



光大證券
EVERBRIGHT SECURITIES

光大證券股份有限公司
Everbright Securities Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 601788 (A股) 06178 (H股)

2026
中期報告



目錄

3	第一節	釋義
6	第二節	公司簡介和主要財務指標
10	第三節	管理層討論與分析
40	第四節	公司治理、環境和社會
46	第五節	重要事項
57	第六節	股份變動及股東情況
62	第七節	債券相關情況
76	第八節	證券公司信息披露
85	第九節	財務報告

重要提示

- 一、 本公司董事會及董事、高級管理人員保證中期報告內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本報告經本公司第七屆董事會第十八次會議通過。會議應到董事12人，實際參與表決董事12人。未有董事對本報告提出異議。
- 三、 除特別說明外，本報告中所披露的財務數據按照國際財務報告準則編製、未經審計，但經畢馬威會計師事務所審閱，本報告所列數據以人民幣為單位。
- 四、 公司負責人趙陵、主管會計工作負責人劉秋明及會計機構負責人（會計主管人員）杜佳聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

經公司第七屆董事會第十八次會議審議通過的公司2026年中期利潤分配預案為：2026年6月30日公司A股和H股總股本4,610,787,639股，擬向全體A股和H股股東每股派送現金股利人民幣0.17元（含稅），共派發現金股利人民幣783,833,898.63元。以上分配預案將提交公司股東會審議，待股東會審議通過後執行。
- 六、 本報告涉及未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。
- 七、 報告期內本公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況。
- 八、 報告期內本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九、 本公司不存在半數以上董事無法保證公司所披露中期報告的真實性、準確性和完整性的情況。
- 十、 公司已在本報告中詳細描述可能面對的風險，敬請查閱本報告「第三節管理層討論與分析」之「五、其他披露事項（一）可能面對的風險」中相關陳述。
- 十一、本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	指	公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
公司章程	指	本公司的公司章程
資產證券化、ABS	指	以特定資產組合或特定現金流作為支持，發行可交易證券的融資形式
資產管理規模	指	資產管理規模
董事會	指	本公司董事會
中國	指	中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括香港、澳門及台灣
股票質押式回購	指	符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易
公司、本公司、母公司、 光大證券	指	光大證券股份有限公司
關連交易	指	與現行有效且不時修訂的香港上市規則中「關連交易」的定義相同
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司的董事
光證控股	指	光大證券國際控股有限公司，是公司全資子公司
ETF	指	交易型開放式指數基金
光證資管	指	上海光大證券資產管理有限公司，是公司全資子公司
光大銀行	指	中國光大銀行股份有限公司
光大資本	指	光大資本投資有限公司，是公司全資子公司
光大發展	指	光大發展投資有限公司，是公司全資子公司
光大富尊	指	光大富尊投資有限公司，是公司全資子公司
光大期貨	指	光大期貨有限公司，是公司全資子公司

第一節 釋義

光大集團	指	中國光大集團股份公司，是公司第一大股東
光大幸福租賃	指	光大幸福融資租賃有限公司，是公司控股子公司
光大控股	指	中國光大控股有限公司，是公司第二大股東
光大保德信	指	光大保德信基金管理有限公司，是公司控股子公司
本集團、集團	指	本公司及其附屬公司
H股	指	公司每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
港元	指	港元，香港的法定貨幣
香港	指	中華人民共和國香港特別行政區
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
匯金公司	指	中央匯金投資有限責任公司
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會頒佈的詮釋
IPO	指	首次公開發售
維持擔保比例	指	融資融券客戶的擔保物總價值（包括現金及信用賬戶內的證券市值）與融資融券債務額（包括融資買入金額、融券賣出證券的最新市值及利息與費用之和）之比例
融資融券	指	投資者向證券公司提供抵押物，借入資金買入證券（融資交易）或借入證券並出售（融券交易）的行為
財政部	指	中華人民共和國財政部
MOM	指	管理人中管理人，一種資產管理投資工具
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
PB	指	主經紀商
中國人民銀行	指	中國人民銀行，中國的中央銀行

第一節 釋義

中國會計準則	指	中國企業會計準則
關聯交易	指	與現行有效且不時修訂的《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同（除非文義另有所指）
人民幣	指	人民幣，中國的法定貨幣，本報告中如未標註則默認為人民幣金額
報告期	指	2026上半年度（2026年1月1日至2026年6月30日）
科創板	指	上海證券交易所設立的科技創新板
香港證監會	指	香港證券及期貨監察委員會
證券及期貨條例	指	香港證券及期貨條例（香港法例第571章）
上交所	指	上海證券交易所
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
深交所	指	深圳證券交易所
庫存股份	指	具有香港上市規則所賦予的涵義

本中期報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的；同一科目變動比例在尾數上可能略有差異，這些差異是由於金額單位不同造成的。

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	光大證券股份有限公司
公司的中文簡稱	光大證券
公司的外文名稱	Everbright Securities Company Limited
公司A股的外文名稱縮寫	EBSCN
公司H股的外文名稱縮寫	EB SECURITIES
公司的法定代表人	劉秋明先生
公司總經理	劉秋明先生
董事會秘書	朱勤女士
公司秘書	魏偉峰博士
授權代表	趙陵先生、魏偉峰博士

註冊資本和淨資本

單位：人民幣元

	2026年6月30日	2025年12月31日
註冊資本	4,610,787,639.00	4,610,787,639.00
淨資本	49,210,627,499.26	46,035,649,773.62

公司的各單項業務資格情況

公司的經營範圍為：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；為期貨公司提供中間介紹業務；證券投資基金代銷；融資融券業務；代銷金融產品業務；股票期權做市業務；證券投資基金託管；中國證監會批准的其他業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準）

公司還擁有中國證券業協會會員資格、上交所會員資格、深交所會員資格、北交所會員資格、中國上市公司協會會員資格、上海上市公司協會會員資格、上海黃金交易所會員資格、中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格及中國證券投資基金業協會會員資格等。公司及控股子公司的其他單項業務資格詳見本報告「第八節證券公司信息披露」之「二、公司及控股子公司單項業務資格」。

二、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、證券事務代表

姓名	朱勤女士
聯繫地址	中國上海市靜安區新閘路1508號
電話	021-22169914
傳真	021-22169964
電子信箱	ebs@ebscn.com

第二節 公司簡介和主要財務指標

三、基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國上海市靜安區新閘路1508號
公司註冊地址的歷史變更情況	1996年，公司成立，註冊地址為中國北京市西城區復興門外大街6號光大大廈； 1997年，公司註冊地址變更為中國上海市浦東新區浦東南路528號上海證券大廈； 2007年，公司註冊地址變更為中國上海市靜安區新閘路1508號
公司辦公地址	中國上海市靜安區新閘路1508號
公司辦公地址的郵政編碼	200040
公司網址	http://www.ebscn.com
電子信箱	ebs@ebscn.com
獨立董事郵箱	independentdirector@ebscn.com
公司香港主要營業地址	香港灣仔告士打道108號光大中心12樓
報告期內變更情況查詢索引	報告期內未發生變更

四、信息披露及備置地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報： https://www.cs.com.cn 上海證券報： https://www.cnstock.com 證券時報： http://www.stcn.com 證券日報： http://www.zqrb.cn
登載中期報告的網站地址	上海證券交易所： http://www.sse.com.cn 香港聯交所： http://www.hkexnews.hk
公司中期報告備置地點	中國上海市靜安區新閘路1508號
報告期內變更情況查詢索引	報告期內未發生變更

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上海證券交易所	光大證券	601788
H股	香港聯合交易所有限公司	光大證券	6178

第二節 公司簡介和主要財務指標

六、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據和財務指標

(除非另外說明，否則本報告所載會計數據和財務指標按照國際會計準則編製)

項目	2026年 1-6月 (人民幣千元)	2025年 1-6月 (人民幣千元)	本期比上期 的變動
經營業績			
收入及其他收益	8,725,398	7,480,828	16.64%
所得稅前利潤	2,796,692	2,039,905	37.10%
歸屬於本公司股東的淨利潤	2,229,090	1,682,932	32.45%
經營活動所得／(所用)現金淨額	(10,771,369)	(2,659,423)	(305.03)%
	(人民幣元／股)	(人民幣元／股)	
每股收益			
基本每股收益	0.44	0.32	37.50%
稀釋每股收益	0.44	0.32	37.50%
盈利能力指標			
加權平均淨資產收益率(%)	3.28%	2.50%	增加0.78個百分點
項目	2026年 6月30日 (人民幣千元)	2025年 12月31日 (人民幣千元)	本期末比上期末 的變動
規模指標			
資產總額	350,482,031	318,113,926	10.18%
負債總額	275,111,522	245,311,388	12.15%
應付經紀業務客戶賬款	126,045,831	104,674,532	20.42%
歸屬於本公司股東的權益	74,470,707	71,923,516	3.54%
所有者權益總額	75,370,509	72,802,538	3.53%
總股本(千股)	4,610,788	4,610,788	—
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元／股) ^(註1)	13.33	13.21	0.91%
資產負債率(%) ^(註2)	66.42%	65.89%	增加0.53個百分點

第二節 公司簡介和主要財務指標

註1：每股淨資產按歸屬於上市公司股東的所有者權益扣減其他權益工具計算。

註2：資產負債率=(負債總額－應付經紀業務客戶賬款)/(資產總額－應付經紀業務客戶賬款)

註3：本公司按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的可比期間財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產無差異。

(二) 母公司的淨資本及風險控制指標

項目	2026年6月30日 人民幣元	2025年12月31日 人民幣元
核心淨資本	40,560,627,499.26	38,835,649,773.62
附屬淨資本	8,650,000,000.00	7,200,000,000.00
淨資本	49,210,627,499.26	46,035,649,773.62
淨資產	72,024,246,588.91	69,658,625,372.38
各項風險資本準備之和	15,218,291,797.21	14,282,893,763.26
表內外資產總額	205,728,489,835.20	191,278,749,175.49
風險覆蓋率(%)	323.36	322.31
資本槓桿率(%)	20.90	21.57
流動性覆蓋率(%)	146.03	210.39
淨穩定資金率(%)	149.42	167.43
淨資本／淨資產(%)	68.33	66.09
淨資本／負債(%)	34.34	34.05
淨資產／負債(%)	50.26	51.53
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	9.44	6.67
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	212.63	211.83

註： 母公司各項核心風險控制指標均符合中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》的有關規定。

以上相關數據，乃基於中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》和中國會計準則，且為母公司口徑。

第三節 管理層討論與分析

一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

(一) 報告期內市場及行業情況說明

2026年上半年，在黨中央堅強領導下，我國經濟有效應對外部風險挑戰，頂住壓力運行在合理區間，上半年經濟增長4.7%，高質量發展取得新成效。集成電路、智能機器人、創新藥等新興產業加速增長，經濟結構向新向優。以高端製造、數字經濟、現代服務為代表的新動能對上半年經濟增長的貢獻率超過了四成，新舊動能接續轉換節奏加快，經濟韌性和發展活力進一步顯現。

中央金融工作會議開創性提出要奮力開拓中國特色金融發展之路，黨的二十屆四中全會明確提出金融機構要「專注主業、完善治理、錯位發展」，為金融工作提供了明確的指導和方向。證券行業聚焦功能性，持續提升服務科技創新的能力，精準賦能科創企業，為培育新質生產力、鞏固壯大實體經濟根基注入強勁動能，「科技－產業－金融」良性循環正逐步形成。一流投行建設加快推進，併購重組成為證券行業轉型升級的關鍵路徑。

第三節 管理層討論與分析

(二) 公司的主要業務及經營模式

財富管理業務集群：向零售客戶提供經紀和投資顧問服務賺取手續費及佣金，代客戶持有現金賺取利息收入，及代銷公司及其他金融機構開發的金融產品賺取手續費；從融資融券業務、股票質押式回購交易、約定購回式交易和上市公司股權激勵行權融資業務賺取利息收入。

企業融資業務集群：為企業客戶、政府客戶提供股權融資、債務融資、併購融資、新三板與結構融資、資產證券化、財務顧問等一站式直接融資服務賺取手續費及佣金。

機構客戶業務集群：為各類機構客戶提供投資研究、託管、定制化金融產品和一攬子解決方案、債券分銷等綜合化服務，賺取手續費及佣金。

投資交易業務集群：在價值投資、穩健經營的前提下，從事股票、債券、衍生品等多品種投資和交易，賺取投資收入。

資產管理業務集群：為機構和個人客戶提供各類券商資產管理服務、基金資產管理服務，賺取管理及顧問費。

股權投資業務集群：從私募股權投資融資和另類投資業務獲得收入。

第三節 管理層討論與分析

二、經營情況的討論與分析

2026年上半年，公司在黨委及董事會堅強有力的領導下，深入貫徹落實中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，保持戰略定位，突出功能定位，深化業務轉型，夯實發展基礎。截至2026年6月末，公司累計實現收入及其他收益人民幣87.3億元，同比增加17%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣22.3億元，同比增加32%。

公司主要業務板塊包括財富管理業務集群、企業融資業務集群、機構客戶業務集群、投資交易業務集群、資產管理業務集群及股權投資業務集群。

單位：人民幣千元

項目	2026年1-6月				2025年1-6月			
	分部收入		分部支出		分部收入		分部支出	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
財富管理業務	5,809,397	67%	3,421,632	57%	4,377,534	59%	2,681,961	49%
企業融資業務	298,555	3%	237,216	4%	395,429	5%	249,599	5%
機構客戶業務	887,764	10%	209,577	3%	621,952	8%	219,712	4%
投資交易業務	858,955	10%	300,779	5%	1,091,495	15%	511,264	9%
資產管理業務	525,243	6%	388,741	6%	529,144	7%	368,588	7%
股權投資業務	(183,197)	(2)%	93,782	2%	(20,763)	0%	109,259	2%

（一）財富管理業務集群

公司財富管理業務集群主要包括零售業務、融資融券業務、股票質押業務、期貨經紀業務及海外財富管理及經紀業務。

2026年上半年，該業務集群實現收入人民幣58億元，佔比67%。

市場環境

2026年上半年，A股主要指數普遍上漲，上證指數上漲3.16%，深證成指上漲19.82%，創業板指上漲35.58%。成交量方面，上半年A股市場整體成交活躍，總成交額達人民幣318萬億元。

截至2026年6月末，全市場融資融券餘額人民幣30,203.96億元，較上年末增加18.88%。其中，融資餘額人民幣29,970.93億元，較上年末增加18.74%；融券餘額人民幣233.03億元，較上年末增加41.01%。

根據中國期貨業協會公佈數據，2026年1-6月全國期貨市場累計成交量54.01億手，同比增加27.15%；累計成交額人民幣482.61萬億元，同比增長42.21%。

2026年上半年，香港恒生指數下跌10.73%，恒生科技指數下跌18.92%。市場活躍度方面，2026年上半年港股日均成交金額2,830億港元，同比上升18%。

第三節 管理層討論與分析

經營舉措和業績

(1) 零售業務

2026年上半年，公司零售業務遵循「客戶－資產－收入」業務邏輯，進一步夯實客戶和隊伍基礎，推動業務穩步提質增效。聚焦「增量」，搶抓市場機遇，拓寬多元化獲客渠道，聚焦新客拓展、加強服務覆蓋、做優資產留存；聚焦「高質量」，堅持以「客戶為中心」，不斷提升客戶專業服務；隊伍建設聚焦專業化、梯隊化，夯實人才發展根基。多方協同打造紅色投教模式，強化投教品牌建設、擴大品牌效應，上半年開展投教活動1,370場，榮獲8項社會榮譽。

截至2026年6月末，公司客戶總數750.4萬戶，較上年末增長5%，新開戶37.3萬戶；客戶總資產人民幣1.71萬億元，較上年末增長4%。

2026年上半年，公司錨定「配置服務+交易服務」雙輪驅動財富管理轉型佈局，統籌推進代銷與投顧業務提質增效，以專業服務助力客戶資產穩健保值增值。

公司圍繞服務國家戰略的產業及行業嚴選產品，持續優化以投資者回報為核心的「基礎層－優選層－場景層」產品矩陣。截至2026年6月末，非貨幣基金保有規模人民幣712.22億元，較上年末增長10.03%。2026年上半年，代銷金融產品收入同比增長59.06%。

公司全面推進買方投顧戰略轉型，旗下「金陽光投顧」品牌深耕專業服務能力，持續完善「組合類、資訊類、工具類」三大產品體系。全新推出「金棱鏡」診斷工具類服務品牌，以科技賦能為核心抓手，搭建覆蓋全量客戶的全周期階梯化診斷服務體系，為投資者場內證券交易提供專業化、智能化的持倉陪伴與決策支持，服務客戶資產突破人民幣1,200億元，收入同比增長144%。「金陽光投顧」榮獲財聯社「財富管理·華尊獎」2026最佳財富管理品牌。截至報告期末，基金投顧規模同比增長47%，平均保有天數371天，有效引導投資者樹立理性投資與長期投資理念。

第三節 管理層討論與分析

(2) 融資融券業務

2026年上半年，融資融券業務聚焦功能性建設，做大客戶發展基礎、做優客戶服務水平，推動業務高質量可持續發展。不斷優化業務機制，深化客群精細運營，上線融資融券條件單滿足客戶智能化交易需求，客戶開拓取得積極成效，融資融券業務規模及收入實現增長。嚴格落實監管要求，密切跟蹤市場動態，持續加強逆周期風險防控，全力保障合規穩健展業。截至2026年6月末，公司融資融券餘額人民幣610.07億元，較上年末增加12.17%，整體維持擔保比例為284.83%。

(3) 股票質押業務

2026年上半年，公司在確保風險可控的情況下開展股票質押業務。截至2026年6月末，公司股票質押餘額人民幣19.37億元，其中公司自有資金股票質押餘額人民幣3.70億元，與上年末持平。公司股票質押自有資金出資待履約項目的加權平均履約保障比例為306.21%。

(4) 期貨經紀業務

公司主要通過全資子公司光大期貨開展期貨經紀業務。2026年上半年，光大期貨把握市場發展機遇，聚焦主責主業，持續深化互聯網業務渠道拓展，深耕產業服務，多措並舉激發傳統經紀業務活力，實現穩步有序增長。光大期貨2026年上半年日均保證金規模人民幣522.89億元，交易額市場份額1.28%。在上交所股票期權累計成交量份額1.48%，在開展股票期權業務的期貨公司中，成交量排名第6位。

光大期貨始終堅持發揮期貨特色功能，堅守服務實體初心，積極響應國家鄉村振興戰略，切實履行金融央企責任擔當。2026年上半年，光大期貨繼續參與定點幫扶工作，服務國家戰略，持續推進「保險+期貨」項目落地，紮紮實實為實體企業、農戶農企提供專業幫扶及管理工具。

第三節 管理層討論與分析

(5) 海外財富管理及經紀業務

公司主要通過香港子公司開展海外財富管理及經紀業務。截至2026年6月末，香港子公司證券經紀業務客戶總數14.3萬戶，零售客戶資產總值約646億港元，財富管理產品數量突破3,687隻，較去年底增加47隻。2026年上半年，香港子公司榮獲《彭博商業周刊／中文版》「年度證券公司－卓越大獎」和「財富管理平台－卓越大獎」、《星島日報》最佳「證券投資服務」大獎等多項殊榮。

2026年下半年展望

2026年下半年，零售業務將堅持價值導向，持續聚焦客戶和隊伍基礎建設，夯實業務基本盤。聚焦「增量、高質量」，持續以新客拓展為重點，加強線上引流獲客建設，強化精細化管理，多措并举提升客戶規模；進一步強化投資者教育宣傳，擴大品牌社會影響力，發揮金融為民作用；堅持「客戶為本」，持續豐富產品矩陣與工具類證券投顧產品，深化向買方投顧轉型，重點打造以投資者收益為核心的「安心投」配置品牌，推動公司財富管理業務轉型走深走實。融資融券業務將始終貫徹「客戶－資產－收入」的業務發展邏輯，持續夯實客戶基礎，精細化客戶服務，加強金融科技賦能，密切跟蹤市場動態，做好逆周期管理，壓實風險管控，全力保障風險底線。股票質押業務將嚴格遵守監管要求，堅持以服務實體經濟為宗旨，持續發揮綜合服務價值。期貨業務將依託互聯網業務及創新業務發展，謀求經紀業務轉型突破，不斷加快內部資源整合，深化分支機構改革，優化人才梯隊結構，築牢風險防範機制，以紮實攻堅業績夯實全年發展底盤。海外財富管理及經紀業務將持續夯實業務基本盤，充分發揮業務特色和全牌照優勢，提升品牌影響力和平台賦能水平，優化資源精準配置，增強客戶黏性，重點發力保險及家族辦公室業務，強化長尾、高淨值客戶分層分級服務。

第三節 管理層討論與分析

(二) 企業融資業務集群

企業融資業務集群主要包括股權融資業務、債務融資業務、海外投資銀行業務和融資租賃業務。

2026年上半年，該業務集群實現收入人民幣3億元，佔比3%。

市場環境

2026年上半年，A股股權融資市場在發行常態化與二級市場活躍的雙重驅動下呈現分化格局。IPO市場回暖，全市場75家企業完成發行，募資總額人民幣953.63億元。再融資規模有所收縮，增發募資人民幣3,210.84億元。貨幣政策適度寬鬆，市場流動性充裕，債券發行利率整體震盪下行。債市結構分化明顯，產業債穩步擴容，科創債等主題債券發行規模顯著增長；城投債監管趨嚴，供給收縮、淨融資承壓。監管持續引導金融活水流向實體經濟，積極支持各類結構化融資工具創新落地。證券公司承銷債券金額總計人民幣8.57萬億元。香港市場IPO新上市公司87家，同比增長98%；首發募資金額2,102億港元，同比增長92%。

經營舉措和業績

(1) 股權融資業務

面對新的政策環境和充滿挑戰的市場環境，公司股權融資業務加強功能性發揮，緊密圍繞國家戰略產業，深化對關鍵產業領域的研究，進一步增強服務現代產業的能力，全力推動項目高效執行。持續加大協同作戰力度，不斷深化並強化項目儲備工作，積極拓寬業務渠道，致力於更好地服務公司客戶，助力實體經濟企業實現融資需求。

2026年上半年，公司完成新三板定增項目2單，融資規模人民幣1.03億元；完成新三板掛牌項目1單。業務儲備穩步增長，2026年上半年IPO項目新增受理6單、在會審核12單，排名分別升至第14位和第13位。

(2) 債務融資業務

2026年上半年，公司債務融資業務堅守金融工作政治性、人民性，錨定服務實體經濟本源，精準對接實體企業融資需求。上半年累計服務實體企業融資規模人民幣278.21億元，其中，支持科技產業融資規模人民幣91.12億元，支持綠色產業融資規模人民幣65.58億元，支持鄉村振興產業融資規模人民幣8.49億元，高效賦能重點產業轉型升級。

第三節 管理層討論與分析

債務融資業務緊扣國家重大戰略，持續打造標桿創新項目，形成多項市場亮點，成功完成全國首單首都都市圈科創債、全國首單地方國企鄉村振興主題資產擔保債務融資工具、深交所首單儲架式綠色科創動力電池ABS等項目。公司榮獲北金所「2025年度最具市場凝聚力機構」、Wind「年度最佳綠色債券承銷商」「最佳資產支持證券承銷商」等多項行業榮譽。

2026年上半年，公司累計承銷債券項目468隻（不含地方債），承銷規模人民幣1,384.97億元，市場份額2.32%。其中，資產支持證券承銷規模人民幣221.11億元，市場份額2.34%，行業排名第9位。

公司主要債券種類的承銷金額、發行項目數量

債券種類	承銷金額（人民幣億元）	發行項目數量（個）
非政策性金融債	607.94	70
公司債	298.14	132
銀行間產品（短融、中票、定向工具）	257.79	69
資產支持證券	221.11	197

(3) 海外投資銀行業務

公司主要通過香港子公司開展海外投資銀行業務。2026年上半年，香港子公司累計完成2個IPO股權承銷項目、3個合規顧問項目。

(4) 融資租賃業務

公司主要通過控股子公司光大幸福租賃開展融資租賃業務。2026年上半年，光大幸福租賃繼續加強項目管理及資產回收，優化負債結構。

第三節 管理層討論與分析

2026年下半年展望

2026年下半年，股權融資業務將聚焦加速擴充項目儲備，進一步提升服務實體經濟和民營經濟質效。深化對人工智能、半導體、生物醫藥等硬科技領域的研究與佈局，持續深化與投資機構的合作，拓展業務渠道，完善「投資+投行+投研」全鏈條協同服務體系，以更高質效助力實體經濟企業實現融資需求。債務融資業務將持續深耕國家戰略賽道，提質增效服務實體經濟融資。堅持創新驅動，持續打造標桿特色項目。聚焦重點區域發展特色，依託多元化融資工具優化企業債務結構，深化內外協同機制，夯實高質量發展根基。同時積極探索「商行+投行+投資」一體化綜合服務模式，充分釋放協同優勢，着力打造辨識度高、競爭力強的光大特色投行服務品牌。海外投資銀行業務將進一步發揮直接融資平台功能，持續加強戰略客戶合作，深化資本市場業務承攬佈局，增加項目儲備，推動境內外一體化發展。

(三) 機構客戶業務集群

機構客戶業務集群主要包括投資研究業務、資產託管及外包業務、金融創新業務及海外機構交易業務。

2026年上半年，該業務集群實現收入人民幣9億元，佔比10%。

市場環境

2026年上半年，公募基金費率改革全面收官，公募基金交易佣金總量下降，行業競爭持續加劇，券商機構業務加速轉型，提升研究質量，增強綜合服務能力，以應對行業競爭態勢，滿足機構客戶需求。根據中國證券投資基金業協會網站統計數據，截至2026年6月末，私募證券投資基金管理人數目7,309家，較2025年末減少222家；新備案產品數量7,994隻，較去年同期增長超43%；私募證券投資基金總規模增長至人民幣8.03萬億元，同比增長超44%。

經營舉措和業績

(1) 投資研究業務

2026年上半年，公司投資研究業務聚焦經濟形勢與市場熱點，深耕政策分析與經濟研判，以高頻次發聲傳遞光大研究觀點。公司加速推進專業研究隊伍建設，通過有特色、有深度的研究，持續提升服務客戶與市場的能力。2026年上半年，共舉辦大型上市公司交流會1次，電話會議243場，發佈研究報告2,136篇，開展路演及反路演10,465次，聯合調研644場。截至2026年6月末，公司研究跟蹤A股上市公司682家，海外上市公司223家，市場影響力不斷提升。

第三節 管理層討論與分析

(2) 資產託管及外包業務

2026年上半年，公司資產託管及外包業務對內深化條線協同、對外拓寬業務渠道，多措並舉拓展資產託管及外包業務。在夯實合規風控的基礎上，以科技賦能推動運營提質增效，高效應對市場活躍與業務增長壓力，實現整體業務平穩有序開展。截至2026年6月末，公司公募及私募基金託管規模人民幣982.94億元，同比增長80.61%；私募基金外包規模人民幣1,560.52億元，同比增長19.65%。

(3) 金融創新業務

2026年上半年，公司積極落實監管政策要求，緊密結合市場環境變化，持續完善金融創新業務合規管理和風險控制機制，穩妥開展收益互換、場外期權及收益憑證等業務，持續加強系統建設與功能完善，進一步提升服務機構客戶資產配置和風險管理需求的綜合能力。報告期內，公司穩步拓展做市業務範圍，持續深化與頭部基金管理公司的業務合作，新增多只ETF基金做市標的。截至2026年6月末，公司繼續保持對滬深交易所全部ETF期權品種和中金所股指期權品種的做市業務覆蓋，基金做市標的數量較上年末增加96%，流動性供給能力和做市服務質效持續提升，較好履行交易所做市商義務。

(4) 海外機構交易業務

公司主要通過香港子公司開展海外機構交易業務。截至2026年6月末，海外機構交易業務平穩發展，多措並舉加速推進金融創新業務佈局。

2026年下半年展望

2026年下半年，投資研究業務將聚焦市場需求，強化政策與產業研判能力，把握全球資產配置機遇，拓展海外與宏觀策略研究深度。加速「AI+研究」實質性落地，重塑研究生產與交付模式，深化協同聯動，推動研究成果向多元場景高效轉化，以差異化、前瞻性服務為客戶持續創造價值。資產託管及外包業務將緊跟行業監管政策動態，充分發揮客戶覆蓋廣和運營大數據積累的優勢，精準挖掘資管機構多元化業務需求，以一體化綜合服務賦能機構客戶拓展，着力打造「託管+投研+產品創新」協同展業新模式，實現多維度價值創造。金融創新業務將繼續圍繞監管導向和市場需求，持續完善產品體系，穩步拓展業務標的，提升交易執行及風險對沖能力，進一步完善客戶管理體系，更好滿足客戶多元化資產配置和風險管理需求。做市業務方面，公司將穩步擴大做市標的覆蓋範圍，持續優化技術支持能力，提升流動性供給質量和做市服務水平，進一步增強業務競爭力。海外機構交易業務將發揮銷售交易與研究諮詢功能的協同效應，促進財富管理與企業融資聯動，實現整體業務協同發展。

第三節 管理層討論與分析

(四) 投資交易業務集群

投資交易業務集群包括權益自營投資業務和固定收益自營投資業務。

2026年上半年，該業務集群實現收入人民幣9億元，佔比10%。

市場環境

2026年上半年，國內權益市場主要指數上漲，但個股呈現K型分化，投資環境呈現複雜性。債券市場收益率有所下行，整體呈現低位震蕩格局。信用分化加劇，票息收益低，資本利得難獲取，行情演繹快速，債券市場生態面臨變革。

經營舉措和業績

(1) 權益自營投資業務

2026年上半年，公司權益自營投資業務堅持絕對收益導向，嚴守風險底線，通過持續優化策略體系、豐富多元資產配置及加強動態組合管理，較好地實現了階段內創造絕對收益、投資規模穩步增長、風險可控和業績同比明顯改善等多重目標。

(2) 固定收益自營投資業務

2026年上半年，公司固定收益自營投資業務始終堅持以絕對收益為目標導向，通過精細化管理適時擴大業務規模，不斷豐富投資交易策略，嚴控各類風險。已逐步建立涵蓋宏觀經濟、貨幣政策、信用利差和衍生品定價的立體化研究體系，不斷夯實固收領域的投研基礎。面對低利率市場環境和市場波動的挑戰，穩中求進，保持業績韌性，通過優化資產結構、豐富投資交易策略和適時調整投資規模，努力平滑市場波動對業績的影響，整體經營情況符合預期。

第三節 管理層討論與分析

2026年下半年展望

2026年下半年，權益自營投資業務將繼續堅持絕對收益目標導向，不斷夯實多資產、多策略佈局，進一步提高交易策略的豐富度和靈活性，並強化人才隊伍建設，穩步擴大投資規模，努力提升價值貢獻。固定收益自營投資業務將繼續堅持絕對收益導向，持續加強投研能力建設，不斷夯實投研基礎，提升投資交易能力。加強市場研判，密切跟蹤市場變化，不斷豐富投資策略，拓展投資交易品種，加大對實體經濟主體債券投資力度。

(五) 資產管理業務集群

資產管理業務集群包括資產管理業務、基金管理業務和海外資產管理業務。

2026年上半年，該業務集群實現收入人民幣5億元，佔比6%。

市場環境

2026年上半年，資本市場運行穩健活躍，市場結構持續改善，投資者風險偏好同步修復。根據中國證券投資基金業協會公開數據，截至2026年6月末，券商及資管子公司私募資管產品行業規模人民幣6.47萬億元，較年初增長11.6%。行業分化格局持續強化，投研能力建設、全業務鏈協同、差異化賽道佈局已成為構建核心競爭力的關鍵抓手。根據中國證券投資基金業協會數據，截至2026年6月末，公募基金資產管理規模人民幣39.67萬億元，較2025年末增長人民幣1.96萬億元，增幅5.20%。

經營舉措和業績

(1) 資產管理業務

公司主要通過全資子公司光證資管開展資產管理業務。2026年上半年，光證資管立足於自身資源稟賦，大力開拓市場，努力挖掘客戶需求，積極創設多元類型產品，豐富產品矩陣，進一步優化了業務結構與客戶結構。截至2026年6月末，光證資管受託管理資產規模人民幣2,529.83億元。

第三節 管理層討論與分析

(2) 基金管理業務

公司主要通過控股子公司光大保德信開展基金管理業務。2026年上半年，光大保德信不斷加強與各類代銷渠道合作，發行並成立了光大保德信雙鑫收益債券型證券投資基金、光大保德信北證50成份指數型證券投資基金，合計募集規模人民幣7.98億元。持續推進投研體系建設，逐步擴大研究員隊伍，努力提升研究對投資支持的廣度和深度，打造績優產品。截至2026年6月末，光大保德信資產管理總規模人民幣1,205.21億元，其中，公募資產管理規模人民幣1,057.30億元，公募剔除貨幣理財規模人民幣551.61億元。光大保德信管理公募基金87隻、專戶產品28隻，旗下資管子產品13隻。

