

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

重要提示

一、 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。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人范力先生、主管会计工作负责人杨伟先生及会计机构负责人（会计主管人员）李雨妍女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告中所涉及的未来计划等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司主营业务与国内外宏观经济、货币政策、金融及证券行业的法律法规及市场状况密切相关，资本市场波动可能对本公司经营业绩产生影响。

公司面临的主要风险包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险及采取的具体措施，敬请参阅本报告之“第三节 管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目录

第一节 释义 4

第二节 公司简介和主要财务指标 4

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会 28

第五节 重要事项 30

第六节 股份变动及股东情况 38

第七节 债券相关情况 41

第八节 财务报告 48

第九节 证券公司信息披露 165

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并由公司盖章的2026年半年度报告文本
	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的2026年半年度财务报表
	报告期内在上海证券交易所网站公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	其他相关文件

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本集团/集团	指	东吴证券股份有限公司及其子公司
东吴证券/本公司/公司/母公司	指	东吴证券股份有限公司
国发集团	指	苏州国际发展集团有限公司
苏州营财	指	苏州营财投资集团有限公司
苏州信托	指	苏州信托有限公司
东吴创投	指	东吴创业投资有限公司
东吴创新资本	指	东吴创新资本管理有限责任公司
东吴期货	指	东吴期货有限公司
东吴基金	指	东吴基金管理有限公司
东吴新加坡	指	东吴证券（新加坡）金融控股有限公司
东吴香港	指	东吴证券（香港）金融控股有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	《东吴证券股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
新“国九条”	指	《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》
金融“五篇大文章”	指	科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融
元	指	人民币元
报告期/本报告期	指	自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日
报告期末/本报告期末	指	2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	东吴证券股份有限公司
公司的中文简称	东吴证券
公司的外文名称	Soochow Securities Company Limited
公司的外文名称缩写	SCS
公司的法定代表人	范力
公司总裁	薛臻

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
注册资本	4,968,702,837	4,968,702,837
净资产	28,121,884,530.93	28,811,527,403.21

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

根据江苏省市场监督管理局核发的营业执照，公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：证券业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

本公司主要业务资格请参阅 2025 年年度报告之“附录”之“一、主要业务资格”。

二、联系人和联系方式

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭家安	丁嘉一
联系地址	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
电话	0512-62601555	0512-62601555
传真	0512-62938812	0512-62938812
电子信箱	dwzqdb@dwzq.com.cn	dingjy@dwzq.com.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	江苏省苏州工业园区星阳街5号
公司注册地址的历史变更情况	2013年10月，公司注册地址由“江苏省苏州工业园区翠园路181号”变更为“江苏省苏州工业园区星阳街5号”
公司办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街5号东吴证券大厦 上海市浦东新区源深路38号东吴证券大厦
公司办公地址的邮政编码	215021、200135
公司网址	www.dwzq.com.cn
电子信箱	dwzqdb@dwzq.com.cn
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变更

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报 https://www.cs.com.cn 上海证券报 https://www.cnstock.com 证券时报 https://www.stcn.com
登载半年度报告的网站地址	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	江苏省苏州工业园区星阳街5号东吴证券大厦
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变更

五、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

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	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
归属于母公司股东的净利润	2,420,493,387.11	1,931,504,415.19	25.32
归属于母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	-
其他综合收益	-1,386,898,378.58	236,924,330.71	-
主要会计数据	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
资产总额	239,443,409,121.89	216,219,479,974.61	10.74
负债总额	195,739,434,003.04	172,461,355,513.77	13.50
归属于母公司股东的权益	43,207,865,710.53	43,271,519,579.36	-0.15
所有者权益总额	43,703,975,118.85	43,758,124,460.84	-0.12

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
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
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.49	0.39	25.64
加权平均净资产收益率(%)	5.53	4.53	增加1.00个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.51	4.51	增加1.00个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	28,121,884,530.93	28,811,527,403.21
净资产	42,251,903,058.09	42,578,821,060.94
风险覆盖率（%）	231.68	273.68
资本杠杆率（%）	20.84	22.39
流动性覆盖率（%）	208.25	248.25
净稳定资金率（%）	145.87	169.89
净资本/净资产（%）	66.56	67.67
净资本/负债（%）	24.91	27.24
净资产/负债（%）	37.43	40.25
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	54.47	32.52
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	282.23	300.65
融资（含融券）的金额/净资本（%）	127.52	101.87

