

公司代码：601555

公司简称：东吴证券



东吴证券股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读半年度报告全文。

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

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、本半年度报告未经审计。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

第二节 公司基本情况

一、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东吴证券	601555	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭家安	丁嘉一
电话	0512-62601555	0512-62601555
办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街5号	江苏省苏州工业园区星阳街5号
电子信箱	dwzqdb@dwzq.com.cn	dingjy@dwzq.com.cn

二、主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）
总资产	239,443,409,121.89	216,219,479,974.61	10.74
归属于上市公司股东的净资产	43,207,865,710.53	43,271,519,579.36	-0.15

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	5,750,969,223.17	4,427,962,991.25	29.88
利润总额	3,182,224,960.09	2,546,117,033.29	24.98
归属于上市公司股东的净利润	2,420,493,387.11	1,931,504,415.19	25.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,413,368,873.92	1,921,230,802.66	25.62
经营活动产生的现金流量净额	5,565,218,675.84	-8,226,330,182.01	-
加权平均净资产收益率（%）	5.53	4.53	增加1.00个百分点
基本每股收益（元 / 股）	0.49	0.39	25.64
稀释每股收益（元 / 股）	0.49	0.39	25.64

三、报告期内公司主要业务简介

2026 年是“十五五”开局之年，也是中国经济在复杂内外环境中承前启后、迈向高质量发展的关键一年。报告期内，面对错综复杂的国际形势和多重风险挑战，在党中央坚强领导下，我国坚持稳中求进工作总基调，精准有效实施更加积极有为的宏观政策，因地制宜发展新质生产力，经济运行呈现稳中有进、向新向优的良好态势，主要经济指标运行在合理区间。同时，制造业质量效益持续改善，服务业扩能提质成效显著，新动能不断成长壮大，经济发展韧性和活力持续彰显，实现了质的有效提升和量的合理增长。

资本市场方面，新“国九条”和“1+N”政策体系持续落地见效，防风险、强监管、促高质量发展一体推进，资本市场制度包容性和吸引力不断增强，服务实体经济特别是新质生产力的功能进一步凸显。围绕服务科技创新和新质生产力发展，证监会先后出台系列政策举措，持续健全多层次资本市场功能，引导各类要素资源精准流向新质生产力领域，资本向半导体、高端装备等硬

科技领域集中，资本市场投融资功能更加协调，市场在制度包容性、运行韧性及服务国家战略能力上均实现关键突破。与此同时，监管与风险防控持续加码，“严监管”导向更加鲜明，资本市场在包容创新与严控风险中持续筑牢市场风险防线。

证券行业层面，随着新一轮自上而下供给侧改革的深入推进，行业竞争格局加速重塑。在监管层“支持优质头部机构做强做大”“鼓励中小机构差异化发展、特色化经营”的政策引导下，头部券商业务集中度持续提升，中小型券商依托区域资源或特色业务寻求发展突破，市场资源分化态势更加鲜明，差异化、特色化转型已经成为中小型券商的重要战略选择。部分证券公司通过并购重组加强资源整合，全面提升综合金融服务能力，助力资本市场高质量发展。

公司从事的主要业务包括财富管理业务、投资银行业务、投资交易业务、资产管理业务等。

（一）总体经营情况

报告期内，公司深入贯彻金融强国建设部署，全面落实新“国九条”及资本市场“1+N”政策体系要求，锚定“十五五”行动计划，围绕建设一流投资银行和做好金融“五篇大文章”的目标，坚持稳中求进、守正创新，全力服务国家战略和实体经济，深化根据地战略，突出特色化经营与差异化发展，经营质效进一步提升，高质量发展迈出坚实步伐。

本集团实现营业收入 57.51 亿元，同比增长 29.88%；归属于母公司股东的净利润 24.20 亿元，创历史新高，同比增长 25.32%。截至报告期末，集团资产总额 2,394.43 亿元，较上年末增长 10.74%；所有者权益总额 437.04 亿元，较上年末减少 0.12%。

