	54,258,844.28	53,120,000.00	1,638,491,800.10
23 东证 C1	次级债	24/04/2023	24/04/2026	人民币	3,000,000,000.00	3.30	3,065,322,498.52	101,191,447.83	99,000,000.00	3,067,513,946.35
23 东证 04	公司债	24/05/2023	24/05/2026	人民币	3,000,000,000.00	2.90	3,047,065,266.88	91,117,410.61	87,000,000.00	3,051,182,677.49
23 东证 C2	次级债	10/08/2023	10/08/2026	人民币	3,000,000,000.00	3.08	3,033,227,459.55	94,299,582.98	92,400,000.00	3,035,127,042.53
23 东证 C3	次级债	30/10/2023	30/10/2026	人民币	2,800,000,000.00	3.30	2,812,265,390.06	94,512,066.82	92,400,000.00	2,814,377,456.88
23 东证 C4	次级债	30/10/2023	30/10/2028	人民币	700,000,000.00	3.50	703,166,391.59	24,818,439.76	24,500,000.00	703,484,831.35
23 东证 C5	次级债	23/11/2023	23/11/2026	人民币	2,000,000,000.00	3.18	2,003,558,572.32	65,542,133.41	63,600,000.00	2,005,500,705.73
24 东证 01	公司债	25/01/2024	25/01/2027	人民币	1,800,000,000.00	2.73	1,841,005,296.57	51,336,140.05	49,140,000.00	1,843,201,436.62
24 东证 C1	次级债	26/06/2024	26/06/2029	人民币	2,000,000,000.00	2.33	2,021,369,245.21	47,198,898.91	46,600,000.00	2,021,968,144.12
24 东证 C2	次级债	08/07/2024	08/07/2029	人民币	2,500,000,000.00	2.31	2,518,640,426.44	59,765,357.16	57,750,000.00	2,520,655,783.60
24 东证 02	公司债	08/08/2024	08/08/2029	人民币	1,000,000,000.00	2.05	1,004,480,085.30	21,287,776.10	20,500,000.00	1,005,267,861.40
24 东证 03	公司债	08/08/2024	08/08/2034	人民币	2,000,000,000.00	2.30	2,010,902,818.66	47,582,867.47	46,000,000.00	2,012,485,686.13
24 东证 04	公司债	23/08/2024	23/08/2029	人民币	3,000,000,000.00	2.18	3,012,301,987.31	67,740,213.87	65,400,000.00	3,014,642,201.18
24 东证 06	公司债	17/10/2024	17/10/2029	人民币	3,000,000,000.00	2.28	3,006,912,655.23	69,884,259.36	68,400,000.00	3,008,396,914.59



债券名称	债券类型	发行日期	到期日期	币种	发行金额	票面利率 (%)	2025 年 1 月 1 日 等值人民币	本年增加额 等值人民币	本年减少额 等值人民币	2025 年 12 月 31 日 等值人民币
24 东证 08	公司债	21/11/2024	21/11/2027	人民币	2,000,000,000.00	2.15	2,002,874,695.52	43,388,758.89	43,000,000.00	2,003,263,454.41
25 东证 01	公司债	13/01/2025	15/01/2026	人民币	2,000,000,000.00	1.64	-	2,031,536,658.30	-	2,031,536,658.30
25 东证 C2	次级债	17/03/2025	17/03/2030	人民币	2,200,000,000.00	2.45	-	2,242,785,899.14	-	2,242,785,899.14
25 东证 K1	公司债	13/05/2025	13/05/2028	人民币	1,000,000,000.00	1.69	-	1,010,718,565.00	-	1,010,718,565.00
25 东证 02	公司债	14/08/2025	14/08/2028	人民币	2,500,000,000.00	1.88	-	2,517,926,912.03	-	2,517,926,912.03
25 东证 03	公司债	24/09/2025	24/09/2028	人民币	3,000,000,000.00	2.00	-	3,016,162,371.23	-	3,016,162,371.23
25 海外美元债	海外债	29/09/2025	29/09/2028	美元	300,000,000.00	(注 1)	-	2,128,202,783.59	24,853,269.87	2,103,349,513.72
25 东证 04	公司债	24/10/2025	24/10/2028	人民币	3,000,000,000.00	1.97	-	3,011,100,762.44	-	3,011,100,762.44
25 东证 05	公司债	24/11/2025	24/11/2028	人民币	4,600,000,000.00	1.91	-	4,609,053,436.61	-	4,609,053,436.61
25 东证 06	公司债	24/11/2025	24/11/2030	人民币	2,400,000,000.00	2.00	-	2,404,943,375.67	-	2,404,943,375.67
25 东证 07	公司债	05/12/2025	05/12/2028	人民币	3,500,000,000.00	1.96	-	3,504,987,301.86	-	3,504,987,301.86
22 上证 01	公司债	24/01/2022	24/01/2025	人民币	3,200,000,000.00	2.99	3,292,371,200.00	3,308,800.00	3,295,680,000.00	-
22 上证 02	公司债	30/08/2022	30/08/2025	人民币	1,200,000,000.00	2.75	1,219,147,200.00	13,852,800.00	1,233,000,000.00	-
22 上证 03	公司债	30/08/2022	30/08/2027	人民币	1,800,000,000.00	3.19	1,881,187,200.00	34,254,549.65	57,420,000.00	1,858,021,749.65
22 上证 04	公司债	20/09/2022	20/09/2027	人民币	1,400,000,000.00	3.16	1,460,354,000.00	26,643,141.96	44,242,086.79	1,442,755,055.17
22 上证 05	公司债	11/11/2022	11/11/2025	人民币	1,000,000,000.00	2.70	1,012,456,000.00	14,544,000.00	1,027,000,000.00	-
23 上证 01	公司债	23/05/2023	23/05/2028	人民币	1,400,000,000.00	2.99	1,448,983,200.00	34,959,830.64	41,860,000.00	1,442,083,030.64
23 上证 02	公司债	11/12/2023	11/12/2026	人民币	3,000,000,000.00	3.08	3,076,467,000.00	55,813,563.60	92,404,620.00	3,039,875,943.60
25 上证 01	公司债	13/01/2025	13/01/2028	人民币	3,200,000,000.00	1.88	-	3,256,777,447.40	-	3,256,777,447.40
25 上证 02	公司债	07/04/2025	07/04/2028	人民币	1,600,000,000.00	2.05	-	1,623,412,949.29	-	1,623,412,949.29
25 上证 03	公司债	06/11/2025	06/11/2028	人民币	2,500,000,000.00	1.93	-	2,506,192,396.61	-	2,506,192,396.61
长期收益凭证 (注 2)				人民币	500,000,000.00		540,015,477.21	13,249,894.26	33,146,869.18	520,118,502.29
合计							74,125,283,797.07	35,788,921,821.54	22,295,058,256.65	87,619,147,361.96