(3) 海外資產管理業務

公司主要通過香港子公司開展海外資產管理業務。截至2026年6月末，香港子公司持續優化投資管理，有效捕捉市場機遇，提升投資組合收益。

2026年下半年展望

2026年下半年，光證資管將繼續錨定高質量發展目標，精進投資管理核心本領，培育並豐富優質投資策略，完善多資產、多策略產品譜系，同時持續做大做深客戶基礎，加強全業務鏈條的協同與精細化管理，不斷增強服務實體經濟與居民財富管理需求的綜合能力。光大保德信將堅持以投資者為本，堅持以防風險、促高質量發展為主線，持續完善權益產品佈局，發揮固收多策略業務優勢，做好渠道與機構客戶服務，努力踐行普惠金融使命。海外資產管理業務將積極推進新產品落地，進一步加強與基金公司的戰略合作，持續拓展業務合作領域。

(六) 股權投資業務集群

股權投資業務集群包括私募基金投融資業務和另類投資業務。

2026年上半年，該業務集群收入人民幣-2億元。

第三節 管理層討論與分析

市場環境

2026年上半年，私募股權投資市場回暖。募資市場政府投資基金、地方國資平台、金融機構、險資、AIC等依舊活躍出資。投資方面，硬科技領域獲得市場較高關注，IT、半導體、生物技術／醫藥健康、機械製造等領域投資活躍度位居前列，AI、GPU、創新藥、智能製造等細分領域熱度較高。退出方面，在IPO及併購市場回暖推動下，被投企業IPO及併購退出案例數同比增加。

經營舉措和業績

(1) 私募基金投融資業務

公司主要通過全資子公司光大資本及光大發展開展私募基金投融資業務。2026年上半年，光大資本根據監管要求，針對直投項目和存量基金持續進行整改規範，加強存量投資項目投後管理，穩妥推進風險處置化解。2026年上半年，光大發展落實各項工作部署，存量項目清收工作有序化解，未有新增風控合規風險；加強旗下管理基金的投後管理和信息披露工作，保障項目穩步推進。

(2) 另類投資業務

公司主要通過全資子公司光大富尊開展自有資金另類投資業務。2026年上半年，光大富尊深耕高質量發展、產業升級等重點領域，有序推進股權直投、IPO跟投、北交所戰略配售、境內上市公司股票定增業務。報告期內積極拓展多樣化投資形式，持續優化業務結構，加強項目儲備及篩選，提升投後管理的精細化、專業化，實現穩健發展。

2026年下半年展望

2026年下半年，光大資本將持續加強風控合規管理，堅持審慎穩健經營，做好存量直投和基金業務的投後管理工作。光大發展將持續加強存量項目清收工作，全方位把控各類風險，確保工作穩妥推進。光大富尊將持續服務實體經濟和國家戰略，大力拓展上市公司定向增發、北交所戰略配售等新業務，穩妥推進IPO跟投業務，積極拓展股權投資等業務，聚焦「專精特新」，重點關注成長創新性企業。

第三節 管理層討論與分析

三、報告期內核心競爭力分析

(一) 堅持黨建引領，把牢高質量發展方向

公司始終堅持黨中央對金融工作的集中統一領導，把黨的領導貫穿於公司治理各方面、全過程，將中央精神切實轉化成高質量發展的具體行動。公司控股股東光大集團由財政部和匯金公司發起設立，擁有金融全牌照和特色民生實業，具有綜合金融、產融協同、跨境經營特色優勢。作為集團唯一具有證券牌照的核心子公司，公司強化黨建引領，堅持穩中求進，引導幹部員工樹牢正確政績觀、權力觀和事業觀，不斷提升服務能力，切實將黨的政治優勢、組織優勢轉化為核心競爭力與治理效能。

(二) 聚焦主責主業，踐行金融工作政治性與人民性

公司堅持把服務國家戰略、實體經濟與社會民生作為工作的出發點和落腳點，發揮資本市場與實體經濟橋樑作用，充分踐行金融工作的政治性、人民性，切實做好金融「五篇大文章」，不斷提升直接融資服務質效。報告期內，聚焦國家科創、綠色發展戰略，持續優化債務融資產品與服務體系，助力湖北國際貿易集團有限公司發行全國首單地方國企鄉村振興主題資產擔保債務融資工具，助力武漢蔚能電池資產有限公司發行深交所首單儲架式綠色科創動力電池ABS，以實際行動踐行金融報國使命。

第三節 管理層討論與分析

（三）強化協同發展，發揮集團金融全牌照優勢

公司充分發揮光大集團協同優勢，深化「一個客戶、一個光大、一體化服務」協同理念，積極構建「融融協同、產融結合」的多維業務生態。報告期內，與光大銀行緊密協作，助力北京控股集團有限公司發行全國首單服務首都都市圈建設主題債券，以金融活水精準滴灌區域重大戰略；持續深耕綠色金融賽道，相繼助力光大環境及其旗下子公司落地多單綠色債券項目，有效引導資金向低碳轉型領域傾斜。在此基礎上，公司進一步強化協同服務深度，持續通過標準化與定制化相結合的綜合解決方案，穩步推動協同成果向業務增量轉化，為打造特色鮮明、價值共享的協同生態圈注入持續動能。

（四）培育特色文化，築牢行穩致遠堅實根基

深入踐行中國特色金融文化，推動黨建與文化深度融合。積極汲取中華優秀傳統文化精髓，將文化理念深度融入經營管理與業務實踐，常態化開展文化宣導、典型選樹與警示教育、廉潔普法宣傳，推動「五要五不」理念深入人心。厚積聲譽資本，加強正面輿論引導，不斷涵養風清氣正、幹事創業的良好氛圍，以文化軟實力為公司高質量發展注入強勁動能，構築具有光證特色的文化品牌。

（五）科技驅動創新，構築數字金融新優勢

公司緊抓數字經濟發展機遇，深化大數據、人工智能等技術與業務融合，積極探索AI及大模型在客戶服務、運營優化等領域的應用，構建以用戶和場景為中心的一體化數字金融服務體系。依託科技支撐加速業務轉型升級，不斷提升產品研創能力，完善產品服務鏈條，更精準滿足客戶多元化、個性化的綜合金融需求，以「業務+科技」雙輪驅動全面提升經營與管理效能，不斷塑造差異化競爭力。

第三節 管理層討論與分析

四、報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

1、綜合損益表主要項目情況

表一 主要收入項目情況

單位：人民幣千元

項目	2026年1-6月		2025年1-6月		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
手續費及佣金收入	4,548,179	52%	3,532,924	47%	1,015,255	29%
利息收入	2,598,123	30%	2,471,353	33%	126,770	5%
投資收益淨額	1,368,322	16%	1,233,933	16%	134,389	11%
其他收入及收益	210,774	2%	242,618	3%	(31,844)	(13)%
收入及其他收益合計	8,725,398		7,480,828		1,244,570	17%

2026年上半年，公司實現收入及其他收益合計人民幣87.3億元，同比增加17%。

其中，手續費及佣金收入人民幣45.5億元，同比增加29%，主要由於經紀業務手續費及佣金收入增加。

利息收入人民幣26.0億元，同比增加5%，主要由於融資融券利息收入及存放金融同業利息收入增加，部分被其他債權投資利息收入減少所抵消。

投資收益淨額人民幣13.7億元，同比增加11%，主要由於公司堅持絕對收益導向，持續優化策略體系，豐富多元資產配置。

其他收入及收益人民幣2.1億元，同比減少13%，主要由於本期匯兌收益同比減少。

表二 主要支出項目情況

單位：人民幣千元

項目	2026年1-6月		2025年1-6月		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
手續費及佣金支出	1,407,877	23%	1,007,986	18%	399,891	40%
利息支出	1,328,549	22%	1,388,959	25%	(60,410)	(4)%
僱員成本	2,157,044	36%	2,018,884	37%	138,160	7%
折舊及攤銷費用	292,132	5%	328,216	6%	(36,084)	(11)%
稅金及附加	39,160	1%	29,609	1%	9,551	32%
其他營業支出	739,392	12%	650,754	12%	88,638	14%
預計負債	(32,457)	(1)%	0	0%	(32,457)	不適用
資產減值損失	13	0%	400	0%	(387)	(97)%
計提(轉回)信用減值損失	63,678	1%	59,121	1%	4,557	8%
合計	5,995,388		5,483,929		511,459	9%

第三節 管理層討論與分析

2026年上半年，支出總額人民幣60.0億元，同比增加9%。

其中，手續費及佣金支出人民幣14.1億元，同比增加40%，主要由於經紀業務手續費及佣金支出同比增加；

利息支出人民幣13.3億元，同比減少4%，主要由於賣出回購金融資產產生的利息支出減少，部分被應付債券、拆入資金產生的利息支出增加所抵消；

僱員成本人民幣21.6億元，同比增加7%，主要由於與業績掛鈎的員工成本增加；

折舊及攤銷費用人民幣2.9億元，同比減少11%，主要由於房屋及設備和使用權資產折舊費用減少；

預計負債轉回人民幣0.3億元，主要為轉回往年計提的未決訴訟支出；

信用減值損失計提人民幣0.6億元，同比增加8%，主要由於上年同期轉回應收股利減值損失，本期無同類轉回。

其他營業支出人民幣7.4億元，同比增加14%，主要由於公司本期基金銷售及託管費用、電子設備運轉費和證交所管理費及席位年費同比增加。

2. 現金流

2026年上半年，本公司現金及現金等價物淨增加人民幣49.06億元，其中：

用於經營活動的現金淨額為人民幣107.71億元，主要由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具和融出資金增加，部分被買入返售金融資產減少所抵消。

來自投資活動的現金淨額為人民幣121.27億元，主要由於投資用途的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產款項、其他投資款項變動，及收到以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產利息。

來自籌資活動的現金淨額為人民幣35.51億元，主要由於本期發行短期債務工具和長期債券，部份被償還短期債務工具和長期債券所抵消。

第三節 管理層討論與分析

3. 綜合財務狀況表主要項目分析

單位：人民幣千元

項目	2026年6月30日		2025年12月31日		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
非流動資產	76,420,801		71,110,008		5,310,793	7.47%
物業及設備	763,568	0.22%	766,162	0.24%	(2,594)	(0.34)%
使用權資產	554,751	0.16%	648,220	0.20%	(93,469)	(14.42)%
投資性房地產	9,514	0.00%	9,911	0.00%	(397)	(4.01)%
商譽	513,516	0.15%	533,415	0.17%	(19,899)	(3.73)%
其他無形資產	195,677	0.06%	224,385	0.07%	(28,708)	(12.79)%
於聯營企業及合營企業權益	1,093,325	0.31%	1,086,544	0.34%	6,781	0.62%
以攤餘成本計量的金融資產	399,018	0.11%	416,132	0.13%	(17,114)	(4.11)%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	12,112,086	3.46%	4,642,043	1.46%	7,470,043	160.92%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	37,858,842	10.80%	44,605,459	14.02%	(6,746,617)	(15.13)%
存出保證金	19,963,156	5.70%	15,356,809	4.83%	4,606,347	30.00%
遞延所得稅資產	2,718,997	0.78%	2,548,928	0.80%	170,069	6.67%
應收融資租賃款及售後租回款	20,000	0.01%	20,000	0.01%	0	0.00%
其他非流動資產	218,351	0.06%	252,000	0.08%	(33,649)	(13.35)%
流動資產	274,061,230		247,003,918		27,057,312	10.95%
應收賬款	2,596,364	0.74%	1,992,401	0.63%	603,963	30.31%
應收融資租賃款及售後租回款	23,357	0.01%	89,246	0.03%	(65,889)	(73.83)%
其他應收款項及預付款項	1,199,361	0.34%	1,030,155	0.32%	169,206	16.43%
融出資金	62,528,877	17.84%	55,625,565	17.49%	6,903,312	12.41%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	2,356,960	0.67%	12,650,308	3.98%	(10,293,348)	(81.37)%
以攤餘成本計量的金融資產	879,494	0.25%	1,398,124	0.44%	(518,630)	(37.09)%
買入返售金融資產	750,161	0.21%	6,715,752	2.11%	(5,965,591)	(88.83)%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	74,578,320	21.28%	60,498,085	19.02%	14,080,235	23.27%
衍生金融資產	1,320,714	0.38%	1,088,780	0.34%	231,934	21.30%
結算備付金	1,385,427	0.40%	1,819,700	0.57%	(434,273)	(23.87)%
代經紀客戶持有的現金	108,763,321	31.03%	91,541,231	28.78%	17,222,090	18.81%
現金及銀行存款	17,678,874	5.04%	12,554,571	3.95%	5,124,303	40.82%
資產總額	350,482,031		318,113,926		32,368,105	10.18%

第三節 管理層討論與分析

項目	2026年6月30日		2025年12月31日		增減情況	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	比例
流動負債	251,544,449		221,082,586		30,461,863	13.78%
貸款及借款	1,504,273	0.55%	777,867	0.32%	726,406	93.38%
已發行的短期債務工具	11,143,453	4.05%	7,366,022	3.00%	3,777,431	51.28%
拆入資金	16,981,981	6.17%	13,862,332	5.65%	3,119,649	22.50%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	3,551,549	1.29%	628,661	0.26%	2,922,888	464.94%
應付經紀客戶賬款	126,045,831	45.82%	104,674,532	42.67%	21,371,299	20.42%
應付僱員成本	3,400,125	1.24%	2,723,379	1.11%	676,746	24.85%
其他應付款項及應計費用	13,637,058	4.96%	9,717,315	3.96%	3,919,743	40.34%
應交所得稅	269,261	0.10%	509,236	0.21%	(239,975)	(47.12)%
賣出回購金融資產款	46,243,756	16.81%	51,852,569	21.14%	(5,608,813)	(10.82)%
衍生金融負債	2,462,651	0.90%	1,441,118	0.59%	1,021,533	70.88%
一年內到期的租賃負債	194,585	0.07%	219,979	0.09%	(25,394)	(11.54)%
合同負債	16,365	0.01%	7,801	0.00%	8,564	109.78%
一年內到期的長期債券	26,093,561	9.48%	27,301,775	11.13%	(1,208,214)	(4.43)%
流動資產淨值	22,516,781		25,921,332		(3,404,551)	(13.13)%
資產總額減流動負債	98,937,582		97,031,340		1,906,242	1.96%
非流動負債	23,567,073		24,228,802		(661,729)	(2.73)%
貸款及借款	826,166	0.30%	1,310,331	0.53%	(484,165)	(36.95)%
長期債券	21,802,599	7.93%	21,844,605	8.90%	(42,006)	(0.19)%
遞延稅項負債	20,821	0.01%	20,759	0.01%	62	0.30%
預計負債	513,992	0.19%	548,260	0.22%	(34,268)	(6.25)%
租賃負債	377,422	0.14%	466,944	0.19%	(89,522)	(19.17)%
其他非流動負債	26,073	0.01%	37,903	0.02%	(11,830)	(31.21)%
負債總額	275,111,522		245,311,388		29,800,134	12.15%
淨資產	75,370,509		72,802,538		2,567,971	3.53%

非流動資產：截至2026年6月30日，公司非流動資產人民幣764億元，較年初增加7%，主要由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資及存出保證金增加，部分被以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資減少所抵消。

第三節 管理層討論與分析

流動資產：截至2026年6月30日，公司流動資產人民幣2,741億元，較年初增加11%，主要由於代經紀客戶持有的現金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及融出資金增加，部分被以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資減少所抵消。

流動負債：截至2026年6月30日，公司流動負債人民幣2,515億元，較年初增加14%，主要由應付經紀客戶賬款、已發行的短期債務工具和其他應付款項及應計費用增加。

非流動負債：截至2026年6月30日，公司非流動負債人民幣236億元，較年初減少3%，主要由於貸款及借款減少。

境外資產情況

其中：境外資產人民幣174.83億元，佔總資產的比例為4.99%。

借款和債券融資情況

單位：人民幣千元

項目	2026年6月30日	2025年12月31日
貸款及借款	2,330,439	2,088,198
已發行的短期債務工具	11,143,453	7,366,022
長期債券	47,896,160	49,146,380
合計	61,370,052	58,600,600

有關借款、債券融資的利率及期限，詳見綜合財務報表附註43、44、51。

於2026年6月30日，公司資產負債率66.42%，於一年內到期的借款、已發行的短期債務工具及債券金額為人民幣387億元，公司扣除上述負債後的流動資產淨值為人民幣2,352億元。因此，公司面臨的流動性風險並不重大。

第三節 管理層討論與分析

(二) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

報告期末，公司長期股權投資為人民幣10.93億元，較年初增加人民幣0.07億元，增幅0.62%。主要系權益法核算的聯營企業應享投資收益。具體內容詳見綜合財務報表中的披露。

(1) 重大的股權投資

報告期內無重大股權投資。

(2) 重大的非股權投資

報告期內無重大非股權投資。

(三) 重大資產和股權出售

報告期內無重大資產和股權出售。

(四) 主要控股參股公司分析

單位：人民幣億元

公司名稱	公司類型	主要業務	持股比例	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
光大期貨有限公司	子公司	商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，公開募集證券投資基金銷售。	100%	15	531.95	32.83	3.73	1.46	1.11
上海光大證券資產管理有限公司	子公司	證券資產管理業務。	100%	2	26.03	23.11	2.60	1.02	0.77
光大資本投資有限公司	子公司	投資管理，資產管理，股權投資，投資諮詢。	100%	40	14.55	(11.81)	(0.86)	(0.90)	(0.57)
光大富尊投資有限公司	子公司	金融產品投資等。	100%	20	20.01	18.39	(0.08)	(0.13)	(0.08)
光大證券國際控股有限公司 ¹	子公司	投資控股和金融服務。	100%	74億港元	174.83	29.30	4.16	1.55	1.34
中國光大證券國際有限公司 ²	子公司	開展財富管理、企業融資、機構業務、資產管理等業務。	100%	1.58億港元	84.06億港元	34.33億港元	6.71億港元	1.98億港元	1.75億港元

第三節 管理層討論與分析

公司名稱	公司類型	主要業務	持股比例	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
光大發展投資有限公司	子公司	股權投資、股權投資管理、投資管理、資產管理、項目投資、投資諮詢。	100%	5	11.28	4.42	(1.24)	(1.29)	(1.31)
光大幸福融資租賃有限公司	子公司	融資租賃業務、租賃業務等。	85% ³	10	13.18	12.68	0.14	0.04	0.03
光大保德信基金管理 有限公司	子公司	基金募集、基金銷售、資產管理。	55%	1.6	17.80	15.52	2.70	0.63	0.48
大成基金管理有限公司	參股公司	基金募集、基金銷售、資產管理。	25%	2	67.58	40.84	15.34	3.49	2.57

註：

- 1、光證控股註冊資本以港元列示，總資產、淨資產、營業收入、營業利潤及淨利潤以中國準則下折合人民幣金額列示。
- 2、中國光大證券國際有限公司為光證控股主要經營管理平台，其財務數據以國際準則港元金額列示。
- 3、光證控股持有50%股權，光大資本持有35%股權。其中，光大資本持有的35%股權受MPS風險事件影響處於凍結狀態，詳見公司於上交所網站刊發的公告臨2019-037號、臨2022-009號，以及公司於香港聯交所網站刊發的日期為2019年5月31日、2022年3月16日的公告。

（五）公司控制的結構化主體情況

截至2026年6月30日，本公司合併了若干支結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業。對於本公司作為管理人的資產管理計劃，以及作為普通合夥人或投資管理人的合夥企業，在綜合考慮對其擁有的投資決策權及可變回報的敞口等因素後，認定對部分資產管理計劃及部分合夥企業擁有控制權，並將其納入合併範圍。2026年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體的淨資產為人民幣225億元。

第三節 管理層討論與分析

五、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

1. 風險管理概述

公司推行穩健的風險管理文化，始終致力於構建與公司戰略發展目標相適配的全面風險管理體系，完善風險管理制度，升級風險管理信息系統，提高風險管理專業水平，有效管理公司經營過程面臨的各類風險，促進公司各項業務健康持續發展。報告期內，公司持續建立健全風險管理體系，不斷提升風險防範化解水平，各項核心風控指標運行良好，各類風險總體可控，未發生重大風險事件。

2. 風險管理架構

公司風險管理組織架構包括：董事會及其風險管理委員會；管理層及下屬各專業委員會；各風險管理職能部門；各部門、分支機構及子公司。

公司董事會承擔全面風險管理的最終責任，負責推進風險文化建設；審議批准公司風險管理戰略；審議批准公司全面風險管理的基本制度；審議批准公司的風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額；審議公司定期風險評估報告；建立與首席風險官的直接溝通機制等。董事會授權其下設的風險管理委員會履行其全面風險管理的部分職責。

公司管理層對全面風險管理承擔主要責任，積極踐行中國特色金融文化、行業文化及公司風險文化，擬定風險管理戰略，負責制定風險管理制度，並適時調整；建立健全全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工，建立部門之間有效制衡、相互協調的運行機制；制定風險偏好、風險容忍度及重大風險限額等的具體執行方案，確保其有效落實，對其進行監督，及時分析原因，並根據董事會的授權進行處理；定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立體現風險管理有效性的全員績效考核體系；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制等。公司管理層下設若干專業委員會，在各自職責範圍內負責部分風險管理職能。

第三節 管理層討論與分析

公司具有風險管理職能的部門包括：風險管理與內控部、法律合規部、內部審計部、信息技術總部、金融科技開發部、資金管理部、運營管理總部、董事會辦公室、投資銀行質量控制總部、投資銀行內核辦公室等。各職能部門按照公司授權對公司不同風險進行識別、監測、評估和報告，協助、指導和檢查各部門、分支機構及子公司的對口風險管理工作。

公司各業務部門、分支機構及子公司負責人承擔各自業務領域風險管理的直接責任。公司各業務部門、分支機構及子公司負責嚴格按照公司授權管理體系在被授予的權限範圍內開展業務，嚴禁越權從事經營活動，並通過制度、流程、系統等方式，進行有效管理和控制。

3. 各類風險的應對措施

(1) 市場風險

公司面臨的市場風險是指持有的金融工具由於市場價格（利率、匯率、股票價格、商品價格等）變動而給公司帶來損失的風險。

針對市場風險，公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據公司風險偏好設定市場風險容忍度、業務風險限額等多層級的風險限額體系，在展業過程中通過組合投資、逐日盯市、對沖緩釋等手段進行風險管控。公司股東會確定自營業務年度規模；公司董事會確定市場風險損失容忍度；公司管理層及其下設委員會確定自營業務細分規模、市場風險容忍度及限額的管理機制，將市場風險損失容忍度進行分解，審批具體業務限額，並明確了各類指標的預警標準、超限標準及應對措施。其中，業務風險限額體系和各類風險指標包括風險價值(VaR)、淨敞口、希臘字母、集中度、基點價值等。壓力測試是公司市場風險管理中的重要組成部分，公司建立健全壓力測試機制，及時根據業務發展情況和市場變化情況，對相應的投資組合定期或不定期進行測試，評估公司在壓力情景下的可能損失，提出風險管理建議，為業務部門和管理層經營決策提供依據。對於場外衍生品業務，風險管理堅持以市場中性策略為核心，公司建立了准入標的池、保證金管理、交易對手事前准入、事中盯市及事後追保風險處置等風險管理措施，同時設置了希臘字母敞口、標的集中度、壓力測試損失等風險限額來進行市場風險管理。

第三節 管理層討論與分析

公司涉及境外業務，可能面臨匯率波動風險。從資金來源和運用的角度，公司潛在的匯率風險主要體現在通過境內人民幣融資投資到外幣資產，以及外幣融資投入人民幣資產。截至報告期末，公司並未開展上述類型業務，所有境外子公司的外幣融資均專項使用於當地市場投資，以實現匯率風險的天然對沖。未來，公司將視實際情況通過一系列措施對沖、緩釋匯率風險，以支持公司境外業務的發展。

報告期內，公司重檢優化風險限額指標管理體系，開展場外衍生品專項壓力測試，加強交易投資業務風險管控，精細化估值及模型管理。公司市場風險整體可控，自有資金投資累計實現盈利。

(2) 信用風險

信用風險是指因融資方、交易對手或發行人等違約導致損失的風險，主要來源於債券投資發行人或場外衍生品交易對手違約風險以及股票質押式回購交易、約定購回式證券交易、融資融券等融資類業務客戶未按照協議約定足額償還負債風險。

針對債券投資業務，公司通過建立內部信用評級、統一授信管理、集中度限額管理、債項投資評級下限、密切跟蹤債券發行人經營情況和資信水平等措施，控制信用風險敞口；針對融資類業務，公司通過對客戶進行風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索、建立嚴格的擔保物範圍及折算率、保證金比例、履約擔保比例的標準等多種手段，對其信用風險進行管理和控制；針對場外衍生品業務，公司對交易對手進行盡職調查、資信評級及規模控制，通過每日盯市、追保、處置擔保品等手段來控制交易對手的信用風險敞口。

報告期內，公司嚴格落實授信審批，制定發佈年度信用風險研判及授信指引，加強重點業務風險評估與管控，公司信用風險總體可控。

第三節 管理層討論與分析

(3) 操作風險

公司面臨的操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統，以及外部事件造成損失的風險。

公司遵循全程全員、協同管理、審慎應對、防範預見原則，嚴格控制操作風險，制定操作風險管理辦法和三大工具實施細則，明確操作風險治理結構和各道防線的職責分工。公司持續推動操作風險管理體系健全完善，制定操作風險偏好，嚴格落實操作風險與控制自評估、加強操作風險指標監測與報告、收集分析操作風險內外部損失數據，開展操作風險壓力測試和資本計量，優化完善操作風險管理系統功能；將操作風險管理與內部控制相結合，強化內控檢查、授權管理、新業務評估等配套機制，提升操作風險管理前瞻性和有效性；着力加強操作風險管理宣導培訓，提升全員操作風險管理責任意識，確保公司總體操作風險可控、可承受。

報告期內，公司重檢優化關鍵風險指標，夯實應急管理機制，加強授權與業務範圍管理，持續提高操作風險管理水平。公司操作風險管理和內部控制機制運行平穩，未發生重大操作風險損失事件。

(4) 流動性風險

流動性風險，是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

公司授權資金管理部負責併表範圍內的整體流動性風險管理工作，統籌公司融資管理，設立資金台集中管理短期交易類融資工具，協調安排公司各部門資金需求，進行日常流動性管理工作；公司風險管理與內控部負責監督公司整體流動性風險限額的執行情況。

第三節 管理層討論與分析

公司以謹慎防範流動性風險為目標，制定併發佈了《光大證券股份有限公司流動性風險管理辦法》，明確了流動性風險管理相關的目標、原則、組織架構、識別與評估流程、風險控制指標體系、風險應對手段，並積極開展流動性風險併表管理工作，確保合併範圍內總體流動性風險可控。

在資產負債管理和全面風險管理體系下，公司始終秉承穩健的風險管理理念，通過採用前瞻管理、動態調整的方式，根據總體風險管理政策制定了覆蓋母、子公司的流動性風險容忍度和分配管理機制，並逐步完善對子公司的差異化流動性風險管理框架。此外，公司還根據不同業務的流動性特性，構建差異化的資金管理模式，並配套對應的流動性風險限額管理與監控預警體系。公司將短期交易類融資集中管理，嚴格防範日間流動性風險。公司持續合理計量流動性風險管理成本，並將流動性因素納入公司資金定價體系之中。

風險應對方面，公司制定了流動性風險應急預案，對流動性風險的等級、觸發標準、應對手段、報告路徑等進行了明確，通過合理備付優質流動性資產和應急渠道、審慎動態管理資產負債期限結構等方式堅守不發生流動性風險的底線，並定期通過應急演練檢驗風險應對機制的有效性。此外，公司還積極拓展融資渠道和融資方式，與外部合作機構維持良好的合作關係，儲備充足的外部融資授信，保障公司資金來源持續穩健。

報告期內，公司持續優化限額指標，加強日間高頻測算與用資監控，加強對重點用資業務的常態化、全覆蓋管理。公司流動性狀況整體穩健，流動性儲備維持在充足水平。

第三節 管理層討論與分析

(5) 信息技術風險

信息技術風險是指由於人為原因、軟硬件缺陷或故障、自然災害等對網絡和信息系統或者數據造成影響，發生網絡和信息系統服務能力異常或者數據損毀、洩露，從而造成損失的風險。

隨着新信息技術在金融領域的廣泛應用，科技創新使風險的隱蔽性、突發性、傳導性也越來越強，信息技術風險愈發錯綜複雜。公司將聚焦數字化、平台化、智能化的科技戰略願景，持續深化信息技術改革，加強信息系統安全建設和質量管控，完善信息系統運行保障機制，利用大數據、雲計算、人工智能等技術提升信息技術運維管理水平，不斷優化和完善網絡安全事件應急預案，通過定期的應急演練進一步提升信息技術風險監測和應急處置能力，以保證系統的安全、可靠和穩定運行，報告期內未發生重大信息技術風險事件。

報告期內，公司持續建立健全信息系統網絡安全防護體系，加強信息技術資源監控和保障能力，落實安全穩定運行保障要求。公司未發生重大網絡安全事件，各重要信息系統保持持續穩定運行。

(6) 聲譽風險

聲譽風險，是指由於公司經營、管理及其他行為或外部事件，以及工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致公司股東、員工、投資者、發行人、第三方合作機構、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司的公開負面評價，從而損害公司品牌價值，不利於公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

為有效控制聲譽風險，公司持續開展適當而有效的聲譽風險管理，建立了規範的管理制度、科學的組織架構以及完善的管控體系，陸續制定並修訂了《聲譽風險和輿情工作管理辦法》《聲譽風險和輿情工作實施細則》《信息發佈管理辦法》等相關制度。

公司設有聲譽風險和輿情工作領導小組，在聲譽風險管理中實現了公司與部門、子公司、分公司層面的協同統一，並通過制度宣導、培訓、應急演練等，提高員工聲譽風險意識和聲譽風險管理能力。此外，公司設置了專職崗位負責輿情監測、應對以及媒體關係管理等工作，同時聘請了第三方公司和法律事務所，協助公司做好聲譽風險管理。目前，公司已實現對子公司聲譽風險防控體系全覆蓋。

第三節 管理層討論與分析

報告期內，公司常態化落實7×24小時全域輿情監測與分級研判機制，組織開展聲譽風險專項排查，深度複盤行業典型輿情演化規律，有序實施聲譽壓力測試，編制新型輿情應急預案。公司整體輿情情況均在管控預期範圍內，未發生重大輿情。

(7) 合規風險

合規風險，是指因公司或工作人員的經營管理、執業行為違反法律法規和準則而使公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

為有效控制合規風險，公司建立合規管理制度體系，通過制度明確合規管理各項要求，強化合規管理的全流程管控：在事前階段，公司通過合規審查、合規諮詢等措施，對公司的重要制度、重大業務、創新業務進行合規審查。在事中階段，公司通過持續開展從業人員執業行為、信息隔離牆監測與核查，防範違規交易、洩露敏感信息、利益輸送等行為。事後階段，公司通過合規檢查發現問題、識別風險，督導相關單位立行立改；持續健全完善問責機制，細化問責標準，推動精準問責，通過常態化警示宣導、以案示警，督促全員認清紅線底線，為公司營造風清氣正的發展環境。

報告期內，公司根據外部監管要求的變化，結合公司實際工作情況，進一步完善合規制度體系，夯實各項合規職能履行。此外，公司加強合規文化建設，主動將合規文化建設嵌入公司企業文化建設中，彰顯光證文化特色。公司合規管理情況整體平穩有序，未發生重大合規風險事件和重大監管處罰。

第四節 公司治理、環境和社會

一、公司董事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因	變動原因說明
安雪松	非執行董事	選舉	其他	2026年2月27日，公司2026年第一次臨時股東會選舉安雪松先生為第七屆董事會非執行董事。
秦小微	非執行董事	離任	其他	公司董事會於2026年6月24日收到非執行董事秦小微先生的辭職報告，因工作原因，秦小微先生辭去公司非執行董事職務。
尹岩武	非執行董事	離任	其他	公司董事會於2026年1月6日收到非執行董事尹岩武先生的辭職報告，因工作安排原因，尹岩武先生辭去公司非執行董事職務。
蔣琦	業務總監	聘任	其他	2026年2月12日，公司第七屆董事會第十四次會議聘任蔣琦先生為公司業務總監。
王翠婷	高級專家	離任	退休	公司董事會於2026年4月3日收到高級專家王翠婷女士的辭職報告，因辦理退休手續，王翠婷女士辭去公司高級專家職務。

公司董事、高級管理人員變動的情況說明

報告期內，董事、高級管理人員變更及離任人數3人，佔報告期初全體董事、高級管理人員人數約15%。

截至本報告日期，本公司董事會成員包括趙陵先生（董事長、執行董事）、梁毅先生（非執行董事、職工董事）、劉秋明先生（執行董事、總裁）、馬韜韜女士（非執行董事）、連涯鄰先生（非執行董事）、潘劍雲先生（非執行董事）、安雪松先生（非執行董事）、任永平先生（獨立非執行董事）、殷俊明先生（獨立非執行董事）、劉應彬先生（獨立非執行董事）、陳選娟女士（獨立非執行董事）及呂隨啟先生（獨立非執行董事）。