（二）财富管理业务

1、市场环境

2026 年上半年，我国 A 股市场整体运行平稳，呈现结构分化、科技领跑、量价齐升态势。科技创新板块表现亮眼，人工智能、算力、半导体等硬科技产业链涨势强劲，资金加速向高景气科创赛道集中。主要指数走势明显分化，上证指数温和上涨 3.16%，深证成指、创业板指分别上涨 19.82%和 35.58%，科创 50 指数涨幅达 64.25%。市场交投活跃度显著提升，全部 A 股日均成交额达 2.74 万亿元，较 2025 年全年日均成交额增长 58.38%，市场活力与韧性充分显现。（数据来源：万得资讯）

期货市场整体运行平稳向好，服务实体经济能力持续增强。全国期货市场累计成交量 51.05 亿手，累计成交额 482.70 万亿元，同比分别增长 25.23%和 42.08%。（数据来源：中国期货业协会）

2、经营举措及业绩

证券经纪财富管理业务方面，公司坚持“以客户为中心”的理念，持续夯实数字化服务体系，依托自研秀财大模型，进一步优化完善智能服务体系，有效提升客户投资效率与服务体验，驱动财富管理业务向智能化、精准化、陪伴化转型。持续完善客户分类分层服务体系，围绕零售、高净值、机构客户的差异化需求，深化财富管理品牌建设，推动客户服务能力向专业化、精细化迈

进。报告期内，公司客户规模、资产规模及业务收入等核心指标均实现较快增长。截至报告期末，公司财富管理总客户数较上年末增长 10.38%；客户资产规模 1.16 万亿元，较上年末新增资产 3,121.23 亿元，增幅 36.61%；沪深 A 股股票基金交易额为 6.62 万亿元，同比上升 96.74%。证券经纪业务净收入 13.63 亿元，同比上升 53.17%。

公司加快推进买方投顾转型，以投研为根基、投资为导向、投教为纽带，组建专业化投顾团队，持续提供专业的资产配置建议与投资策略分析，有效提升客户决策效率与投资体验，为客户提供更具个性化和专业化的财富管理陪伴式服务。报告期内，公司投顾业务获得较快增长，成为公司财富管理转型的重要引擎。截至报告期末，投顾业务服务客户人数及服务客户资产规模较上年末增长 37.42%、35.60%。进一步优化客户服务，持续提升资产配置专业能力，不断更新迭代资产配置方案。截至报告期末，公司代销金融产品（不含货币基金）保有规模达到 367.53 亿元，较上年末提升 33.63%；其中，私募产品保有规模较上年末提升 37.96%，ETF 保有规模 123.75 亿元，较上年末提升 13.92%。积极把握市场机遇，大力拓展融资融券业务。报告期内，公司融资融券业务开户数继续保持较快增长，新开账户同比增长 109.08%；截至报告期末，融资融券余额 341.53 亿元，刷新历史高点，较上年末增长 21.94%；融资融券业务整体维持担保比例为 337.06%，业务风险整体可控。

研究业务方面，公司紧扣核心投资主线，持续深化总量研究、大金融、上游能源、高端制造、大消费及 TMT 等六大核心领域布局，在构建全产业链研究体系的基础上，深入开展行业研究，聚焦细分行业赛道做深做透。报告期内，公司共发布研究报告 2,707 篇，其中深度报告 392 篇；举办线下专题活动 18 场，包括东吴证券 2026 中期策略会、东吴证券-2026 年 SNEC 光伏策略会、苏州智造 2030 峰会等。同时，公司积极发挥智库作用，拓展产业研究深度，走访调研 13 家在苏州产业创新集群中具有引领作用的上市公司，深耕地方产业经济研究，有效赋能区域产业升级。

期货经纪财富管理业务方面，面对市场形势变化与行业政策调整，东吴期货坚守服务实体经济本源，紧扣高质量发展目标，强化研判、精准施策，为产业客户提供专业化、定制化的综合服务方案，有效满足企业套期保值、稳定经营等需求，推动主营业务规模稳步增长。报告期内，累计成交 9.21 万亿元，同比增长 37.84%；日均客户权益 236.62 亿元，同比增长 62.30%；实现营业收入 27,491.71 万元，同比增长 36.55%；利润总额 5,004.80 万元，同比增长 81.02%，经营质效持续提升。

