

公司代码：601198

公司简称：东兴证券

东兴证券股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解东兴证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 本半年度报告未经审计。公司按照中国企业会计准则编制的 2026 年度中期财务报表已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。
- 1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：无

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东兴证券	601198	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张锋	商文
电话	010-66555171	010-66555171
办公地址	北京市西城区金融大街9号金融街中心18层	北京市西城区金融大街乙9号金融街中心18层
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn	dshms@dxzq.net.cn

2.2 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）
总资产	132,637,963,532.61	114,197,900,427.52	16.15
归属于上市公司股东的净资产	33,443,265,608.48	33,240,130,002.06	0.61
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	2,505,602,174.61	2,249,167,775.33	11.40
利润总额	1,375,137,912.66	1,002,064,181.44	37.23
归属于上市公司股东的净利润	1,024,731,981.80	818,913,711.42	25.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,025,042,898.80	817,324,389.56	25.41

经营活动产生的现金流量净额	10,359,812,193.29	11,952,691,647.18	-13.33
加权平均净资产收益率（%）	3.25	2.84	增加0.41个百分点
基本每股收益（元 / 股）	0.306	0.253	20.95
稀释每股收益（元 / 股）	0.306	0.253	20.95

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数（户）				71,892		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				不适用		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 （%）	持股 数量	持有有限售条 件的股份数量	质押、标记 或冻结的股份 数量	
中国东方资产管理股份有限公司	国有法人	45.00	1,454,600,484	-	无	-
江苏省铁路集团有限公司	国有法人	4.92	159,120,561	-	无	-
山东高速股份有限公司	国有法人	3.71	119,989,367	-	无	-
香港中央结算有限公司	境外法人	2.68	86,545,458	-	无	-
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.83	59,222,794	-	无	-
上海工业投资（集团）有限公司	国有法人	1.49	48,100,000	-	无	-
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.18	38,037,844	-	无	-
中国诚通控股集团有限公司	国有法人	0.88	28,594,222	-	无	-
中荷人寿保险有限公司－分红险	其他	0.87	27,985,961	-	无	-
中国银行股份有限公司－易方达稳健收益债券型证券投资基金	其他	0.61	19,837,145	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名无限售条件股东中，公司控股股东中国东方与其他前十大股东均不存在关联或一致行动关系。除此之外，公司未知前述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

注 1：此处列示持股情况摘自本公司截至 2026 年 6 月 30 日的股东名册。

注 2：A 股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

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

2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)
东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期） （品种二）	21 东兴 G2	188348	2021-07-07	2026-07-07	8.20	3.72
东兴证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期）	23 东兴 G1	115601	2023-07-10	2026-07-10	14.00	2.89
东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公 开发行科技创新公司债券 （第一期）	25 东兴 K1	243426	2025-07-30	2028-07-30	10.00	1.80
东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期）	25 东兴 G1	243594	2025-08-21	2028-08-17	20.00	1.98
东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第二期）	25 东兴 G2	243654	2025-08-27	2028-08-24	20.00	1.95
东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第三期）	25 东兴 G3	243989	2025-10-20	2027-10-20	20.00	1.94
东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公 开发行永续次级债券（第一 期）	25 东兴 Y1	244007	2025-10-23	不适用	10.00	2.45
东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公 开发行永续次级债券（第二 期）	25 东兴 Y2	244162	2025-11-10	不适用	10.00	2.30
东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第四期） （品种一）	25 东兴 G4	244202	2025-11-17	2027-11-17	11.00	1.84
东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第四期） （品种二）	25 东兴 G5	244203	2025-11-17	2028-11-17	19.00	1.92
东兴证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公	25 东兴 Y3	244326	2025-12-08	不适用	10.00	2.39

开发行永续次级债券（第三期）						
东兴证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期）	26 东兴 G1	245084	2026-04-22	2028-04-22	20.00	1.53
东兴证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第二期）	26 东兴 G2	245219	2026-05-20	2028-05-20	20.00	1.49
东兴证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第三期）	26 东兴 G3	245467	2026-06-17	2028-06-17	20.00	1.54

注 1：永续次级债券设发行人续期选择权、满足特定条件时发行人赎回选择权、发行人递延支付利息选择权。

注 2：永续次级债券存续的前 5 个计息年度的票面利率通过簿记建档方式确定，在前 5 个计息年度内固定不变。自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。此后每 5 年重置票面利率为当期基准利率加上初始利差再加 200 个基点。初始利差为前 5 个计息年度的票面利率与初始基准利率之间的差值，在后续重置票面利率时保持不变。

注 3：公司发行的永续次级债券“25 东兴 Y1”“25 东兴 Y2”“25 东兴 Y3”归类为权益工具，均列于资产负债表所有者权益中。

注 4：“23 东兴 G1”于 2026 年 1 月 9 日至 2026 年 1 月 15 日召开 2026 年第一次债券持有人会议，“21 东兴 G2”“25 东兴 K1”“25 东兴 G1”“25 东兴 G2”“25 东兴 G3”“25 东兴 G4”“25 东兴 G5”“25 东兴 Y1”“25 东兴 Y2”“25 东兴 Y3”于 2026 年 1 月 13 日至 2026 年 1 月 19 日召开 2026 年第一次债券持有人会议，会议审议通过了上述债券《关于东兴证券股份有限公司债务承接安排的议案》，相关公告详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

注 5：“23 东兴 G1”“25 东兴 K1”“25 东兴 G1”“25 东兴 G2”“25 东兴 G3”“25 东兴 G4”“25 东兴 G5”“25 东兴 Y1”“25 东兴 Y2”“25 东兴 Y3”于 2026 年 3 月 11 日至 2026 年 3 月 17 日召开 2026 年第二次债券持有人会议，会议审议通过了上述债券《关于变更受托管理人的议案》，相关公告详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

注 6：东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）于 2026 年 7 月 7 日到期并足额按时兑付。

注 7：东兴证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）于 2026 年 7 月 10 日到期并足额按时兑付。

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减（%）	变动原因
流动比率	1.30	1.32	-1.52	-
速动比率	1.30	1.32	-1.52	-
资产负债率（%）	68.10	64.40	增加 3.70 个百分点	-
主要指标	本报告期 （1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	1,025,042,898.80	817,324,389.56	25.41	-
EBITDA 全部债务比	0.0292	0.0291	0.34	-
利息保障倍数	3.27	2.55	28.24	-
现金利息保障倍数	23.87	20.92	14.10	-

EBITDA 利息保障倍数	3.45	2.75	25.45	-
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

第三节 管理层讨论与分析

报告期内本公司所属行业经营环境、主要业务等情况请参见与本报告摘要同日披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《东兴证券股份有限公司 2026 年半年度报告》。

第四节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

公司与中国国际金融股份有限公司（以下简称中金公司）、信达证券股份有限公司（以下简称信达证券）正在推进由中金公司通过向东兴证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向信达证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并东兴证券、信达证券（以下简称本次交易）。本次交易预计构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。自本次交易的交割日起，中金公司将承继及承接公司、信达证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务；合并完成后，公司、信达证券将终止上市并注销法人资格。