第四節 公司治理、環境和社會

二、董事信息的重大變更

根據香港上市規則第13.51B條的規定，報告期內，董事相關信息無重大變更。

自公司2025年年度業績公告披露日至本報告出具日，公司現任董事的其他任職變動如下：

公司非執行董事安雪松先生自2026年6月起不再擔任英利國際置業股份有限公司（一家於新加坡證券交易所上市的公司，股份代碼：5DM）非執行及非獨立董事；

公司獨立非執行董事任永平先生自2026年6月起擔任申萬宏源證券有限公司獨立董事；

公司獨立非執行董事殷俊明先生自2026年5月起擔任江蘇亞威機床股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代碼：002559）獨立董事。

三、董事服務合約說明

本公司已與報告期內各董事就（其中包括）遵守相關法律及法規和遵從公司章程及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，本公司並無及並不建議與本公司任何董事以其各自作為董事的身份訂立任何服務合約（於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合約除外）。

四、董事進行證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為所有董事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事的專門查詢，所有董事均確認：於報告期內，各董事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員（定義見香港上市規則）買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。於報告期內，本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

第四節 公司治理、環境和社會

五、員工及薪酬政策

(一) 員工情況

截至2026年6月，在職員工7,729人（含經紀人987人），其中：母公司5,897人，全資及控股子公司1,832人。

(二) 薪酬政策

公司始終致力於構建與經營績效、業務特點、個人貢獻、合規風控水平及文化環境動態適配的長效薪酬管理機制，秉持金融報國、服務為民的根本宗旨，將中國特色金融文化核心要義內化於薪酬管理的各環節，同時嚴守全面風險管理與合規經營底線，統籌協調功能發揮與盈利追求之間的平衡，以保障公司穩健經營。公司堅持薪酬水平與市場業績雙向對標，科學參照行業標準，確保薪酬體系與績效考核結果密切聯動，資源分配主動向關鍵核心崗位及基層一線員工傾斜。此外，依據監管要求，公司持續優化兼顧短期與長期的激勵約束、收益與風險並重的遞延支付、止付追索等機制，並嚴格落地執行，有效發揮薪酬在正向激勵與違規懲戒方面的綜合作用。

(三) 培訓情況

2026年上半年，公司黨委深入開展樹立和踐行正確政績觀學習教育，堅決貫徹落實新時代黨的組織路線，錨定「政治過硬、能力過硬、作風過硬」建設目標，分層分類搭建系統化培訓體系，持續鍛造高素質專業化金融幹部人才隊伍，以高質量培訓支撐公司高質量發展。一是聚焦政治鑄魂，抓實「關鍵少數」理論教育。緊扣黨的二十屆四中全會精神、樹立和踐行正確政績觀學習教育兩大核心政治任務，分層開展幹部專題輪訓。二是完善分層培育體系，夯實人才梯隊建設根基。持續加強全周期人才培育，面向校招新人落地「光耀未來」成長計劃；搭建內訓師培育體系，推進「炬光計劃」內部講師訓練營；常態化開展行業專業賦能，持續推進金融科技、金融投資培訓班。三是厚植為民初心，健全員工關愛長效機制。緊扣「為民造福是最大政績」工作要求，制定並實施「向日葵•心能量」員工關愛專項方案，分層分類開展心理健康系列培訓。

第四節 公司治理、環境和社會

六、利潤分配事項

(一) 報告期實施的利潤分配方案

根據公司於2026年6月30日召開的2025年年度股東會審議通過的2025年年度利潤分配方案：2025年12月31日公司A股和H股總股本4,610,787,639股，根據經審計財務數據，年度累計擬派發現金股利人民幣1,307,158,295.66元，扣除2025年中期已派發的現金股利人民幣504,881,246.47元後，是次擬派發現金股利人民幣802,277,049.19元，向全體A股和H股股東每股派發現金股利人民幣0.1740元（含稅）。現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，以港幣或人民幣向H股股東支付。H股股東有權選擇全部（香港中央結算（代理人）有限公司可選擇全部或部分）以港幣或人民幣收取H股2025年末期股利。港幣實際派發金額按照年度股東會召開前一週（包括年度股東會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣平均基準匯率計算。

公司在上交所網站及香港聯交所網站刊登了2025年年度利潤分配方案的有關公告，公司2025年年度利潤分配方案將於2026年8月實施完畢。

(二) 利潤分配預案、公積金轉增股本預案

經公司第七屆董事會第十八次會議審議通過的公司2026年中期利潤分配預案為：2026年6月30日公司A股和H股總股本4,610,787,639股，擬向全體A股和H股股東每股派送現金股利人民幣0.17元（含稅），共派發現金股利人民幣783,833,898.63元。以上分配預案將提交公司股東會審議，待股東會審議通過後執行。上述預案符合公司章程及審議程序的規定，充分保護中小投資者的合法權益。

現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，為H股股東提供人民幣派息幣種選擇權，以港幣或人民幣向H股股東支付。H股股東有權選擇全部（香港中央結算（代理人）有限公司可選擇全部或部分）以港幣或人民幣收取H股2026年中期股利。港幣實際派發金額按照公司股東會召開前一周（包括股東會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣平均基準匯率計算。

本公司將適時公佈股東會的召開日及為決定有權出席該次股東會並於會上投票的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。有關本次H股股息派發的記錄日、暫停股東過戶登記期間以及A股股息派發的股權登記日、具體發放日等事宜，公司將另行公告。

第四節 公司治理、環境和社會

七、投資者關係

公司高度重視投資者關係管理工作，制定了《光大證券股份有限公司投資者關係管理工作制度》等較為完善的規章制度，全面踐行金融工作人民性原則，切實加強投資者保護，設立了較為完善的與股東和投資者溝通的有效渠道。除法律規定的信息披露途徑外，搭建了包括現場、電話、網絡等多種溝通渠道，涵蓋股東會、業績說明會、路演、接待投資者調研、公司網站、投資者熱線、電子郵件、獨立董事郵箱等多種溝通方式的投資者關係管理平台，並通過主動參與上交所的e互動平台、參加投資者集體接待日活動、出席券商投資策略會或投資論壇等多種形式的活動，積極加強與投資者的互動溝通，增加了公司的透明度，保證了投資者能夠及時、準確和全面地了解公司情況。公司堅持對投資者、分析師提出的各種問題進行歸納分析整理，以不斷提高公司投資者關係管理工作的專業性、規範性和針對性，不斷提升投資者關係管理工作質量，維護資本市場良好關係，有效發揮資本市場傳導功能。

公司持續貫徹「以投資者為本」的理念，制定了《光大證券股份有限公司市值管理辦法》，全面踐行人民性原則，講好光證故事，提升市場影響力。報告期內，成功舉辦公司2025年度業績說明會，在上證路演中心與投資者溝通交流公司經營情況，回答投資者關切問題。2026年上半年，通過股東會、投資者熱線、郵件、上證e互動等方式回覆投資者各類問題200餘次，接待分析師、投資者調研8次。

第四節 公司治理、環境和社會

八、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

2026年以來，公司深入學習貫徹習近平總書記關於「三農」工作重要講話和指示批示精神，全面落實《中共中央 國務院關於鑄定農業農村現代化 紮實推進鄉村全面振興的意見》有關要求，結合工作實際，鑄定農業農村現代化，以提升鄉村產業發展水平、鄉村建設水平、鄉村治理水平為重點，紮實推進鄉村振興和結對幫扶工作。報告期內，公司積極發揮光大集團綜合金融服務優勢，結合做好「五篇大文章」和服務國家區域協調發展，統籌發揮光大期貨等子公司服務三農特色優勢，多措並舉開展常態化精準幫扶。

在資金幫扶方面，保持資金投入力度，制定全年捐贈資金使用計劃，統籌捐贈人民幣700萬定向幫扶資金，助力定點幫扶的湖南新田縣持續鞏固脫貧成果，並完成向結對幫扶的寧夏西吉縣、革命老區江西瑞金市的3個產業、生態、公益幫扶項目對外捐贈。在消費幫扶方面，積極組織各級工會、發動幹部員工購買湖南古丈縣、新化縣、新田縣及內蒙興和縣等國家級脫貧縣農特產品。在人才幫扶方面，繼續選派公司優秀幹部赴新田縣、瑞金市掛職，助力開展鄉村振興工作，提供政策、資金、人才等支持。在金融幫扶方面，利用公司投行業務優勢，通過發行債券和資產支持證券等方式，為結對幫扶地區和其它脫貧縣等縣域企業募集資金，助力縣域富民產業發展，承銷4隻銀行間和交易所鄉村振興債、2隻脫貧縣公司債券；繼續優化完善「保險+期貨」服務模式，擴大幫扶覆蓋面，幫助農業養殖和種植大戶增強價格波動風險抵禦能力，實施「保險+期貨」項目3個，為2.71萬噸農產品提供風險管理服務，保障農產品項目金額人民幣1.47億元，覆蓋農戶超5,000戶次，涉及湖南省、雲南省和新疆維吾爾自治區。

第五節 重要事項

一、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾 類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有 履行期限	是否及時 嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	其他	中國光大集團股份公司	在籌備公司A股於上海證券交易所上市及H股於香港聯交所上市時，均作出了以公司為受益人的不競爭承諾。	2009年8月、 2016年8月	否	是

二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，本公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況。

三、違規擔保情況

報告期內，本公司不存在違規擔保的情況。

四、聘任、解聘會計師事務所情況

經公司第七屆董事會第十五次會議和2025年年度股東會審議通過《關於續聘2026年度外部審計機構的議案》，續聘畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）為公司2026年度境內外外部審計機構，續聘畢馬威會計師事務所為公司2026年度境外外部審計機構。

五、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上交所上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項。公司其他訴訟、仲裁情況見本節「十、其他重大事項的說明」。

第五節 重要事項

六、上市公司及其董事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

報告期內，公司及公司董事、高級管理人員、控股股東、實際控制人不存在受到行政處罰的情況。

報告期內，公司收到行政監管措施或紀律處分、自律處分的情況如下：

2026年5月12日，中國證監會上海監管局出具《關於對光大證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》（滬證監決[2026]143號），認為公司存在以下情形：一是未對境外子公司相關議案履行公司層面的集體討論程序、未由合規負責人出具書面合規審查意見；二是未能有效防範發佈證券研究報告與其他證券業務之間的利益衝突。針對監管函指出問題，公司已組織相關單位逐項梳理、深入剖析，制定並落實針對性整改措施，切實將各項監管要求傳導到位、執行到位。後續，公司將持續鞏固整改成效，深刻汲取教訓，舉一反三，進一步從制度建設、流程管控和人員行為等維度，不斷加強內部管理，優化流程，持續強化全員合規意識，確保各項內控機制有效運行。

七、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及其控股股東不存在未履行法院生效法律文書確定的義務、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

八、重大關聯／連交易

（一）與日常經營相關的關聯／連交易

光大集團為本公司的控股股東，因此為本公司的關連人士。

獲豁免持續關連交易

在本集團的日常經營中，本公司及若干中國子公司與光大集團簽署了若干商標許可協議，光大集團向本公司及相關子公司授出非獨家、不可轉讓及免版權費的許可，許可本公司及相關子公司在中國使用光大集團所擁有的若干商標。

根據香港上市規則第14A章的規定，上述各項協議項下的交易均為完全豁免持續關連交易，因而獲豁免遵守香港上市規則第14A章有關申報、公告、獨立股東批准及年度審閱之規定。

第五節 重要事項

此外，本集團須就本集團存於光大銀行的自有資金及客戶資金存款設置每日存款最高結餘。本公司已向香港聯交所申請豁免嚴格遵守香港上市規則第14A.53條所載的每日最高結餘的規定，並已取得香港聯交所發出的豁免函，豁免本公司就存於光大銀行的自有資金及客戶資金存款設置每日存款最高結餘的責任。

非豁免持續關連交易

房屋租賃框架協議

在本集團的日常經營中，本集團向光大集團及其聯繫人租用若干物業，用作本集團的辦公和營業用途；另一方面，光大集團及其聯繫人也向本集團租用若干物業，主要用作業務營運。

茲提述本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2024年10月30日的公告，本公司與光大集團訂立房屋租賃框架協議（「2024年光大集團房屋租賃框架協議」），續訂年期自2025年1月1日起至2027年12月31日止，為期3年。

2024年光大集團房屋租賃框架協議的主要條款包括(1)租金須以租賃房產所在地適用的市場租金釐定；(2)本公司或其附屬公司與光大集團或其相關聯繫人必須簽訂具體交易協議，遵循2024年光大集團房屋租賃框架協議確定的原則和範圍約定具體租賃物業的具體條款與條件；(3)本公司或其附屬公司和光大集團及其聯繫人有權於2024年光大集團房屋租賃框架協議期內從對方擁有的物業中租用額外建築面積，並且相應調整租金；及(4)基於具體交易協議的相關約定，簽訂具體交易協議的任何一方可以在合理時間內向另一方發出終止提供某項交易的通知（有關交易的相應市場慣例如採用更短的通知期，則應以市場慣例為準）。

根據2024年光大集團房屋租賃框架協議，就光大集團及其聯繫人租賃物業所收取的租金收入於2025年、2026年、2027年的年度上限預計為人民幣4.0百萬元、人民幣5.0百萬元、人民幣5.0百萬元；自光大集團及其聯繫人承租物業所支付的租金費用／所涉及的使用權資產總值於2025年、2026年及2027年的年度上限預計為人民幣105.0百萬元、人民幣105.0百萬元、人民幣317.0百萬元。於2026年上半年，就光大集團及其聯繫人租賃物業所收取的租金收入實際數為人民幣1.83百萬元；自光大集團及其聯繫人承租物業所支付的租金費用／所涉及的使用權資產總值為人民幣0.07百萬元。

由於2024年光大集團房屋租賃框架協議項下擬進行的(i)租賃交易（支出類）截至2027年12月31日止三個財政年度上限的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此，根據香港上市規則第14A章，該等持續關連交易須遵守有關申報、公告及年度審閱之規定，惟可豁免遵守獨立股東批准之規定；(ii)租賃交易（收入類）截至2027年12月31日止三個財政年度上限所適用的百分比率均低於0.1%，因此，完全豁免遵守香港上市規則第14A章下的關連交易規定。

有關2024年光大集團房屋租賃框架協議的詳情，請參閱本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2024年10月30日的公告。

第五節 重要事項

非金融綜合服務框架協議

在日常經營中，光大集團及其聯繫人與本集團之間相互提供若干非金融綜合服務。光大集團及其聯繫人向本集團提供的非金融綜合服務包括但不限於信息技術及互聯網絡、會務服務、冠名服務、網絡維護、印刷出版、圖書音像、裝修、培訓、醫療、商旅管理、廣告宣傳、物業管理、諮詢服務、勞務外包相關服務及其它非金融的綜合服務。本集團向光大集團及其聯繫人提供的非金融綜合服務包括但不限於信息技術及互聯網絡、廣告位出租、物流、倉儲、諮詢服務、勞務外包及其它非金融的綜合服務。

茲提述本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2024年10月30日的公告，本公司與光大集團訂立非金融綜合服務協議（「2024年光大集團非金融綜合服務框架協議」），年期自2025年1月1日起至2027年12月31日止，為期3年。

根據2024年光大集團非金融綜合服務框架協議，本集團向光大集團及其聯繫人提供的非金融綜合服務而取得的收入於2025年、2026年及2027年的年度上限預計為人民幣1.0百萬元、人民幣1.0百萬元、人民幣1.0百萬元；本集團向光大集團及其聯繫人支付其提供的非金融綜合服務的費用於2025年、2026年及2027年的年度上限預計為人民幣91.0百萬元、人民幣99.0百萬元、人民幣107.0百萬元。於2026年上半年，本集團向光大集團及其聯繫人提供的非金融綜合服務而取得的實際收入為人民幣0.6百萬元；向光大集團及其聯繫人支付其提供的非金融綜合服務的費用為人民幣18.33百萬元。

由於2024年光大集團非金融綜合服務框架協議項下擬進行的(i)非金融綜合服務交易（支出類）截至2027年12月31日止三個財政年度上限的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，因此，根據香港上市規則第14A章，該等持續關連交易須遵守有關申報、公告及年度審閱之規定，惟可豁免遵守獨立股東批准之規定；(ii)非金融綜合服務交易（收入類）截至2027年12月31日止三個財政年度上限所適用的百分比率均低於0.1%，因此，完全豁免遵守香港上市規則第14A章下的關連交易規定。

有關2024年光大集團非金融綜合服務框架協議的詳情，請參閱本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2024年10月30日的公告。

金融產品及服務框架協議

在本集團日常經營中，本集團與光大集團及其聯繫人時常按照一般商業條款開展證券和金融產品交易，相互提供證券及金融服務。

茲提述本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2024年10月30日的公告及日期為2024年12月2日的通函，本公司已與光大集團訂立金融產品及服務框架協議（「2024年光大集團金融產品及服務框架協議」），年期自2025年1月1日起至2027年12月31日止，為期3年。

第五節 重要事項

A. 證券和金融產品

證券和金融產品交易包括(a)固定收益類證券產品；(b)固定收益產品相關的衍生產品；(c)權益類產品；(d)資金交易；及(e)依法合規開展的其他相關證券和金融產品交易。

證券和金融產品交易乃在中國銀行間債券市場及中國交易所債券市場、交易所（包括證券交易所、期貨交易所、上海黃金交易所和中國外匯交易中心）和基金市場開展。該等交易按照及將繼續按照本集團日常及一般業務流程進行，且相當頻繁。其定價應參照現行市場費率或價格，或按類似產品或交易類型一般適用於獨立對手方的市場費率或價格公平協商確定。

根據2024年光大集團金融產品及服務框架協議，就證券和金融產品交易所產生的現金流入於2025年、2026年及2027年的年度上限為人民幣380,000百萬元、人民幣440,000百萬元、人民幣510,000百萬元；就證券和金融產品交易所產生的現金流出於2025年、2026年及2027年的年度上限為人民幣370,000百萬元、人民幣420,000百萬元、人民幣490,000百萬元。於2026年上半年，就證券和金融產品交易所產生的實際現金流入為人民幣93,978百萬元；就證券和金融產品交易所產生的實際現金流出為人民幣147,900百萬元。

B. 證券和金融服務

本集團將向光大集團及其聯繫人提供的證券和金融服務範圍包括(a)承銷及保薦服務；(b)其他投資銀行服務；(c)經紀服務；(d)代銷金融產品服務；(e)受託資產管理服務；(f)基金投資顧問服務、其他金融和證券顧問及諮詢服務、大宗商品服務等；(g)政府和社會資本合作金融服務；(h)融資租賃金融服務及保理金融服務；(i)固定收益類產品相關和權益類產品相關的衍生產品服務；(j)託管及外包服務；(k)保險經紀及顧問服務；及(l)依法合規開展的其他各類證券和金融服務。光大集團及其聯繫人將向本集團提供的證券和金融服務範圍包括(a)存款服務；(b)代銷金融產品服務；(c)資金存管、託管服務；(d)貸款服務；(e)其他金融和證券顧問及諮詢服務、貨幣經紀服務、大宗商品服務等；(f)其他投資銀行服務；(g)保險服務；(h)融資租賃金融服務及保理金融服務；(i)固定收益類產品相關和權益類產品相關的衍生產品服務；及(j)依法合規開展的其他各類證券和金融服務。

就該等證券及金融服務的定價，參照市場化價格水平、行業慣例、中國人民銀行制定及發佈的存貸款利率、獨立第三方定價，按公平協商確定。

第五節 重要事項

根據2024年光大集團金融產品及服務框架協議，本集團向光大集團及其聯繫人提供證券和金融服務取得的收入於2025年、2026年及2027年的年度上限分別為人民幣385.0百萬元、人民幣385.0百萬元、人民幣385.0百萬元；本集團向光大集團及其聯繫人支付其提供證券和金融服務的費用於2025年、2026年及2027年的年度上限分別為人民幣152.0百萬元、人民幣152.0百萬元、人民幣152.0百萬元。於2026年上半年，本集團向光大集團及其聯繫人提供證券及金融服務的實際收入為人民幣122.76百萬元；向光大集團及其聯繫人支付其提供證券及金融服務的費用為人民幣62.44百萬元。

在2024年光大集團金融產品及服務框架協議下擬進行的證券和金融產品交易相關年度上限計算的最高適用百分比率按年度基準計超過5%，故該等交易須遵守香港上市規則第14A章有關申報、公告、年度審閱及獨立股東批准之規定。證券和金融服務交易（存款服務除外）截至2027年12月31日止三個財政年度上限的最高適用百分比率高於0.1%但均低於5%，該等持續關連交易須遵守有關申報、公告及年度審閱之規定，惟可豁免遵守獨立股東批准之規定。

有關2024年光大集團金融產品及服務框架協議的詳情載於本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2024年10月30日的公告以及日期為2024年12月2日的2024年第二次臨時股東大會通函。

本公司已向香港聯交所申請豁免嚴格遵守香港上市規則第14A.53條所要求設置每日存款最高結餘上限的規定，並已取得香港聯交所發出的豁免函，豁免本公司就2024年光大集團金融產品及服務框架協議設置每日存款最高結餘上限的責任。有關本公司申請該等豁免的詳細理由，請參閱本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2024年10月30日的公告以及日期為2024年12月2日的2024年第二次臨時股東大會通函。

第五節 重要事項

(二) 非豁免關連交易

租賃協議

公司香港子公司的辦公用房租約於2026年4月到期，為保障日常辦公及業務的正常開展，本公司全資附屬公司中國光大證券國際有限公司（作為承租人）行使其於租賃協議項下的續租選擇權，與光大集團的非全資附屬公司光大中心公司（作為出租人）續訂租賃協議。續訂租賃將租期延長三年，由2026年5月1日起至2029年4月30日（包括首尾兩日），租金為每月約2.95百萬港幣（不含免租期優惠，不包括服務費、政府差餉及其他開支）。

光大中心公司為光大集團的非全資附屬公司，因此，光大中心公司作為光大集團之聯繫人，為本公司之關連人士。

按照香港財務報告準則第16號「租賃」，本集團已於2023年就租賃協議項下的租賃物業確認一項使用權資產，其價值約為278.4百萬港幣，乃參考租賃協議項下於最長租賃期（即十年）內應付的租賃付款總額的現值計量。該租賃於訂立時已被確認為一項使用權資產收購，而本公司於訂立租賃協議時亦已遵守香港上市規則第14A章項下的相關規定。按照香港財務報告準則第16號「租賃」，行使租賃協議項下的續租選擇權並續訂租賃協議將不會被確認為一項新的使用權資產。進一步詳情請參見本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2023年1月19日、2023年11月30日以及2026年4月30日的公告。

除上述披露外，本公司或本公司的子公司均未訂立任何令公司控股股東或與其有關連的實體於報告期直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

(三) 綜合財務報表中所述之關聯方交易與香港上市規則下之關連交易

除上述披露外，概無其他載列於綜合財務報表附註61的任何關聯方交易或持續關聯方交易屬於香港上市規則下須予披露的關連交易或持續性關連交易。本公司關連交易和持續性關連交易已符合香港上市規則第14A章的披露規定。

第五節 重要事項

九、重大合同及其履行情況

1. 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）	
報告期內擔保發生額合計（不包括對子公司的擔保）	—
報告期末擔保餘額合計(A)（不包括對子公司的擔保）	—
公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	—
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	25.40
公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）	
擔保總額(A+B)	25.40
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	3.37
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的 債務擔保金額(D)	—
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	—
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明 擔保情況說明	1、 報告期內，本公司的擔保事項主要是為全資子公司光證資管提供淨資本擔保，截至2026年6月30日，上述擔保餘額約合人民幣22.38億元。 公司控股子公司的擔保事項主要是光證控股及其子公司為滿足下屬子公司業務開展，對其下屬子公司提供的貸款擔保、融資性擔保、業務類擔保等。截至2026年6月30日，上述擔保餘額約合人民幣3.02億元。 2、 擔保發生額為當年新增額，不含當年減少額。

第五節 重要事項

十、其他重大事項的說明

1. 與會計信息相關的說明

董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

報告期內，公司主要會計政策變更詳見簡明綜合財務報表附註「4、會計政策變更」。

董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

報告期內，公司無對重要前期差錯更正的事項。

2. 審計與關聯交易控制委員會之審閱

董事會下屬審計與關聯交易控制委員會已審閱並確認公司截至2026年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的中期財務資料審閱報告，未對公司所採納的會計政策及常規等事項提出異議。

3. 公司治理情況

報告期內，本公司嚴格遵守了香港上市規則附錄C1《企業管治守則》，全面遵守《企業管治守則》中所有適用條文，同時達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

4. 分支機構相關情況

為進一步優化營業網點佈局，公司撤銷眉山紅星路證券營業部、紹興柯橋金柯橋大道證券營業部。截至本報告披露日，公司擁有證券營業部209家。

5. 報告期內及期後有進展的訴訟事項

2021年4月，公司下屬公司光大富尊泰鋒投資管理(上海)有限公司管理的有限合夥基金上海光大富尊璟琿投資中心(有限合夥)及其境外子公司QUANTUM CAPITAL RESOURCES LIMITED因購買協議違約糾紛，以深圳光啟合眾科技有限公司和ASEAN TELECOMMUNICATIONS LIMITED(下稱光啟方)為被申請人，向香港國際仲裁中心提起仲裁，涉案金額約為人民幣8.35億元。具體情況詳見公司2021年中期報告、2024年年度報告、2025年中期報告及2025年年度報告。目前廣東高院已駁回光啟方的管轄權異議上訴。

2023年6月，公司因康美藥業股份有限公司債券欺詐發行、虛假陳述糾紛，對馬某某等人及相關中介機構提起訴訟，涉案金額約為人民幣9,304.74萬元。具體情況詳見公司2023年中期報告。目前該案已收到一審判決，判決馬某某等人及相關中介機構就人民幣1,480萬元損失承擔相應的賠償責任，部分被告已上訴。

第五節 重要事項

2023年12月，光大證券投資服務（香港）有限公司因孖展融資糾紛，對雍熙大中華基金獨立投資組合公司及顏某某提起訴訟，涉案金額約為478.11萬美元及利息。具體情況詳見公司2023年年度報告、2024年中期報告、2024年年度報告、2025年中期報告及2025年年度報告。該案案外人林某某提起執行異議之訴，目前法院已裁定駁回林某某的執行異議之訴。

2024年5月，光大保德信資產管理有限公司（富增4號產品管理人）因資管合同糾紛，以吳某、周某某、虞某某為被申請人，向上海仲裁委員會申請仲裁，涉案金額約為人民幣1.77億元。具體情況詳見公司2024年中期報告。目前該案已裁決，裁決被申請人向富增4號支付差額補足款約人民幣3,382.94萬元。

2024年5月，義烏市翔程投資合夥企業（有限合夥）因資管合同糾紛，以光大保德信資產管理有限公司（富增4號產品管理人）為被申請人，向上海仲裁委員會申請仲裁，涉案金額約為人民幣5,550萬元。具體情況詳見公司2024年中期報告。目前該案申請人已撤回仲裁申請。

2024年9月，山西靈丘農村商業銀行股份有限公司因華信債證券相關責任糾紛，對公司（作為聯席主承銷商）等提起訴訟，涉案金額約為人民幣8,031.46萬元。具體情況詳見公司2024年年度報告及2025年年度報告。目前該案法院裁定中止審理。

2025年2月，光大富尊因投資合同糾紛，對李某、侯某某及李某某提起訴訟，涉案金額約為人民幣3,525.19萬元。具體情況詳見公司2024年年度報告、2025年中期報告及2025年年度報告。目前該案已收到二審判決，駁回對方全部上訴請求。

2025年2月，鄭某某因勞動合同糾紛，向光證資管（光大證券作為第三人）提起訴訟，涉案金額約為人民幣2,356.90萬元。具體情況詳見公司2024年年度報告及2025年年度報告。目前該案原告已上訴。

公司因融資融券交易糾紛，就相關十四起違約案件分別向上海市靜安區人民法院、上海金融法院提起訴訟，上述十四起案件涉案金額合計約為人民幣4.35億元。具體情況詳見公司2020年年度報告、2021年中期報告、2022年中期報告、2022年年度報告、2023年中期報告、2023年年度報告、2024年中期報告、2025年中期報告及2025年年度報告。除其中兩起案件已終本執行外，其餘十二起案件已收到一審勝訴判決，目前均已提交執行申請。

第五節 重要事項

6. 報告期內及期後新增訴訟等相關事項

2026年6月，上海光大體育文化投資合夥企業（有限合夥）因股權轉讓協議糾紛，以劉某為被申請人，向上海仲裁委員會申請仲裁，涉案金額約為人民幣3,329.82萬元。目前該案已由上海仲裁委員會受理。

7. 全資子公司相關重要事項

公司前期披露了光大資本MPS相關訴訟、仲裁事項，詳見公司於香港聯交所網站刊發的2023年年度報告、2024年中期報告、2024年年度報告、2025年中期報告、2025年年度報告及公司日期為2026年4月3日的海外監管公告。其中，鷹潭浪淘沙投資管理合夥企業（有限合夥）（簡稱「鷹潭浪淘沙」）訴光大資本侵權責任糾紛案光大資本已申請再審，鷹潭浪淘沙申請追加光大證券為被執行人，上海金融法院已裁定駁回鷹潭浪淘沙的申請。深圳恒祥股權投資基金企業（有限合夥）訴光大資本侵權責任糾紛案目前已收到二審判決，判決駁回上訴，維持原判。上海隆謙迎申投資中心（有限合夥）訴光大資本侵權責任糾紛案目前已收到二審判決，判決駁回上訴，維持原判。

十一、報告期後事項

除本報告之合併財務報表附註62所載者外，於2026年6月30日後截至本報告日期，本公司並無發生任何重大事項。

十二、持有的重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售、以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

除本報告所披露者外，於報告期內，本公司沒有持有任何重大投資（持有的各項個別投資概不構成本集團截至2026年6月30日總資產5%或以上），亦沒有進行有關附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售；於本報告日期，本公司並無任何董事批准的重大投資或購入資本資產。

第六節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

截至2026年6月30日，本公司已發行股份4,610,787,639股，其中包括A股3,906,698,839股及H股704,088,800股。截至2026年6月30日，本公司未持有任何庫存股份。

二、股東情況

(一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數169,046戶。

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有	質押、標記或凍結情況		股東性質
				有限售條件	股份狀態	數量	
中國光大集團股份公司	0	1,159,456,183	25.15	-	無	-	國有法人
中國光大控股有限公司	0	956,017,000	20.73	-	無	-	境外法人
香港中央結算(代理人)有限公司	600	703,731,090	15.26	-	未知	-	未知
香港中央結算有限公司	21,480,317	64,651,714	1.40	-	無	-	其他
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	6,200,149	59,898,357	1.30	-	無	-	其他
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	1,142,308	38,547,207	0.84	-	無	-	其他
林宜欽	0	12,203,100	0.26	-	無	-	境內自然人
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300非銀行金融交易型開放式指數證券投資基金	(886,604)	12,189,814	0.26	-	無	-	其他
國泰海通證券股份有限公司－天弘中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	1,822,600	11,477,400	0.25	-	無	-	其他
招商銀行股份有限公司－銀華中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	174,400	10,064,100	0.22	-	無	-	其他

第六節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國光大集團股份公司	1,159,456,183	人民幣普通股	1,159,456,183
中國光大控股有限公司	956,017,000	人民幣普通股	956,017,000
香港中央結算（代理人）有限公司	703,731,090	境外上市外資股	703,731,090
香港中央結算有限公司	64,651,714	人民幣普通股	64,651,714
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	59,898,357	人民幣普通股	59,898,357
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	38,547,207	人民幣普通股	38,547,207
林宜欽	12,203,100	人民幣普通股	12,203,100
中國建設銀行股份有限公司－易方達滬深300非銀行金融交易型開放式指數證券投資基金	12,189,814	人民幣普通股	12,189,814
國泰海通證券股份有限公司－天弘中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	11,477,400	人民幣普通股	11,477,400
招商銀行股份有限公司－銀華中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	10,064,100	人民幣普通股	10,064,100
上述股東關聯關係或一致行動的說明	中國光大控股有限公司是中國光大集團股份公司全資子公司中國光大集團有限公司的控股子公司。 除此之外，公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。		