国际业务方面，东吴香港积极把握资本市场双向开放机遇，大力发展经纪业务，重点拓展高净值客户，稳步推进港股和美股孖展业务，满足客户多元化的交易和融资需求，业务规模实现稳健增长。截至报告期末，东吴香港累计活跃客户量近一万户，客户托管股份总市值 145.12 亿港元，累计代理港股股票交易金额 812.48 亿港元。海外研究业务方面，积极拓展海外研究市场，围绕人工智能、功率半导体、新能源等重点赛道深化研究布局，持续提升海外投研服务能力，发布行业和个股研报 57 篇。

3、2026 年下半年展望

证券经纪财富管理业务方面，公司将进一步强化 AI 赋能，加快推进财富管理智能服务升级，精准响应客户个性化投资理财需求。持续优化高质量分级分类服务体系，以精准分类、持续陪伴与动态匹配，提升多元化、差异化财富管理服务质量。深入推进买方投顾转型，强化资产配置专业能力与队伍建设，聚焦个人、家庭、企业综合财富规划，打造覆盖全生命周期的差异化财富管理服务。同时，巩固交易技术优势，积极拓展“私募+”服务生态，着力构建特色化、专业化的财富管理客户服务体系。

研究业务方面，公司将继续深耕特色化基础研究，聚焦核心赛道精进投研能力，着力推动研究成果向投资决策高效转化，提升大类资产配置、行业轮动及科创赛道等领域的研究成果输出质量，加快打造“投研+投资+投行”一体化综合金融服务平台。立足服务区域经济发展战略，提供专业化智库支持，促进资本与产业深度对接，赋能产业创新集群建设。整合研究资源全面覆盖苏州优势产业赛道、搭建产业图谱，发挥研究专业优势提升公司全链条资源整合与价值定价能力。

期货经纪财富管理业务方面，东吴期货将立足行业发展新阶段，进一步强化功能性定位，全力巩固现有分类评价结果，全面提升精细化运营能力与专业化服务水平。深化集团内部协同联动，做实产业客户服务，稳步提升经营质效与核心竞争力。

国际业务方面，东吴香港将以增资为契机，深化跨境资本互联互通，加快拓展经纪业务、全球机构股票、资产管理及国际研究等重点领域，持续完善面向全球的研究与服务网络，提升跨境综合金融服务能力。同步推进固定收益与全球机构股票业务布局，加快推动 PB 业务发展，提升多元化经营能力与抗风险能力。升级交易系统，扩容海外交易板块，为业务拓展提供坚实技术支撑。

（三）投资银行业务

1、市场环境

2026 年上半年，A 股 IPO 市场持续回暖，共 71 家企业完成首发上市，同比增长 39.22%；募资总额 705.74 亿元，同比增长 88.93%。A 股再融资（含可转债）完成 137 单，同比增长 47.31%；融资规模 3,850.30 亿元，同比减少 46.93%。并购重组方面，A 股首次披露的并购重组事件 49 起，证监会核准注册并购重组项目 16 单。（数据来源：万得资讯、证监会官网）

债券市场方面，全口径信用债发行规模合计 10.71 万亿元，同比增长 3.48%；其中，公司债（含企业债）发行 2.37 万亿元，同比增长 8.59%。（数据来源：万得资讯）

港股 IPO 市场延续强劲势头，新增上市企业 87 家，IPO 募资总额突破 2,100 亿港元，上市宗数同比增长 97.73%，募资额同比增长 92.14%，股权资本市场上半年融资额创香港历年同期第二高。（数据来源：香港交易所）

2、经营举措及业绩

报告期内，公司主动融入国家战略大局，积极做好金融“五篇大文章”，切实履行直接融资“服务商”、资本市场“看门人”职责。公司聚焦科技金融重点领域，持续丰富实体企业融资工具，精准