注：报告期内，母公司净资本等主要风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-483,617.80
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	16,622,824.47
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,053,434.07
减：所得税影响额	2,531,132.06
少数股东权益影响额（税后）	430,127.35
合计	7,124,513.19

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

□适用 √不适用

十一、 其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所从事的业务情况

本集团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。

财富管理业务：为客户提供证券及期货经纪业务、研究业务、投资顾问、产品销售、融资融券等服务。

投资银行业务：为企业客户提供资本市场融资活动，包括股票承销与保荐、债券承销、资产证券化、新三板挂牌，为企业客户的兼并收购、资产重组等提供财务顾问服务。

投资交易业务：从事权益性证券投资及交易、固定收益投资及交易、衍生金融产品投资及交易、私募股权投资、另类投资、商品交易与套利等。

资产管理业务：为客户提供多元化的资产管理，包括券商资产管理服务、基金资产管理服务等。

（二）公司所处行业情况

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。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

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%。

（一）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效。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。

（二）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%，募资金额同比增长 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。

（三）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比，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。

（四）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。

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。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）长期秉持并持续深化的根据地战略

长三角地区资源禀赋强大、经济活力突出。公司成立三十余年来，在践行根据地战略、服务地方经济的过程中取得长足发展，逐步成长为具有较强影响力的全国性券商，稳居中型券商领先地位。公司坚持“做深、做熟、做透、做细”工作方针，在长三角地区持续深耕，主动对接地方资源、融入产业发展，根据地范围不断拓展、优势持续巩固。公司抢抓长三角一体化发展战略机遇，设立上海业务总部，高效利用上海丰富的金融资源，集聚一流人才，汇聚前沿信息，在更高水平的竞争中推动高质量发展。公司正稳步推进与东海证券的战略整合，此次整合将有利于进一步完善核心根据地布局，壮大在长三角主战场的综合竞争力，有效扩大市场份额，优化业务结构，推动公司发展能级实现显著提升。

（二）日益鲜明的特色化发展优势

公司深耕新三板市场十余年，积累了丰富的服务中小企业经验，构建了完善的服务体系。北交所开市后，公司紧抓历史机遇，推进、服务一批符合条件的优质中小企业在北交所上市，成功打造多个北交所市场“首单”，取得北交所业务行业领先地位，为服务专精特新、培育新质生产力作出贡献。在债券融资领域，公司已形成突出的专业服务能力，公司债（含企业债）承销规模位居行业前列，市场拓展和客户服务水平获得市场认可。紧密围绕国家战略部署，积极探索金融工具创新，在债券领域累计创造 30 余个“首单”或“首批”，包括全国首批科创公司债、全国首单“碳中和+乡村振兴+高成长产业债”、全国首单专精特新+“1030”产业科创公司债等，以科创债带动科研成果转化，以绿色债助力低碳转型，以乡村振兴债滴灌区域经济，全力推动金融服务高质量发展。同时，公司秉持价值投资理念，持续强化投研体系建设，形成稳健的投资交易能力。

（三）全面综合的金融服务能力

公司持续提升企业和机构全生命周期综合金融服务能力，不断深化“投行+投资+研究”联动，用好各类金融工具，助力实体企业加速产业链整合、实现做强做优，推动区域产业转型升级。公司发行证券行业首批科技创新债，服务科技创新的能力进一步提升。加快研究业务发展，立足区域经济特色，聚焦机械、新能源、半导体、汽车等行业，专业能力不断进阶，连续多年获评新财富“最佳研究团队”前十，市场占有率和影响力稳步提升。凭借在宏观研究领域的优势，助力“科特估”体系建立，引导市场共识，为建设中国特色估值体系、促进资本市场内在稳定作出贡献。积极发挥智库功能，深度参与地方产业调研，为促进区域产业发展提供研究支持。深入推进国际化平台建设，依托香港子公司、新加坡子公司的业务牌照优势，精准对接根据地客户的海外业务需求、融资需求和资产配置需求，在跨境业务领域具备良好发展潜力。