註1：截至報告期末普通股股東總數169,046戶，其中，A股股東168,911戶，H股登記股東135戶。

註2：香港中央結算（代理人）有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人。

註3：香港中央結算有限公司為公司滬股通股票名義持有人。

第六節 股份變動及股東情況

三、董事及最高行政人員持股變動情況及股權激勵情況

報告期內，公司董事及高級管理人員未持有公司股份，不存在持股變動情況；公司董事及高級管理人員不存在被授予的股權激勵情況。

四、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2026年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據證券及期貨條例第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱 ⁷	股份類別	權益性質	持有的對應 本公司股份 數目(股)	佔本公司 已發行股份 總數的比例(%)	佔本公司 已發行A股/H股 總數的比例(%)	好倉／淡倉
1.	中央匯金投資有限責任公司	A股	受控法團權益 ¹	2,115,473,183	45.88	54.15	好倉
2.	中國光大集團股份公司	A股	實益擁有人	1,159,456,183	25.15	29.68	好倉
		A股	受控法團權益 ²	956,017,000	20.73	24.47	好倉
				2,115,473,183	45.88	54.15	好倉
3.	中國光大集團有限公司	A股	受控法團權益 ²	956,017,000	20.73	24.47	好倉
4.	Datten Investments Limited	A股	受控法團權益 ²	956,017,000	20.73	24.47	好倉
5.	Honorich Holdings Limited	A股	受控法團權益 ²	956,017,000	20.73	24.47	好倉
6.	中國光大控股有限公司	A股	實益擁有人	956,017,000	20.73	24.47	好倉
7.	中國船舶集團有限公司	H股	受控法團權益 ³	144,608,800	3.14	20.54	好倉
8.	中國船舶工業集團有限公司	H股	受控法團權益 ³	144,608,800	3.14	20.54	好倉
9.	CSSC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED	H股	實益擁有人 ³	144,608,800	3.14	20.54	好倉
10.	廣東恒健投資控股有限公司	H股	受控法團權益 ⁴	131,344,200	2.85	18.65	好倉
11.	恒健國際投資控股(香港)有限公司	H股	實益擁有人	131,344,200	2.85	18.65	好倉
12.	中國建築集團有限公司	H股	受控法團權益 ⁵	104,622,400	2.27	14.86	好倉
13.	China State Construction Engineering Corporation Limited	H股	受控法團權益 ⁵	104,622,400	2.27	14.86	好倉
14.	CSCEC Capital (Hong Kong) Limited	H股	實益擁有人 ⁵	104,622,400	2.27	14.86	好倉
15.	易方達基金管理有限公司	H股	投資經理	48,293,400	1.05	6.86	好倉

第六節 股份變動及股東情況

註：

1. 中央匯金投資有限責任公司持有中國光大集團股份公司63.16%股權，因此根據證券及期貨條例，中國光大集團股份公司持有本公司的權益被視為由中央匯金投資有限責任公司持有。
2. 中國光大控股有限公司分別由Honorich Holdings Limited和光大投資管理有限公司持有49.386%和0.358%已發行總股本，而Honorich Holdings Limited由Datten Investments Limited持有100%已發行總股本，Datten Investments Limited和光大投資管理有限公司均由中國光大集團有限公司持有100%已發行總股本，而中國光大集團有限公司由中國光大集團股份公司持有100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，中國光大控股有限公司持有本公司的權益被視為由中國光大集團股份公司、中國光大集團有限公司、Datten Investments Limited及Honorich Holdings Limited分別持有。
3. 為實現中國船舶集團的內部整合，中國船舶資本有限公司與CSSC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED進行大宗交易，完成了所持本公司股份的股權轉讓。CSSC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED由中國船舶工業集團有限公司持有100%已發行總股本，而中國船舶工業集團有限公司由中國船舶集團有限公司持有100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，CSSC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED持有本公司的權益被視為由中國船舶工業集團有限公司及中國船舶集團有限公司分別持有。
4. 廣東恒健投資控股有限公司持有恒健國際投資控股（香港）有限公司100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，恒健國際投資控股（香港）有限公司持有本公司的權益被視為由廣東恒健投資控股有限公司持有。
5. CSCEC Capital (Hong Kong) Limited由China State Construction Engineering Corporation Limited持有100%已發行總股本，而China State Construction Engineering Corporation Limited由中國建築集團有限公司持有57.70%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，CSCEC Capital (Hong Kong) Limited持有本公司的權益被視為由China State Construction Engineering Corporation Limited及中國建築集團有限公司分別持有。
6. 截至2026年6月30日，本公司已發行股份共4,610,787,639股，其中包括3,906,698,839股A股及704,088,800股H股。
7. 根據證券及期貨條例第XV部，倘若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。上表中所載信息乃基於相關股東呈交的權益披露表格。

除上述披露者外，於2026年6月30日，公司並不知悉任何其他人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第六節 股份變動及股東情況

五、董事及最高行政人員於公司股份及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

於2026年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，概無本公司的董事或最高行政人員在本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的任何權益及／或淡倉（包括其根據證券及期貨條例的有關條文被認為或視為擁有的權益及／或淡倉），又或根據香港上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益及／或淡倉，又或須根據證券及期貨條例第352條須加載與本公司置存之登記冊內的權益及／或淡倉。本公司、其控股公司、其附屬公司或其同集團附屬公司概無於報告期內任何時間作出任何安排，使本公司董事（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

六、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

除本報告披露外，報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券（包括出售庫存股份）。截至報告期末，本公司並無持有庫存股份。

七、優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

第七節 債券相關情況

一、公司債券和非金融企業債務融資工具

(一) 公司債券

1、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2026年 8月31日 後的最近		債券餘額	利率(%)	還本 付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性		是否存在 終止上市 或掛牌的 風險
					回售日	到期日							安排	交易機制	
光大證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第四期)	23光證G4	115976	2023年 9月12日	2023年 9月14日	-	2026年 9月14日	28	2.98	按年付息	上交所固收 平台	興業證券 ¹ ，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否
光大證券股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第五期)(品種二)	21光證G9	188763	2021年 9月14日	2021年 9月16日	-	2026年 9月16日	10	3.5	按年付息	上交所固收 平台	招商證券，銀 河證券，中 信建投證券	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否
光大證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第五期)	23光證G5	240017	2023年 9月19日	2023年 9月21日	-	2026年 9月21日	18	2.9	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否
光大證券股份有限公司 2025年面向專業投資者 非公開發行公司債 券(第三期)	25光證F3	280218	2025年 9月22日	2025年 9月24日	-	2026年 10月 14日	21	1.79	到期一次還 本付息	上交所固收 平台	興業證券，銀 河證券	興業證券	面向專業投資者	點擊成交、 詢價成 交、競買 成交、協 商成交	否
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 公開發行短期公司 債券(第二期)(品種 二)	26光證S3	244637	2026年 1月27日	2026年 1月29日	-	2026年 10月 22日	34	1.68	到期一次還 本付息	上交所固收 平台	興業證券，銀 河證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否

1 「興業證券」指「興業證券股份有限公司」，「銀河證券」指「中國銀河證券股份有限公司」，「招商證券」指「招商證券股份有限公司」，「中信建投證券」指「中信建投證券股份有限公司」，「東方證券」指「東方證券股份有限公司」，「中信證券」指「中信證券股份有限公司」，「國投證券」指「國投證券股份有限公司」，「國泰海通證券」指「國泰海通證券股份有限公司」，「申萬宏源證券」指「申萬宏源證券有限公司」，本節下同。

第七節 債券相關情況

2026年 8月31日 後的最近															還本	投資者適當性		是否存在 終止上市 或掛牌的 風險
債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	安排	交易機制				
光大證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第四期)(品種一)	24光證G4	241943	2024年 11月 12日	2024年 11月 14日	-	2026年 11月 14日	40	2.08	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			
光大證券股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第六期)(品種二)	21光證11	188886	2021年 12月 21日	2021年 12月 23日	-	2026年 12月 23日	10	3.35	按年付息	上交所固收 平台	招商證券，銀 河證券，中 信建投證券	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 非公開發行公司債券 (第一期)	26光證F1	281353	2026年 1月13日	2026年 1月15日	-	2027年 1月22日	30	1.77	到期一次還 本付息	上交所固收 平台	興業證券，銀 河證券	興業證券	面向專業投資者	點擊成交、 詢價成 交、競買 成交、協 商成交	否			
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 公開發行短期公司 債券(第三期)(品種 二)	26光證S5	244705	2026年 2月6日	2026年 2月9日	-	2027年 2月4日	16	1.68	到期一次還 本付息	上交所固收 平台	興業證券，銀 河證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			
光大證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級 債券(第一期)	22光證Y1	185407	2022年 2月17日	2022年 2月21日	-	2027年 2月21日	20	3.73	按年付息	上交所固收 平台	中信證券，國 投證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			
光大證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級 債券(第二期)	22光證Y2	185445	2022年 3月10日	2022年 3月14日	-	2027年 3月14日	10	4.08	按年付息	上交所固收 平台	中信證券，國 投證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			

第七節 債券相關情況

2026年 8月31日 後的最近															還本		投資者適當性		是否存在 終止上市 或掛牌的
債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	安排	交易機制	風險				
光大證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行永續次級 債券(第三期)	22光證Y3	185600	2022年 3月22日	2022年 3月24日	-	2027年 3月24日	15	4.03	按年付息	上交所固收 平台	中信證券，國 投證券	中信證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否				
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 公開發行短期公司 債券(第四期)(品種 二)	26光證S7	245674	2026年 7月15日	2026年 7月17日	-	2027年 4月16日	50	1.51	到期一次還 本付息	上交所固收 平台	興業證券，銀 河證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否				
光大證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	22光證G2	185888	2022年 6月10日	2022年 6月14日	-	2027年 6月14日	5	3.25	按年付息	上交所固收 平台	招商證券，銀 河證券，中 信建投證券	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否				
光大證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第二期)	24光證G2	241142	2024年 6月18日	2024年 6月20日	-	2027年 6月20日	48	2.18	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否				
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 公開發行短期公司 債券(第五期)	26光證S8	245768	2026年 7月23日	2026年 7月27日	-	2027年 7月22日	15	1.51	到期一次還 本付息	上交所固收 平台	興業證券，銀 河證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否				
光大證券股份有限公司 2025年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第四期)(品種一)	25光證G5	243617	2025年 8月20日	2025年 8月22日	-	2027年 8月22日	14	1.9	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否				

第七節 債券相關情況

2026年 8月31日 後的最近															還本	投資者適當性		是否存在 終止上市 或掛牌的 風險
債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	回售日	到期日	債券餘額	利率(%)	付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	安排	交易機制				
光大證券股份有限公司 2024年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第一期)(品種一)	24光證C1	241618	2024年 9月11日	2024年 9月13日	-	2027年 9月13日	11	2.18	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，國 泰海通證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			
光大證券股份有限公司 2024年面向專業投資 者公開發行公司債券 (第四期)(品種二)	24光證G5	241944	2024年 11月 12日	2024年 11月 14日	-	2027年 11月 14日	20	2.17	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			
光大證券股份有限公司 2025年面向專業投資 者公開發行公司債券 (第五期)(品種一)	25光證G7	244286	2025年 12月 10日	2025年 12月 12日	-	2027年 12月 12日	8	1.87	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			
光大證券股份有限公司 2025年面向專業投資 者非公開發行公司債 券(第一期)	25光證F1	257814	2025年 3月13日	2025年 3月17日	-	2028年 3月17日	15	2.25	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，銀 河證券	興業證券	面向專業投資者	點擊成交、 詢價成 交、競買 成交、協 商成交	否			
光大證券股份有限公司 2025年面向專業投資 者公開發行公司債券 (第二期)	25光證G2	243200	2025年 6月19日	2025年 6月23日	-	2028年 6月23日	25	1.8	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			
光大證券股份有限公司 2025年面向專業投資 者公開發行公司債券 (第三期)(品種一)	25光證G3	243555	2025年 8月7日	2025年 8月11日	-	2028年 8月11日	20	1.82	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			
光大證券股份有限公司 2025年面向專業投資 者公開發行公司債券 (第五期)(品種二)	25光證G8	244287	2025年 12月 10日	2025年 12月 12日	-	2028年 12月 12日	12	1.95	按年付息	上交所固收 平台	興業證券，招 商證券，東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否			

第七節 債券相關情況

															2026年 8月31日 後的最近																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

第七節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2026年 8月31日 後的最近			債券餘額	利率(%)	還本 付息方式	交易場所	主承銷商	受託管理人	投資者適當性		是否存在 終止上市 或掛牌的 風險
					回售日	到期日								安排	交易機制	
光大證券股份有限公司 2025年面向專業投資者 公開發行永續次級 債券(第二期)	25光證Y2	244253	2025年 11月 18日	2025年 11月 20日	-	2030年 11月 20日	20	2.31	按年付息	上交所固收 平台	興業證券, 招 商證券, 申 萬宏源證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否	
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	26光證G2	244690	2026年 2月4日	2026年 2月6日	-	2031年 2月6日	18	2.01	按年付息	上交所固收 平台	興業證券, 招 商證券, 東 方證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否	
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 公開發行永續次級 債券(第一期)	26光證Y1	244839	2026年 3月12日	2026年 3月16日	-	2031年 3月16日	20	2.25	按年付息	上交所固收 平台	興業證券, 招 商證券, 申 萬宏源證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否	
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 公開發行永續次級 債券(第二期)	26光證Y2	245182	2026年 5月11日	2026年 5月13日	-	2031年 5月13日	17	2.09	按年付息	上交所固收 平台	興業證券, 招 商證券, 申 萬宏源證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否	
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 公開發行永續次級 債券(第三期)	26光證Y3	245409	2026年 6月8日	2026年 6月10日	-	2031年 6月10日	13	2	按年付息	上交所固收 平台	興業證券, 招 商證券, 申 萬宏源證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否	
光大證券股份有限公司 2026年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第三期)(品種二)	26光證G5	245494	2026年 7月6日	2026年 7月8日	-	2031年 7月8日	18	1.78	按年付息	上交所固收 平台	興業證券, 招 商證券, 東 方證券, 銀 河證券, 申 萬宏源證券	興業證券	面向專業投資者	匹配成交、 點擊成 交、詢價 成交、競 買成交、 協商成交	否	

第七節 債券相關情況

2、公司或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

報告期內，公司嚴格按照債券募集說明書中關於發行人公司債券的主要條款執行，按期兌付債券利息，保障投資者的合法權益。同時公司經營穩定，盈利情況良好，已發行債券兌付利息不存在違約情況，並未觸發相關投資者保護條款。

截至本報告批准報出日，公司存續永續次級債券「22光證Y1」、「22光證Y2」、「22光證Y3」、「25光證Y1」、「25光證Y2」、「26光證Y1」、「26光證Y2」、「26光證Y3」的選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況請參見綜合財務報表附註55。

(二) 公司債券募集資金情況

1、基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	是否為 專項品種 債券	專項品種 債券的 具體類型	募集資金 總額	報告期末 募集資金 餘額	報告期末 募集資金 專項賬戶 餘額
281353	26光證F1	否	不適用	30	0	0
244616	26光證S1	是	短期公司債券	30	0	0
244636	26光證S2	是	短期公司債券	16	0	0
244637	26光證S3	是	短期公司債券	34	0	0
244689	26光證G1	否	不適用	14	0	0
244690	26光證G2	否	不適用	18	0	0
244705	26光證S5	是	短期公司債券	16	0	0
244839	26光證Y1	是	永續次級公司 債券	20	0	0
245130	26光證G3	否	不適用	20	0	0
245182	26光證Y2	是	永續次級公司 債券	17	0	0
245409	26光證Y3	是	永續次級公司 債券	13	0	0
245493	26光證G4	否	不適用	12	0	0
245494	26光證G5	否	不適用	18	0	0
245674	26光證S7	是	短期公司債券	50	0	0
245768	26光證S8	是	短期公司債券	15	0	0

第七節 債券相關情況

2、募集資金的使用情況

(1) 實際使用情況（此處不含臨時補流）

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	報告期內 募集資金 實際使用	償還有息 債務（不含 公司債券） 金額	償還公司 債券金額	補充流動 資金金額	固定資產 投資項目 涉及金額	股權投資、 債權投資或 資產收購涉 及金額	其他 用途 金額
		金額	金額	債券金額	資金金額	涉及金額	及金額	金額
281353	26光證F1	30	不適用	不適用	30	不適用	不適用	不適用
244616	26光證S1	30	不適用	不適用	30	不適用	不適用	不適用
244636	26光證S2	16	不適用	不適用	16	不適用	不適用	不適用
244637	26光證S3	34	不適用	不適用	34	不適用	不適用	不適用
244689	26光證G1	14	不適用	不適用	14	不適用	不適用	不適用
244690	26光證G2	18	不適用	不適用	18	不適用	不適用	不適用
244705	26光證S5	16	不適用	不適用	16	不適用	不適用	不適用
244839	26光證Y1	20	不適用	20	不適用	不適用	不適用	不適用
245130	26光證G3	20	不適用	不適用	20	不適用	不適用	不適用
245182	26光證Y2	17	不適用	17	不適用	不適用	不適用	不適用
245409	26光證Y3	13	不適用	13	不適用	不適用	不適用	不適用
245493	26光證G4	12	不適用	29	1	不適用	不適用	不適用
245494	26光證G5	18	不適用			不適用	不適用	不適用
245674	26光證S7	50	不適用	不適用	50	不適用	不適用	不適用
245768	26光證S8	15	不適用	不適用	15	不適用	不適用	不適用

(2) 募集資金用於償還公司債券及其他有息債務

債券代碼	債券簡稱	償還公司債券的 具體情況	償還其他有息債務 （不含公司債券）的 具體情況
		具體情況	具體情況
244839	26光證Y1	用於償還24光證C4	不適用
245182	26光證Y2	用於償還21光證Y1	不適用
245409	26光證Y3	用於償還25光證G1	不適用
245493	26光證G4	用於償還26光證S2及25光證F2	不適用
245494	26光證G5		不適用

第七節 債券相關情況

(3) 募集資金用於補充流動資金(此處不含臨時補流)

債券代碼	債券簡稱	補充流動資金的具體情況
281353	26光證F1	支付同業拆借資金
244616	26光證S1	支付同業拆借資金
244636	26光證S2	支付同業拆借資金
244637	26光證S3	支付同業拆借資金
244689	26光證G1	支付同業拆借資金
244690	26光證G2	支付同業拆借資金
244705	26光證S5	支付同業拆借資金
245130	26光證G3	支付同業拆借資金
245493	26光證G4	支付同業拆借資金
245494	26光證G5	支付同業拆借資金
245674	26光證S7	支付同業拆借資金
245768	26光證S8	支付同業拆借資金

3、募集資金使用的合規性

債券代碼	債券簡稱	募集說明書約定的 募集資金用途	截至報告期末 募集資金實際用途 (包括實際使用和 臨時補流)	實際用途與約定 用途(含募集 說明書約定用途 和合規變更後的 用途)是否一致	報告期內 募集資金使用 和募集資金 專項賬戶 管理是否合規	募集資金 使用是否符合 地方政府 債務管理規定
281353	26光證F1	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是
244616	26光證S1	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是
244636	26光證S2	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是
244637	26光證S3	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是
244689	26光證G1	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是
244690	26光證G2	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是
244705	26光證S5	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是
244839	26光證Y1	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	是	是	是
245130	26光證G3	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是
245182	26光證Y2	償還到期公司債券本金	償還到期公司債券本金	是	是	是

第七節 債券相關情況

債券代碼	債券簡稱	募集說明書約定的 募集資金用途	截至報告期末 募集資金實際用途 (包括實際使用和 臨時補流)	實際用途與約定 用途(含募集 說明書約定用途 和合規變更後的 用途)是否一致	報告期內 募集資金使用 和募集資金 專項賬戶 管理是否合規	募集資金 使用是否符合 地方政府 債務管理規定
245409	26光證Y3	28億元擬用於償還到期 公司債券本金，2億元 擬用於補充流動資金	償還到期公司債券本金	是	是	是
245493	26光證G4	29億元擬用於償還到期 公司債券本金，1億元 擬用於補充流動資金	29億元用於償還到期 公司債券本金，1億元 用於補充流動資金	是	是	是
245494	26光證G5	29億元擬用於償還到期 公司債券本金，1億元 擬用於補充流動資金	29億元用於償還到期 公司債券本金，1億元 用於補充流動資金	是	是	是
245674	26光證S7	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是
245768	26光證S8	補充流動資金	補充流動資金	是	是	是

(三) 專項品種債券應當披露的其他事項

1、 公司為可續期公司債券發行人

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	185407	185445	185600	243814	244253	244839	245182	245409
債券簡稱	22光證Y1	22光證Y2	22光證Y3	25光證Y1	25光證Y2	26光證Y1	26光證Y2	26光證Y3
債券餘額	20	10	15	15	20	20	17	13
續期情況	截止本報告披露日，本期債券處於首個定價周期內。							
利率跳升情況	不適用							
利息遞延情況	不適用							
強制付息情況	公司2025年度股東會審議通過普通股利潤分配方案(公司公告2026-024)，觸發強制付息事件，於2026年6月30日，本公司已在應付股利中確認上述永續債應付利息。							
是否仍計入權益及 相關會計處理	是							
其他事項	無							

第七節 債券相關情況

(四) 報告期內公司債券相關重要事項

1、非經營性往來佔款和資金拆借

(1) 非經營性往來佔款和資金拆借餘額

報告期初，公司合併口徑應收的非因生產經營直接產生的對其他方的往來佔款和資金拆借（以下簡稱非經營性往來佔款和資金拆借）餘額：人民幣0億元；

報告期內，非經營性往來佔款和資金拆借新增：人民幣0億元，收回：0億元；

非經營性往來佔款或資金拆借情形是否存在違反募集說明書相關約定或承諾的情況：否。

報告期末，未收回的非經營性往來佔款和資金拆借合計：人民幣0億元，其中控股股東、實際控制人及其他關聯方佔款或資金拆借合計：人民幣0億元。

(2) 非經營性往來佔款和資金拆借明細

報告期末，公司合併口徑未收回的非經營性往來佔款和資金拆借佔合併口徑淨資產的比例：0%。

2、中國會計準則下負債情況

(1) 有息債務及其變動情況

1.1 公司債務結構情況

報告期初和報告期末，公司（非公司合併範圍口徑）有息債務餘額分別為人民幣1,217.77億元和人民幣1,219.46億元，報告期內有息債務餘額同比變動0.14%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間		金額合計	金額佔有息債務的佔比(%)
		1年以內 (含)	超過1年 (不含)		
公司信用類債券	-	331.53	218.03	549.56	45.07
銀行貸款	-	-	-	-	-
非銀行金融機構貸款	-	-	-	-	-
其他有息債務	-	669.90	-	669.90	54.93
合計	-	1,001.43	218.03	1,219.46	-

報告期末公司存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣549.56億元，企業債券餘額人民幣0億元，非金融企業債務融資工具餘額人民幣0億元。

第七節 債券相關情況

1.2 公司合併口徑有息債務結構情況

報告期初和報告期末，公司合併報表範圍內公司有息債務餘額分別為人民幣1,243.16億元和人民幣1,245.96億元，報告期內有息債務餘額同比變動0.23%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間		金額合計	金額佔有息債務的佔比(%)
		1年以內(含)	超過1年(不含)		
公司信用類債券	-	331.54	218.03	549.56	44.11
銀行貸款	-	15.04	8.26	23.30	1.87
非銀行金融機構貸款	-	-	-	-	-
其他有息債務	-	673.10	-	673.10	54.02
合計	-	1,019.67	226.29	1,245.96	-

報告期末，公司合併口徑存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣549.56億元，企業債券餘額人民幣0億元，非金融企業債務融資工具餘額人民幣20億元。

1.3 境外債券情況

截止本報告批准報出日，公司合併報表範圍內發行的境外債券餘額人民幣20億元。

(2) 主要負債情況及其變動原因

單位：萬元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	上年期末數	本期期末金額較上年期末變動比例(%)	情況說明
短期借款	107,033.23	77,786.70	37.60	子公司新增短期借款
應付短期融資款	1,114,345.32	736,602.20	51.28	主要為新發短期公司債和收益憑證
交易性金融負債	355,154.87	62,866.12	464.94	債務工具投資規模增加
衍生金融負債	246,265.09	144,111.80	70.88	股指期權、場外期權等業務規模及公允價值變動
應交稅費	37,796.29	62,264.31	-39.30	繳納前期計提的企業所得稅
其他負債	1,285,150.99	894,939.03	43.60	衍生品保證金規模增加和計提應付股利

第七節 債券相關情況

(3) 報告期內公司短期融資券兌付情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	代碼	發行日	到期日	發行金額	利率(%)
光大證券股份有限公司 2025年度第四期 短期融資券	072510265.IB	2025年 10月28日	2026年 2月10日	14	1.68
光大證券股份有限公司 2025年度第三期 短期融資券	072510227.IB	2025年 9月19日	2026年 2月25日	20	1.70

3、中國會計準則下，報告期內公司業務板塊收入及支出變動說明

2026年上半年，財富管理業務實現收入345,645萬元，同比增長30%，主要受益於市場股基交易額同比增加。

2026年上半年，機構客戶業務實現收入85,889萬元，同比增長48%，主要由於公司金融創新業務持續完善合規管理和風險控制機制，提升對機構客戶的綜合服務質效，穩步拓展做市業務規模，業務收益較上年同期實現增長。

2026年上半年，股權投資業務營業收入-21,863萬元，主要由於子公司投資項目公允價值波動導致；營業支出8,844萬元，同比增長34%，主要由於公司審慎計提其他應收款信用減值損失。

(五) 主要會計數據和財務指標

單位：萬元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比	
			上年度末增減(%)	變動原因
流動比率	1.64	1.58	3.80	／
速動比率	0.92	0.81	13.58	／
資產負債率(%)	66.52	66.00	增加0.52個百分點	／

第七節 債券相關情況

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)	變動原因
扣除非經常性損益後 淨利潤	206,197.05	154,287.54	33.64	利息淨收入、手續費佣金 淨收入和投資收益同比 增長
EBITDA全部債務比	0.029	0.023	26.09	／
利息保障倍數	5.72	5.1	12.16	／
現金利息保障倍數	(31.88)	(4.48)	(611.61)	經營活動現金流量淨額減 少(用於交易性金融資 產及融出資金)、所得 稅付現增加
EBITDA利息保障倍數	6.22	5.75	8.17	／
貸款償還率(%)	不適用	不適用	不適用	／
利息償付率(%)	100	100	0	／

註：

- 1、 EBITDA全部債務比為有息債務息稅折舊攤銷前利潤/有息債務，剔除與公司正常經營業務無關的或有事項產生的非經常性損益。
- 2、 利息保障倍數為應付債券息稅前利潤/應付債券利息支出；
- 3、 現金利息保障倍數為[經營活動現金流量淨額+現金利息支出+所得稅付現]/現金利息支出，經營活動現金流量淨額已剔除客戶資金影響；公司當期經營活動現金淨流量為負主要系現金用於交易性金融資產投資及融出資金規模增加，公司經營活動正常穩健，報告期末母公司流動性覆蓋率指標146.03%，遠超監管預警線120%。
- 4、 EBITDA利息保障倍數為應付債券息稅折舊攤銷前利潤/應付債券利息支出；
- 5、 公司如期償付各類債務利息。
- 6、 上述財務指標均按照中國企業會計準則計算得出。

二、收益憑證相關事項

報告期內，本公司收益憑證發行本金規模人民幣62.07億元，兌付本金規模人民幣40.65億元，兌付工作均按期足額完成。截至報告期末，本公司收益憑證存續本金規模人民幣40.76億元。

第八節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

(一) 公司重大行政許可事項

日期	發文單位	文號	標題
2026年2月2日	中國證監會證券基金機構 監管司	機構司函 [2026]183號	關於光大證券股份有限公司經營結售匯業務有關 意見的覆函
2026年5月9日	中國證券監督管理委員會	證監許可 [2026]1126號	關於同意光大證券股份有限公司向專業投資者公 開發行公司債券註冊的批覆

(二) 報告期內及期後收到的其他監管函件情況

日期	發文單位	文號	標題
2026年2月13日	中國證監會陝西監管局	陝證監措施字 [2026]7號	關於對光大期貨有限公司西安營業部採取出具警 示函措施的決定
2026年4月30日	中國期貨業協會	中期協字 [2026]87號	關於對光大光子投資管理有限公司作出紀律處分 的決定
2026年6月3日	中國證監會寧波監管局	[2026]21號	關於對光大期貨有限公司餘姚營業部採取出具警 示函措施的決定
2026年6月12日	中國證監會甘肅監管局	[2026]4號	關於對光大證券股份有限公司蘭州東崗西路證券 營業部採取出具警示函措施的決定

二、公司及控股子公司單項業務資格

(一) 公司的業務資格

核准機關	業務資格
中國人民銀行	自營業務資格(《關於成立光大證券有限責任公司的批覆》銀覆[1996]81號) 投資諮詢、財務顧問業務(《關於成立光大證券有限責任公司的批覆》銀覆 [1996]81號) 短期融資券承銷業務(《中國人民銀行關於光大證券有限責任公司和海通證券 股份有限公司從事短期融資券承銷業務的通知》銀發[2005]173號) 黃金自營業務和黃金租借業務(《備案材料送達通知書》(銀市黃金備[2015]31 號)) 全國銀行間同業市場成員(拆借、購買債券、債券現券交易、債券回購 業務)(關於批准部分證券公司進入全國銀行間同業市場的通知(銀辦發 [1999]147號))

第八節 證券公司信息披露

核准機關

業務資格

中國證監會及
其派出機構

代銷金融產品業務資格（滬證監機構字[2012]547號）

開放式證券投資基金代銷業務資格（證監基金字[2004]49號）

期貨中間介紹業務資格（滬證監機構字[2010]121號）；期貨中間介紹業務資格（證監許可[2008]482號）

保薦承銷及併購業務

黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務（《關於光大證券股份有限公司開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務的無異議函》機構部函[2015]280號）

權益類證券收益互換業務資格（《關於光大證券股份有限公司從事權益類證券收益互換業務的無異議函》機構部部函[2013]30號）

股指期權做市業務（《關於光大證券股份有限公司開展股指期權做市業務有關意見的覆函》，機構部函[2019]3065號）

股票期權做市業務（《關於核准光大證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆》證監許可[2015]164號）

融資融券業務資格（證監許可[2010]314號）

約定購回式證券交易業務試點（機構部部函[2012]459號）

受託投資管理業務資格（關於核准光大證券有限責任公司受託投資管理業務資格的批覆證監機構字[2002]127號）

開展直接投資業務試點（關於光大證券股份有限公司開展直接投資業務試點無異議的函機構部部函[2008]446號）

關於支持證券公司開展信用衍生品業務、服務民營企業債券融資的通知（滬證監機構字[2019]41號）

關於光大證券股份有限公司開展客戶證券資金消費支付服務業務試點的無異議函（中國證券監督管理委員會機構部部函[2012]560號）

證券投資基金託管資格（證監許可[2020]1242號）

基金投資顧問業務資格（證監機構部函[2021]1683號）

互換便利業務資格（《關於光大證券股份有限公司參與互換便利有關事項的覆函》機構司函[2024]1869號）

第八節 證券公司信息披露

核准機關	業務資格
中國證券業協會	從事代辦股份轉讓主辦券業務資格（關於授予從事代辦股份轉讓主辦券業務資格的通知中證協發[2003]94號） 股份報價轉讓業務資格（《關於授予光大證券股份有限公司報價轉讓業務資格的函》中證協函[2006]3號） 成為場外期權業務二級交易商，開展相關場外期權業務《關於統一場外期權業務二級交易商備案的函》中證協函[2018]657號）
上海證券交易所	上交所滬深300ETF期權主做市商（《關於光大證券股份有限公司開展滬深300ETF期權主做市商業業務的通知》上證函[2019]2301號） 上交所上證50ETF期權主做市商（《上證50ETF期權主做市商資格》上證函[2016]152號） 上海證券交易所股票期權交易參與人資格（股票期權經紀、自營業務交易權限）（《關於光大證券股份有限公司成為上海證券交易所股票期權交易參與人的通知》上證函[2015]63號） A股交易單元港股通業務交易資格（上證函[2014]650號） 約定購回式證券交易權限（上證會字[2012]176號） 股票質押式回購交易權限（上證會字[2013]67號） 上交所中證500ETF期權主做市商（《關於光大證券股份有限公司開展中證500ETF期權主做市商業業務的通知》上證[2022]1623號） 上交所科創板50ETF期權主做市商（《關於同意光大證券股份有限公司開展易方達科創50ETF期權主做市業務的通知》上證函[2023]1580號） 上交所科創50ETF期權主做市商（《關於同意光大證券股份有限公司開展華夏科創50ETF期權主做市業務的通知》上證函[2023]1563號） 上交所上市基金主做市商業業務資格（《關於光大證券股份有限公司成為上海證券交易所上市基金主做市商的公告》上證公告[2025]29號）

第八節 證券公司信息披露

核准機關

業務資格

深圳證券交易所

深交所滬深300ETF期權主做市商(《關於同意中信証券等期權經營機構成為深圳證券交易所滬深300ETF期權做市商的通知》深證會[2019]483號)

約定購回式證券交易權限(深證會[2013]15號)

股票質押式回購交易權限(深證會[2013]58號)

上市公司股權激勵行權融資業務試點(深證函[2014]320號)

深港通下港股通業務交易權限(深證會[2016]330號)

深交所股票期權業務交易權限(深證會[2019]470號)

深交所中證500ETF期權主做市商(《關於同意中信証券股份有限公司等期權經營機構成為深圳證券交易所創業板ETF期權、中證500ETF期權做市商的通知》深證會[2022]313號)

深交所創業板ETF期權主做市商(《關於同意中信証券股份有限公司等期權經營機構成為深圳證券交易所創業板ETF期權、中證500ETF期權做市商的通知》深證會[2022]313號)

深交所深證100ETF期權主做市商(《關於同意中信証券股份有限公司等期權經營機構成為深圳證券交易所深證100ETF期權做市商的通知》深證會[2022]421號)