赋能新质生产力发展，北交所、公司债券融资等业务核心竞争力持续增强。

股权融资业务方面，公司积极把握 IPO 市场回暖机遇，坚持特色化经营，严格履行专业把关职责，持续为优质企业对接资本市场提供专业支撑，为新质生产力发展注入资本动能。报告期内，公司完成 A 股股权融资项目 6 单，其中 IPO 项目 5 单（含北交所 IPO 项目 4 单），再融资项目 1 单，IPO 保荐承销家数行业排名第 4 位，北交所 IPO 项目行业排名第 3 位，江苏地区 IPO 保荐项目市占率行业第 1。项目储备方面，公司全力推进 IPO 项目申报进程，报告期内，公司 A 股 IPO 申报项目 8 单，排名行业第 12 位。同时，公司扎实推进新三板基础业务，新增挂牌企业 3 家，持续督导企业 267 家（含创新层 105 家），督导规模稳居行业前三。

债券融资业务方面，公司贯彻落实国家对金融服务实体经济的各项要求，坚持稳中求进、守正创新，充分发挥债券承销全牌照优势，深耕江苏核心市场，推动债券融资业务稳健增长。报告期内，公司共完成债券承销项目超 360 只，总承销规模超 1,000 亿元，公司债（含企业债）承销规模位居市场前列。积极践行金融“五篇大文章”，持续提升债券融资服务效能，承销科创债、绿色及低碳转型挂钩债、中小微支持债、乡村振兴债超 40 只，承销规模超 120 亿元。资产证券化业务方面，成功设立多单机构间 REITs 及类 REITs 项目，包括全国首单获批的轨交类 REITs—苏州轨道东吴元联-轨道交通一号线西段绿色资产支持专项计划、江苏省首单人才租赁住房类 REITs—东吴-吴中经开萃寓资产支持专项计划等，有效助力存量资产市场化盘活。

国际业务方面，东吴香港、东吴新加坡积极拓展跨境融资服务，持续助力中国企业“走出去”与海外资本“引进来”。股权融资业务深耕重点产业，报告期内，助力 2 家企业完成港股发行上市，稳步推进多个生物医药、智能科技项目，以专业资本力量助力企业拓展境外融资渠道。债券融资业务持续深耕海外市场，报告期内完成境外债券项目 25 单，发行总规模近 26 亿美元，区域投行品牌影响力与专业认可度持续提升，国际化业务版图进一步扩容。

3、2026 年下半年展望

公司将坚持金融服务实体经济的功能性定位，抢抓硬科技赛道产业机遇，深化“投资+投行+研究”一体化机制，升级“全链条服务、全周期陪伴”综合金融服务体系，构建科创综合服务生态。股权融资业务方面，围绕实体经济与科创企业发展需求，综合运用 IPO、再融资、并购重组等多元化资本工具，助力企业拓宽融资渠道、充实经营资本，推动优质科创企业加速向新质生产力转型。债券融资业务方面，丰富科创融资产品谱系，积极运用科创债、绿色债、乡村振兴债、资产证券化等金融工具，精准对接实体企业多元化需求，助力盘活存量资产。国际业务方面，把握海外市场机遇，聚焦 A+H 股融资及科技创新赛道，持续加强境外市场拓展和项目储备，积极推进重点项目落地；强化境内外协同联动，提升跨境资本市场综合金融服务能力，着力打造特色化国际投行服务体系。

（四）投资交易业务

1、市场环境

2026 年上半年，A 股市场呈现震荡上行、结构性分化格局，市场交投活跃，全市场累计成交额突破 317.53 万亿元，刷新半年度历史纪录。硬科技赛道成为投资主线，科创 50、创业板指涨幅居前，上半年分别上涨 64.25%和 35.58%，双双创出历史新高。市场科创投融资活跃度提升，股权投资、REITs 等特色投资赛道机会凸显。债券市场方面，受国际局势及资金面宽松等因素影响，无风险收益率呈窄幅震荡态势，10 年期国债收益率从年初 1.84%最高升至 1.90%，波动下行至 1.73%附近。（数据来源：万得资讯）