（四）持续进阶的金融科技能力

公司坚持自主可控科技发展路径，推动 AI 技术与业务深度融合。A5 核心交易系统采用“信创+国密”融合改造方案，成功通过万亿级行情压力测试，实现运行零故障、性能近乎零损耗，信创工作连续五年获评优秀，树立行业示范标杆。升级构建以东吴开阳金融大模型创新平台为核心的垂直化、平台化、场景化金融大模型能力体系，推动通用大模型能力向可配置、可审核、可复用的企业级服务转化，加速智能体应用落地，持续保持行业领先地位。

（五）稳健审慎的合规风控体系

公司始终将防范风险视为稳健发展的生命线，持续推进“横到边、纵到底、全覆盖”的合规风控体系建设，提升全面风险管理能力。加强风险识别和评估，强化风险监测和报告，推动风险管理全业务覆盖、全流程贯穿，加大对重点业务、重点领域的风险管控，实现合规风控管理与业务发展统筹兼顾、动态均衡。同时，积极探索 AI 技术在合规风控领域的智能化应用，打造数字化智能化合规风控平台，保障业务平稳有序开展。多年来，公司在中国证监会证券公司分类评价工作中保持较高评价结果，连续入选中国证监会证券公司白名单，为公司持续健康发展奠定坚实基础。

（六）优秀的企业文化和人才队伍

公司大力弘扬中国特色金融文化，深入践行证券行业文化，秉持“待人忠、办事诚、共享共赢”的核心价值观，形成了行业领先的文化建设实践成果，在行业文化建设评估中获得最高等级，并获评“全国文明单位”，积累了良好的市场声誉。公司融合优秀传统文化和新时代发展要求，确立了特色鲜明的东吴企业文化，以“为实体经济增添活力、为美好生活创造价值”为使命，广泛凝聚发展合力，为推动公司高质量发展提供精神支撑。公司健全市场化人才机制，加快引进和培育优秀人才，加强高素质专业化人才队伍建设，为公司可持续发展提供坚实组织保障。

四、报告期内主要经营情况

（一） 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	5,750,969,223.17	4,427,962,991.25	29.88
营业支出	2,562,295,667.08	1,880,372,191.94	36.27
经营活动产生的现金流量净额	5,565,218,675.84	-8,226,330,182.01	-
投资活动产生的现金流量净额	-5,492,959,974.42	12,617,204,321.57	-
筹资活动产生的现金流量净额	5,627,650,451.11	-3,215,748,464.78	-

本集团实现营业收入 57.51 亿元，同比增长 29.88%，主要原因为：财富管理业务收入同比增长 43.82%；投资银行业务收入同比增长 37.62%；投资交易业务收入同比增长 18.52%；资产管理业务收入同比增长 18.44%。公司营业支出 25.62 亿元，同比增长 36.27%，主要原因为：投资交易业务支出同比增长 165.02%；财富管理业务支出同比增长 28.95%；投资银行业务支出同比增长 22.04%；资产管理业务支出同比增长 21.89%。

主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)
财富管理业务	2,381,505,266.85	1,079,459,975.38	54.67	43.82	28.95
投资银行业务	576,888,166.46	376,973,814.22	34.65	37.62	22.04
投资交易业务	2,500,501,129.30	374,478,072.26	85.02	18.52	165.02
资产管理业务	254,579,271.31	207,117,604.00	18.64	18.44	21.89

主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

分地区	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)
-----	------	------	----------	--------------	--------------

江苏省内	952,710,898.26	288,230,079.37	69.75	44.44	14.61
江苏省外	414,766,918.07	163,540,493.87	60.57	40.00	24.78
总部及子公司	4,383,491,406.84	2,110,525,093.84	51.85	26.25	40.91
合计	5,750,969,223.17	2,562,295,667.08	55.45	29.88	36.27

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	5,565,218,675.84	-8,226,330,182.01	-
投资活动产生的现金流量净额	-5,492,959,974.42	12,617,204,321.57	-
筹资活动产生的现金流量净额	5,627,650,451.11	-3,215,748,464.78	-