深交所ETF流動性服務商(深交所)

其他機構

中金所滬深300股指期權做市商(《關於發佈滬深300股指期權做市商名單的公告》)

全國中小企業股份轉讓系統做市業務(股轉系統函[2014]772號)

私募基金業務外包服務機構備案(中國證券投資基金業協會[備案編號:A00037])

上海票據交易所票據交易資格(票交所[2017]9號)

第八節 證券公司信息披露

核准機關

業務資格

銀行間黃金詢價業務資格（《關於光大證券股份有限公司開展銀行間黃金詢價業務的批覆》上金交發[2017]68號）

利率互換業務

信用違約互換集中清算報價業務（《關於批准成為信用違約互換集中清算報價團成員的通知》）

轉融資業務試點（中證金函[2012]124號）

轉融通業務試點（中證金函[2012]115號）

轉融券業務試點（中證金函[2013]45號）

科創板轉融券業務（中證金函[2019]203號）

創業板轉融券業務（中證金函[2020]145號）

證券業務外匯經營許可證（外幣有價證券經紀業務、外幣有價證券承銷業務）（匯資字第SC201314號）

非金融企業債務融資工具主承銷商業務（中國銀行間市場交易商協會公告[2012]19號）

獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務資格（中市協發[2020]170號）

上海黃金交易所特別會員資格：編號：T009（2015年4月3日）

中金所中證1000股指期權主做市商（《關於發佈中證1000股指期權主做市商名單的公告》）

中金所上證50股指期權主做市商（《關於發佈上證50股指期權主做市商名單的公告》）

第八節 證券公司信息披露

核准機關	業務資格
中國證券登記結算 有限責任公司	開戶代理機構資格
	甲類結算參與人資格（中國結算函字[2008]12號）
	參與多邊淨額擔保結算業務資格（中國結算發字[2014]28號）
	數字證書服務代理資格
	代理證券質押登記業務資格
	期權結算業務資格（中國結算函字[2015]28號）
銀行間市場清算所 股份有限公司	特殊機構及產品遠程開戶業務資格
	上海清算所債券交易淨額清算業務資格（清算所會員准字[2015]049號）
	上海清算所標準債券遠期集中清算業務資格（清算所會員准字[2015]115號）
	關於參與信用違約互換集中清算業務有關事宜的通知（2018年便函第355號）
	信用風險緩釋工具核心交易商2018年12月21日 https://www.nafmii.org.cn/hyfw/hyflmd/crmjysba/hxjymd/202112/t20211207_93313.html
	信用風險緩釋憑證創設機構2018年12月21日 https://www.nafmii.org.cn/hyfw/hyflmd/crmjysba/zcmt/202112/t20211207_93315.html
北京證券交易所	信用聯結票據創設機構2018年12月21日 https://www.nafmii.org.cn/hyfw/hyflmd/crmjysba/csjgmd/202112/t20211207_93316.html
	關於北京證券交易所會員資格申請有關事宜的通知（北證辦發[2021]7號）

第八節 證券公司信息披露

(二) 控股子公司的業務資格

控股子公司名稱	業務資格
光證資管	中華人民共和國經營證券期貨業務許可證(流水號：000000073885) 合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(關於核准光大證券股份有限公司設立證券資產管理子公司的批覆(證監許可[2011]1886號)) 受託管理保險資金(保監會關於確認保險資金投資管理人報告事項公告2012年10月10日)
光大期貨及其子公司	商品期貨經紀(中國證監會) 金融期貨經紀(證監期貨字[2007]297號) IB業務資格(滬證監期貨字[2010]74號) 期貨投資諮詢(證監許可[2011]1770號) 資產管理(證監許可[2012]1499號) 公開募集證券投資基金銷售(滬證監許可[2017]10號) 金融期貨全面結算業務資格(證監期貨字[2007]298號) 股票期權(上證函[2015]168號、深證函[2019]721號) 光大光子業務資格：倉單服務、基差貿易、場外衍生品業務、第三方風險管理服務(中期協函字[2014]364號)
光大資本	私募基金業務(中國證券業協會《證券公司及其私募基金子公司等規範平台名單公示(第四批)》)
光大發展	私募基金業務(中國證券業協會《證券公司及其私募基金子公司等規範平台名單公示(第四批)》)
光大富尊	另類投資子公司會員(中國證券業協會《證券公司私募投資基金子公司及另類投資子公司會員公示(第四批)》)

第八節 證券公司信息披露

控股子公司名稱

業務資格

光大保德信

中華人民共和國經營證券期貨業務許可證（流水號：000000079767）

專戶業務（關於核准光大保德信基金管理有限公司從事特定客戶資產管理業務的批覆證監許可[2008]1007號）

合格境內機構投資者（關於核准光大保德信基金管理有限公司作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務的批覆證監許可[2008]1044號）

光證控股

中華人民共和國經營證券期貨業務許可證－境內證券投資（流水號：000000072788）

控股子公司名稱

業務資格

光證控股

光大證券投資服務（香港）有限公司

第一類受規管活動－證券交易

香港證監會AAC153

第四類受規管活動－就證券提供意見

第九類受規管活動－提供資產管理

交易所參與者

聯交所之參與者代號01086

中華通交易所參與者

特殊目的收購公司交易所參與者

期權買賣交易所參與者

聯交所之HKATS代號SHK

直接結算參與者

聯交所期權結算所之DCASS代號CSHK

中華通結算參與者

香港結算之參與者代號B01086

直接結算參與者

澳門金融管理局之其他金融機構－證券類別

澳門金融管理局

中華人民共和國經營證券期貨業務許可證－
外資股經紀、外資股主承銷（流水號：
000000054654）

中國證券監督管理委員會

第八節 證券公司信息披露

控股子公司名稱	業務資格	
光證代理人(香港)有限公司	有聯繫實體	香港證監會AAS942
	信託及公司服務提供者	香港公司註冊處牌照號碼TC002563
光證期貨(香港)有限公司	第二類受規管活動－期貨合約交易	香港證監會AAF237
	全面結算參與者	期貨結算所之DCASS代號CSHK
	期貨交易商	期交所之HKATS代號SHK
光證外匯(香港)有限公司	第三類受規管活動－槓桿式外匯交易	香港證監會ACI995
光大證券數碼金融(香港)有限公司	第一類受規管活動－證券交易	香港證監會AAC483
中國光大證券(香港)有限公司	第一類受規管活動－證券交易	香港證監會AAW536
	第六類受規管活動－就機構融資提供意見	
	第九類受規管活動－提供資產管理	
中國光大外匯、期貨(香港)有限公司	第二類受規管活動－期貨合約交易	香港證監會AEX690
	第三類受規管活動－槓桿式外匯交易	
中國光大資料研究有限公司	第四類受規管活動－就證券提供意見	香港證監會AEH589
中國光大融資有限公司	第一類受規管活動－證券交易	香港證監會ACE409
	第四類受規管活動－就證券提供意見	
	第六類受規管活動－就機構融資提供意見	
中國光大證券資產管理有限公司	第一類受規管活動－證券交易	香港證監會AYE648
	第四類受規管活動－就證券提供意見	
	第九類受規管活動－提供資產管理	
	中華人民共和國經營證券期貨業務許可證－境內證券投資(流水號：000000072778)	中國證券監督管理委員會
光證優越理財(香港)有限公司	保險經紀業務－一般保險，長期保險(包括相連長期保險)	香港保監局FB1134
	強積金中介人	香港強制性公積金計劃管理局 IC000854
光證保險顧問(香港)有限公司	保險經紀業務－一般保險，長期保險(包括相連長期保險)	香港保監局FB1019
	澳門金融管理局之保險經紀業務	澳門金融管理局02/CRE
	強積金中介人	香港強制性公積金計劃管理局 IC000203
中國光大財富管理有限公司	保險經紀業務－一般保險，長期保險(包括相連長期保險)	香港保監局FB1153
光證保險代理(香港)有限公司	保險代理業務	香港保監局FA2265

光大證券股份有限公司
(于中華人民共和國註冊成立的有限公司)

未經審計中期簡要合併財務報表
截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間

(中文翻譯僅供參考；中、英文報告如有差異，以英文報告為準)

中期簡要合併財務報告的審閱報告

致光大證券股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱第 3 頁至第 94 頁所載列的光大證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱為「貴集團」)的中期財務資料，包括於 2026 年 6 月 30 日的中期簡要合併財務狀況表及截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間的相關中期簡要合併損益表、中期簡要合併綜合收益表、中期簡要合併權益變動表及中期簡要合併現金流量表，以及相關附注。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」的要求編制中期財務報告。貴公司董事須負責根據國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編制及列報該等中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務報告作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們概不會就本報告內容而向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第 2410 號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱中期財務報告包括向負責財務和會計事務的人員作出詢問，及應用分析性和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍，故我們不能保證將注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。



中期簡要合併財務報告的審閱報告
致光大證券股份有限公司董事會 (續)
(于中華人民共和國註冊成立的有限公司)

結論

根據我們的審閱工作，我們並無發現有任何事項使我們認為該中期財務報告在所有重大方面未有按照國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編制。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道 10 號

太子大廈 8 樓

二零二六年八月十九日

中期簡要合併損益表

自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月期間	
		2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
收入			
手續費及傭金收入	6	4,548,179	3,532,924
利息收入	7	2,598,123	2,471,353
投資收益淨額	8	1,368,322	1,233,933
收入合計		8,514,624	7,238,210
其他收入及收益	9	210,774	242,618
總收入及其他收益		8,725,398	7,480,828
手續費及傭金支出	10	(1,407,877)	(1,007,986)
利息支出	11	(1,328,549)	(1,388,959)
雇員成本	12	(2,157,044)	(2,018,884)
折舊及攤銷費用	13	(292,132)	(328,216)
稅金及附加		(39,160)	(29,609)
其他營業支出	14	(739,392)	(650,754)
預計負債準備金	52	32,457	-
資產減值損失	15	(13)	(400)
信用減值損失	16	(63,678)	(59,121)
支出合計		(5,995,388)	(5,483,929)
經營利潤		2,730,010	1,996,899
分占聯營企業及合營企業利潤		66,682	43,006
所得稅前利潤		2,796,692	2,039,905
所得稅費用	17	(545,303)	(344,181)
本期利潤		2,251,389	1,695,724
歸屬於：			
本公司股東		2,229,090	1,682,932
非控制權益		22,299	12,792
總計		2,251,389	1,695,724
基本及稀釋每股盈利 (每股人民幣元)	19	0.44	0.32

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併綜合收益表

自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
本期利潤	<u>2,251,389</u>	<u>1,695,724</u>
本期其他綜合收益		
可重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
債務工具投資		
- 公允價值變動淨額	360,085	(8,788)
- 信用損失準備的變動	5,272	6,884
- 重分類進損益	(181,917)	(135,025)
分占聯營企業其他綜合收益	(1,482)	(5,079)
外幣報表折算差額	(90,439)	(29,815)
所得稅影響	(45,860)	34,232
可重新分類至損益的項目合計	<u>45,659</u>	<u>(137,591)</u>
不可重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
權益工具投資		
- 公允價值變動淨額	(722,044)	13,915
- 所得稅影響	180,511	(3,479)
不可重新分類至損益的項目合計	<u>(541,533)</u>	<u>10,436</u>
本期稅後其他綜合收益總額	<u>(495,874)</u>	<u>(127,155)</u>
本期綜合收益總額	<u><u>1,755,515</u></u>	<u><u>1,568,569</u></u>
歸屬於：		
本公司股東	1,733,216	1,556,239
非控制權益	22,299	12,330
總計	<u><u>1,755,515</u></u>	<u><u>1,568,569</u></u>

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併財務狀況表

2026 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	20	763,568	766,162
使用權資產	21	554,751	648,220
投資性房地產		9,514	9,911
商譽	22	513,516	533,415
其他無形資產	23	195,677	224,385
于聯營企業及合營企業的權益	25	1,093,325	1,086,544
以攤余成本計量的金融資產	26	399,018	416,132
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資	27	12,112,086	4,642,043
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資	28	37,858,842	44,605,459
存出保證金	29	19,963,156	15,356,809
遞延所得稅資產	30	2,718,997	2,548,928
應收融資租賃款及售後租回安排的應收款	31	20,000	20,000
其他非流動資產	32	218,351	252,000
非流動資產總額		76,420,801	71,110,008
流動資產			
應收賬款	33	2,596,364	1,992,401
應收融資租賃款及售後租回安排的應收款	31	23,357	89,246
其他應收款項及預付款項	34	1,199,361	1,030,155
融出資金	35	62,528,877	55,625,565
以攤余成本計量的金融資產	26	879,494	1,398,124
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資	28	2,356,960	12,650,308
買入返售金融資產	36	750,161	6,715,752
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	37	74,578,320	60,498,085
衍生金融資產	38	1,320,714	1,088,780
結算備付金	39	1,385,427	1,819,700
代經紀客戶持有的現金	40	108,763,321	91,541,231
現金及銀行存款	41	17,678,874	12,554,571
流動資產總額		274,061,230	247,003,918
資產總額		350,482,031	318,113,926

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併財務狀況表

2026 年 6 月 30 日 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
流動負債			
貸款及借款	43	1,504,273	777,867
短期債務工具	44	11,143,453	7,366,022
拆入資金	45	16,981,981	13,862,332
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	46	3,551,549	628,661
應付經紀客戶賬款	47	126,045,831	104,674,532
應付雇員成本	48	3,400,125	2,723,379
其他應付款項及應計費用	49	13,637,058	9,717,315
應交所得稅	30	269,261	509,236
賣出回購金融資產款	50	46,243,756	51,852,569
衍生金融負債	38	2,462,651	1,441,118
一年內到期的租賃負債	21	194,585	219,979
合同負債		16,365	7,801
一年內到期的長期債券	51	26,093,561	27,301,775
流動負債總額		251,544,449	221,082,586
流動資產淨值		22,516,781	25,921,332
資產總額減流動負債		98,937,582	97,031,340
非流動負債			
貸款及借款	43	826,166	1,310,331
長期債券	51	21,802,599	21,844,605
預計負債	52	513,992	548,260
租賃負債	21	377,422	466,944
遞延稅項負債	30	20,821	20,759
其他非流動負債	53	26,073	37,903
非流動負債總額		23,567,073	24,228,802
淨資產		75,370,509	72,802,538

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併財務狀況表
2026 年 6 月 30 日 (續)
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
權益			
股本	54	4,610,788	4,610,788
其他權益工具	55	13,000,000	11,000,000
儲備	56	38,897,946	39,390,883
留存利潤	56	17,961,973	16,921,845
歸屬於本公司股東的權益		74,470,707	71,923,516
非控制權益		899,802	879,022
總權益		75,370,509	72,802,538

由董事會於 2026 年 8 月 19 日核准並授權發佈。

趙陵	劉秋明
董事	董事

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併權益變動表
2026 年 6 月 30 日
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東							
	股本 (附注 54)	其他權益工具 (附注 55)	儲備				留存利潤 (附注 56)	總計
			資本儲備 (附注 56)	盈餘儲備 (附注 56)	一般儲備 (附注 56)	公允價值儲備 (附注 56)	匯兌儲備 (附注 56)	
於 2026 年 1 月 1 日	4,610,788	11,000,000	24,176,670	4,042,363	11,525,030	48,027	(401,207)	71,923,516
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	879,022
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(405,435)	(90,439)	22,299
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(405,435)	(90,439)	(495,874)
提取一般儲備	-	-	-	-	18,130	-	-	22,299
股息	-	-	-	-	-	-	-	-
永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-
資本增加 / (減少)	-	2,000,000	(19,168)	-	-	-	-	1,980,832
其他綜合收益結轉留存利潤	-	-	-	-	-	3,975	(3,975)	-
於 2026 年 6 月 30 日 (未審計)	4,610,788	13,000,000	24,157,502	4,042,363	11,543,160	(353,433)	(491,646)	74,470,707
								899,802
								75,370,509

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併權益變動表
2026 年 6 月 30 日 (續)
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東							
	股本 (附注 54)	其他權益工具 (附注 55)	儲備					權益總額
			資本儲備 (附注 56)	盈餘儲備 (附注 56)	一般儲備 (附注 56)	公允價值儲備 (附注 56)	匯兌儲備 (附注 56)	
於 2025 年 1 月 1 日	4,610,788	9,498,943	24,191,139	4,042,363	10,860,043	365,301	(349,339)	68,390,256
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	833,214
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(96,876)	(29,817)	12,792
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(96,876)	(29,817)	(462)
提取一般儲備	-	-	-	-	22,483	-	-	12,330
股息	-	-	-	-	-	-	-	-
永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-
其他綜合收益結轉留存利潤	-	-	-	-	-	-	-	-
於 2025 年 6 月 30 日 (未審計)	4,610,788	9,498,943	24,191,139	4,042,363	10,882,526	271,470	(379,156)	69,989,757

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併現金流量表

自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
經營活動的現金流量：		
所得稅前利潤	2,796,692	2,039,905
經調整：		
利息支出	751,529	663,698
分占聯營企業及合營企業利潤	(66,682)	(43,006)
折舊及攤銷費用	292,132	328,216
資產減值損失計提	13	400
信用減值損失計提	63,678	59,121
出售物業及設備以及其他無形資產收益	(814)	(1,271)
預計負債準備金	(32,457)	-
匯兌損失 / (收益)	2,893	(9,204)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務 工具投資及以攤余成本計量的金融資產的利息收 入及處置產生的已實現淨收益	(638,350)	(813,406)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益 工具投資的股息分紅收入	(199,861)	(55,121)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 的未變現公允價值變動	212,906	(608,749)
衍生金融工具未變現公允價值變動	420,530	911,230
營運資金變動前經營活動現金流量	3,602,209	2,471,813

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併現金流量表

自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年	2025 年
	(未審計)	(未審計)
經營活動的現金流量 (續):		
<i>經營資產的變動</i>		
存出保證金增加	(4,606,347)	(2,758,641)
融出資金(增加) / 減少	(6,893,363)	359,143
應收融資租賃款及售後租回安排的應收款減少	66,199	188,658
應收賬款、其他應收款項及預付款項的增加	(795,823)	(930,685)
買入返售金融資產減少	5,968,835	5,400,472
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增加	(11,370,254)	(2,746,800)
衍生金融工具減少	369,069	53,319
受限制銀行存款減少 / (增加)	150,118	(75,456)
代經紀客戶持有的現金增加	(18,797,811)	(4,945,361)
其他投資(增加) / 減少	(88,637)	19,812
<i>經營負債的變動</i>		
應付經紀客戶賬款增加	21,371,299	8,618,085
其他應付款項及應計費用增加	3,449,094	3,174,033
應付雇員成本增加	676,746	620,353
賣出回購金融資產款減少	(5,608,813)	(7,899,111)
拆入資金增加 / (減少)	3,119,649	(2,851,047)
經營活動所用的現金	(9,387,830)	(1,301,413)
已付所得稅	(807,465)	(632,792)
經營活動已付利息	(576,074)	(725,218)
經營活動所用的現金淨額	(10,771,369)	(2,659,423)

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併現金流量表

自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年	2025 年
	(未審計)	(未審計)
投資活動的現金流量：		
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金 融資產和其他投資資產所得款項	45,475,793	36,382,837
取得以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金 融資產和其他投資資產的股息及利息	953,697	687,622
處置物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產所 得款項	1,201	1,408
處置子公司，聯營和合營企業的現金所得款項	1,873	825
從聯營和合營企業收到的股息	35,750	46,085
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金 融資產和其他投資資產支付款項	(34,197,567)	(36,027,857)
購買物業及設備、其他無形資產和其他非流動資產支 付款項	(143,749)	(106,062)
投資活動產生現金淨額	12,126,998	984,858

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併現金流量表

自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
融資活動的現金流量：		
發行永續債券所得款項	4,980,832	-
發行長期債券所得款項	8,176,743	7,100,000
發行短期債務工具所得款項	15,793,914	7,964,400
貸款和借款所得款項	2,558,477	1,003,550
償還長期債券	(9,600,000)	(2,500,000)
償還短期債務工具	(12,064,760)	(12,150,388)
償還貸款和借款	(2,313,243)	(515,758)
租賃支付的款項	(155,441)	(151,649)
支付利息	(522,780)	(369,610)
支付股息和永續債券利息	(303,069)	(360,183)
贖回永續債券	(3,000,000)	-
融資活動產生現金淨額	3,550,673	20,362
現金及現金等價物增加 / (減少)淨額	4,906,302	(1,654,203)
于期初的現金及現金等價物	13,622,213	16,135,214
匯率變動的影響	(63,602)	(8,269)
期末的現金及現金等價物	18,464,913	14,472,742

隨附附注為中期簡要合併財務報告的一部分。

中期簡要合併財務報表附注

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1. 基本資料

光大證券股份有限公司（「本公司」）的前身為光大證券有限責任公司，經中國人民銀行（「中國人民銀行」）於 1996 年 4 月 23 日批准，於北京註冊成立。本公司於 2005 年 7 月 14 日轉制為股份有限公司，並更名為光大證券股份有限公司。

經中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准，本公司公開發行 520,000,000 股普通股（A 股），並於 2009 年 8 月 18 日在上海證券交易所掛牌交易。

於 2015 年 9 月 1 日，本公司完成向若干投資者非公開發行股票的證券變更登記手續。非公開發行完成後，本公司的股本總數由發行前的 3,418,000,000 股 A 股增加至發行後的 3,906,698,839 股 A 股，註冊資本由發行前的人民幣 3,418,000,000 元增加至發行後的人民幣 3,906,698,839 元。

於 2016 年 8 月 18 日，本公司在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板完成境外上市外資股（H 股）的首次公開發售，共向公眾發售 680,000,000 股每股面值人民幣 1.00 元的新股。於 2016 年 9 月 19 日，本公司行使 H 股超額配售權，發售 24,088,800 股每股面值人民幣 1.00 元的 H 股。

截止 2026 年 6 月 30 日止期間，本公司註冊資本為人民幣 4,610,787,639 元，發行 4,610,787,639 股每股面值為人民幣 1.00 元的股份。

本公司的註冊地址為中國上海市新聞路 1508 號。本公司及其子公司（「本集團」）主要從事證券及期貨經紀、證券投資諮詢、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問、證券承銷與保薦、證券自營、為期貨公司提供中間介紹業務、證券投資基金代銷、融資融券業務、代銷金融產品業務、股票期權做市業務、證券投資基金託管；投資管理、資產管理、股權投資、基金管理業務、融資租賃業務及中國證監會批准的其他業務。

2. 編制基礎

本中期簡要合併財務報表乃根據國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編制，應與本集團截至 2025 年 12 月 31 日止年度的最新年度合併財務報表（「最新年度財務報表」）一併閱讀。本簡要合併財務報表並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，但是，包含了選定的解釋性說明，以解釋對理解自上一年度財務報表以來集團財務狀況和業績的變化具有重要意義的事件和交易。

本公司董事會於 2026 年 8 月 19 日授權刊發本中期財務報表。

3. 運用判斷及估計

編制本中期簡要合併財務報表要求管理層對未來作出判斷和估計，包括與氣候相關的風險和機會，這些判斷和估計會影響集團會計政策的应用以及財務報表的收入、費用、資產和負債的列報金額，以及或有負債的披露。然而，實際結果可能不同於估計。

管理層使用本集團的會計政策及不確定性的關鍵來源時所作的重要判斷與截至 2025 年 12 月 31 日止編制的年度合併財務報表採用的一致。

公允價值計量

本集團的許多會計政策和披露要求對金融和非金融資產和負債的公允價值進行計量。

本集團在公允價值計量方面有一個既定的控制框架。這包括一個評估團隊，該團隊全面負責監督所有重要的公允價值計量，包括三級公允價值，並直接向首席財務官報告。

估價小組定期審查不可觀察的重要投入和估價調整。如果使用協力廠商信息（如經紀人報價或定價服務）來衡量公允價值，那麼估價團隊將評估從協力廠商獲得的證據，以支持這些估價符合會計準則要求的結論，包括應對估價進行分類的公允價值層級中的級別。

重大估價問題向集團審計委員會報告。

3. 運用判斷及估計 (續)

本集團在計量一項資產或負債的公允價值時，盡可能多地使用相關可觀察輸入值。公允價值計量結果所屬的層級，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層級決定，如下所述：

- 第一層級：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層級：除第一層級輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層級：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

如果用于衡量资产或负债的公允价值的输入属于公允价值层级的不同级别，则公允价值的计量被整体归类为公允价值层级的同一级别，作为对整个计量具有重要意义的最低级别输入。

附注 58 中包含了关于公允价值计量假设的进一步信息。

4. 會計政策變更

除下文所述外，截至 2025 年 12 月 31 日止年度，本中期簡明財務報表中適用的會計政策與本集團綜合財務報表中適用的會計政策沒有任何變化。

本集團自 2026 年 1 月 1 日起採用《金融工具之分類及計量》（國際財務報告準則第 9 號及第 7 號之修訂）。該修訂明確規範金融資產或金融負債於何時確認及終止確認，並引入例外條款：當實體透過符合特定準則的電子支付系統以現金結算金融負債時，准許於結算日前終止確認該金融負債。

此修訂并未對本集團當前及過往期間的業績與財務狀況於本中期財務報告中的編製及呈列方式產生重大影響。

5. 分部報告

管理層根據經營分部分類分配資源及評估分部業績。因此，報告期間的分部報告乃依據管理層於財務報表中所採納的方法呈列。

- 財富管理業務集群：主要包括零售業務、融資融券業務、股票質押業務、期貨經紀業務及海外財富管理及經紀業務；
- 企業融資業務集群：主要包括股權融資業務、債務融資業務、海外投資銀行業務和融資租賃業務；
- 機構客戶業務集群：主要包括機構交易業務、主經紀商業務、資產託管及外包業務、投資研究業務、金融創新業務及海外機構交易業務；
- 投資交易業務集群：主要包括權益自營投資業務和固定收益自營投資業務；
- 資產管理業務集群：主要包括資產管理業務、基金管理業務和海外資產管理業務；
- 股權投資業務集群：主要包括私募基金投融資業務和另類投資業務；
- 其他主要包括以上業務之外的其他業務，包括總部、投資控股平臺的運營，一般營運資金的管理等。

5. 分部報告 (續)

(a) 業務分部

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間 (未經計)	財富管理 業務集群	企業融資 業務集群	機構客戶 業務集群	投資交易 業務集群	資產管理 業務集群	股權投資 業務集群	其他	分部總計
手續費及佣金收入								
- 外部	3,684,189	284,193	137,831	-	439,376	2,590	-	4,548,179
- 分部間	53,251	-	-	-	-	-	-	53,251
利息收入								
- 外部	2,010,087	2,378	5,526	292,167	15,970	752	271,243	2,598,123
- 分部間	10,282	-	-	-	-	8,537	31,859	50,678
投資收益淨額								
- 外部	28,454	6,557	759,388	567,124	24,070	(195,511)	178,240	1,368,322
- 分部間	-	-	-	-	-	-	-	-
總收入								
- 外部	5,722,730	293,128	902,745	859,291	479,416	(192,169)	449,483	8,514,624
- 分部間	63,533	-	-	-	-	8,537	31,859	103,929
其他收入及收益								
- 外部	21,468	5,427	(14,981)	(336)	45,827	435	152,934	210,774
- 分部間	1,666	-	-	-	-	-	1,018	2,684
分部收入及其他收益								
- 外部	5,744,198	298,555	887,764	858,955	525,243	(191,734)	602,417	8,725,398
- 分部間	65,199	-	-	-	-	8,537	32,877	106,613
分部支出								
- 外部	(3,409,977)	(237,036)	(209,264)	(286,925)	(335,840)	(61,564)	(1,454,782)	(5,995,388)
- 分部間	(11,655)	(180)	(313)	(13,854)	(52,901)	(32,218)	(13,543)	(124,664)
分部經營利潤/(虧損)								
- 外部	2,334,221	61,519	678,500	572,030	189,403	(253,298)	(852,365)	2,730,010
- 分部間	53,544	(180)	(313)	(13,854)	(52,901)	(23,681)	19,334	(18,051)
分占聯營企業及合營企業利潤								
- 外部	901	-	26	-	64,448	1,307	-	66,682
- 分部間	-	-	-	-	-	1,064	1,550	2,614
所得稅前利潤/(虧損)								
- 外部	2,335,122	61,519	678,526	572,030	253,851	(251,991)	(852,365)	2,796,692
- 分部間	53,544	(180)	(313)	(13,854)	(52,901)	(22,617)	20,884	(15,437)
利息支出								
資產減值損失	(938,608)	(951)	(26,639)	(257,816)	(1,685)	(5,940)	(96,910)	(1,328,549)
信用資產損失轉回/(損失)	(13)	-	-	-	-	-	-	(13)
折舊及攤銷費用	5,871	(687)	(657)	(4,959)	(162)	(68,878)	5,794	(63,678)
	(91,719)	(15,359)	(9,647)	(1,225)	(19,020)	(676)	(154,486)	(292,132)

5. 分部報告 (續)

(a) 業務分部 (續)

截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間

(人民幣計)

手續費及佣金收入

- 外部
- 分部間

利息收入

- 外部
- 分部間

投資收益淨額

- 外部
- 分部間

總收入

- 外部
- 分部間

其他收入及收益

- 外部
- 分部間

分部收入及其他收益

- 外部
- 分部間

分部支出

- 外部
- 分部間

分部經營利潤/(虧損)

- 外部
- 分部間

分占聯營企業及合營企業利潤

- 外部
- 分部間

所得稅前利潤/(虧損)

- 外部
- 分部間

利息支出

資產減值損失

信用減值損失轉回/(損失)

折舊及攤銷費用

	財富管理 業務集群	企業融資 業務集群	機構客戶 業務集群	投資交易 業務集群	資產管理 業務集群	股權投資 業務集群	其他	分部總計
手續費及佣金收入								
- 外部	2,616,994	372,546	123,336	-	419,573	475	-	3,532,924
- 分部間	64,807	-	-	-	-	-	-	64,807
利息收入								
- 外部	1,621,882	10,774	23,251	480,318	18,522	166	316,440	2,471,353
- 分部間	-	-	-	-	-	8,047	26,959	35,006
投資收益淨額								
- 外部	41,363	6,411	478,187	611,177	30,197	(29,822)	96,420	1,233,933
- 分部間	-	-	169	-	-	(169)	-	-
總收入								
- 外部	4,280,239	389,731	624,774	1,091,495	468,292	(29,181)	412,860	7,238,210
- 分部間	64,807	-	169	-	-	7,878	26,959	99,813
其他收入及收益								
- 外部	32,488	5,698	(2,991)	-	60,852	540	146,031	242,618
- 分部間	-	-	-	-	-	-	1,482	1,482
分部收入及其他收益								
- 外部	4,312,727	395,429	621,783	1,091,495	529,144	(28,641)	558,891	7,480,828
- 分部間	64,807	-	169	-	-	7,878	28,441	101,295
分部支出								
- 外部	(2,675,419)	(249,417)	(219,571)	(498,407)	(309,271)	(82,127)	(1,449,717)	(5,483,929)
- 分部間	(6,542)	(182)	(141)	(12,857)	(59,317)	(27,132)	(63,689)	(169,860)
分部經營利潤/(虧損)								
- 外部	1,637,308	146,012	402,212	593,088	219,873	(110,768)	(890,826)	1,996,899
- 分部間	58,265	(182)	28	(12,857)	(59,317)	(19,254)	(35,248)	(68,565)
分占聯營企業及合營企業利潤								
- 外部	2,032	-	34	-	41,342	(402)	-	43,006
- 分部間	-	-	-	-	-	2,405	3,467	5,872
所得稅前利潤/(虧損)								
- 外部	1,639,340	146,012	402,246	593,088	261,215	(111,170)	(890,826)	2,039,905
- 分部間	58,265	(182)	28	(12,857)	(59,317)	(16,849)	(31,781)	(62,693)
利息支出								
資產減值損失	(709,548)	(1,335)	(37,796)	(472,926)	(3,240)	(16,133)	(147,981)	(1,388,959)
信用減值損失轉回/(損失)	(400)	-	-	-	-	-	-	(400)
折舊及攤銷費用	1,093	(1,802)	-	(3,023)	(2,624)	(47,652)	(5,113)	(59,121)
	(100,075)	(20,289)	(12,108)	(1,065)	(25,662)	(1,618)	(167,399)	(328,216)

5. 分部報告 (續)

(b) 地區分部

下表載列 (i) 本集團來自外部客戶的收入的地區位置的資料；及 (ii) 本集團的物業及設備、使用權資產、商譽、其他無形資產、於聯營企業及合營企業的權益及其他非流動資產（「指定非流動資產」）。客戶地理位置乃基於提供服務位置劃分。指定非流動資產的地理位置乃基於資產的實際位置劃分，如屬物業及設備及其他非流動資產，則按分配至的營運位置劃分。如屬商譽及其他無形資產（如於聯營及合營企業的權益），則按營運位置劃分。