2、经营举措及业绩

报告期内，权益类证券投资业务坚持以稳健和绝对收益为导向，持续提升专业化投研能力，加强市场前瞻研判，积极把握结构性机遇，努力实现持续稳健的投资回报。强化券商自营“耐心资本”功能定位，加大高股息资产配置力度，同时积极参与科技产业及苏州板块投资，推动投资布局与国家战略、区域发展深度融合。稳步推进低波产品投资布局，逐步扩大 ETF 做市业务规模，助力提升资本市场流动性。

固定收益类投资业务方面，公司持续强化投研核心能力，优化投资框架体系，坚持配置与交易双轮驱动，灵活把握市场波动中的投资机遇。销售交易业务方面，深挖增长潜力，推动常规交易业务提质增效，加快创新业务布局与落地突破，多年来投资收益率保持市场领先。

另类投资业务方面，东吴创新资本聚焦核心赛道，持续完善业务布局，稳步拓展业务边界，围绕上市公司破产重整投资、REITs 战略配售、金融产品投资及新兴策略投资等重点领域，不断优化策略组合，有效增强收益弹性。同时，重点布局商业航天、机器人、半导体等硬科技赛道的股权投资，积极培育耐心资本，助力科技创新企业发展壮大。

3、2026 年下半年展望

权益类证券投资业务坚持稳健投资和绝对收益导向，推行精细化资产配置模式，动态统筹低波稳健资产与高波动收益资产配置，推动投资策略向多层次综合配置转型。强化投研成果转化，深化市场趋势研判，优化投资策略布局，努力获得持续稳健的投资回报。积极拓展盈利增长点，扩大 ETF 做市业务规模，助力提升资本市场流动性。强化内部协同联动，构建覆盖科创企业全生命周期的综合投资服务体系。

固定收益投资业务将持续恪守稳健经营理念，严守合规风控底线，进一步健全完善全面风险管理体系，推动固定收益投资业务规模与效益同步提质、协同发展。深入推进人工智能技术赋能，迭代升级投研及风控管理数字化系统，全面提升投资交易运作与风险管控的专业效能，增强风险抵御能力。

另类投资业务方面，东吴创新资本将着力优化资产配置结构，积极培育新的盈利增长点。紧扣服务国家战略导向，加大高科技领域股权投资布局力度，围绕科技产业发展趋势前瞻布局，以多元资产配置策略稳定组合收益。

（五）资产管理业务

1、市场环境

2026 年上半年，居民财富管理需求持续释放，资金加速向权益类资产迁移，金融科技与人工智能深度赋能行业，资产管理行业正加速从“量的扩张”迈向“质的提升”。截至报告期末，公募基金资产净值 39.67 万亿元，较上年末增长 5.20%；证券期货经营机构私募资产管理产品规模 13.13 万亿元，较上年末增长 6.75%。（数据来源：中国证券投资基金业协会）

2、经营举措及业绩

报告期内，公司资产管理业务持续深化渠道建设，提升投研能力，丰富产品和业务模式，业务规模稳健增长。渠道建设方面，银行代销业务延续增长态势，机构业务不断深化合作，推动产品销售和规模稳步增长。产品布局方面，抢抓权益市场投资机会，进一步完善资管产品线，加速落地“固收+”及多策略产品、FOF 业务，不断培育新的业务增长点。投资方面，强化市场趋势研判与投资策略研发，积极把握结构性机遇，实现稳健收益。截至报告期末，资产管理净值规模 725.27 亿元。报告期内，公司新发成立集合和单一资管产品 38 只；资管手续费净收入同比增长 11.93%。

公募基金管理业务方面，东吴基金进一步完善投研体系建设与渠道布局，强化线上渠道拓展，推进精细化运营管理，统筹推进业务拓展、经营管理和风险防控，推动基金产品规模与业绩稳步提升。截至报告期末，东吴基金保有公募基金规模 658.30 亿元，较上年末增长 34.94%；其中非货币基金规模为 462.99 亿元，较上年末增长 66.22%，权益基金规模 271.14 亿元，较上年末增长 77.53%。专户基金规模 35.21 亿元，较上年末增幅 9.55%。公募及专户基金规模合计 693.51 亿元，较上年末增长 33.37%。权益基金业绩增长明显，加权平均收益率为 41.71%。24 只主动管理型权益基金中，共有 8 只基金业绩排名进入行业前 1/4，其中东吴多策略等 6 只基金排名居前。非货币固收基金收益表现稳健，加权平均收益率 1.29%，参与排名的 10 只基金中，有 3 只基金业绩行业排名前 1/2。