注 1: “25 海外美元债” 票面利率为 Compounded SOFR Index+59bps。
注 2: 长期收益凭证为本集团发行的期限大于一年的收益凭证。于 2025 年 12 月 31 日，未到期长期收益凭证的票面利率为 2.58%。
注 3: 于 2025 年 12 月 31 日，本集团发行的债务证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。



36 其他负债

		2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
其他应付款	(1)	8,973,743,301.14	8,063,778,034.83
应付重组交易款		1,570,000,000.00	1,570,000,000.00
代理兑付证券款		5,637,970.82	5,637,970.82
预提费用		93,953,626.99	22,170,789.11
应付股利		70,580,000.00	70,580,000.00
其他		346,990,217.95	317,628,828.45
合计		11,060,905,116.90	10,049,795,623.21

(1) 其他应付款

		2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
证券投资者保护基金	注 1	19,897,329.32	43,738,596.61
期货风险准备金	注 2	412,799,932.91	397,117,509.54
应付客户保证金		7,863,259,094.27	6,814,807,620.64
其他应付款项		677,786,944.64	808,114,308.04
合计		8,973,743,301.14	8,063,778,034.83

注 1： 证券投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发 [2007] 50 号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》按营业收入的一定比例计提，计提比例为 0.5%。

注 2： 依据《期货公司监督管理办法》(证监会令 [2019] 第 155 号) 和《商品期货交易财务管理暂行规定》(财商字 [1997] 44 号) 的有关规定，本集团按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5%提取期货风险准备金。



37 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入按类别列示

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	3,270,002,919.33	10,090,428,928.03
其中：证券经纪业务收入	1,268,186,930.81	4,257,068,691.41
其中：代理买卖证券业务	1,092,585,195.99	3,675,684,111.25
交易单元席位租赁	113,074,603.57	356,136,672.18
代销金融产品业务	62,527,131.25	225,247,907.98
期货经纪业务收入	2,001,815,988.52	5,833,360,236.62
投资银行业务收入	378,642,630.89	1,656,595,867.05
其中：证券承销业务	353,924,118.21	1,486,790,181.30
证券保荐业务	9,589,157.51	34,837,146.16
财务顾问业务 (注 1)	15,129,355.17	134,968,539.59
资产管理业务收入	448,887,596.62	1,429,445,316.75
私募基金管理业务收入	54,933,355.93	67,949,018.88
投资咨询业务收入	20,978,250.34	89,262,025.12
其他	109,974,136.39	415,131,930.44
手续费及佣金收入小计	4,283,418,889.50	13,748,813,086.27
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	2,076,497,065.70	6,113,293,966.17
其中：证券经纪业务支出	405,235,047.21	1,286,036,211.94
其中：代理买卖证券业务	405,235,047.21	1,286,036,211.94
期货经纪业务支出	1,671,262,018.49	4,827,257,754.23
投资银行业务支出	24,201,851.09	114,542,931.67
其中：证券承销业务	24,199,502.81	114,542,931.67
财务顾问业务 (注 1)	2,348.28	-
资产管理业务支出	4,055,256.59	14,386,401.21
其他	32,227,507.38	135,816,727.14
手续费及佣金支出小计	2,136,981,680.76	6,378,040,026.19
手续费及佣金净收入	2,146,437,208.74	7,370,773,060.08



注 1 财务顾问业务净收入明细如下：

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
并购重组财务顾问业务净收入 - 境内上市公司	188,679.24	78,626,415.09
其他财务顾问业务净收入	14,938,327.65	56,342,124.50
合计	15,127,006.89	134,968,539.59