(1) 经营活动产生的现金流量净流入为 55.65 亿元，主要流入项目为：为交易目的而持有的金融资产净减少额为 79.01 亿元；代理买卖证券收到的现金净额为 65.91 亿元；拆入资金净增加额为 55.50 亿元；收取利息、手续费及佣金收到的现金为 46.72 亿元。主要流出项目为：回购业务资金净减少额为 69.15 亿元；融出资金净增加额为 59.86 亿元；支付的其他与经营活动有关的现金为 24.85 亿元；支付利息、手续费及佣金的现金为 15.16 亿元；支付给职工以及为职工支付的现金为 15.00 亿元；支付的各项税费为 10.40 亿元。经营活动产生的现金流量净流入较去年同期增加的主要原因是为交易目的而持有的金融资产净减少额、代理买卖证券收到的现金净额、拆入资金净增加额增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净流出为 54.93 亿元，主要流入项目为：收回投资所收到的现金为 194.10 亿元；取得投资收益所收到的现金为 12.74 亿元。主要流出项目为：投资支付的现金为 255.91 亿元；投资活动产生的现金流量净流出较去年同期增加的主要原因是收回投资所收到的现金减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净流入为 56.28 亿元，主要流入项目为：取得借款收到的现金为 216.31 亿元；发行债券收到的现金为 47.00 亿元。主要流出项目为：偿还债务支付的现金为 201.31 亿元。筹资活动产生的现金流量净流入较去年同期增加的主要原因是取得借款收到的现金增加。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上年期末数	上年期末 数占总资 产的比例 （%）	本期期末金额 较上年期末变 动比例（%）	情况说明
衍生金融资产	820,399,568.83	0.34	394,316,180.51	0.18	108.06	主要是由于本期末金融工具形成的衍生金融资产增加所致
买入返售金融资产	2,626,061,825.25	1.10	1,660,435,251.62	0.77	58.16	主要是由于本期末股票质押式回购和债券质押式回购规模增加所致
应收票据	-	-	150,000.00	0.00	-100.00	主要是由于本期末银行承兑汇票减少所致
应收款项	9,440,458,318.04	3.94	575,220,059.75	0.27	1,541.19	主要是由于本期末应收清算款增加所致
债权投资	26,562.38	0.00	1,702,607.88	0.00	-98.44	主要是由于本期末债权投资减值规模增加所致
其他权益工具投资	17,447,258,927.36	7.29	12,265,188,039.08	5.67	42.25	主要是由于本期末其他权益工具投资规模增加所致
在建工程	813,344,485.35	0.34	-	0.00	-	主要是由于本期末在建工程增加所致
递延所得税资产	819,468,042.72	0.34	508,558,551.14	0.24	61.14	主要是由于本期末可抵扣暂时性差异增加所致
短期借款	3,456,938,582.71	1.44	2,597,880,230.37	1.20	33.07	主要是由于本期末信用借款增加所致
拆入资金	14,499,241,263.89	6.06	8,951,536,677.78	4.14	61.97	主要是由于本期末转融通融入资金规模增加所致
交易性金融负债	1,089,113,965.74	0.45	734,374,644.10	0.34	48.30	主要是由于本期末发行的浮动收益凭证规模增加所致
代理承销证券款	5,886,443.28	0.00	3,564,500.00	0.00	65.14	主要是由于本期末代理承销证券款规模增加所致
应付款项	1,150,385,030.14	0.48	326,290,126.45	0.15	252.57	主要是由于本期末应付清算款、应付经纪及交易商、应付交易所质押款增加所致
合同负债	6,920,754.71	0.00	10,604,534.88	0.00	-34.74	主要是由于本期末手续费及佣金预收款减少所致
其他负债	1,857,586,220.59	0.78	402,214,234.03	0.19	361.84	主要是由于本期末应付股利和其他应付款增加所致

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产65.46（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为2.73%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见本报告之“第八节 财务报告”之“附注五、合并财务报表主要项目附注”之“23、所有权或使用权受限资产”的相关内容。