分部收入：

	截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間 (未審計)			截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間 (未審計)		
	中國大陸	中國大陸以外	總計	中國大陸	中國大陸以外	總計
總收入	7,849,592	665,032	8,514,624	6,566,254	671,956	7,238,210
其他收入及收益	211,807	(1,033)	210,774	223,406	19,212	242,618
總收入及其他收益	<u>8,061,399</u>	<u>663,999</u>	<u>8,725,398</u>	<u>6,789,660</u>	<u>691,168</u>	<u>7,480,828</u>

指定非流動資產：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)			2025 年 12 月 31 日 (經審計)		
	中國大陸	中國大陸以外	總計	中國大陸	中國大陸以外	總計
物業及設備	738,104	25,464	763,568	744,789	21,373	766,162
使用權資產	390,744	164,007	554,751	446,434	201,786	648,220
投資性房地產	9,514	-	9,514	9,911	-	9,911
商譽	15,011	498,505	513,516	15,011	518,404	533,415
其他無形資產	147,035	48,642	195,677	177,497	46,888	224,385
於聯營企業及合營企業 的權益	1,056,728	36,597	1,093,325	1,044,828	41,716	1,086,544
其他非流動資產	56,820	27,405	84,225	64,889	31,893	96,782

6. 手續費及佣金收入

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年	2025 年
	(未審計)	(未審計)
以下產生的手續費及佣金收入		
- 證券經紀及投資諮詢業務收入	3,009,026	2,141,660
- 期貨經紀業務收入	771,625	566,599
- 資產管理業務收入	453,423	426,979
- 承銷及保薦業務收入	275,144	355,756
- 財務顧問業務收入	10,091	17,257
- 其他	28,870	24,673
總計	4,548,179	3,532,924

7. 利息收入

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年	2025 年
	(未審計)	(未審計)
以下產生的利息收入		
- 融資融券	1,262,908	1,072,058
- 金融機構的存款	867,007	703,068
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資	432,976	631,624
- 以攤余成本計量的金融資產	22,481	46,188
- 買入返售金融資產	5,946	4,528
- 股票質押式回購及約定購回	4,091	3,719
- 售後租回安排的應收款	1,098	8,552
- 其他	1,616	1,616
總計	2,598,123	2,471,353

8. 投資收益淨額

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
以下產生的已實現投資收益淨額		
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	3,764,145	2,008,805
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工 具投資	181,917	135,025
- 以攤余成本計量的金融資產	976	569
- 衍生金融工具	(2,907,172)	(1,620,055)
以下產生的已實現股息收入及利息收入		
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	464,708	764,958
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工 具投資	199,861	55,121
以下產生的未實現投資收益淨額		
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	(212,906)	608,749
- 衍生金融工具	(123,207)	(719,239)
總計	1,368,322	1,233,933

9. 其他收入及收益

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
政府補助	194,591	198,284
租賃收入	12,465	12,701
匯兌(虧損) / 收益	(2,893)	9,204
保險+期貨業務收入	856	5,693
其他	5,755	16,736
總計	210,774	242,618

10. 手續費及佣金支出

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
以下產生的手續費及佣金支出		
- 證券經紀及投資諮詢業務	826,351	596,104
- 期貨經紀業務	567,678	401,851
- 承銷與保薦業務	11,705	9,810
- 資產管理業務	2,143	221
總計	1,407,877	1,007,986

11. 利息支出

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
以下產生的利息支出		
- 長期債券	585,260	497,715
- 賣出回購金融資產款	282,903	534,764
- 應付經紀客戶賬款	182,319	97,022
- 短期債務工具	117,258	110,235
- 拆入資金	100,521	70,067
- 貸款及借款	38,583	41,672
- 租賃負債	10,428	14,076
- 其他	11,277	23,408
總計	1,328,549	1,388,959

12. 雇員成本

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
工資、獎金及津貼	1,676,445	1,548,764
退休金計劃供款	213,829	210,037
其他社會福利	266,770	260,083
總計	2,157,044	2,018,884

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團依法為中國大陸員工提供養老保險計劃。上述養老保險繳費不存在被沒收的供款。同時，本集團為中國大陸員工設立了企業年金計畫。根據中國大陸企業年金計畫規定，當員工離職時，本集團供款中未歸屬員工的部分可依據員工實際工作時間重新分配至企業年金帳戶。此類重新分配的供款不會影響現有員工的年金供款水準。

同時本集團亦為所有香港合格僱員根據職業退休計畫條例運營職業退休供款計畫以及根據強制性公積金計畫條例運營強制性公積金供款計畫，供款根據僱員基本薪金的一定比例繳納，並在應付時根據職業退休計畫和強制性公積金計畫的規則計入合併損益表中。職業退休計畫和強制性公積金計畫的資產與本集團資產分開，存放在獨立管理的基金中。本集團的雇主供款在投入職業退休計畫後完全歸員工所有，本集團不會使用任何沒收供款來降低職業退休計畫和強制性公積金計畫現有供款的水準。

13. 折舊及攤銷費用

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
使用權資產折舊	116,331	136,423
物業及設備折舊	86,640	95,527
其他無形資產攤銷	71,923	76,596
租賃物業改良和長期待攤費用攤銷	16,841	19,273
投資性房地產的折舊	397	397
總計	292,132	328,216

14. 其他營業支出

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年	2025 年
	(未審計)	(未審計)
信息技術費	277,817	250,051
基金及資產管理計劃分銷及託管支出	115,230	81,027
證券交易所管理費	70,190	55,239
宣傳及招待支出	54,797	41,796
租賃支出及水電費	42,602	46,177
證券 / 期貨投資者保護基金	25,574	21,321
諮詢和專業服務	25,284	30,849
商務差旅支出	22,747	19,981
郵電及通訊支出	20,481	25,253
勞務外包費	16,146	16,507
審計師報酬	4,804	4,448
其他	63,720	58,105
總計	739,392	650,754

15. 資產減值損失

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年	2025 年
	(未審計)	(未審計)
以下計提的資產減值損失		
- 大宗商品倉單	13	400
總計	13	400

16. 信用減值損失

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
以下計提的信用減值損失		
- 其他非流動資產	70,315	27,525
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	5,272	6,884
- 以攤余成本計量的金融資產	(35)	(455)
- 其他應收款項及預付款項	(155)	21,505
- 應收融資租賃款及售後租回安排的應收款	(310)	1,930
- 應收款項	(2,074)	818
- 買入返售金融資產	(3,244)	(5,743)
- 融出資金	(6,233)	3,654
- 其他	142	3,003
總計	63,678	59,121

17. 所得稅費用

(a) 中期簡要合併損益表列稅項：

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
即期稅項		
- 中國大陸企業所得稅	564,440	312,425
- 香港利得稅	23,319	18,908
小計	587,759	331,333
以前年度調整		
- 中國大陸企業所得稅	(3,863)	(12,226)
- 香港利得稅	(1,912)	6,891
小計	(5,775)	(5,335)
遞延稅項		
- 暫時性差異的產生及撥回	(36,681)	18,183
總計	545,303	344,181

17. 所得稅費用 (續)

(a) 中期簡要合併損益表列稅項 (續):

根據 2008 年 1 月 1 日生效的中國企業所得稅 (「企業所得稅」) 法, 本公司及本集團中國大陸子公司須按法定稅率 25% 繳納企業所得稅。

本集團已就香港附屬公司本期估計應課稅利潤按 16.5% 的稅率撥備香港利得稅。

(b) 按適用稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下:

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
所得稅前利潤	2,796,692	2,039,905
按中國法定稅率 25% 計算的所得稅	699,173	509,976
子公司稅率差別的影響	(13,217)	(12,324)
以前年度調整	(5,775)	(5,335)
歸屬於聯營及合營企業業績的影響	(18,788)	(11,228)
非應稅收入的稅務影響	(88,879)	(140,313)
不可抵扣支出的稅務影響	23,065	10,290
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	39,980	68,236
可抵扣的其他權益工具分配	(91,145)	(75,388)
其他	889	267
總計	545,303	344,181

18. 股利

	附註	截至 6 月 30 日止六個月期間	
		2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
確認為分派的普通股股利	(1)	802,277	500,732
確認為分派的其他權益工具股利	(2)	364,580	301,550
總計		1,166,857	802,282

18. 股利 (續)

- (1) 根據 2026 年 6 月 30 日股東大會決議，本公司將為截至 2025 年 12 月 31 日的年度派發現金股利，每 10 股人民幣 1.740 元 (含稅)，共計人民幣 802,277 千元。

根據 2025 年 6 月 17 日股東大會決議，本公司於 2025 年 8 月 13 日為截至 2024 年 12 月 31 日的年度派發現金股利，每 10 股人民幣 1.086 元 (含稅)，共計人民幣 500,732 千元。

- (2) 公司派發現金股利觸發永續次級債券強制付息。截至 2026 年 6 月 30 日期間，本公司已確認應付給其他權益工具持有人的股息為人民幣 364,580 千元 (截至 2025 年 6 月 30 日期間：人民幣 301,550 千元)。

19. 基本及稀釋每股收益

基本每股收益按本公司股東年內應占利潤除以已發行普通股加權平均數計得。於報告期間，普通股數目並無變動。

	附註	截至 6 月 30 日止六個月期間	
		2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
收益			
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤		2,229,090	1,682,932
減：歸屬於其他權益工具持有人的收益	(1)	193,225	193,174
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤		<u>2,035,865</u>	<u>1,489,758</u>
股份 (千股)			
本公司發行在外普通股的加權平均數		<u>4,610,788</u>	<u>4,610,788</u>
歸屬於本公司普通股股東的每股收益 (每股人民幣元)			
- 基本		<u>0.44</u>	<u>0.32</u>

- (1) 本公司在計算自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間基本每股收益時，將歸屬於自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間的永續債股息共計人民幣 193,225 千元 (2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日：人民幣 193,174 千元) 從歸屬於母公司股東的淨利潤中予以扣除。

20. 物業及設備

	房屋及建築物	電子設備	傢俱及 固定裝置	運輸設備	在建工程	總計
成本						
2025 年 1 月 1 日						
(經審計)	888,390	969,065	298,282	152,517	-	2,308,254
購買	-	93,488	11,942	-	2,996	108,426
本年轉出	-	(89,141)	(50,424)	(3,278)	-	(142,843)
其他和匯率影響	-	(927)	(1,898)	-	-	(2,825)
2025 年 12 月 31 日						
(經審計)	888,390	972,485	257,902	149,239	2,996	2,271,012
購買	-	77,743	6,089	1	1,575	85,408
本期轉出	-	(15,606)	(2,534)	-	-	(18,140)
其他和匯率影響	-	(1,415)	(2,680)	-	-	(4,095)
2026 年 6 月 30 日						
(未審計)	888,390	1,033,207	258,777	149,240	4,571	2,334,185
累計折舊						
2025 年 1 月 1 日						
(經審計)	(417,106)	(762,137)	(251,180)	(28,903)	-	(1,459,326)
本年計提	(23,339)	(144,049)	(16,235)	(6,347)	-	(189,970)
本年轉出	-	89,097	49,796	3,278	-	142,171
其他和匯率影響	-	458	1,817	-	-	2,275
2025 年 12 月 31 日						
(經審計)	(440,445)	(816,631)	(215,802)	(31,972)	-	(1,504,850)
本期計提	(11,669)	(64,709)	(7,089)	(3,173)	-	(86,640)
本期轉出	-	15,595	1,919	-	-	17,514
其他和匯率影響	-	767	2,592	-	-	3,359
2026 年 6 月 30 日						
(未審計)	(452,114)	(864,978)	(218,380)	(35,145)	-	(1,570,617)
賬面價值						
2026 年 6 月 30 日						
(未審計)	436,276	168,229	40,397	114,095	4,571	763,568
2025 年 12 月 31 日						
(經審計)	447,945	155,854	42,100	117,267	2,996	766,162

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集團尚有部分房屋及建築物仍未取得有關的房產證，其賬面價值金額分別為人民幣 1,465 千元及人民幣 1,529 千元。

21. 租賃

(i) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面價值及年內的變動情況如下：

	房屋及建築物	其他	總計
成本			
2025 年 1 月 1 日 (經審計)	1,623,820	5,558	1,629,378
購買	216,215	884	217,099
處置及其他	(291,640)	(434)	(292,074)
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	1,548,395	6,008	1,554,403
購買	34,750	217	34,967
處置及其他	(95,373)	(165)	(95,538)
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	1,487,772	6,060	1,493,832
累計折舊			
2025 年 1 月 1 日 (經審計)	(917,002)	(3,314)	(920,316)
本年計提	(258,195)	(759)	(258,954)
處置及其他	272,665	422	273,087
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	(902,532)	(3,651)	(906,183)
本期計提	(115,922)	(409)	(116,331)
處置及其他	83,372	61	83,433
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	(935,082)	(3,999)	(939,081)
賬面價值			
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	552,690	2,061	554,751
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	645,863	2,357	648,220

注： 其他主要包括匯率變動的影響。

21. 租賃 (續)

(ii) 租賃負債

租賃負債的賬面價值及期 / 年內變動情況如下：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
1 月 1 日	686,923	734,136
新增租賃	37,903	212,046
期內 / 年內確認的利息	10,428	27,219
支付	(155,441)	(282,648)
其他	(7,806)	(3,830)
6 月 30 日 / 12 月 31 日	<u>572,007</u>	<u>686,923</u>
詳細分析：		
流動部分	<u>194,585</u>	<u>219,979</u>
非流動部分	<u>377,422</u>	<u>466,944</u>

(iii) 有關租賃的損益金額確認如下：

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
所有權資產折舊費用	116,331	136,423
租賃負債利息費用	10,428	14,076
短期租賃費用	5,222	5,171
低價值資產租賃費用	963	517
總計	<u>132,944</u>	<u>156,187</u>

22. 商譽

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
成本	1,509,832	1,509,832
成本匯率變動的影響	141,484	206,801
減：資產減值準備	(1,134,164)	(1,134,164)
減值準備匯率變動的影響	(3,636)	(49,054)
賬面價值	<u>513,516</u>	<u>533,415</u>

於 2026 年 6 月 30 日，本集團商譽主要為香港財富管理資產組，是本集團收購光大證券環球有限公司(以下簡稱“光證環球”)和光大證券國際有限公司(以下簡稱“光大證券國際”)形成的，共計港幣 1,883,951 千元。其他為本集團收購光大期貨有限公司(以下簡稱“光大期貨”)以及上海光大光證股權投資基金管理有限公司（以下簡稱“光證基金”）形成的，共計人民幣 15,011 千元。

23. 其他無形資產

	客戶關係	軟體及其他	總計
成本			
2025 年 1 月 1 日 (經審計)	962,768	1,561,282	2,524,050
購買	-	124,972	124,972
處置	-	(47,296)	(47,296)
匯率影響和其他	-	(32,883)	(32,883)
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	962,768	1,606,075	2,568,843
購買	-	44,885	44,885
處置	-	(3,566)	(3,566)
匯率影響和其他	-	(49,629)	(49,629)
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	962,768	1,597,765	2,560,533
累計攤銷			
2025 年 1 月 1 日 (經審計)	(962,768)	(1,305,761)	(2,268,529)
本年計提	-	(155,000)	(155,000)
處置	-	47,296	47,296
匯率影響和其他	-	31,775	31,775
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	(962,768)	(1,381,690)	(2,344,458)
本期計提	-	(71,923)	(71,923)
處置	-	3,566	3,566
匯率影響和其他	-	47,959	47,959
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	(962,768)	(1,402,088)	(2,364,856)
賬面價值			
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	-	195,677	195,677
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	-	224,385	224,385

24. 於結構化主體中的權益

(a) 本集團在合併的結構化主體中的權益

本集團擁有若干納入合併範圍的結構化主體，主要包括基金、券商資管產品。對於本集團作為管理人或投資該等結構化主體，本集團會評估其所持有的投資組合作為一個整體與其酬金的變化是否受到這些結構化主體經營活動產生的回報變動的影響，從而判斷該集團的控制權。

於 2026 年 6 月 30 日以及 2025 年 12 月 31 日，合併結構化主體的淨資產分別為人民幣 22,471,373 千元及人民幣 17,888,544 千元，而本集團於合併入賬結構產品中所持權益的賬面值分別為人民幣 22,266,825 千元，以及人民幣 17,338,786 千元。

其他投資者在本集團內納入合併範圍的結構化主體中所持有權益在合併資產負債表以作其他負債、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產等科目核算。

於報告期間末，本集團已重新評估對有關結構化主體的控制權，並決定本集團是否將其納入合併範圍。

(b) 本集團在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益，這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括投資基金、有限合夥企業、券商資管產品和銀行理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，合併資產負債表中上述投資的賬面金額等同於本集團因持有第三方機構發行的未合併結構化主體而可能存在的最大風險敞口，詳情載列如下：

於 2026 年 6 月 30 日 (未審計)	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產
基金	18,859,318
券商資管產品	554,776
銀行理財產品	9,693,353
其他	1,582,521
總計	<u>30,689,968</u>

24. 於結構化主體中的權益 (續)

於 2025 年 12 月 31 日 (經審計)	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產
基金	19,133,692
券商資管產品	273,550
銀行理財產品	5,024,611
其他	660,891
總計	<u>25,092,744</u>

(c) 在未納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團通過擔任管理人或普通合夥人而享有對投資基金、券商資管產品及有限合夥企業等結構化主體的權力。除已於附註 24(a) 中所述已經合併的結構化主體以外，管理層認為，與本集團於結構化主體之權益相關的可變回報並不重大。因此，本集團沒有合併這些結構化主體。

本集團將對該等未合併投資基金、券商資管產品、銀行理財產品以及有限合夥企業的投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於聯營企業及合營企業的投資。於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集團未納入合併範圍的結構化主體的權益賬面價值分別為人民幣 56,250,315 千元及人民幣 72,365,709 千元。自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期間，未納入合併範圍的結構化主體產生的管理費收入分別為人民幣 95,319 千元及人民幣 94,903 千元。

於合併財務狀況表入賬的有關賬戶的賬面價值等於本集團於由第三方機構發起的未合併入賬的結構化主體中所持權益所面臨的最大損失敞口，列示如下：

於 2026 年 6 月 30 日 (未審計)	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產	於聯營企業及 合營企業的權益	總計
基金	397,076	-	397,076
券商資管產品	347,052	-	347,052
其他	-	80,667	80,667
總計	<u>744,128</u>	<u>80,667</u>	<u>824,795</u>

24. 於結構化主體中的權益 (續)

(c) 在未納入合併範圍的結構化主體中的權益 (續)

於 2025 年 12 月 31 日 (經審計)	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產	於聯營企業及 合營企業的權益	總計
基金	1,243,653	-	1,243,653
券商資管產品	55,242	-	55,242
其他	-	82,544	82,544
總計	<u>1,298,895</u>	<u>82,544</u>	<u>1,381,439</u>

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，由本集團擔任資產管理人但並未持有任何權益的未納入合併範圍的結構化實體的淨資產分別為人民幣 335,423,145 千元及人民幣 338,560,776 千元。

自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期間，本集團確認的資產管理業務收入分別為人民幣 358,104 千元以及人民幣 332,524 千元。於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，相應的應收報酬分別為人民幣 228,986 千元以及人民幣 223,195 千元。

25. 於聯營企業及合營企業的權益

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
分占淨資產		
- 聯營企業	1,040,586	1,026,809
- 合營企業	<u>52,739</u>	<u>59,735</u>
總計	<u>1,093,325</u>	<u>1,086,544</u>

25. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

下表載列重大聯營企業及合營企業資料，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

<u>聯營企業及合營企業名稱</u>	<u>註冊地點</u>	<u>註冊資本</u> (人民幣元)	<u>股權比例</u>		<u>主要業務</u>
			<u>於 2026 年 6 月 30 日</u>	<u>於 2025 年 12 月 31 日</u>	
<u>聯營企業</u>					
大成基金管理有限公司*	深圳	人民幣 200,000,000	25.00%	25.00%	基金管理
光大雲付互聯網股份有限公司*	上海	人民幣 200,000,000	40.00%	40.00%	金融數據處理
光大易創網路科技股份有限公司*	上海	人民幣 100,000,000	40.00%	40.00%	金融數據處理
中鐵光大股權投資基金管理 (上海) 有限公司*	上海	人民幣 50,000,000	30.00%	30.00%	投資管理
天津中城光麗投資管理有限公司*	天津	人民幣 20,000,000	30.00%	30.00%	投資管理
<u>合營企業</u>					
杭州光大瞰瀾投資合夥企業 (有限合夥) * (3)	杭州	人民幣 106,000,000	47.65%	47.65%	投資管理
光大常春藤 (上海) 投資中心 (有限合夥) * (3)	上海	人民幣 185,000,000	28.11%	28.11%	基金管理

25. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊資本 (人民幣元)	股權比例		主要業務
			於 2026 年 6 月 30 日	於 2025 年 12 月 31 日	
合營企業 (續)					
上海光大體育文化投資合夥企業 (有限合夥) * (3)	上海	人民幣 163,944,800	31.56%	31.56%	基金管理
光證外匯 (香港) 有限公司 ⁽¹⁾	香港	港幣 75,166,707	51.00%	51.00%	外匯交易
嘉興光大美銀壹號投資合夥企業 (有限合夥) * (3)	嘉興	人民幣 100,000,000	26.00%	26.00%	投資管理
嘉興光大磚璞投資合夥企業 (有限合夥) * (3)	嘉興	人民幣 100,000,000	45.49%	45.49%	投資管理
上海浸鑫投資諮詢合夥企業 (有限合夥) * (2) (3)	上海	人民幣 5,203,000,000	1.15%	1.15%	基金管理
景甯光大浙通壹號投資管理合夥企業 (有限合夥) * (2)	麗水	人民幣 65,600,000	15.27%	15.27%	基金管理
景甯光大生態壹號投資管理中心 (有限合夥) *	麗水	人民幣 20,000,000	20.00%	20.00%	基金管理
上海光大富尊環蘭投資中心 (有限合夥) * (2)	上海	人民幣 52,350,000	0.20%	0.20%	投資管理
上海環雋企業管理合夥企業 (有限合夥) *	杭州	人民幣 10,000,000	40.00%	40.00%	投資管理
北京光大三六零投資管理中心 (有限合夥) * (2) (3)	北京	人民幣 680,800,000	0.07%	0.07%	投資管理
呼和浩特市昕天環建設有限公司* (2)	呼和浩特	人民幣 100,000,000	1.00%	1.00%	投資管理

所有上述聯營企業及合營企業均使用權益法於財務報表列賬。

25. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

- (1) 本集團於這些被投資公司的持股為超過 50%，然而，由於章程細則及其他公司治理檔中所規定的相關安排，這些被投資公司由本集團與其他投資者共同控制。
- (2) 本集團於這些被投資公司的持股為少於 20%，然而，由於章程細則及其他公司治理檔中所規定的相關安排，這些被投資公司由本集團與其他投資者共同控制。
- (3) 於 2026 年 6 月 30 日，本集團於這些被投資公司的持股已被法院凍結。詳見附注 52。

聯營企業及合營企業的綜合資料：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日
本集團分占聯營企業及合營企業的淨利潤	66,682	43,006
本集團分占聯營企業及合營企業的其他綜合收益	(1,482)	(5,079)
綜合收益總額	65,200	37,927
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合併財務報表內聯營企業及合營企業的賬面價值	1,093,325	1,086,544

26. 以攤余成本計量的金融資產

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
<u>非流動</u>		
債務證券	399,151	416,280
其他	166,713	166,731
減：信用減值準備	(166,846)	(166,879)
總計	399,018	416,132
分析如下：		
於香港以外地區上市	112,735	112,563
未上市	286,283	303,569
總計	399,018	416,132
<u>流動</u>		
債務證券	879,786	1,398,652
減：信用減值準備	(292)	(528)
總計	879,494	1,398,124
分析如下：		
於香港以外地區上市	266,048	466,816
未上市	613,446	931,308
總計	879,494	1,398,124

於 2026 年 6 月 30 日，用於抵押的以攤余成本計量的金融資產的金額為人民幣 1,015,382 千元
(於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 1,644,185 千元)。

26. 以攤余成本計量的金融資產 (續)

(a) 信用減值準備變動分析:

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	167,407	168,623
本期 / 年轉回	(35)	(365)
本期 / 年轉 / 核銷	(234)	(851)
本期 / 年末	<u>167,138</u>	<u>167,407</u>

(b) 預期信用準備階段分析:

	<u>第一階段</u>	<u>第二階段</u>	<u>第三階段</u>	<u>總計</u>
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	<u>425</u>	<u>-</u>	<u>166,713</u>	<u>167,138</u>
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	<u>676</u>	<u>-</u>	<u>166,731</u>	<u>167,407</u>

27. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
<u>非流動</u>		
權益類證券	5,422,419	3,789,375
永續債	6,379,848	568,643
其他	309,819	284,025
總計	<u>12,112,086</u>	<u>4,642,043</u>
分析如下：		
於香港地區上市	725,045	587,585
於香港以外地區上市	4,683,574	3,131,957
非上市	6,703,467	922,501
總計	<u>12,112,086</u>	<u>4,642,043</u>

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，由於投資策略調整，本集團處置了部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，處置權益工具累計實現淨虧損人民幣 5,300 千元。截至 6 月 30 日止六個月期間，本集團從權益類證券、永續債及其他投資收取股息為人民幣 199,861 千元。

截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間，由於投資策略調整，本集團處置了部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，處置權益工具累計實現淨虧損人民幣 3,583 千元。截至 6 月 30 日止六個月期間，本集團從權益類證券、永續債及其他投資收取股息為人民幣 21,502 千元。

於 2026 年 6 月 30 日，被質押作為擔保物的上述類別權益工具投資賬面價值達人民幣 4,802,415 千元 (於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 568,643 千元)。

28. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
<u>非流動</u>		
債務證券	37,858,842	44,605,459
總計	37,858,842	44,605,459
分析如下：		
於香港以外地區上市	8,840,140	13,250,350
非上市	29,018,702	31,355,109
總計	37,858,842	44,605,459
<u>流動</u>		
債務證券	2,356,960	12,650,308
總計	2,356,960	12,650,308
分析如下：		
於香港以外地區上市	121,274	3,303,160
非上市	2,235,686	9,347,148
總計	2,356,960	12,650,308

於 2026 年 6 月 30 日，用作抵押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資為人民幣 29,501,580 千元 (於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 39,277,521 千元)。

28. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資 (續)

(a) 信用減值準備的變動分析:

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	71,073	79,061
本期 / 年計提	5,272	17,631
本期 / 年轉回	(13,652)	(25,619)
本期 / 年末	<u>62,693</u>	<u>71,073</u>

(b) 按預期信用損失階段分析如下:

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	<u>12,490</u>	<u>203</u>	<u>50,000</u>	<u>62,693</u>
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	<u>20,804</u>	<u>269</u>	<u>50,000</u>	<u>71,073</u>

29. 存出保證金

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
於證券交易所及結算所的保證金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	2,500,530	1,805,079
- 上海清算所	50,022	35,178
- 香港中央結算有限公司	32,638	32,025
- 香港聯合交易所有限公司	611	635
小計	<u>2,583,801</u>	<u>1,872,917</u>
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	7,663,559	5,095,933
- 上海期貨交易所	5,738,461	5,277,418
- 大連商品交易所	1,702,561	1,250,654
- 鄭州商品交易所	1,302,684	1,055,380
- 廣州期貨交易所	672,202	596,790
- 上海國際能源交易所	275,828	158,779
- 香港期貨交易所	6,514	6,774
- 上海黃金交易所	2,820	2,820
小計	<u>17,364,629</u>	<u>13,444,548</u>
於其他機構的保證金		
- 中國證券金融股份有限公司	8	7,404
- 其他機構	14,718	31,940
小計	<u>14,726</u>	<u>39,344</u>
總計	<u><u>19,963,156</u></u>	<u><u>15,356,809</u></u>

30. 所得稅

(a) 即期稅項

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
應交所得稅	269,261	509,236
	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	509,236	551,498
本期 / 年計提	581,984	891,448
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益類工具產生的所得稅	(1,325)	(584)
已付稅項	(820,634)	(933,128)
其他	-	2
本期 / 年末	269,261	509,236

30. 所得稅 (續)

(b) 已確認遞延稅項資產 / (負債)

於中期簡明合併財務狀況表確認的遞延稅項資產 / (負債) 組成及於有關期間的變動如下：

遞延稅項來自：	信用減值損失/ 資產減值損失	應付雇員成本	金融工具 公允價值變動	其他	總計
於 2025 年 1 月 1 日					
(經審計)	1,790,637	638,305	(90,798)	114,952	2,453,096
於損益確認	26,645	22,983	(63,295)	(15,427)	(29,094)
於儲備確認	-	-	104,751	-	104,751
轉出	-	-	(584)	-	(584)
於 2025 年 12 月 31 日					
(經審計)	1,817,282	661,288	(49,926)	99,525	2,528,169
於損益確認	(16,558)	9,370	(26,659)	70,528	36,681
於儲備確認	-	-	134,651	-	134,651
轉出	-	-	(1,325)	-	(1,325)
於 2026 年 6 月 30 日					
(未審計)	<u>1,800,724</u>	<u>670,658</u>	<u>56,741</u>	<u>170,053</u>	<u>2,698,176</u>

(c) 財務狀況表對賬

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	2,718,997	2,548,928
於合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	<u>(20,821)</u>	<u>(20,759)</u>
總計	<u>2,698,176</u>	<u>2,528,169</u>

30. 所得稅 (續)

(d) 於其他綜合收益確認

2026 年 6 月 30 日 (未審計)			
	稅前	稅項收益	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具投資			
- 公允價值變動淨額	360,085	(90,021)	270,064
- 信用減值損失	5,272	(1,318)	3,954
- 重新分類至損益	(181,917)	45,479	(136,438)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具投資			
- 公允價值變動淨額	(722,044)	180,511	(541,533)
分占聯營企業其他綜合收益	(1,482)	-	(1,482)
財務報表外幣匯兌差額	(90,439)	-	(90,439)
總計	(630,525)	134,651	(495,874)

2025 年 6 月 30 日 (未審計)			
	稅前	稅項收益	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具投資			
- 公允價值變動淨額	(8,788)	2,197	(6,591)
- 信用減值損失	6,884	(1,721)	5,163
- 重新分類至損益	(135,025)	33,756	(101,269)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具投資			
- 公允價值變動淨額	13,915	(3,479)	10,436
分占聯營企業其他綜合收益	(5,079)	-	(5,079)
財務報表外幣匯兌差額	(29,815)	-	(29,815)
總計	(157,908)	30,753	(127,155)

30. 所得稅 (續)

(e) 未確認遞延稅項資產

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集團並未確認就有關帶時間性差異的遞延稅項資產，金額分別為人民幣 9,858,871 千元及人民幣 9,691,834 千元，由於在有關稅務司法轄區及有關實體很有可能存在未來應課稅溢利不足以抵銷可供抵扣的稅務損失，故尚未針對估計的稅項損失確認任何遞延稅項資產。

31. 應收融資租賃款及售後租回安排的應收款

(a) 按性質分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
應收最低租賃收款額	238,955	306,465
減：未確認融資收益	(44,419)	(45,730)
應收融資租賃款及售後租回款餘額	194,536	260,735
減：信用減值準備	(151,179)	(151,489)
應收融資租賃款及售後租回款淨額	43,357	109,246
就列報目的分析：		
流動資產	23,357	89,246
非流動資產	20,000	20,000

31. 應收融資租賃款及售後租回安排的應收款 (續)

(a) 按性質分析 (續):

將最低租賃收款額及應收融資租賃款及售後租回款淨額列示如下:

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)		2025 年 12 月 31 日 (經審計)	
	最低租賃 收款額	應收融資 租賃款淨額	最低租賃 收款額	應收融資 租賃款淨額
一年內	80,105	68,460	147,615	134,659
一至兩年	5,059	-	5,059	-
兩至三年	32,792	25,215	32,792	25,215
三年以上	120,999	100,861	120,999	100,861
總計	238,955	194,536	306,465	260,735
未變現融資收入	(44,419)	-	(45,730)	-
應收融資租賃款及售後租回款餘額	194,536	194,536	260,735	260,735
信用減值準備	(151,179)	(151,179)	(151,489)	(151,489)
應收融資租賃款及售後租回款淨額	43,357	43,357	109,246	109,246

(b) 信用減值準備的變動分析:

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	151,489	153,472
本期 / 年計提	-	10,325
本期 / 年轉回	(310)	(2,540)
本期 / 年核銷後收回	-	(9,768)
本期 / 年末	151,179	151,489

(c) 預期信用損失階段分析:

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	35	-	151,144	151,179
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	345	-	151,144	151,489

32. 其他非流動資產

按性質分析：

	附註	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
其他應收款		700,246	699,589
應收賬款		108,883	62,917
長期待攤費用	(a)	84,225	96,782
大宗商品倉單		65,460	65,460
押金		46,829	43,654
減：信用減值準備	(b)	(727,679)	(656,802)
資產減值準備		(59,613)	(59,600)
總計		<u>218,351</u>	<u>252,000</u>

(a) 長期待攤費用變動如下：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初結餘	96,782	115,689
增加及其他	4,284	18,629
攤銷	<u>(16,841)</u>	<u>(37,536)</u>
本期 / 年末結餘	<u>84,225</u>	<u>96,782</u>