38 利息净收入

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
利息收入		
其中：存放金融同业利息收入	551,284,258.63	2,425,871,217.51
其中：自有资金存款利息收入	111,863,415.65	408,262,044.86
客户资金存款利息收入	439,420,842.98	2,017,609,172.65
融出资金利息收入	538,760,845.01	1,877,830,169.83
买入返售金融资产利息收入	10,682,896.58	114,419,421.67
其中：股票质押回购利息收入	7,505.53	50,583,205.63
债权投资利息收入	9,885,595.04	47,566,830.40
其他债权投资利息收入	737,828,332.27	3,057,940,388.25
其他	3,050,374.88	5,117,982.82
小计	1,851,492,302.41	7,528,746,010.48
利息支出		
其中：客户资金存款利息支出	32,127,468.94	672,333,822.53
卖出回购金融资产利息支出	432,877,620.10	1,933,554,828.96
其中：报价式回购利息支出	37,056,333.99	127,746,945.68
拆入资金利息支出	102,886,012.11	754,447,148.92
其中：转融通利息支出	20,247,416.66	102,178,222.23
借款利息支出	24,087,503.61	74,257,684.03
短期融资券利息支出	66,385,566.25	183,998,294.56
债券利息支出	607,880,555.34	2,137,161,561.91
租赁负债利息支出	6,925,392.16	33,418,768.33
小计	1,273,170,118.51	5,789,172,109.24
利息净收入	578,322,183.90	1,739,573,901.24



39 投资收益

投资收益明细情况

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
权益法核算的长期股权投资收益	197,682,221.65	759,191,986.28
处置子公司及联营企业产生的投资损失	(56,073,613.68)	(1,057,127.63)
金融工具投资收益	1,872,561,649.76	8,884,295,236.77
其中：持有期间取得的收益	487,740,802.28	3,832,589,710.32
- 交易性金融资产	450,514,274.13	2,495,325,113.25
- 其他权益工具投资	89,918,684.01	1,510,227,031.11
- 交易性金融负债	(52,692,155.86)	(172,962,434.04)
处置金融工具取得的收益	1,384,820,847.48	5,051,705,526.45
- 交易性金融资产	722,903,800.85	3,905,623,097.35
- 其他债权投资	323,019,076.00	1,548,089,536.40
- 衍生金融工具	157,421,326.39	(621,689,666.39)
- 交易性金融负债	(47,211,391.48)	130,854,736.19
- 其他	228,688,035.72	88,827,822.90
以公允价值计量的仓单处置收益 / (损失)	106,615,445.16	(138,407,673.74)
合计	2,120,785,702.89	9,504,022,421.68

40 公允价值变动损失

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
交易性金融资产	(196,868,309.25)	212,899,201.52
交易性金融负债	(27,988,098.84)	262,160,500.80
衍生金融工具	(127,925,397.06)	(925,909,496.28)
其他	28,214,016.84	158,425,019.64
合计	(324,567,788.31)	(292,424,774.32)



41 其他收益

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
政府补助	131,874,403.68	172,619,266.35
其他	18,178,346.16	13,132,763.08
合计	150,052,749.84	185,752,029.43

42 其他业务收入

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
租赁收入	4,264,357.32	14,635,775.75
信息系统服务	29,908,213.05	79,983,091.27
其他	1,776,558.18	20,662,796.09
合计	35,949,128.55	115,281,663.11

43 税金及附加

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
城建税	19,198,301.76	55,021,091.87
教育费附加	13,711,253.20	39,316,194.41
其他	7,414,723.72	33,769,209.93
合计	40,324,278.68	128,106,496.21



44 业务及管理费

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
职工薪酬	1,591,492,533.62	6,680,634,534.16
折旧和摊销	231,379,100.72	1,014,205,525.73
产品代销费用	118,428,132.86	429,304,379.83
电子设备运转费	111,354,326.25	526,407,741.02
通讯费	62,573,064.84	276,570,727.78
交易所费用	51,398,932.25	214,891,879.12
信息资讯费	29,242,946.00	108,004,894.09
业务宣传费	26,169,098.05	187,555,933.47
咨询费	18,165,444.06	136,323,578.64
差旅费	18,012,918.83	99,917,179.62
证券及期货投资者保护基金	17,974,486.63	84,500,413.72
业务招待费	13,696,794.64	79,094,073.60
租赁费	2,194,155.50	11,272,361.36
其他	68,179,440.59	341,789,122.50
合计	2,360,261,374.84	10,190,472,344.64

45 信用减值损失

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
坏账损失 / (转回)	6,614,271.25	(54,279,537.66)
其他债权投资减值 (转回) / 损失	(6,200,306.40)	172,028,569.44
买入返售金融资产减值损失	-	79,127,284.53
融出资金减值损失	17,323,368.59	68,878,016.77
债权投资减值 (转回) / 损失	(52,817.31)	253,306.55
合计	17,684,516.13	266,007,639.63



46 营业外收入

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
政府补助	30,904.40	2,590,986.92
其他	173,215.81	147,062,449.51
合计	204,120.21	149,653,436.43

47 营业外支出

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
捐赠支出	1,811,840.00	35,341,955.75
赔偿款支出	100,616.67	3,817,531.56
其他	4,217,535.62	63,795,472.98
合计	6,129,992.29	102,954,960.29

48 所得税费用

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
当期所得税费用	502,836,191.91	1,110,477,046.32
递延所得税费用	(51,444,153.12)	173,142,368.40
以前年度所得税调整	(683,401.84)	28,264,093.44
合计	450,708,636.95	1,311,883,508.16