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析**1、对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期末，公司长期股权投资 25.13 亿元，与上年末相比减少 0.12 亿元，减幅 0.50%。具体内容详见本报告之“第八节 财务报告”之“附注五、合并财务报表主要项目附注”之“12、长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	持股比例	期末账面价值	报告期投资收益
苏州资产投资管理集团有限公司	不良资产管理	35.45%	1,933,663,236.46	34,134,380.66
中证信用增进股份有限公司	征信业务、信用评级	4.91%	377,774,291.88	14,691,134.35

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

以公允价值计量的金融资产，具体参见本报告之“第八节 财务报告”之“附注十、公允价值的披露”之“1、以公允价值计量的资产和负债”的相关内容。

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
东吴基金管理有限公司	子公司	基金募集、基金销售、资产管理	人民币10,000万元	568,361,632.87	388,075,190.81	156,230,408.29	27,710,973.66	20,822,835.88
东吴期货有限公司	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理	人民币153,180万元	26,558,083,089.39	1,963,220,533.03	274,917,138.69	50,294,252.59	37,535,987.39
东吴证券(香港)金融控股有限公司	子公司	投资	港币125,968万元	6,302,167,362.62	1,146,250,595.10	107,908,074.12	31,086,346.08	33,497,556.20
东吴证券(新加坡)金融控股有限公司	子公司	投资	新加坡币6,000万元	245,895,412.91	233,458,986.80	7,762,628.06	-4,173,092.79	-4,177,935.78
东吴创业投资有限公司	子公司	创业投资业务	人民币120,000万元	1,205,553,537.74	1,124,125,189.59	19,849,772.08	9,456,319.14	7,090,072.63
东吴创新资本管理有限责任公司	子公司	投资管理、项目投资、实业投资、股权投资	人民币540,000万元	5,990,768,606.17	5,929,445,170.22	322,645,488.16	315,464,219.23	238,777,676.23

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

报告期内取得和处置子公司的情况参见本报告之“第八节 财务报告”之“附注六、合并范围的变更”。

其他说明

√适用 □不适用

公司已完成向东吴香港增资 20 亿港元，并于 2026 年 8 月完成相关变更登记。

(七) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司控制的结构化主体参见本报告之“第八节 财务报告”之“附注七、在其他主体中的权益”之“3、在合并的结构化主体中的权益”。

五、其他披露事项**(一) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

1、公司经营活动面临的主要风险**(1) 市场风险**

市场风险指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。市场风险包括利率风险、汇率风险、股票价格风险及商品价格风险等。公司的市场风险主要涉及股票投资、债券投资、产品投资、场内外衍生品交易及资产管理相关投资业务。主要表现为所投资证券价格发生不利变动或波动引起的投资损失的可能性。

(2) 信用风险

信用风险是指公司在开展业务时，发行人、融资人、交易对手未能履行合同规定的义务或由于信用等级下降、履约能力下降，给证券公司带来损失的风险。公司的信用风险主要源于融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易等融资类业务以及非权益类投资业务等。主要表现为债券等主体违约、交易对手违约、客户违约等造成公司损失的可能性。

(3) 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险，包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。主要表现在由内部程序、人员、信息系统、外部事件等原因，引发客户投诉、信访、诉讼，或导致账户透支、各类业务差错、系统故障事件、损害客户合法权益等，最终给公司带来直接经济损失或负面影响的可能性。

(4) 流动性风险

流动性风险，指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司的流动性风险可能来自于资产负债结构不匹配、资产变现困难、交易对手延期支付或违约，以及市场风险、信用风险、声誉风险和操作风险等类别风险向流动性风险的转化与传递。

(5) 声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件、及公司工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

2、公司已经或计划采取的风险应对措施

报告期内，公司紧扣防风险、强监管、促高质量发展工作主线，以风险文化为引领，认真落实公司总体风控政策，扎实推动并表管理和风险管理新规落地实施，强化重点业务全流程风险防控，持续实施风险总量管理、风险分类管理、业务分类风险管理，建立科学有效的风险指标体系，对公司面临的风险及其变化趋势进行识别、评估、监测、分析，提出相应控制措施及应对方案，有效支撑和保障业务高质量发展。

（1）持续推进全面风险管理体系

公司的风险管理组织架构由公司董事会下设的风险控制委员会-经营管理层下设的风险管理委员会及首席风险官-风险管理部门-业务部门、分支机构及子公司四个层级构成。公司设首席风险官负责公司全面风险管理工作，风险管理部门推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构和子公司的风险管理工作。各业务部门、分支机构和子公司在日常工作中全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险。