32. 其他非流動資產 (續)

(b) 信用減值準備的變動分析:

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	656,802	495,903
本期 / 年計提	71,007	103,632
本期 / 年轉回	(692)	(2,381)
從其他應收款項及預付款項轉入	110	-
從應收賬款轉入	452	59,648
本期 / 年末	<u>727,679</u>	<u>656,802</u>

(c) 按預期信用損失階段分析如下:

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	<u>35</u>	<u>1,132</u>	<u>726,512</u>	<u>727,679</u>
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	<u>14</u>	<u>565</u>	<u>656,223</u>	<u>656,802</u>

33. 應收賬款

(a) 按性質分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
應收賬款		
- 經紀及交易商	1,723,020	1,420,419
- 結算款	658,126	357,034
- 手續費及佣金	207,865	210,312
- 其他	14,591	14,659
減：信用減值準備	(7,238)	(10,023)
總計	<u>2,596,364</u>	<u>1,992,401</u>

(b) 按賬齡分析：

於報告期間末，按應收賬款賬齡分析如下：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
一年內	2,572,357	1,957,364
一至兩年	14,404	29,194
兩至三年	5,474	1,073
三年以上	4,129	4,770
總計	<u>2,596,364</u>	<u>1,992,401</u>

(c) 信用減值準備的變動分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	10,023	66,404
本期 / 年計提	203	4,165
本期 / 年轉回	(2,277)	-
本期 / 年轉 / 核銷	-	(744)
轉出至非流動資產	(452)	(59,648)
其他	(259)	(154)
本期 / 年末	<u>7,238</u>	<u>10,023</u>

33. 應收賬款 (續)

(d) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	簡易法	總計
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	<u>756</u>	<u>-</u>	<u>773</u>	<u>5,709</u>	<u>7,238</u>
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	<u>3,026</u>	<u>-</u>	<u>876</u>	<u>6,121</u>	<u>10,023</u>

(e) 未減值應收賬款

未發生減值的應收賬款沒有逾期，且涉及廣泛客戶，這些客戶近期無拖欠記錄。

34. 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
其他應收款項	1,732,988	1,588,727
應收股息	75,182	45,741
預繳稅費	38,946	39,831
應收利息	30,190	30,205
待攤費用	10,212	10,961
其他	6,970	10,600
減：信用減值準備	<u>(695,127)</u>	<u>(695,910)</u>
總計	<u>1,199,361</u>	<u>1,030,155</u>

(b) 信用減值準備變動分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	695,910	670,013
本期 / 年計提	1,351	60,484
本期 / 年轉回	(1,506)	(31,882)
本期 / 年轉 / 核銷	(206)	(457)
轉出至其他非流動資產	(110)	-
其他	<u>(312)</u>	<u>(2,248)</u>
本期 / 年末	<u>695,127</u>	<u>695,910</u>

34. 其他應收款項及預付款項 (續)

(c) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	<u>76</u>	<u>396</u>	<u>694,655</u>	<u>695,127</u>
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	<u>254</u>	<u>319</u>	<u>695,337</u>	<u>695,910</u>

35. 融出資金

(a) 按性質分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
個人	59,229,974	53,141,650
機構	3,904,971	3,099,932
減：信用減值準備	<u>(606,068)</u>	<u>(616,017)</u>
總計	<u>62,528,877</u>	<u>55,625,565</u>

(b) 信用減值準備的變動分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	616,017	612,187
本期 / 年計提	-	10,581
本期 / 年轉回	(6,233)	(4,018)
其他	<u>(3,716)</u>	<u>(2,733)</u>
本期 / 年末	<u>606,068</u>	<u>616,017</u>

35. 融出資金 (續)

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
抵押品公允價值：		
- 權益類證券	143,321,461	119,158,035
- 基金	47,411,603	43,761,573
- 現金	8,667,640	6,605,503
- 債務證券	712,561	707,259
- 其他	501,992	755,817
總計	<u>200,615,257</u>	<u>170,988,187</u>

(d) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	<u>30,448</u>	<u>1,358</u>	<u>574,262</u>	<u>606,068</u>
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	<u>34,255</u>	<u>85</u>	<u>581,677</u>	<u>616,017</u>

36. 買入返售金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

<u>非流動</u>	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
債務證券	184,003	184,003
權益類證券	81,968	81,968
減：信用減值準備	<u>(265,971)</u>	<u>(265,971)</u>
總計	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>流動</u>	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
債務證券	487,373	6,456,197
權益類證券	262,970	262,981
減：信用減值準備	<u>(182)</u>	<u>(3,426)</u>
總計	<u>750,161</u>	<u>6,715,752</u>

36. 買入返售金融資產 (續)

(b) 按市場分析：

<u>非流動</u>	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
證券交易所	265,971	265,971
減：信用減值準備	(265,971)	(265,971)
總計	-	-
 <u>流動</u>	 2026 年 6 月 30 日 (未審計)	 2025 年 12 月 31 日 (經審計)
證券交易所	491,817	469,446
銀行間市場	258,526	6,249,732
減：信用減值準備	(182)	(3,426)
總計	750,161	6,715,752

(c) 信用減值準備的變動分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	269,397	405,510
本期 / 年計提	-	-
本期 / 年轉回	(3,244)	(2,632)
本期 / 年轉 / 核銷	-	(135,110)
其他	-	1,629
本期 / 年末	266,153	269,397

(d) 按預期信用損失階段分析如下：

	<u>第一階段</u>	<u>第二階段</u>	<u>第三階段</u>	<u>總計</u>
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	182	-	265,971	266,153
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	3,426	-	265,971	269,397

37. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
<u>流動</u>		
債務證券	24,432,174	13,330,245
基金	19,256,394	20,377,345
權益類證券	12,987,233	15,006,640
銀行理財產品	9,693,353	5,024,611
永續債及優先股	5,490,135	5,507,936
資產支持證券	1,582,441	660,812
券商資管產品	901,828	328,792
其他	234,762	261,704
總計	<u>74,578,320</u>	<u>60,498,085</u>
分析如下：		
- 於香港以外地區上市	20,372,326	22,121,483
- 於香港以內地區上市	107,744	111,134
- 非上市	<u>54,098,250</u>	<u>38,265,468</u>
總計	<u>74,578,320</u>	<u>60,498,085</u>

於 2026 年 6 月 30 日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中被質押、限制、出借或凍結的賬面價值為人民幣 16,110,494 千元 (2025 年 12 月 31 日：人民幣 11,227,145 千元)。其中本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中存在限售期的股票價值為人民幣 8,835 千元 (2025 年 12 月 31 日：人民幣 4,006 千元)。

於 2026 年 6 月 30 日以及 2025 年 12 月 31 日，本集團與外部客戶訂立融券安排轉讓以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值總值分別為人民幣 16,612 千元及人民幣 14,380 千元，該等安排並未終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附注 35(c)。

38. 衍生金融工具

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
貨幣衍生工具			
- 外匯互換	1,026,753	2,739	-
利率衍生工具			
- 利率互換	4,293,000	-	(3,415)
- 國債期貨	15,857,329	1,196	(34,262)
權益衍生工具			
- 股指期貨	20,938,056	361,097	(257,232)
- 場外交易股指期權	17,676,513	457,910	(857,333)
- 股指期權	26,913,428	374,922	(774,676)
- 收益互換	15,057,828	452,584	(820,749)
- 收益憑證	76,050	-	(43)
信用衍生工具			
- 信用緩釋凭证	466,000	2,114	-
其他			
- 商品期貨	630,434	5,610	(12,307)
- 商品期權	1,338,190	30,365	(7,997)
- 黃金期權	50,301	80	(1,853)
- 黃金期貨	10,500	263	-
- 白銀期貨	1,907	-	(24)
總計	104,336,289	1,688,880	(2,769,891)
減：以現金 (收取) / 支付作為結算		(368,166)	307,240
淨額		1,320,714	(2,462,651)

38. 衍生金融工具 (續)

	2025 年 12 月 31 日 (經審計)		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
貨幣衍生工具			
- 外匯互換	1,834,720	414	(22,417)
利率衍生工具			
- 利率互換	8,143,000	-	(5,192)
- 國債期貨	1,503,825	9,614	(963)
權益衍生工具			
- 股指期貨	18,506,389	85,272	(324,187)
- 場外交易股指期權	12,672,205	213,822	(343,957)
- 股指期權	24,503,429	319,681	(300,533)
- 收益互換	14,867,603	543,255	(764,131)
- 收益憑證	40,300	-	(11)
信用衍生工具			
- 信用緩釋凭证	220,000	3,419	-
其他			
- 商品期貨	281,439	1,977	(3,039)
- 商品期權	2,011,149	7,530	(8,987)
- 黃金期權	35,091	659	(1,082)
- 白銀期貨	5,429	121	-
總計	84,624,579	1,185,764	(1,774,499)
減：以現金 (收取) / 支付作為結算		(96,984)	333,381
淨額		1,088,780	(1,441,118)

39. 結算備付金

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
于下列機構的備付金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	1,241,321	1,693,437
- 其他	144,106	126,263
總計	<u>1,385,427</u>	<u>1,819,700</u>

40. 代經紀客戶持有之現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款帳戶，以存放日常經紀業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產項目的代經紀客戶持有的現金，並在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。

在中國大陸，代經紀客戶就其交易及結算資金持有的現金受中國證監會所頒佈有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下的證券及期貨（客戶款項）規則限制及規管。

41. 現金及銀行存款

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
現金	11	11
銀行存款	<u>17,678,863</u>	<u>12,554,560</u>
總計	<u>17,678,874</u>	<u>12,554,571</u>

銀行存款包括定期及活期存款（按現行市場利率計息）。於 2026 年 6 月 30 日與 2025 年 12 月 31 日，本集團持有的受限銀行存款分別為人民幣 388,928 千元以及人民幣 539,046 千元。

42 現金及現金等價物

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
現金	11	11
銀行結餘	17,678,863	12,554,560
結算備付金	1,385,427	1,819,700
減：受限制銀行存款	(388,928)	(539,046)
減：原存期三個月以上定期存款	(201,066)	(202,525)
減：應收利息	(9,394)	(10,487)
總計	<u>18,464,913</u>	<u>13,622,213</u>

43. 貸款及借款

2026 年 6 月 30 日 (未審計)	幣種	票面利率	到期年份	賬面金額
無抵押銀行貸款				
- 流動	HKD	1.69%-4.20%	2026 - 2027	1,504,273
- 非流動	HKD	3.70%-4.05%	2028	826,166
總計				<u>2,330,439</u>
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	幣種	票面利率	到期年份	賬面金額
無抵押銀行貸款				
- 流動	HKD	3M Term SOFR + 0.4%	2026	777,867
- 非流動	HKD	Hibor+0.9%-- Hibor+1.25%	2027 - 2028	1,310,331
總計				<u>2,088,198</u>

44. 短期債務工具

(未審計)	票面利率	2026 年	增加	減少	2026 年
		1 月 1 日的 賬面價值			6 月 30 日的 賬面價值
短期融資券、公司債券及 收益憑證	0.50%-1.93%	7,366,022	15,911,172	(12,133,741)	11,143,453

(經審計)	票面利率	2025 年	增加	減少	2025 年
		1 月 1 日的 賬面價值			12 月 31 日的 賬面價值
短期融資券、公司債券及 收益憑證	0.00%-2.20%	13,406,317	17,671,246	(23,711,541)	7,366,022

截至 2026 年 6 月 30 日止的六個月期間，本集團共發行 28 期收益憑證，已償還 12 期收益憑證。餘下按年利率 0.50% - 1.93% 的固定利率加浮動利率計息，須於一年內償還。

於 2025 年，本集團共發行 59 期收益憑證，已償還 48 期收益憑證。餘下按年利率 0.00% - 1.93% 的固定利率計息，須於一年內償還。

45. 拆入資金

	附注	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
銀行同業借貸	(1)	16,981,981	13,791,770
向中國證券金融股份有限公司融入資金	(2)	-	70,562
總計		16,981,981	13,862,332

(1) 於 2026 年 6 月 30 日，銀行同業借貸為無抵押，按 0.50% - 1.47% 的年利率計息，到期日為 1 天到 6 天。於 2025 年 12 月 31 日，銀行同業借貸為無抵押，按 0.8% - 2.2% 的年利率計息，到期日為 1 天到 7 天。

(2) 於 2026 年 6 月 30 日，本集團無中國證券金融股份有限公司存放。於 2025 年 12 月 31 日，本集團向中國證券金融股份有限公司融入的資金須於一年內償還，按 1.68% 的年利率計息。

46. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	附注	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益			
- 債券		3,233,191	139,680
- 第三方在結構化主體中享有的權益	(1)	318,358	488,981
總計		<u>3,551,549</u>	<u>628,661</u>
就列報目的分析：			
- 流動		<u>3,551,549</u>	<u>628,661</u>
總計		<u>3,551,549</u>	<u>628,661</u>

- (1) 本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為合併結構化主體所產生之金融負債，乃由於本集團有義務於結構化主體到期後或投資者贖回時基於賬面淨值及該等結構化主體之有關條款向其他投資者付款。

47. 應付經紀客戶賬款

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
客戶的其他經紀業務保證金	115,078,117	95,598,237
客戶融資融券保證金	<u>10,967,714</u>	<u>9,076,295</u>
總計	<u>126,045,831</u>	<u>104,674,532</u>

應付經紀客戶賬款主要為本集團持有並存於銀行及清算所的已收及應償還經紀客戶款項。應付證券經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部份應付帳款結餘須于要求時償還，惟若干應付經紀客戶的賬款就客戶于正常業務過程（如融資融券交易）中進行融資交易活動收取客戶的款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金的金額須于要求時償還。

考慮到該等業務的性質，本公司董事認為賬齡分析並無進一步意義，因此並無披露賬齡分析。

48. 應付雇員成本

2026 年 6 月 30 日 (未審計)				
	於 1 月 1 日	期內應計	已付款項	於 6 月 30 日
工資、獎金及津貼	2,719,580	1,676,445	(1,003,663)	3,392,362
退休金計劃供款	2,997	213,829	(213,924)	2,902
其他社會福利	802	266,770	(262,711)	4,861
總計	<u>2,723,379</u>	<u>2,157,044</u>	<u>(1,480,298)</u>	<u>3,400,125</u>

2025 年 12 月 31 日 (經審計)				
	於 1 月 1 日	年內應計	已付款項	於 12 月 31 日
工資、獎金及津貼	2,587,899	2,948,870	(2,817,189)	2,719,580
退休金計劃供款	3,313	417,097	(417,413)	2,997
其他社會福利	7,928	497,691	(504,817)	802
總計	<u>2,599,140</u>	<u>3,863,658</u>	<u>(3,739,419)</u>	<u>2,723,379</u>

49. 其他應付款項及應計費用

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
衍生業務權利金	10,489,867	7,353,645
應付股利	1,166,857	301,550
應付證券清算款	479,867	467,330
應付訴訟和解款	212,791	422,072
期貨經紀業務風險儲備	206,589	197,250
應付銷售支出	178,254	164,143
預提費用	164,785	64,846
應付其他稅項	108,702	113,407
預收款項	98,851	93,145
黨組織工作經費	67,823	64,759
應付經紀佣金	54,121	61,904
應付三方存管費	43,183	43,082
應付證券及期貨投資者保護基金款項	26,690	25,465
債券承銷費	25,068	63,897
押金	21,000	21,000
應付利息	6,263	5,317
融資租賃業務保證金	2,000	3,500
其他 ⁽¹⁾	284,347	251,003
總計	<u>13,637,058</u>	<u>9,717,315</u>

(1) 其他主要為正常業務過程中產生的應付雜費。

50. 賣出回購金融資產款

(a) 按抵押品類型分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
<u>流動</u>		
債務證券	46,243,756	51,852,569
總計	46,243,756	51,852,569

(b) 按市場分析：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
<u>流動</u>		
銀行間市場	22,061,014	28,956,589
證券交易所	24,182,742	22,895,980
總計	46,243,756	51,852,569

51. 長期債券

於 2026 年 6 月 30 日 (未審計)

名稱	面 值 (原始幣種)	發行日期	到期日	發行金額 (原始幣種)	票面利率	於 2025 年 12 月 31 日的 賬面價值	增加額 / 計息	減少額	於 2026 年 6 月 30 日 的賬面價值
21 光證 G3 (1)	1,000,000	07/06/2021	07/06/2026	995,283	3.67%	1,020,509	16,191	(1,036,700)	-
21 光證 G5 (2)	1,700,000	16/07/2021	16/07/2026	1,691,961	3.45%	1,726,295	29,780	-	1,756,075
21 光證 G9 (3)	1,000,000	16/09/2021	16/09/2026	997,170	3.50%	1,009,859	17,637	-	1,027,496
21 光證 T1 (4)	1,000,000	23/12/2021	23/12/2026	998,585	3.35%	1,000,550	16,753	-	1,017,303
22 光證 G2 (5)	500,000	14/06/2022	14/06/2027	498,113	3.25%	508,402	8,245	(16,250)	500,397
23 光證 G3 (6)	3,000,000	10/08/2023	10/08/2026	2,985,849	2.77%	3,029,932	43,545	-	3,073,477
23 光證 G4 (7)	2,800,000	14/09/2023	14/09/2026	2,786,792	2.98%	2,821,832	43,559	-	2,865,391
23 光證 G5 (8)	1,800,000	21/09/2023	21/09/2026	1,791,509	2.90%	1,812,550	27,288	-	1,839,838
24 光證 G1 (9)	1,500,000	07/03/2024	07/03/2026	1,494,340	2.42%	1,529,234	7,066	(1,536,300)	-
24 光證 G2 (10)	4,800,000	20/06/2024	20/06/2027	4,794,717	2.18%	4,854,482	53,255	(104,640)	4,803,097
24 光證 G3 (11)	2,300,000	22/08/2024	22/08/2029	2,291,321	2.17%	2,311,596	25,610	-	2,337,206
24 光證 C1 (12)	1,100,000	13/09/2024	13/09/2027	1,095,849	2.18%	1,104,811	12,577	-	1,117,388
24 光證 C2 (13)	900,000	13/09/2024	13/09/2029	897,547	2.27%	904,285	10,374	-	914,659
24 光證 G4 (14)	4,000,000	14/11/2024	14/11/2026	3,996,226	2.08%	4,035,953	30,104	-	4,066,057
24 光證 G5 (15)	2,000,000	14/11/2024	14/11/2027	1,996,226	2.17%	2,003,238	22,245	-	2,025,483
24 光證 C4 (16)	3,000,000	20/12/2024	13/01/2026	2,988,679	1.76%	3,054,042	2,229	(3,056,271)	-
25 光證 F1 (17)	1,500,000	17/03/2025	17/03/2028	1,494,340	2.25%	1,522,561	17,672	(33,750)	1,506,483
25 光證 G1 (18)	2,800,000	24/03/2025	14/04/2026	2,798,868	1.98%	2,842,528	16,101	(2,858,629)	-
25 光證 F2 (19)	1,300,000	25/04/2025	15/05/2026	1,295,094	1.80%	1,314,307	10,375	(1,324,682)	-
25 光證 G2 (20)	2,500,000	23/06/2025	23/06/2028	2,495,263	1.80%	2,521,560	22,713	-	2,499,273
25 光證 F3 (21)	2,100,000	24/09/2025	14/10/2026	2,092,075	1.79%	2,104,165	22,366	(45,000)	2,126,551
25 光證 G3 (22)	2,000,000	11/08/2025	11/08/2028	1,992,453	1.82%	2,007,592	19,297	-	2,026,889
25 光證 G4 (23)	700,000	11/08/2025	11/08/2030	698,679	1.95%	704,092	6,900	-	710,992
25 光證 G5 (24)	1,400,000	22/08/2025	22/08/2027	1,397,358	1.90%	1,407,379	13,846	-	1,421,225
25 光證 G7 (25)	800,000	12/12/2025	12/12/2027	796,981	1.87%	797,838	8,167	-	806,005
25 光證 G8 (26)	1,200,000	12/12/2025	12/12/2028	1,195,472	1.95%	1,196,768	12,352	-	1,209,120
26 光證 F1 (27)	3,000,000	15/01/2026	22/01/2027	2,988,679	1.77%	-	3,017,881	-	3,017,881
26 光證 G1 (28)	1,400,000	06/02/2026	06/02/2029	1,396,604	1.86%	-	1,407,323	-	1,407,323
26 光證 G2 (29)	1,800,000	06/02/2026	06/02/2031	1,800,000	2.01%	-	1,814,274	-	1,814,274
26 光證 G3 (30)	2,000,000	24/04/2026	24/04/2029	2,000,000	1.71%	-	2,006,277	-	2,006,277
總計						49,146,380	8,762,002	(10,012,222)	47,896,160

51. 長期債券 (續)

於 2025 年 12 月 31 日 (經審計)

名稱	面值 (原始幣種)	發行日期	到期日	發行金額 (原始幣種)	票面利率	於 2024 年 12 月 31 日的賬面 價值	增加額、計息	減少額	於 2025 年 12 月 31 日 的賬面價值
21 光纖 G3	1,000,000	07/06/2021	07/06/2026	995,283	3.67%	1,019,566	37,643	(36,700)	1,020,509
21 光纖 G5	1,700,000	16/07/2021	16/07/2026	1,691,961	3.45%	1,724,692	60,253	(58,650)	1,726,295
21 光纖 G9	1,000,000	16/09/2021	16/09/2026	1,000,000	3.50%	1,009,293	35,566	(35,000)	1,009,859
21 光纖 11	1,000,000	23/12/2021	23/12/2026	1,000,000	3.35%	1,000,267	33,783	(33,500)	1,000,550
22 光纖 G1	2,500,000	14/06/2022	14/06/2025	2,500,000	2.90%	2,538,795	33,705	(2,572,500)	-
22 光纖 G2	500,000	14/06/2022	14/06/2027	500,000	3.25%	508,025	16,627	(16,250)	508,402
22 光纖 G3	2,000,000	22/08/2022	22/08/2025	2,000,000	2.56%	2,016,912	34,288	(2,051,200)	-
23 光纖 G3	3,000,000	10/08/2023	10/08/2026	2,985,789	2.77%	3,025,219	87,813	(83,100)	3,029,932
23 光纖 G4	2,800,000	14/09/2023	14/09/2026	2,786,736	2.98%	2,817,434	87,838	(83,440)	2,821,832
23 光纖 G5	1,800,000	21/09/2023	21/09/2026	1,791,473	2.90%	1,809,722	55,028	(52,200)	1,812,550
24 光纖 G1	1,500,000	07/03/2024	07/03/2026	1,494,340	2.42%	1,526,402	39,132	(36,300)	1,529,234
24 光纖 G2	2,800,000	20/06/2024	20/06/2027	2,794,717	2.18%	2,828,101	2,087,421	(61,040)	4,854,482
24 光纖 G3	2,300,000	22/08/2024	22/08/2029	2,291,321	2.17%	2,309,861	51,645	(49,910)	2,311,596
24 光証 C1	1,100,000	13/09/2024	13/09/2027	1,095,849	2.18%	1,103,427	25,364	(23,980)	1,104,811
24 光証 C2	900,000	13/09/2024	13/09/2029	897,547	2.27%	903,785	20,920	(20,430)	904,285
24 光証 C3	3,000,000	28/10/2024	07/11/2025	2,988,679	2.08%	3,001,583	62,527	(3,064,110)	-
24 光証 G4	4,000,000	14/11/2024	14/11/2026	996,226	2.08%	999,153	3,120,000	(83,200)	4,035,953
24 光証 G5	2,000,000	14/11/2024	14/11/2027	1,996,226	2.17%	2,001,980	44,658	(43,400)	2,003,238
24 光纖 C4	3,000,000	20/12/2024	13/01/2026	2,988,679	1.76%	2,990,620	63,422	-	3,054,042
25 光纖 F1	1,500,000	17/03/2025	17/03/2028	1,494,340	2.25%	-	1,522,561	-	1,522,561
25 光纖 F2	2,800,000	24/03/2025	14/04/2026	2,798,888	1.98%	-	2,842,528	-	2,842,528
25 光纖 G1	1,300,000	25/04/2025	15/05/2026	1,295,094	1.80%	-	1,314,307	-	1,314,307
25 光纖 G2	2,500,000	23/06/2025	23/06/2028	2,495,283	1.80%	-	2,521,560	-	2,521,560
25 光纖 F3	2,100,000	24/09/2025	14/10/2026	2,092,075	1.79%	-	2,104,185	-	2,104,185
25 光纖 G3	2,000,000	11/08/2025	11/08/2028	1,992,453	1.82%	-	2,007,592	-	2,007,592
25 光纖 G4	700,000	11/08/2025	11/08/2030	698,679	1.95%	-	704,092	-	704,092
25 光纖 G5	1,400,000	22/08/2025	22/08/2027	1,397,358	1.90%	-	1,407,379	-	1,407,379
25 光纖 G7	800,000	12/12/2025	12/12/2027	796,981	1.87%	-	797,838	-	797,838
25 光纖 G8	1,200,000	12/12/2025	12/12/2028	1,195,472	1.95%	-	1,196,768	-	1,196,768
收益憑證	1,650	25/07/2024	30/07/2025	40,000	0.00%	1,650	-	(1,650)	-
總計						35,136,497	22,416,443	(8,406,560)	49,146,380

51. 長期債券 (續)

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
於一年內到期的長期債券	26,093,561	27,301,775
於一年後到期的長期債券	21,802,599	21,844,605
總計	<u>47,896,160</u>	<u>49,146,380</u>

根據董事會及中國證監會的批准，本集團已發行以下公司債券和次級債券：

- (1) 於 2021 年 6 月 7 日發行五年期面值總額為人民幣 10 億元的公司債券，已於 2026 年 6 月 7 日兌付；
- (2) 於 2021 年 7 月 16 日發行五年期面值總額為人民幣 17 億元的公司債券；
- (3) 於 2021 年 9 月 16 日發行五年期面值總額為人民幣 10 億元的公司債券；
- (4) 於 2021 年 12 月 23 日發行五年期面值總額為人民幣 10 億元的公司債券；
- (5) 於 2022 年 6 月 14 日發行五年期面值總額為人民幣 5 億元的公司債券；
- (6) 於 2023 年 8 月 10 日發行三年期面值總額為人民幣 30 億元的公司債券；
- (7) 於 2023 年 9 月 14 日發行三年期面值總額為人民幣 28 億元的公司債券；
- (8) 於 2023 年 9 月 21 日發行三年期面值總額為人民幣 18 億元的公司債券；
- (9) 於 2024 年 3 月 7 日發行兩年期面值總額為人民幣 15 億元的公司債券，已於 2026 年 3 月 7 日兌付；
- (10) 於 2024 年 6 月 20 日發行三年期面值總額為人民幣 28 億元的公司債券，並於 2025 年 9 月 11 日續發行人民幣 20 億元；
- (11) 於 2024 年 8 月 22 日發行五年期面值總額為人民幣 23 億元的公司債券；
- (12) 於 2024 年 9 月 13 日發行三年期面值總額為人民幣 11 億元的次級債券；
- (13) 於 2024 年 9 月 13 日發行五年期面值總額為人民幣 9 億元的次級債券；
- (14) 於 2024 年 11 月 14 日發行兩年期面值總額為人民幣 10 億元的公司債券，並於 2025 年 11 月 6 日續發行人民幣 30 億元；
- (15) 於 2024 年 11 月 14 日發行三年期面值總額為人民幣 20 億元的公司債券；
- (16) 於 2024 年 12 月 20 日發行期限為 389 天的面值總額為人民幣 30 億元的次級債券，已於 2026 年 1 月 13 日贖回；
- (17) 於 2025 年 3 月 17 日發行三年期面值總額為人民幣 15 億元的公司債券；
- (18) 於 2025 年 3 月 24 日發行期限為 386 天的面值總額為人民幣 28 億元的公司債券，已於 2026 年 4 月 14 日贖回；

51. 長期債券 (續)

- (19) 於 2025 年 4 月 25 日發行期限為 385 天的面值總額為人民幣 13 億元的公司債券，已於 2026 年 5 月 15 日贖回；
- (20) 於 2025 年 6 月 23 日發行三年期面值總額為人民幣 15 億元的公司債券，並於 2025 年 7 月 9 日續發行人民幣 10 億元；
- (21) 於 2025 年 9 月 24 日到期的 385 天期的面值為人民幣 21 億元的公司債券；
- (22) 於 2025 年 8 月 11 日到期的三年期的面值為人民幣 20 億元的公司債券；
- (23) 於 2025 年 8 月 11 日到期的五年期的面值為人民幣 7 億元的公司債券；
- (24) 於 2025 年 8 月 22 日到期的兩年期的面值為人民幣 14 億元的公司債券；
- (25) 於 2025 年 12 月 12 日到期的兩年期的面值為人民幣 8 億元的公司債券；
- (26) 於 2025 年 12 月 12 日到期的三年期的面值為人民幣 12 億元的公司債券；
- (27) 於 2026 年 1 月 15 日到期的 372 天期的面值為人民幣 30 億元的公司債券；
- (28) 於 2026 年 2 月 6 日到期的三年期的面值為人民幣 14 億元的公司債券；
- (29) 於 2026 年 2 月 6 日到期的五年期的面值為人民幣 18 億元的公司債券；
- (30) 於 2026 年 4 月 24 日到期的三年期的面值為人民幣 20 億元的公司債券。

52. 預計負債準備金

(a) 預計負債

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
未決訴訟和仲裁	513,992	548,260

(b) 預計負債準備金

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
本期 / 年初	548,260	576,500
本期 / 年計提和其他	-	1,800
本期 / 年轉回	(32,457)	(28,848)
其他和匯率影響	(1,811)	(1,192)
本期 / 年末	513,992	548,260

本集團依據國際會計準則第 37 號 - 準備、或有負債和或有資產對預計負債進行會計處理。本集團主要的預計負債是投資 MP & Silva Holding S.A. (以下簡稱“MPS”) 引起的，相應的預計負債金額於 2026 年 6 月 30 日為人民幣 4.66 億元 (2025 年 12 月 31 日：人民幣 4.99 億元)。詳情如下：

本公司全資子公司光大資本主要從事私募股權投資基金業務，光大浸輝為光大資本下屬全資子公司。於 2016 年 4 月，光大浸輝、暴風集團股份有限公司全資子公司暴風(天津)投資管理有限公司(以下簡稱“暴風投資”)和上海群暢金融服務有限公司作為普通合夥人與各有限合夥人簽訂浸鑫基金合夥協定，並通過設立特殊目的載體的方式收購境外 MPS 公司 65% 的股權。光大浸輝擔任浸鑫基金的執行事務合夥人。

同時，光大資本向優先順序有限合夥人簽署了未履行法定程式並由光大資本蓋章的差額補足函，約定在浸鑫基金成立 36 個月內，若優先順序有限合夥人不能實現退出時，由光大資本承擔相應的差額補足義務。2019 年 2 月 25 日，浸鑫基金投資期限屆滿到期，未能按原計劃實現退出。

52. 預計負債準備金 (續)

華瑞銀行之訴訟

2018 年 10 月，光大浸輝收到上海國際經濟貿易仲裁委員會(以下簡稱“上海國際仲裁中心”)的仲裁通知。申請人華瑞銀行因與光大浸輝之《上海浸鑫投資諮詢合夥企業(有限合夥)合夥協定之補充協定》爭議事宜，請求裁決光大浸輝向其支付投資本金、投資收益、違約金、律師費、仲裁費等合計約人民幣 45,237 萬元。光大浸輝涉及華瑞銀行的仲裁糾紛案件已完成開庭並於 2020 年 5 月收到由上海國際仲裁中心出具的編號為[2020]滬貿仲裁字第 0338 號的裁決書，裁決光大浸輝支付申請人華瑞銀行投資本金人民幣 4 億元及相應預期收益、律師費、仲裁費等相關費用。

2018 年 11 月，光大資本收到法院通知，華瑞銀行以光大資本為被告，向上海金融法院提起民事訴訟，要求光大資本履行差額補足義務，涉及金額約人民幣 43,136 萬元。上海金融法院受理了華瑞銀行的財產保全申請，並於 2018 年 11 月查封部分光大資本銀行帳戶並凍結部分投資資產。2020 年 8 月，光大資本涉及華瑞銀行的民事訴訟案件收到編號為(2018)滬 74 民初 730 號的《上海金融法院民事判決書》，判決光大資本向華瑞銀行支付投資本金人民幣 4 億元，支付 2018 年 1 月 1 日至實際履行之日投資收益並承擔訴訟費、保全費等。若華瑞銀行因仲裁結果執行而得到相應的投資本金和收益，光大資本在上述訴訟判決中付款義務相應減少。光大資本不服一審判決結果，向上海市高級人民法院提起上訴。2021 年 6 月，光大資本收到編號為(2020)滬民終 618 號的《上海市高級人民法院民事判決書》，駁回光大資本的訴訟請求，維持原判。2021 年 12 月，光大資本向上海市高級人民法院提出再審申請，2022 年 6 月上海市高級人民法院出具再審申請之《民事裁定書》，駁回再審申請。