所得税费用与会计利润的调节表如下：

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
会计利润	2,194,951,869.16	8,308,213,290.20
按 25%的税率计算的所得税费用	548,737,967.29	2,077,053,322.55
子公司适用不同税率的影响	(3,106,326.07)	(19,166,412.42)
非应纳税收入的纳税影响	(119,509,993.63)	(763,448,895.90)
不可抵扣支出的纳税影响	3,742,298.61	53,612,358.96
利用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣 亏损的影响	(7,121,869.52)	(4,174,600.13)
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	5,107,092.36	4,159,253.34
以前年度所得税调整	(683,401.84)	28,264,093.44
其他	23,542,869.75	(64,415,611.68)
合计	450,708,636.95	1,311,883,508.16

49 政府补助

(1) 政府补助基本情况

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
计入当期损益的政府补助		
与收益相关	131,905,308.08	175,210,253.27
与资产相关	-	-



十 在其他主体中权益的披露

1 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的资产管理计划、基金和有限合伙企业。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类产品。

截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间，本集团从由本集团发起设立并管理的但未纳入合并财务报表范围的公募基金、资产管理计划和有限合伙企业中获取的管理费收入为人民币 504 百万元 (2025 年度：人民币 1,497 百万元)。

下表列示了于 2026 年 3 月 31 日和 2025 年 12 月 31 日本集团对发起设立的未合并公募基金、资产管理计划和有限合伙企业中所享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产账面价值信息及对应的最大损失敞口的信息：

	2026 年 3 月 31 日余额		2025 年 12 月 31 日余额	
	投资账面价值	最大损失敞口	投资账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	3,653,451,354.02	3,653,451,354.02	3,725,052,394.08	3,725,052,394.08
长期股权投资	207,893,688.44	207,893,688.44	334,370,893.81	334,370,893.81
合计	3,861,345,042.46	3,861,345,042.46	4,059,423,287.89	4,059,423,287.89

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目列示如下：

	2026 年	2025 年
	3 月 31 日	12 月 31 日
	投资账面价值	投资账面价值
交易性金融资产	49,687,819,098.57	52,047,942,194.20
其他权益工具投资	3,410,381,849.05	3,467,531,451.36
长期股权投资	255,633,353.44	160,859,698.90
合计	53,353,834,301.06	55,676,333,344.46



十一 关联方关系及其交易

1 主要股东

本次交易前，本公司的第一大股东情况如下：

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例 (%)	对本公司 表决权比例 (%)
申能 (集团) 有限公司	上海	电力	2,800,000.00 万元	26.63	26.63

根据本次交易的方式，本次发行股份及支付现金购买资产交易完成后的第一大股东为申能 (集团) 有限公司，本次交易未引起控制权发生变更。

- 2 子公司相关信息详见附注“八、1 子公司情况”。
- 3 本集团的联营企业相关信息详见附注“九、13 长期股权投资”。
- 4 与本集团发生重大关联交易的其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
申能股份有限公司	第一大股东控制的公司
上海液化天然气有限责任公司	第一大股东控制的公司
海南申能能源贸易有限公司	第一大股东控制的公司
申能香港控股有限公司	第一大股东控制的公司
上海久联集团有限公司	第一大股东控制的公司
上海全顺保险经纪有限公司	第一大股东控制的公司
上海大众燃气有限公司	第一大股东控制的公司
上海燃气市北销售有限公司	第一大股东控制的公司
上海燃气浦东销售有限公司	第一大股东控制的公司
上海燃气（集团）有限公司	第一大股东控制的公司
上海申能物业管理有限公司	第一大股东控制的公司
上海申能能创能源发展有限公司	第一大股东控制的公司
上海申能诚毅股权投资有限公司	第一大股东控制的公司
上海诚毅投资管理有限公司	第一大股东控制的公司
申能集团财务有限公司	第一大股东控制的公司
上海申能融资租赁有限公司	第一大股东控制的公司
申能集团商务服务有限公司	第一大股东控制的公司
上海同际碳资产咨询服务有限公司	第一大股东控制的公司



其他关联方名称	关联关系
上海浦东煤气制气有限公司	第一大股东控制的公司
申能碳科技有限公司	第一大股东控制的公司
上海华期信息技术有限责任公司	第一大股东控制的公司
上海和济房地产有限公司	第一大股东控制的公司
上海申能电力销售有限公司	第一大股东控制的公司
申能财产保险股份有限公司	第一大股东控制的公司
百联集团有限公司	持有本公司 5%以上股份股东
上海国际集团有限公司	持有本公司 5%以上股份股东
上海国际集团投资有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
国泰海通证券股份有限公司	持有本公司 5%以上股份股东的一致行动人
洛阳国宏投资控股集团有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
浙能资本控股有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
大连市国有资本管理运营有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
浙商银行股份有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
宁波开发投资集团有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
上海建工集团股份有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
上海浦东发展银行股份有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
中证信用增进股份有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
中国太平洋人寿保险股份有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
上海科创中心股权投资基金管理有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
中国太平洋保险（集团）股份有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
杭州市实业投资集团有限公司	由本集团关联自然人担任董事、高级管理人员的公司

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



6 除了此财务报表其他相关附注已披露的信息之外，本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团与第一大股东申能 (集团) 有限公司及其控制的公司主要交易及余额情况如下：