公司风险管理制度体系基本健全，自上至下覆盖各类别风险、各项业务，为日常风险管理工作提供明确的依据和指导原则。公司制订了《风险管理基本制度》，并按照风险类型分别制订了公司层级的《市场风险管理办法》《信用风险管理办法》《操作风险管理办法》《流动性风险管理办法》《声誉风险管理办法》《风险指标管理办法》《子公司风险管理实施细则》等，同时针对各业务分别制订了相应的具体风险管理工作规则。

公司制定了年度风险偏好、风险容忍度及风险限额等风险指标体系，强化风险指标落实执行。风险偏好按照公司经营和风险管理目标、风险应对政策以及外部信用评级方面进行描述；风险容忍度指标按照风险分类分别设置；风险限额管理根据公司资本、业务和风控监管指标情况，针对不同风险种类和各业务条线的特点，由公司经营层根据市场及经营情况在授权范围内对风险容忍度指标进一步分解、细化和落实经营授权限额指标和风险分类关键指标。

公司通过制度建设、分级授权建立完善了覆盖各项业务的风险控制措施及应对机制，根据风险监测和评估结果，选择与公司风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立起合理、有效的资产负债管理、资本补充、资产减值、风险对冲、规模调整等应对机制。建立了风险应急机制以应对流动性危机、交易系统事故等重大风险和突发事件，制定及时有效的应急应变措施和预案，明确应急触发条件、风险处置的组织体系、措施、方法和程序，并通过压力测试、应急演练等机制进行持续改进。建立了顺畅的风险报告与应对机制，对于一般风险事件由各部门、分支机构、子公司提出处理方案，风险管理部门监督并跟踪执行情况；对于重大风险事件，各部门、分支机构、子公司、风险管理部门将有关情况连同处理建议报首席风险官和相关领导，风险事件处置完成后，各部门、分支机构及子公司会同风险管理部门评估原因，并据此完善制度流程；对于风险责任人，按照公司制度问责或处罚。

公司风险管理系统基于业务复杂程度和风险指标体系，运用科技手段实现符合整体风险管理需要的系统化管理，系统对业务与风险信息进行采集、汇总、计量、预警和监控，覆盖各风险类型、业务条线、业务部门、分支机构及子公司，并致力于实现同一业务、同一客户相关风险信息的集中管理。根据公司信息系统建设规划和数据治理规划，每年制定风险管理信息技术系统专项预算，推进风险管理系统建设工作，完善风险数据管理和质量保障机制，明确风险管理系统和风险数据集市的应用目标、管理范围、实现手段、工作流程，逐步提升风险管理系统管控能力和风险数据应用价值。

公司开展业务或者产品创新建立内部评估和审查机制，对创新业务或产品的合规性、可行性和可能产生的风险进行充分的评估论证，并制定管理制度，明确操作流程、风险控制措施和保护客户利益的措施。风险管理及合规部门全程参与创新业务的方案论证、风险与收益特征评估、多元化风险应对策略制定、风控指标设定等，财务部、信息技术部等中后台部门参与相关制度的制定和系统建设等，确保中后台的意见在方案、制度、策略中体现。创新活动开展后，注重过程的控制，及时纠正偏离目标行为，建立覆盖公司全部业务的动态监控系统，针对不同业务和产品制

定相应的风险限额，对于超越风险限额的情况进行准确计算、动态监控和自动预警，并建立资本补充与业务规模、结构调整机制，明确异常情况的报告路径和处理办法。

公司建立健全信息披露及信息报告机制，规范各类重要信息收集、处理、传递、贮存及使用流程，保障各部门、分支机构及子公司、风险管理部门、经营管理层、董事会之间风险信息传递与反馈的及时、准确、完整，保障信息披露及信息报告的规范、及时。各部门、分支机构及子公司对所负责事项的内部控制执行情况、风险暴露状况以及实质性风险损失进行定期和不定期评估与分析，形成内部控制与风险评估报告。