2023 年 9 月，光大資本華瑞銀行案件已經終審並進入執行階段，經雙方協商，已制定執行和解方案並經公司第六屆董事會第二十九次會議審議通過。光大資本與華瑞銀行簽署執行和解協議，以人民幣 4 億元履行終審判決決定的全部支付義務並於 2023 年 10 月一次性清償。截止 2026 年 6 月 30 日，華瑞銀行的執行和解款人民幣 4 億元已經全部清償。光大浸輝與華瑞銀行之仲裁案件亦因此和解執行終結。

深圳恒祥之訴訟

2018 年 11 月，光大浸輝收到仲裁通知，深圳恒祥股權投資基金企業(有限合夥)(以下簡稱“深圳恒祥”)就合夥協定和補充協定糾紛，以光大浸輝為被申請人之一，向上海國際仲裁中心申請仲裁。深圳恒祥出示一份其與浸鑫基金三個普通合夥人簽訂的補充協定，補充協定約定全體普通合夥人對於深圳恒祥未能獲償本金及預期收益的差額部分予以賠償。上海市靜安區人民法院受理了深圳恒祥的財產保全申請，並於 2018 年 11 月凍結了光大浸輝的相關投資資產。光大浸輝涉及深圳恒祥的仲裁糾紛案件已完成開庭並於 2020 年 4 月收到由上海國際仲裁中心出具的編

52. 預計負債準備金 (續)

號為[2020]滬貿仲裁字第 0322 號裁決書，裁決被申請人光大浸輝、暴風投資和上海群暢金融服務有限公司支付申請人投資本金人民幣 1.50 億元及相應預期收益、律師費、仲裁費等相關費用。2020 年 12 月，經上海市第二中級人民法院查明，光大浸輝、暴風投資和上海群暢金融服務有限公司均無可執行財產，因此終結了(2020)滬 02 執 1332 號一案的執行程式。2022 年 11 月，深圳恒祥向上海市第二中級人民法院申請追加光大資本為被執行人，後深圳恒祥於 2023 年 3 月撤回申請。2024 年 5 月，光大資本收到法院通知，深圳恒祥就侵權責任糾紛以光大資本為被告，向上海金融法院提起民事訴訟，要求光大資本賠償投資本金人民幣 1.50 億元及相應利息損失等。2025 年 7 月，光大資本收到編號為(2024)滬 74 民初 358 號的《上海金融法院民事判決書》，駁回原告深圳恒祥的訴訟請求。於 2025 年 8 月，深圳恒祥向上海金融法院提起上訴。2026 年 6 月，光大資本收到編號為(2025)滬民終 493 號的《上海高級人民法院民事判決書》，駁回原告深圳恒祥的訴訟請求，維持原判。

招商銀行之訴訟

2019 年 5 月，光大資本收到上海金融法院應訴通知書，招商銀行對光大資本提起訴訟要求光大資本履行相關差額補足義務，訴訟金額約為人民幣 34.89 億元，包括投資本金人民幣 28.00 億元、投資收益、資金佔用損失、律師費、訴訟費等。上海金融法院於 2019 年 5 月受理了招商銀行的財產保全申請，並於同月查封光大資本的部分投資資產。2020 年 8 月，光大資本涉及招商銀行的民事訴訟案件已收到編號為(2019)滬 74 民初 601 號的《上海金融法院民事判決書》，判決光大資本向招商銀行支付人民幣 31.16 億元及自 2019 年 5 月 6 日至實際清償之日的利息損失，並承擔部分訴訟費、財產保全費等費用。光大資本不服一審判決結果，向上海市高級人民法院提起上訴。2021 年 6 月，光大資本收到編號為(2020)滬民終 567 號的《上海市高級人民法院民事判決書》，駁回光大資本的訴訟請求，維持原判。2021 年 12 月，光大資本向上海市高級人民法院提出再審申請，2022 年 6 月上海市高級人民法院出具再審申請之《民事裁定書》，駁回再審申請。

2022 年 3 月，光大資本收到上海金融法院出具的《執行裁定書》((2021)滬 74 執 466 號之一)，裁定變價被執行人光大資本持有的光大幸福融資租賃有限公司 35%的股權以及 3,810,482 股天陽宏業科技股份有限公司股票。截至 2022 年 12 月 31 日，天陽宏業科技股份有限公司股票經送配後的數量為 6,858,868 股。2023 年 5 月，天陽宏業科技股份有限公司 6,858,868 股股份被強制執行。拍賣所得款項全部用於清償招商銀行的債務。

52. 預計負債準備金 (續)

2023 年 9 月，光大資本與招商銀行案件已經終審並進入執行階段，經雙方協商，已制定執行和解方案並經公司第六屆董事會第二十九次會議審議通過。光大資本與招商銀行簽署執行和解協議，以人民幣 22.4 億元履行終審判決決定的全部支付義務；執行和解款分期四年清償。截止 2026 年 6 月 30 日，執行和解款已經按照和解協議的約定償還人民幣 20.25 億元，尚未償還未折現金額為人民幣 2.15 億元。

招源湧津之訴訟

2020 年 9 月，浸鑫基金的中間級有限合夥人之一嘉興招源湧津股權投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱“招源湧津”)以侵權責任糾紛為由提起訴訟，要求光大資本賠償投資本金人民幣 6 億元及相應利息損失等。2021 年 10 月，光大資本收到上海金融法院編號為(2020)滬 74 民初 2467 號的一審民事判決書，判決光大資本賠償招源湧津投資本金的 30%，即人民幣 1.8 億元；招源湧津其餘訴訟請求不予支持。光大資本已經就該案件判決結果提起上訴，於 2022 年 2 月 23 日開庭。

2023 年 7 月，光大資本收到上海市高級人民法院二審民事判決書((2021)滬民終 1254 號)，判決撤銷一審判決，改判光大資本賠償招源湧津約人民幣 1.35 億元；駁回招源湧津其餘訴訟請求。2023 年 8 月，招源湧津就該案申請強制執行；光大資本於同月收到上海金融法院出具的《執行通知書》，但因其名下無可供執行的財產而未能履行相關義務。2024 年 3 月，光大資本收到了上海金融法院執行裁定書，裁定終結本次執行流程。2024 年 1 月，光大資本向中華人民共和國最高人民法院提出再審申請，2024 年 5 月光大資本收到再審申請之《民事裁定書》，最高人民法院裁定駁回再審申請。

貴安金融之訴訟

2021 年 5 月，光大資本收到上海金融法院應訴通知書，中間級及劣後級合夥人貴州貴安金融投資有限公司(以下簡稱“貴安金融”)對光大資本提起訴訟，要求光大資本賠償投資本金人民幣 9,500 萬元及相應利息損失等。2023 年 7 月，光大資本收到上海金融法院一審民事判決書([2021]滬 74 民初 1374 號)，光大資本應賠償貴安金融 30%的已損失投資本金，駁回貴安金融其餘訴訟請求。光大資本不服一審判決結果，向上海市高級人民法院提起上訴。2023 年 12 月，光大資本收到二審 (2023) 滬民終 730 號《民事判決書》，維持原判。2024 年 4 月，光大資本向最高人民法院提出再審申請；2024 年 8 月光大資本收到再審申請之《民事裁定書》，最高人民法院裁定駁回再審申請。

52. 預計負債準備金 (續)

東興投資之訴訟

2021 年 6 月，光大浸輝收到上海金融法院應訴通知書，中間級合夥人上海隆謙迎申投資中心(有限合夥)的管理人上海東興投資控股發展有限公司對光大浸輝和光大資本提起訴訟要求賠償投資本金人民幣 1.7 億元及相應利息損失等。2021 年 10 月，光大資本收到上海金融法院編號為(2021)滬 74 民初 283 號的一審民事判決書，判決駁回原告全部訴訟請求，目前一審判決已生效。

2025 年 4 月，光大資本收到了上海市靜安區人民法院送達的民事起訴狀，上海隆謙起訴光大資本，請求光大資本就 MPS 事件賠償其投資本金損失人民幣 2 億元。于 2026 年 1 月，光大資本收到上海金融法院判決書，判處光大資本賠付上海隆謙人民幣 4,516 萬元。光大資本於 2026 年 2 月向上海金融法院提起上訴，2026 年 7 月光大資本收到編號為(2026)滬 74 民終 744 號的《上海金融法院民事判決書》，駁回光大資本的訴訟請求，維持原判。

鷹潭浪淘沙投資之訴訟

2024 年 4 月，光大資本收到上海金融法院應訴通知書，劣後級合夥人鷹潭浪淘沙投資管理合夥企業(有限合夥)(以下簡稱“鷹潭浪淘沙”)對光大資本提起訴訟要求賠償投資本金人民幣 1 億元及相應利息損失等。

2025 年 4 月，光大資本收到上海金融法院判決書，判處光大資本賠付鷹潭浪淘沙人民幣 9,450 萬元及相應利息。光大資本於 2025 年 4 月向上海高級人民法院提起上訴。

于 2025 年 10 月，光大資本收到編號為(2025)滬民終 248 號的《上海高級人民法院民事判決書》，判處光大資本賠付鷹潭浪淘沙人民幣 7,875 萬元。2026 年 4 月，光大資本向最高人民法院提出再審申請。

根據上述相關訴訟、仲裁的最新進展情況及目前所獲得的資訊並考慮相關法律法規的要求，本集團依據國際會計準則第 37 號 - 準備、或有負債和或有資產，確認了相關的預計負債。

預計負債的計提金額是基於履行相關現時義務所需支出的最佳估計數及本次投資相關方暴風集團及其實際控制人馮鑫與光大浸輝簽訂的 MPS 股權回購協議確定的。

52. 預計負債準備金 (續)

光大浸輝、浸鑫基金與暴風集團及其實際控制人馮鑫之訴訟

2019 年 3 月 13 日，光大浸輝作為浸鑫基金的執行事務合夥人，與浸鑫基金共同作為原告，以暴風集團及其實際控制人馮鑫為被告，向北京市高級人民法院提起民事訴訟。因暴風集團及馮鑫未履行相關協議項下的股權回購義務而構成違約，原告要求被告賠償因不履行回購義務而導致對於收購 MPS 公司 65% 股權以及其他相關成本的部分損失，合計約為人民幣 75,119 萬元。于 2020 年 12 月，光大浸輝已收到編號為(2019)京民初 42 號的判決書，判決駁回原告訴訟請求，相關案件受理費及財產保全費等由原告承擔。光大浸輝、浸鑫基金已經就該案件判決結果提起上訴，並於 2022 年 6 月收到最高人民法院《民事裁定書》((2021)最高法民終 580 號)，裁定撤銷北京市高級人民法院(2019)京民初 42 號民事判決，併發回北京市高級人民法院重審。北京市高級人民法院已於 2023 年 6 月受理，並於 2023 年 10 月 13 日開庭。2025 年 5 月，光大浸輝和浸鑫基金訴暴風集團和馮鑫股權轉讓糾紛案已收到一審重審判決，判決暴風集團向浸鑫基金賠償損失約 4.76 億元。浸鑫基金將在法定期限內申請執行。

2021 年 6 月，浸鑫基金的境外專案交易主體 JINXIN INC. (開曼浸鑫)在英格蘭和威爾士高等法院已向 MPS 公司原賣方股東 RICCARDO SILVA、ANDREA RADRIZZANI 等個人和機構提出欺詐性虛假陳述以及稅務承諾違約的訴訟主張，涉案金額約為 6.61 億美元。2026 年 4 月，開曼浸鑫收到英格蘭和威爾士高等法院判決書，駁回開曼浸鑫主張被告 RICCARDO SILVA 等個人和機構存在欺詐性虛假陳述的全部訴訟請求。截至本財務報告批准日，浸鑫基金針對上述被告主體在英國的所有訴訟程式均已終結。上述判決結果預計不會對公司當期及期後整體經營業績造成重大影響。

本集團將持續關注該事項的進展情況和結果，持續對最終需承擔的具體責任結果進行評估，並履行相關的資訊披露義務。

具體資訊請參見本公司臨 2019-008 號、臨 2019-012 號、臨 2019-016 號、臨 2019-037 號、臨 2019-051 號、臨 2020-015 號、臨 2020-049 號、臨 2020-051 號、臨 2020-080 號、臨 2020-094 號、臨 2021-006 號、臨 2021-031 號、臨 2021-037 號、臨 2021-045 號、臨 2021-062 號、臨 2022-002 號、臨 2022-005 號公告、臨 2022-007 號、臨 2022-009 號、臨 2022-032 號、臨 2022-052 號、臨 2022-054 號、臨 2023-019 號、臨 2023-034 號、臨 2023-036 號、臨 2023-046 號、臨 2023-048 號、臨 2024-007 號、臨 2024-009 號、臨 2024-023 號及臨 2026-015 公告事項。

53. 其他非流動負債

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
應付工程款	7,979	13,741
應付分配費用	656	7,384
融資租賃業務押金	500	500
應付經紀佣金	211	263
其他	16,727	16,015
總計	<u>26,073</u>	<u>37,903</u>

54. 股本

本公司已發行的所有股份均為繳足普通股。每股面值為人民幣 1 元。本公司已發行的股份數量及其賬面值如下：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
註冊、發行及已繳足股款 (每股人民幣 1 元)	<u>4,610,788</u>	<u>4,610,788</u>

55. 其他權益工具

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
永續次級債券	13,000,000	11,000,000

經中國證監會批准，本公司發行了以下永續次級債券：

- (1) 2021 年 5 月 10 日發行永續次級債券"21 光證 Y1"，規模人民幣 30 億元，票面利率 4.19%。
2026 年 5 月 13 日，本公司行使贖回權，已全額兌付"21 光證 Y1"本息；
- (2) 2022 年 2 月 17 日發行永續次級債券"22 光證 Y1"，規模人民幣 20 億元，票面利率 3.73%；
- (3) 2022 年 3 月 10 日發行永續次級債券"22 光證 Y2"，規模人民幣 10 億元，票面利率 4.08%；
- (4) 2022 年 3 月 22 日發行永續次級債券"22 光證 Y3"，規模人民幣 15 億元，票面利率 4.03%；
- (5) 2025 年 10 月 22 日發行永續次級債券"25 光證 Y1"，規模人民幣 15 億元，票面利率 2.40%；
- (6) 2025 年 11 月 18 日發行永續次級債券"25 光證 Y2"，規模人民幣 20 億元，票面利率 2.31%；
- (7) 2026 年 3 月 12 日發行永續次級債券"26 光證 Y1"，規模人民幣 20 億元，票面利率 2.25%；
- (8) 2026 年 5 月 11 日發行永續次級債券"26 光證 Y2"，規模人民幣 17 億元，票面利率 2.09%；
- (9) 2026 年 6 月 8 日發行永續次級債券"26 光證 Y3"，規模人民幣 13 億元，票面利率 2.00%。

永續次級債券無固定到期日，本公司有權于第五個付息日或之後任一個付息日按面值加累計利息贖回該些債券。

永續次級債券票面利率在前 5 個計息年度內保持不變，每 5 年重置一次票面利率，重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上 200/300 個基點確定。當期基準利率為票面利率重置日前 5 個工作日中國債券信息網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為 5 年的國債收益率算術平均值。

除非發生強制付息事件，債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息推遲到下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅限於本公司向普通股股東分紅或減少註冊資本。

本公司發行的永續次級債券屬於權益性工具，在本集團資產負債表列示于所有者權益中。

56. 儲備及留存利潤

(a) 資本儲備

資本儲備主要包括發行新股時，超過股票面值的資本溢價以及本集團就收購權益已付非控股股東的代價與按比例淨資產的賬面值的差額。

(b) 盈餘儲備

根據中國公司法，本公司須按淨利潤的 10%提取法定盈餘儲備。

(c) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據《金融企業財務規則》(中華人民共和國財政部令第 42 號) 及其實施指南 (財金 [2007] 23 號) 的規定，以及 2007 年 12 月 18 日中國證監會頒佈的《關於證券公司 2007 年年度報告工作的通知》(證監機構字 [2007] 320 號文) 的規定，本公司按年度淨利潤的 10%提取一般風險儲備金。本公司的個別子公司亦根據中國證監會相關規定提取一般風險儲備金。

根據 2007 年 12 月 18 日中國證監會頒佈的《關於證券公司 2007 年年度報告工作的通知》(證監機構字 [2007] 320 號文) 的規定及《證券法》的要求，為支付證券交易的損失，本公司按年度淨利潤的 10%提取交易風險儲備金。本公司根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》(2013 年 9 月 24 日證監會令第 94 號) 的規定，每月按照不低於基金託管費收入的 2.5%提取其他風險準備金。

(d) 公允價值儲備

公允價值儲備包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資直至終止確認或減值的累計公允價值變動淨額。

56. 儲備及留存利潤 (續)

(e) 匯兌儲備

匯兌儲備主要包括換算外幣財務報表產生的外幣匯兌差額。

(f) 留存利潤

本期留存利潤變動情況如下：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
期 / 年初留存利潤	16,921,845	15,171,018
本期 / 年淨利潤	2,229,090	3,724,190
提取一般儲備	(18,130)	(664,987)
股息	(802,277)	(1,005,613)
永續債利息	(364,580)	(301,550)
其他綜合收益轉入留存利潤	(3,975)	(1,213)
期 / 年末留存利潤	<u>17,961,973</u>	<u>16,921,845</u>

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集團歸屬於母公司的留存利潤中包含了本集團的子公司提取的歸屬於母公司盈餘公積人民幣 63,550 萬元及人民幣 63,550 萬元

57. 金融資產轉移

在日常業務過程中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。倘這些金融資產轉讓符合終止確認條件，本集團終止確認全部或部份相關金融資產 (如適用)。倘本集團保留了已轉讓資產的絕大部份風險與回報，本集團繼續確認此類資產。

(a) 回購協議

不符合終止確認條件的已轉讓金融資產包括交易對手根據回購協定作為抵押品的證券。本集團通過轉讓證券予交易對手取得款項，同時承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還本集團的義務。本集團已確定保留了相關證券的絕大部份風險和回報，故未對相關證券進行終止確認。此外，它們被確認為賣出回購金融資產款。

57. 金融資產轉移 (續)

(b) 融出證券

不符合終止確認條件的已轉讓金融資產包括就融券業務出借給客戶的證券，此種交易下客戶會向本集團提供能夠完全覆蓋融出證券信用風險敞口的充分擔保物。根據有關合約，客戶有義務歸還證券。本集團已確定保留了相關證券的絕大部份風險和回報，故未對相關證券進行終止確認。

下表匯總了與尚未完全終止確認的已轉移金融資產相關的賬面價值和相關負債：

	<u>回購協議</u>	<u>融出證券</u>
2026 年 6 月 30 日 (未審計)		
轉讓資產的賬面金額	7,091,510	16,612
相關負債的賬面金額	6,491,483	-
	<u>回購協議</u>	<u>融出證券</u>
2025 年 12 月 31 日 (經審計)		
轉讓資產的賬面金額	614,414	14,380
相關負債的賬面金額	577,042	-

58. 公允價值資料

(a) 金融工具公允價值

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續和非持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層級。公允價值計量結果所屬層級取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級的輸入值。三個層級輸入值的定義如下：

- (a) 在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；（「第一層級」）
- (b) 除第一層級輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；（「第二層級」）
- (c) 相關資產或負債的不可觀察輸入值。（「第三層級」）

58. 公允價值資料 (續)

(b) 公允價值層級

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 債務證券	270,562	24,161,612	-	24,432,174
- 基金	16,659,428	670,180	1,926,786	19,256,394
- 權益類證券	12,951,944	14,684	20,605	12,987,233
- 其他	151	17,754,556	147,812	17,902,519
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資				
- 債務證券	-	40,215,802	-	40,215,802
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具				
- 永續債	-	6,379,848	-	6,379,848
- 權益類證券	5,346,419	-	76,000	5,422,419
- 其他	-	72,561	237,258	309,819
衍生金融資產	374,934	457,437	488,343	1,320,714
總計	35,603,438	89,726,680	2,896,804	128,226,922
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
衍生金融負債	45,367	3,233,191	272,991	3,551,549
總計	824,508	4,053,940	1,135,752	6,014,200

58. 公允價值資料 (續)

	2025 年 12 月 31 日 (經審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融資產				
- 債務證券	256,433	13,073,812	-	13,330,245
- 基金	17,619,610	561,012	2,196,723	20,377,345
- 權益類證券	14,944,912	44,025	17,703	15,006,640
- 其他	-	11,610,994	172,861	11,783,855
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的債權投資				
- 債務證券	-	57,255,767	-	57,255,767
以公允價值計量且其變動計入其他				
綜合收益的權益工具				
- 永續債	-	568,643	-	568,643
- 權益類證券	3,700,685	-	88,690	3,789,375
- 其他	-	30,283	253,742	284,025
衍生金融資產	321,821	547,088	219,871	1,088,780
總計	36,843,461	83,691,624	2,949,590	123,484,675
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期				
損益的金融負債	56,945	233,381	338,335	628,661
衍生金融負債	307,300	786,548	347,270	1,441,118
總計	364,245	1,019,929	685,605	2,069,779

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團無由第一層次和第二層次轉入第三層次的金融工具，無由第三層次轉入第一層次和第二層次的金融工具。

58. 公允價值資料 (續)

(i) 第一層級金融工具

對於存在活躍市場的交易性金融資產及負債、其他債權投資、其他權益工具投資和衍生金融資產及負債，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。此市場報價取自活躍市場中與交易所、經銷商及交易對手以公平磋商為基礎的市場交易。

(ii) 第二層級金融工具

對於交易性金融資產及負債、其他債權投資和衍生金融資產及負債的公允價值是採用第三方估值服務提供商估值系統的報價。第三方估值服務提供商通過現金流折現法等估值技術，利用可觀察的市場參數及相同或相似資產近期交易價格來確定其公允價值。

對於交易性金融資產及負債和其他債權投資中不存在第三方估值服務提供商估值系統的報價投資品種，其公允價值以估值技術確定。估值技術所需的可觀察輸入值包括但不限於收益率曲線和資產淨值等估值參數。

2026 年 6 月 30 日，本集團上述持續第二層級公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

58. 公允價值資料 (續)

(iii) 具體投資的估值方法

本集團制定了相關流程來確定持續的第三層級公允價值計量中合適的估值技術和輸入值。本集團定期覆核相關流程以及公允價值確定的合適性。

金融資產 / 負債	2026 年 6 月		重大不可觀察 輸入資料	不可觀察輸入資料 與公允價值的關係
	公允價值	估值技術及 主要輸入資料		
於特定期限內限售的上市股權投資	8,835	期權定價模型	波動率	波動率越大公允價值越低
股票及非上市權益投資	1,929,482	市場法	流動性折扣	流動性折扣越高公允價值越低
基金、債務證券、券商資管產品及銀行理財產品等	470,144	現金流量折現法	風險調整折現率	風險調整折現率越高公允價值越低
衍生金融資產	488,343	期權定價模型	波動率	波動率越大公允價值越高
第三方在結構化主體中享有的權益	272,991	市場法	流動性折扣	流動性折扣越高公允價值越低
衍生金融負債	862,761	期權定價模型	波動率	波動率越大公允價值越高

58. 公允價值資料 (續)

	2025 年 12 月 31 日 (經審計)	估值技術及 主要輸入資料	重大不可觀察 輸入資料	不可觀察輸入資料 與公允價值的關係
金融資產 / 負債	公允價值			
於特定期限內限售的上市股權投資	4,304	期權定價模型	波動率	波動率越大公允價值越低
股票及非上市權益投資	2,239,315	市場法	流動性折扣	流動性折扣越高公允價值越低
基金、債務證券、券商資管產品及銀行理財產品等	486,100	現金流量折現法	風險調整折現率	風險調整折現率越高公允價值越低
衍生金融資產	219,871	期權定價模型	波動率	波動率越大公允價值越高
第三方在结构化主体中享有的权益	338,335	市場法	流動性折扣	流動性折扣越高公允價值越低
衍生金融負債	347,270	期權定價模型	波動率	波動率越大公允價值越高

2026 年 6 月 30 日，上述持續第三層級公允價值計量的估值技術並未發生變更。

58. 公允價值資料 (續)

下表呈列公允價值層級中第三層級公允價值計量的期初結餘及期末結餘的對賬：

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具投資	衍生金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	衍生金融負債
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	2,387,287	342,432	219,871	(338,335)	(347,270)
本期損益	(275,112)	-	529,684	65,344	(606,095)
於其他綜合收益確認的					
公允價值變動	-	(29,174)	-	-	-
購買或發行	1,113	-	35,024	-	(195,173)
轉入	-	-	-	-	-
轉出	-	-	-	-	-
出售及結算	(18,085)	-	(296,236)	-	285,777
2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2,095,203	313,258	488,343	(272,991)	(862,761)
計入報告期間末所持資產					
期間損益總額	(275,111)	-	271,269	65,344	(376,851)
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具投資	衍生金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	衍生金融負債
2024 年 12 月 31 日 (經審計)	2,723,763	392,123	644,189	(314,379)	(433,274)
本年損益	(176,472)	-	383,029	(23,956)	(315,616)
於其他綜合收益確認的					
公允價值變動	-	(41,988)	-	-	-
購買或發行	7,216	-	84,554	-	(175,384)
轉入	406	-	-	-	-
轉出	(64,516)	-	-	-	-
出售及結算	(103,110)	(7,703)	(891,901)	-	577,004
2025 年 12 月 31 日 (經審計)	2,387,287	342,432	219,871	(338,335)	(347,270)
計入報告期間末所持資產					
年度損益總額	(155,452)	-	(414,668)	(23,956)	107,989

58. 公允價值資料 (續)

(c) 非按公允價值列賬的其他金融工具的公允價值

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，除下列金融工具外，本集團持有的以成本計量或攤余成本計量的金融工具的賬面價值與其公允價值相若，其賬面價值及公允價值以及公允價值架構之層級披露如下：

賬面價值

	於 2026 年 6 月 30 日 (未審計)	於 2025 年 12 月 31 日 (經審計)
金融資產		
- 以攤余成本計量的金融資產	1,278,512	1,814,256
金融負債		
- 長期債券	47,896,160	49,146,380

公允價值

於 2026 年 6 月 30 日 (未審計)				
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的金融資產	-	1,314,709	-	1,314,709
金融負債				
- 長期債券	-	48,177,906	-	48,177,906
於 2025 年 12 月 31 日 (經審計)				
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的金融資產	-	1,858,271	-	1,858,271
金融負債				
- 長期債券	-	50,533,546	-	50,533,546

59. 承諾事項

資本承諾

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
已訂約但未支付	754,794	779,971

60. 或有事項

金通靈證券虛假陳述責任糾紛案

2018 年，金通靈科技集團股份有限公司（以下簡稱“金通靈”）進行了發行股份購買資產並募集配套資金項目，光大證券作為該項目獨立財務顧問。

2023 年 12 月 28 日，金通靈因在 2017 年至 2022 年期間虛增或虛減營業收入，江蘇證監局向金通靈出具了《行政處罰決定書》（〔2023〕13 號）。

2024 年 12 月 16 日，光大證券收到江蘇省南京市中級人民法院（以下簡稱南京中院）送達的起訴狀及民事裁定書。10 名自然人因金通靈虛假陳述遭受投資損失，起訴光大證券及其餘 23 名被告，請求各被告應承擔連帶賠償責任。

2024 年 12 月 29 日，中證中小投資者服務中心有限責任公司（以下簡稱“投資者服務中心”）發佈了《關於公開徵集金通靈案投資者授權委託的公告》，公開徵集投資者授權委託，申請參加金通靈案普通代表人訴訟並轉換特別代表人訴訟。

2024 年 12 月 30 日，投資者服務中心接受 60 名權利人的特別授權，向江蘇省南京市中級人民法院申請作為代表人參加訴訟。

2024 年 12 月 31 日，經最高人民法院指定管轄，江蘇省南京市中級人民法院裁定適用特別代表人訴訟程式審理本案，並發佈了《特別代表人訴訟權利登記公告》。

2025 年 12 月 31 日，光大證券收到南京中院民事判決書，判決被告金通靈公司於判決發生法律效力之日起十日內賠償原告 43,269 名投資者投資損失共計人民幣 774,786 千元，並承擔相關律師費、案件受理費等。同時，對光大證券等其他 25 名被告承擔民事賠償責任的訴訟請求繼續審理，並另行製作裁判文書。

60. 或有事項 (續)

鑒於對本集團等其他 25 名被告承擔民事賠償責任的訴訟請求將繼續審理並另行製作裁判文書，本集團最終涉訴金額存在不確定性，暫無法判斷對本集團本期利潤或期後利潤的影響。

本集團將持續關注該事項的進展情況和結果，持續對最終需承擔的具體責任結果進行評估，並履行相關的資訊披露義務。

具體資訊請參見本公司臨 2024-048 號、臨 2024-051 號、臨 2024-053 號、臨 2025-001 號及臨 2026-002 號公告事項。

於 2026 年 06 月 30 日，除上述金通靈證券虛假陳述責任糾紛案的涉訴金額不確定之外，本集團因未決訴訟及仲裁而形成的或有負債為人民幣 584,803 千元 (2025 年：人民幣 303,376 千元)。

61. 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

主要股東包括持有 5%或以上表決權的本公司股東。所持本公司股份百分比：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
中國光大集團股份公司	25.15%	25.15%
中國光大控股有限公司	20.73%	20.73%

(ii) 本公司聯營企業及合營企業

本公司聯營企業及合營企業詳細資料載於附注 25。

(iii) 其他關聯方

其他關聯方包括主要股東的附屬公司、本公司主要附屬公司的少數股東以及個人，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

61. 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及餘額

(i) 本集團與主要股東的交易：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
期 / 年末餘額：		
應收賬款	7,744	400
其他應付款項及應計費用	368,092	-
	<u>截至 6 月 30 日止六個月期間</u>	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
期內交易：		
手續費及傭金收入	11,329	20,983
其他營業支出	190	336
利息支出	1	1

(ii) 本集團與聯營企業、合營企業以及其他關聯方的交易：

	2026 年 6 月 30 日 (未審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
期 / 年末餘額：		
使用權資產	200,050	244,254
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,907,365	1,495,629
應收款項	3,438	6,032
其他應收及預付款項	68,842	126,484
現金及銀行餘額	13,165,149	16,116,216
貸款和借款	265,416	-
發行短期債務工具	3,000,000	500,000
其他應付款項及應計費用	58,888	60,408
租賃負債	230,901	271,558

61. 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及餘額 (續)

	截至 6 月 30 日止六個月期間	
	2026 年 (未審計)	2025 年 (未審計)
期內交易：		
收益憑證的交易金額	2,495,537	-
貸款及借款的交易金額	264,563	-
手續費及傭金收入	22,817	34,010
手續費及傭金支出	16,234	19,474
利息收入	93,572	83,307
利息支出	14,768	13,506
投資收益	10,170	30,726
其他收入及收益	2,428	2,072
其他營業支出	76,421	72,339

(c) 主要管理人員薪酬

截至 2026 年 6 月 30 日止的六個月期間，本公司向關鍵管理人員支付的薪酬總額為人民幣 7,800 千元，上述薪酬總額為歸屬於截至 2026 年 6 月 30 日止的六個月期間並發放的薪酬及保險福利。總薪酬已包括在「雇員成本」中 (見附注 12)。

(d) 與國家控股企業的關聯交易

除上述披露信息，本集團與其他國家控股企業亦存在關聯交易，這些交易是在正常的商業條款和條件下進行的，且單筆交易均不重大。管理層認為與國家控股企業的交易是在日常業務中進行的活動，本集團的交易並沒有因本集團和這些國家控股企業是關聯方的事實而受到嚴重或過度的影響。

62. 財務狀況表日後事項

(a) 財務狀況表日後發行債券

自 2026 年 7 月 1 日起至本財務報表報出日，本集團發行長期債券、短期債券和中期票據，固定利率區間為 1.51%到 1.86%，金額合計約為人民幣 115 億元。

(b) 財務狀況表日後公司債券的贖回

自 2026 年 7 月 1 日起至本財務報表報出日，本集團償還長期債券、短期債券，固定利率區間為 2.77%到 3.45%，金額合計約為人民幣 47 億元。

(c) 財務狀況表日後利潤分配情況說明

經公司第七屆董事會第十八次會議審議通過的公司自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期間利潤分配預案為：擬向全體 A 股和 H 股股東派送現金股利人民幣 783,834 千元 (自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 504,881 千元)。2026 年 6 月 30 日公司 A 股和 H 股總股本 4,610,787,639 股，擬向全體股東每股派送現金股利 0.17 元 (含稅)。

以上分配預案將提交公司股東大會審議，待股東大會審議通過後執行。上述現金股利並未在 2026 年 6 月 30 日確認為負債。

63. 已发布但尚未生效的会计准则

本集團尚未採用以下已發佈但尚未生效的新標準和修訂標準。

即將生效的準則

新會計準則或修訂內容	生效日期
《國際財務報告準則第 18 號——財務報表的列報和披露》	2027 年 1 月 1 日
《國際財務報告準則第 19 號——無公共受託責任的子公司：披露》	2027 年 1 月 1 日
《國際財務報告準則第 10 號》及《國際會計準則第 28 號》修訂——投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或投入	待定

關於上述的準則及修訂的描述已於本集團 2025 年度合併財務報表中披露。