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
经纪业务收入	1,904,798.47	2,578,196.33
投资银行业务收入	486,903.04	689,457.32
投资咨询业务收入	-	1,129,716.98
其他业务收入	693,737.95	3,000,432.23
利息支出	8,536.00	34,424.56
业务及管理费	6,462,542.94	46,419,704.94
	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
应收款项	-	377,500.00
其他资产	860,544.00	860,544.00
代理买卖证券款	222,682.36	146,754.90
其他负债	757,184.86	774,506.64

(2) 本集团与联营企业主要交易及余额情况如下：

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
经纪业务收入	3,658,127.60	16,484,092.73
私募基金管理业务收入	48,323,533.22	19,132,638.66
投资咨询业务收入	-	849,056.60
利息收入	-	3,567,217.05
投资收益	3,309,658.12	22,394,893.39
其他业务收入	116,037.74	386,792.45
利息支出	353.37	76,920.73
业务及管理费	44,359.72	2,045.96



	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
应收款项	2,807,982.51	3,618,724.62
交易性金融资产	364,371,044.85	2,470,881,707.83
其他债权投资	-	41,247,090.54
其他资产	270,649,869.61	236,705,317.85
代理买卖证券款	2,796,266.03	2,805,021.94
合同负债	66,424.53	296,355.60
其他负债	65,851,546.13	62,549,902.08

(3) 本集团与其他持有本公司 5%以上股份股东及其一致行动人之间的交易：

<u>关联交易类型及内容</u>	<u>截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间</u>	<u>2025 年度</u>
经纪业务收入	120.44	214,158.43
投资银行业务收入	175,471.70	1,754,665.08
利息收入	609,964.63	2,035,379.54
投资收益	(305,972.43)	864,217.64
利息支出	526,992.95	3,362,173.13
业务及管理费	7,128,441.17	29,850,655.10

	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
应收款项	775,000.00	739,000.00
交易性金融资产	49,997,471.29	146,218,694.96
使用权资产	53,627,977.48	60,521,892.99
其他资产	3,257,421.07	3,257,421.07
代理买卖证券款	18,225,585.17	6,625,579.57
应付款项	479,940.07	378,782.49
租赁负债	64,751,434.82	73,303,771.32
其他负债	6,019,749.87	2,830,879.70



(4) 本集团与本公司关联自然人控制或担任董事、高管的其他企业之间的交易：

<u>关联交易类型及内容</u>	<u>截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间</u>	<u>2025 年度</u>
投资银行业务收入	1,992,870.00	4,801,886.79
利息收入	1,171,369.64	5,783,099.83
投资收益	51,326.93	11,784,675.19
利息支出	464,327.52	10,184.33
业务及管理费	96,419.82	812,482.79
	<u>2026 年 3 月 31 日</u>	<u>2025 年 12 月 31 日</u>
应收款项	1,950,000.00	2,475,000.00
交易性金融资产	414,551,939.05	364,923,637.89
其他资产	13,400.00	-
代理买卖证券款	28,490.68	8,761,465.23
应付款项	180,587.93	148,241.21
短期借款	133,417,359.05	44,270,960.59

7 关联方担保

截至 2026 年 3 月 31 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团在相关期间/年度发生或截至期末/年末存续的关联方担保包括：

2019 年 12 月，东方金融控股（香港）有限公司为其全资子公司东证国际金融集团有限公司提供总额不超过 1.8 亿美元非融资类担保。

2020 年 7 月，东方金融控股（香港）有限公司为其全资子公司 Orient International Investment Products Limited 提供非融资类担保，担保金额为 1.5 亿美元。

2021 年 6 月，东方金融控股（香港）有限公司为其全资子公司 Orient International Investment Products Limited 提供非融资类担保，担保金额为 10 亿美元。

2024 年 12 月，本公司为东方金融控股（香港）有限公司获取银行授信提供担保，担保金额为 0.65 亿美元。

2025 年 5 月，东方金融控股（香港）有限公司为其全资子公司东证国际金融集团有限公司提供总额不超过 3.2 亿美元的担保。



2025 年 9 月，本公司为东方金融控股（香港）有限公司的全资子公司 Orient ZhiSheng Limited 发行的 3 亿美元债提供全额本息担保。

2026 年 1 月，东方金融控股(香港)有限公司为其全资子公司东证国际金融集团有限公司获取银行授信提供担保，担保金额为 0.3 亿美元。

2026 年 1 月，本公司为东方金融控股(香港)有限公司的全资子公司 Orient ZhiSheng Limited 发行的人民币离岸债提供 2.04 亿元的担保。

十二 公允价值的披露

(一) 持续以公允价值计量的项目

倘金融工具存在可靠市场报价，则其公允价值按市场报价计量。倘无可靠市场报价，则采用估值技术估计金融工具的公允价值。对于分类为第二层级的金融工具和其他资产公允价值，所用估值技术包括折现现金流量、近期交易价格及资产净值法。第二层级估值技术所用的重大可观察输入数据包括采用利息收益曲线估计的未来现金流量、参照相关投资组合的可观察（报价）价格及相关开支、合同条款、远期利率及远期汇率的调整而厘定的资产净值。

对于分类为第三层级的金融工具，公允价值通过使用估值技术而厘定，其中的估值方法包括现金流折现模型、可比公司分析、期权定价模型及近期融资价格法等。将公允价值计量分类为第三层级的决定，一般乃基于不可观察输入数据对整体公允价值计量的重要性。