（2）各类风险的应对措施

①市场风险的控制

公司主要从限额管理、证券池管理、风险评估及风险对冲等方面来控制公司的市场风险。

限额管理：公司建立集团层面自上而下的风险限额指标体系，包括在险价值（VaR）限额、敏感性限额以及止盈止损限额等关键风控指标，通过交易系统及风险管理系统，事前控制和动态监测投资交易行为及资产变动情况，及时进行风险预警提示。通过设置单一标的在多个业务条线及投资组合的集中度指标，分散单证券投资风险；通过设置单项投资的止盈止损限额、各业务条线损失限额以及公司市场风险总容忍度，有效控制单项投资和公司自营投资业务市场风险亏损过大的情况。

证券池管理：公司建立证券池管理机制，通过证券池分级管理，细化投资标的优选标准及投资额度，严格把控投资标的资质，强化事前投资准入审核；持续监测跟踪标的资质变动，及时更新证券池标的；定期评估证券池准入标准，结合业务开展需求和市场行情，优化准入要求。

风险评估：公司根据市场环境变化，结合投资策略，及时评估新业务风险，强化对标的跟踪及产品投资的风险穿透式管理，全面分析业务承担的市场风险；运用市场风险计量等方法定期评估公司面临的市场风险状态和风险承受能力，包括但不限于市场风险指标（在险价值、希腊字母风险指标等）的测算、压力测试等方法；针对市场大幅波动或面临较强下跌风险时，加大测算频率，控制公司在极端情况下可能承担的风险损失，确保公司在风险可控的情况下开展相应业务。

风险对冲：公司积极研究量化对冲等投资策略，灵活运用量化模型及金融衍生工具，开展风险中性的投资交易业务与场外衍生品业务。对于投资交易业务，公司积极寻找市场机会，通过 Delta 敞口等风险敏感性指标，跟踪监测市场风险指标，有效控制方向性风险敞口。对于场外衍生品业务，公司建立了交易对手准入、标的池管理、模型管理、对冲管理、风险监测与预警、压力测试等风险管理机制，有效防范市场风险。

②信用风险的控制

公司主要采取内部评级、尽职调查、准入管理、授信与集中度管理、风险监测与评估、风险化解与处置等方式控制信用风险。

内部评级：公司建立内部信用评级管理机制，以统一的方法和标准对投资标的及其发行主体进行信用评级，从而实现对信用风险的有效识别与区分，持续跟踪投资标的发行人信用变化，对信用风险显著增加的投资标的，及时调整内评等级；建立融资人内部信用评级机制、标的证券内部评估体系，审慎评估融资人信用等级、标的资质，密切跟踪融资人、标的风险事项，及时调整内评等级、标的折算率等。

尽职调查：在非权益类投资业务中，对投资标的发行人、交易对手开展必要的尽职调查，研究标的发行人、交易对手的偿债、履约能力，规避兑付风险。在融资类业务中，根据业务需要，事前开展尽职调查相关工作，从融资人资信状况、资金用途、还款来源及增信措施等方面了解、评估融资人或项目风险情况，提交必要的项目材料、尽职调查报告等，为业务决策提供支持。

准入管理：公司建立非权益类投资业务准入标准，强化投资标的事前准入审核，严防投资标的发行人违约风险，并优选资本实力强，盈利状况好，管理和运作规范、信用良好的交易对手，建立交易对手库，减少不良交易对手产生的违约风险；建立融资人及标的证券准入机制，根据融资人资信状况、标的证券评估结果制定准入标准，对于失信客户执行黑名单管理。

授信与集中度管理：针对信用风险相关业务，建立同一客户授信限额管理体系，在限额体系范围内根据投资标的发行人、融资人、交易对手信用资质及增信条件等制定授信额度，进行授信管理；在非权益类证券等投资业务方面，设定同一标的、同一发行人风险敞口、集中度指标；在融资类业务方面，建立客户、证券等多维度的信用风险敞口、集中度指标。通过授信限额与集中度管理，进一步加强对非权益类证券投资、融资类业务等重点业务领域信用风险管控。

风险监测与评估：公司建立业务舆情监测机制，密切关注业务主体资质变化，及时发现潜在风险；建立信用风险跟踪评估机制，定期跟踪投资标的发行人、融资人、交易对手资信状况、履约能力，评估业务信用风险；通过减值测试、压力测试等计量方法评估公司信用风险状态，确保公司整体信用风险水平在容忍度范围以内。