私募股权投资基金管理业务方面，东吴创投紧扣国家发展新质生产力战略导向，深度融入长三角科创一体化及苏州“1030”产业体系建设。坚持“投早、投小、投硬科技”导向，以科创基金为主要载体，整合集团投行、研究等全链条业务资源，联动区域优质产业资源，聚焦半导体、生物医药、高端制造、人工智能等战略性新兴产业，持续完善“金融投资+产业赋能+上市服务”一体化综合金融服务生态。报告期内，东吴创投新设基金总认缴规模超 24 亿元，存续管理基金认缴规模超 200 亿元；通过直接投资助力 10 余家优质硬科技企业成长，切实引导社会资本向科技创新领域集聚，有力服务区域科技创新与产业升级。

3、2026 年下半年展望

资产管理业务方面，公司将持续巩固投研核心能力，坚持稳健投资原则，着力提升客户回报。加速拓展 FOF、REITs、衍生品及多资产多策略等业务领域，更好满足不同风险偏好客户的资产管理需求。深化与各类金融机构合作，拓宽长期稳定资金来源。持续推进业技融合战略，推动运营、风控、投研平台迭代升级，全面提升管理效能、服务能力与风险管控水平。在做大管理规模的基础上，持续增强核心竞争力，更好服务居民财富管理需求。

公募基金管理业务方面，东吴基金将持续深化投研体系建设，贯彻落实公募基金行业高质量发展要求，着力提升产品业绩与投资者回报。投研方面，密切跟踪政策与市场变化，围绕硬科技核心赛道，强化宏观研判与产业深度研究，深化投研一体化建设；产品方面，针对不同客户风险偏好优化产品布局，持续完善风控体系，切实增强投资者获得感与满意度。同时，积极拓展与各类机构及渠道的战略合作，稳步扩大管理规模，推动经营业绩持续提升，实现规模与效益协同增长。

私募股权投资基金管理业务方面，东吴创投将锚定国家战略与重点产业方向，重点布局生物制造、具身智能等前沿领域，提升优质项目价值发现能力，促进资本、技术与产业的高效融合。进一步深化根据地战略，强化与母公司各业务条线协同联动，深化“投资+投行+研究”的全周期协同服务，加快推进苏州全域科创基金布局，精准对接区域产业发展需求，为不同成长阶段的科技企业提供全链条、全方位金融支持，引导更多长期资本向科创领域集聚，助力区域优势产业集群建设，更好服务新质生产力培育与区域经济高质量发展。

四、前 10 名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数（户）				98,168		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				-		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
苏州国际发展集团有限公司	国有法人	24.33	1,208,702,065	-	无	-
张家港市国有资本投资集团有限公司	国有法人	3.03	150,527,039	-	无	-
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	2.46	122,059,631	-	无	-
苏州营财投资集团有限公司	国有法人	2.20	109,137,756	-	无	-
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	国有法人	2.10	104,497,381	-	无	-
苏州物资控股（集团）有限责任公司	国有法人	1.83	91,107,460	-	无	-
苏州高新区国昇资本运营有限公司	国有法人	1.83	91,000,000	-	无	-
中新苏州工业园区投资管理有限公司	国有法人	1.82	90,290,544	-	无	-

苏州信托有限公司	国有法人	1.81	89,772,800	-	无	-
中信证券股份有限公司	未知	1.76	87,257,665	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明		苏州国际发展集团有限公司和苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司之间为存在控制关系的关联方。苏州国际发展集团有限公司持有苏州营财投资集团有限公司 100%的股权，同时持有苏州信托有限公司 70.01%的股权，因此，苏州国际发展集团有限公司、苏州营财投资集团有限公司和苏州信托有限公司为一致行动人。未发现上述其他股东之间存在关联关系，也未发现上述其他股东属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无				