	2026 年 3 月 31 日			
	第一层级	第二层级	第三层级	总计
资产：				
衍生金融资产	14,593,695.00	938,988,803.51	1,491,494,864.18	2,445,077,362.69
交易性金融资产				
- 债券	672,720,656.54	52,641,483,983.07	38,135,191.24	53,352,339,830.85
- 股票 / 股权	5,648,471,582.42	298,546,061.77	5,063,426,365.55	11,010,444,009.74
- 基金	16,262,920,982.46	13,026,152,286.73	-	29,289,073,269.19
- 其他	1,443,198,335.60	31,087,707,363.83	2,303,469,847.72	34,834,375,547.15
其他债权投资				
- 债券	-	107,819,276,741.17	123,841,364.95	107,943,118,106.12
其他权益工具投资				
- 股票 / 股权	21,886,891,964.56	988,380.00	112,337,141.01	22,000,217,485.57
- 永续债投资	-	10,193,499,315.20	-	10,193,499,315.20
- 其他	3,407,423,922.67	2,957,926.38	1,400,000.00	3,411,781,849.05
其他资产	-	3,667,997,687.01	-	3,667,997,687.01
总计	49,336,221,139.25	219,677,598,548.67	9,134,104,774.65	278,147,924,462.57



负债：				
交易性金融负债	-	11,988,573,705.74	20,161,352,322.18	32,149,926,027.92
衍生金融负债	28,059,631.00	1,372,192,172.04	947,190,515.59	2,347,442,318.63
总计	28,059,631.00	13,360,765,877.78	21,108,542,837.77	34,497,368,346.55

截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间，本集团按公允价值计量的金融工具在第一层级和第二层级之间无重大转移。

	2025 年 12 月 31 日			
	第一层级	第二层级	第三层级	总计
资产：				
衍生金融资产	5,783,350.00	5,966,743,817.12	1,939,962,084.86	7,912,489,251.98
交易性金融资产				
- 债券	1,071,341,679.47	45,520,766,012.50	38,762,802.23	46,630,870,494.20
- 股票 / 股权	7,046,701,736.49	138,168,522.14	4,826,627,360.38	12,011,497,619.01
- 基金	19,677,015,715.79	14,453,555,823.38	-	34,130,571,539.17
- 其他	797,352,897.44	29,649,547,901.12	2,466,813,396.81	32,913,714,195.37
其他债权投资				
- 债券	-	118,631,709,352.60	123,688,067.29	118,755,397,419.89
其他权益工具投资				
- 股票 / 股权	18,993,346,025.90	1,337,220.00	115,424,533.95	19,110,107,779.85
- 永续债投资	-	13,245,691,385.86	-	13,245,691,385.86
- 其他	3,464,613,374.74	4,318,076.62	1,400,000.00	3,470,331,451.36
其他资产	-	2,505,013,098.09	-	2,505,013,098.09
总计	51,056,154,779.83	230,116,851,209.43	9,512,678,245.52	290,685,684,234.78
负债：				
交易性金融负债	-	10,851,074,640.26	17,195,824,316.53	28,046,898,956.79
衍生金融负债	28,732,807.50	5,741,455,534.28	1,544,820,817.55	7,315,009,159.33
总计	28,732,807.50	16,592,530,174.54	18,740,645,134.08	35,361,908,116.12

2025 年度，根据中国证券业协会发布的《证券公司金融工具估值指引（2025 年修订）》的相关规定，本集团持有的在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券除外）由之前的采用收盘价估值更改为采用第三方估值机构提供的数据估值。上述相关债券的公允价值层级由第一层级转移至第二层级。



下表列示了公允价值在第三层级计量的金融资产的变动情况：

	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间				
	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	交易性金融负债	衍生金融工具
期初余额	116,824,533.95	7,332,203,559.42	123,688,067.29	(17,195,824,316.53)	395,141,267.31
计入其他综合收益的					
公允价值变动	4,093,505.56	-	153,297.66	-	-
计入损益的公允价值					
变动	-	104,521,236.71	-	(89,274,810.26)	(1,115,836,280.31)
新增 (注 1)	-	424,000,298.97	-	(7,484,000,000.00)	677,420,169.53
转入第三层级	-	-	-	-	-
转出第三层级 (注 2)	-	-	-	-	-
处置及到期	(7,180,898.50)	(455,693,690.59)	-	4,607,746,804.61	587,579,192.06
期末余额	113,737,141.01	7,405,031,404.51	123,841,364.95	(20,161,352,322.18)	544,304,348.59

	2025 年度				
	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	交易性金融负债	衍生金融工具
年初余额	207,353,183.27	7,127,597,493.27	57,870,123.03	(7,191,445,438.29)	568,363,866.03
计入其他综合收益的					
公允价值变动	(5,868,609.90)	-	(171,493,403.62)	-	-
计入损益的公允价值					
变动	-	(384,042,784.24)	-	(6,969,734.27)	(1,123,898,965.37)
新增 (注 1)	481,724.22	1,748,742,090.34	-	(16,880,550,000.00)	561,608,406.19
转入第三层级	-	55,160,962.10	244,917,452.78	-	-
转出第三层级 (注 2)	(1,744,200.00)	-	-	-	-
处置及到期	(83,397,563.64)	(1,215,254,202.05)	(7,606,104.90)	6,883,140,856.03	389,067,960.46
年末余额	116,824,533.95	7,332,203,559.42	123,688,067.29	(17,195,824,316.53)	395,141,267.31

注 1： 此处包括未上市股权投资、限售股、场外期权以及在估值方法中应用了重大不可观察信息的其他投资。

注 2： 此处包括之前在交易所上市的限售股，当交易所上市的限售股已经解禁可在市场进行交易时，其公允价值计量层级从第三层级转至第一层级。

(二) 不持续以公允价值计量的金融资产及金融负债

集团不持续以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、债权投资、结算备付金、拆出资金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。



本集团管理层认为，除以下项目外，年末其他以摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

	2026 年 3 月 31 日		2025 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
债权投资	1,090,112,983.79	1,098,563,990.00	1,583,742,858.92	1,596,221,782.92
金融负债				
应付债券				
- 公司债券	67,646,324,974.89	68,309,984,400.00	65,039,475,625.90	65,549,174,900.00
- 次级债券	25,070,106,654.95	25,319,287,800.00	19,956,203,720.05	20,171,133,200.00
- 收益凭证	3,534,553,844.75	3,534,252,502.53	520,118,502.29	519,887,689.20
- 海外债券	2,268,693,059.37	2,280,079,156.40	2,103,349,513.72	2,112,730,761.60
总计	98,519,678,533.96	99,443,603,858.93	87,619,147,361.96	88,352,926,550.80

十三 或有事项

截至 2026 年 3 月 31 日，本集团不存在《上海证券交易所股票上市规则（2026 年 4 月修订）》要求披露的重大诉讼和仲裁。

十四 资产负债表日后事项

1 发行股份及支付现金购买资产

2026 年 5 月 6 日及 2026 年 7 月 27 日，本公司第六届董事会第十六次会议（临时会议）和第六届董事会第十七次会议（临时会议）分别审议通过了本公司关于发行股份及支付现金购买资产的相关议案。本次交易尚待本公司股东会批准及有权监管机构的批准、核准、注册或同意。

2 利润分配

2026 年 6 月 5 日，经本公司 2025 年年度股东会审议，通过了《公司 2025 年度利润分配方案》，决定向本公司全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.00 元（含税），共计派发现金红利人民币 16.87 亿元。



补充资料

1、 非经常性损益明细表

项目	截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间	2025 年度
非流动资产处置损益	526,739.04	(20,361,516.84)
计入当期损益的政府补助，但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	134,528,767.34	177,115,232.95
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(5,895,135.28)	64,989,683.33
所得税影响额	(32,290,259.44)	(56,538,752.86)
少数股东权益影响额 (税后)	-	-
合计	96,870,111.66	165,204,646.58

注： 上述非经常性损益明细表系按照中国证券监督管理委员会《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 年修订) 》的要求确定和披露。



2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间

	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	1.66	0.16	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	1.57	0.15	不适用

2025 年度

	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	6.76	0.64	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	6.59	0.62	不适用

本公司截至 2026 年 3 月 31 日止三个月期间不存在稀释性潜在普通股。

根据本备考合并财务报表附注三所描述的编制基础,假设于 2025 年 1 月 1 日,本集团已完成为本次资产重组交易所涉及的股份增发,共发行 2,288,629,735 股每股面值为 1 元的 A 股普通股股票,计算每股收益及扣除非经常性损益的每股收益时,把该股视同在 2025 年 1 月 1 日即已发行在外的普通股处理进行加权平均。



2026 年 7 月 2 日





营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91110000599649382G



扫描市场主体身份证
了解更多信息、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

不得作任何他用。

名称 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 黄文辉

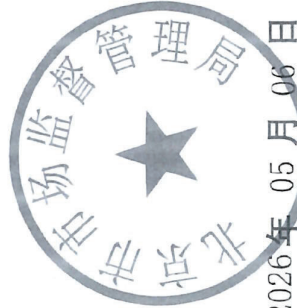
经营范围

审查企业会计报表；出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额 人民币元 10016 万元

成立日期 2012 年 07 月 10 日

主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层



登记机关

2026 年 05 月 06 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0004069

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批。准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书

名称: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
首席合伙人: 黄文辉
主任会计师:
经营场所: 北京市东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

组织形式: 特殊的普通合伙企业

执业证书编号: 11000241

批准执业文号: 财会函〔2012〕31号

批准执业日期: 二〇一二年七月五日

发证机关

二〇二六年五月六日

中华人民共和国财政部制





注册会计师行业统一监管平台

Unified Supervision Platform of Chinese CPA Profession

中华人民共和国财政部主办

动态信息

监管公告

审批事项公示

审批事项公告

信息公开

政策法规

您当前位置: 首页 > 从事证券服务业务会计师事务所备案名录

从事证券服务业务会计师事务所备案名录

行政区域

北京市

执业证书编号

会计师事务所状态

执业证书编号

会计师事务所名称

组织形式

注册会计师/首席合伙人

批准

查询

行政区域	执业证书编号	会计师事务所名称	事务所状态	组织形式	注册资本 (万元)	注册会计师/首席合伙人	批准
北京市	11000241	毕马威会计师事务所(特殊普通合伙)	正常	特殊普通合伙	10016	黄文辉	(92