五、截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

六、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

七、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
东吴证券 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 东吴 02	185422	2022-02-25	2027-02-25	4	3.47
东吴证券 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	23 东吴 01	115661	2023-07-17	2026-07-17	30	2.80
东吴证券 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 东吴 01	240625	2024-03-06	2027-03-06	30	2.53
东吴证券 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24 东吴 02	240855	2024-04-12	2027-04-12	30	2.45
东吴证券 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 东吴 01	242869	2025-04-24	2028-04-24	40	1.97
东吴证券 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25 东 吴 K1	243012	2025-05-16	2027-05-16	12	1.74
东吴证券 2025 年公司债券（第二期）（品种一）	25 东吴 02	243108	2025-06-09	2028-06-09	25	1.83

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券 余额	利率 (%)
东吴证券 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	25 东吴 03	243109	2025-06-09	2030-06-09	10	1.97
东吴证券 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	25 东吴 04	243576	2025-08-21	2026-10-21	26	1.83
东吴证券 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	25 东吴 05	243922	2025-10-15	2026-11-13	30	1.77
东吴证券 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	26 东吴 01	244596	2026-01-26	2029-01-26	27	1.88
东吴证券 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	26 东吴 02	244597	2026-01-26	2031-01-26	10	2.03
东吴证券 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	26 东吴 03	245603	2026-07-10	2029-07-10	25	1.68
东吴证券 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	26 东吴 04	245604	2026-07-10	2031-07-10	10	1.80
东吴证券 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	26 东吴 05	245828	2026-08-13	2029-08-13	25	1.68
东吴证券 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	26 东吴 06	245829	2026-08-13	2031-08-13	10	1.79
东吴证券 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	25 东吴 S1	244133	2025-11-06	2026-09-10	30	1.72
东吴证券 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	26 东吴 S1	245290	2026-05-27	2027-05-18	30	1.49

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	73.18	71.71
主要指标	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	4.36	4.12

第三节 重要事项

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

√适用 □不适用

2026年3月13日，公司第四届董事会第三十五次（临时）会议审议通过了《东吴证券发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案》。2026年6月2日，公司第四届董事会第三十七次（临时）会议审议通过了《东吴证券发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）》，并于2026年6月18日经公司2026年第一次临时股东会审议通过。公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买常州投资集团有限公司等60名交易对方持有的东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”）83.68%的股份（以下简称“本次交易”）。上交所于2026年6月25日依据相关规定对本次交易申请文件予以受理并依法进行审核。2026年8月25日，公司及相关中介机构对上交所出具的审核问询函所涉及的问题进行了回复。

本次交易是东吴证券紧扣金融强国战略导向，顺应资本市场对券商做大做强发展预期的战略举措，将全方位提升公司核心竞争力。一是扩充资本实力，增强可持续发展能力。本次交易完成后，公司总资产、净资产等核心指标将显著增厚，有望进一步打开业务增长空间，提升抗风险能力，为公司长期稳健经营、持续高比例分红提供坚实支撑。二是释放协同效能，提升资源配置效率。公司在投行、债券、研究、自营等领域竞争力较强，东海证券在财富管理、固定收益、期货与衍生品等领域具有特色优势。本次交易完成后，将统筹双方资源，发挥区域、业务、客户等方面的协同效应，持续释放整合效能。三是升级区域版图，巩固根据地竞争优势。本次交易后，公司核心根据地将进一步拓展至苏锡常都市圈，将依托更密集的网点布局、更广泛的客户覆盖、更贴近产业的服务半径，更好服务长三角一体化发展。这是一次提能级、优结构、强服务的战略性整合。未来，公司将加快整合融合，充分发挥规模效应与协同效应，进一步提升行业排名，朝着市场化、特色化、科技化、国际化一流投资银行的目标坚定迈进。

本次交易尚需获得相应的批准、核准或同意注册后方可正式实施，能否实施以及最终实施的时间尚存在不确定性。公司将继续推进相关工作，严格按照相关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务。敬请广大投资者关注公司后续公告并注意投资风险。