信息来源: 中国财政部



首页

机构概况

新闻发布

政务信息

办事服务

互动交流

统计信息

专题专栏

当前位置: 首页 > 办事服务 > 备案结果公示

从事证券服务业务会计师事务所备案名录 (截至2026年5月29日)

日期: 2026-05-29 来源: 证监会

【字号: 大 中 小】 打印 分享

从事证券服务业务会计师事务所备案名录 (截至2026年5月29日)

从事证券服务业务会计师事务所备案名录 (截至2026年5月29日)

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	会计师事务所执业证书编号	通讯地址	联系电话
1	安礼华粤 (广东) 会计师事务所 (特殊普通合伙)	91440115MAC1EHGG5X	44010008	广州市天河区天园街道建华路25号203	020-66210306
2	安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110000051421390A	11000243	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层	010-58153142
3	北京澄宇会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110304MA020EEQ98	11000169	北京市丰台区丽泽路16号聚杰金融大厦12楼1205室	010-63356788
4	北京大地泰华会计师事务所 (特殊普通合伙)	91510104MA60X58936	11010343	北京市丰台区丽泽路16号院3号楼10层1003-1005	010-63450741
5	北京德皓国际会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110101B828629982	11010041	北京市丰台区西翠路首汇广场10号楼	010-68278880
6	北京东审会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110102781700826T	11000395	北京市东城区崇文门内大街7、9号1幢11层11-1	010-51265999
7	北京国府嘉盈会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110105MA01UAX33U	11000436	北京市朝阳区霄云里南街9号院5号楼9层906室	010-64790905
8	北京国富会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110108MA007YBQ0G	11010274	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3层301	010-88216011
9	北京国勤会计师事务所 (普通合伙)	91110106786851033E	11000438	北京市东城区广渠门内大街27号公建楼4层401-10室	010-67127174
10	北京华昊会计师事务所 (普通合伙)	91110113MA01QYBW4E	11010362	北京市顺义区南彩镇彩达二街2号12-125	010-62205799
11	北京精勤成思会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110105697697134T	11010084	北京市丰台区花乡高立庄616号新华国际中心C座4层466室	010-53328063
12	北京京昌华会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110114686901101X	11010054	北京市丰台区马家堡东路106号2号楼1210	010-58030218
13	北京兴华会计师事务所 (特殊普通合伙)	911101020855463270	11000010	北京市西城区裕民路18号2206房间	010-82250666
14	北京兴荣华会计师事务所 (普通合伙)	91110302MA01P3DF8A	11010356	北京市朝阳区通事家园惠润园3号楼110室	010-59673336
15	北京炎黄会计师事务所 (普通合伙)	91110101MA001CMM50	11010260	北京市朝阳区奥运村街道西奥中心B座6层	010-66090385
16	北京中永阳阳会计师事务所 (特殊普通合伙)	911101010717436453	11010184	北京市石景山区新融中街1号院5号楼9层	010-68806442
17	北京中名国成会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110101MA01Y01N85	11010375	北京市东城区建国门内大街18号办公楼一座9层910单元	010-53396165
18	北京中天恒会计师事务所 (特殊普通合伙)	911101086330693230	11000220	北京市海淀区中关村南大街17号韦伯时代中心C座2306室	010-88578479
19	毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110000599649382G	11000241	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层	010-85085049
20	大华会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110108590676050Q	11010148	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层	010-58350090
21	大信会计师事务所 (特殊普通合伙)	91110108590611484C	11010141	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层	010-82337890
22	德勤华永会计师事务所 (特殊普通合伙)	9131000005587870XB	31000012	上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼	010-85342858
23	德宸 (福建) 会计师事务所 (普通合伙)	91350102MA33T74R94	35010088	福建省福州市台江区宁化街道长汀街23号升龙环球大厦13层10单元	0591-22295581
24	公证天业会计师事务所 (特殊普通合伙)	91320200078269333C	32020028	无锡市滨湖区太湖新城金融三街嘉凯城财富中心5号楼十层	0510-68567751
25	广东诚安信会计师事务所 (特殊普通合伙)	91440101MA9UQ94J80	44010053	广州市天河区华强路1号902、903、904、905、906室	020-82208816

信息来源: [中国证券监督管理委员会](#)





您当前位置: 首页 > 会计师事务所信息

会计师事务所信息

行政区划	北京市	执业证书编号		事务所名称	毕马威
事务所状态	---请选择---	注册会计师数量(人)		组织形式	特殊普通合伙

查询

行政区划	执业证书编号	事务所名称	事务所状态	组织形式	注册资本 (万元)	注册会计师/首席合伙人	批准
北京市	11000241	毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)	正常	特殊普通合伙	10016	黄文辉	(92)



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年
月
日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年
月
日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:

No. of Certificate

批准注册协会:上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期:

Date of Issuance

2013 年 05 月 31 日

407 月 30 日

2019 年 05 月 31 日

张楠(110002411482)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



年 月 日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



年 月 日
y m d



姓 名 王 国 倩
Full name
性 别 女
Sex
出生日期 1978-03-07
Date of birth
工作单位 毕马威华振会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 上海分所
身份证号码 330501197303071626
Identity card No.

本文件仅用于东方证券股份有限公司



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



证书编号: 310000050175
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1998 年 05 月 28 日
Date of Issuance

年 月 日
y m d