风险化解与处置：定期开展风险排查工作，对于发现的潜在信用风险，及时采取必要的风险化解措施，避免标的发行人、交易对手、融资人资信情况恶化给公司带来的损失。对于违约风险项目，及时采取风险处置措施，并充分做好与客户的沟通工作，尽可能避免或降低信用风险给公司造成的损失。

③操作风险的控制

公司主要通过制度流程管理、授权与权限管理、人员管理、系统管理等措施对操作风险进行有效管理和控制。

制度流程管理：公司持续完善各项制度流程，建立健全新业务、新产品规章制度和关键业务环节的操作流程，建立健全交易差错处理机制、印章印鉴管理制度、信息披露事务的信息收集、传递、审核、披露和保密管理、档案管理等重要环节的管理制度和流程，建立重大操作风险应急预案和风险处置流程，并定期、不定期检视制度流程的执行情况。

授权与权限管理：公司建立组织健全、职责清晰、有效制衡、激励约束合理的授权管理体系，确保公司各部门、分支机构及子公司在被授权的权限范围内开展工作，严禁越权从事经营活动。公司明确合理的部门、岗位职责分工与权限，不相容岗位职责应当分离，实现相互制衡和有效监督，按照最少功能、最小授权和不相容职责分离等原则分配信息系统权限，并定期评估用户权限的合理性，在关键业务环节双人负责并加强复核，单人单岗业务加强监控与检查。

人员管理：公司建立员工培训机制，提高员工专业素质，减少操作失误；定期或不定期对关键岗位人员进行轮换或强制休假，以强化内部控制和监督，有效制衡易产生风险的岗位；员工离职、离任、调岗时，加强岗位职责交接管理；建立激励与约束相结合的绩效考核机制，明确奖惩制度，提高员工责任心。

系统管理：公司提升各项业务与管理活动的信息化、流程化、自动化水平，通过完善信息系统功能、应用金融科技手段等，减少人工干预；在信息系统上线前经过充分测试，同时通过建立应急预案和定期演练，在信息系统发生故障时，降低负面影响，减少实际损失；加强交易系统风险指标和参数管理，通过系统控制、流程设计等确保参数设置、变更的准确性和监控的有效性；妥善保存和备份交易数据，保证信息完整、有效。

④流动性风险的控制

公司主要通过对流动性的统筹管理、跟踪监测以及应急测试等措施控制流动性风险。

流动性统筹管理：公司坚持资金的整体运作，由资金运营部负责管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购、短期融资券等短期融资通道；同时也通过公募或私募的方式发行公司债、次级债、收益凭证等补充公司长期运营资金，从而使公司的整体流动性状态保持在较为安全的水平。

公司不断完善流动性管理体系，在微观操作上，公司强化资金头寸管理，确保日间流动性安全；在宏观策略上，公司建立优质流动性资产储备池，持有充足的高流动性资产以满足公司应急流动性需求。

流动性跟踪监测：公司对未来一段时间内的资金负债情况进行每日监测与评估，通过对特定时间点和时间段的资产负债匹配情况的分析以及对资金缺口等指标的计算，来评估公司的资金支付能力。

公司严格按照监管部门有关规定进行证券投资，并设定了更为严格的公司预警指标，对达到公司预警指标的投资及时跟踪和处置；定期开展流动性风险的监测分析、压力测试和情景分析，监测流动性风险限额执行情况，并结合流动性风控指标测算情况合理制定公司融资计划。

流动性应急测试：公司制定流动性风险应急方案，并定期开展应急演练，模拟极端情形下应急处置流程，有效提高风险化解能力，防范公司流动性风险事件。

⑤声誉风险的控制

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，实行对公司各部门、分支机构、子公司全覆盖，及时识别、监测、处置和报告声誉事件，确保声誉风险得到有效防范和控制。公司明确声誉风险管理目标、原则、组织架构、职责分工、管理流程和工作人员行为规范等要求，并通过评估、稽核、检查等手段保证声誉风险管理制度的贯彻落实。

公司通过建立积极、有效的声誉风险管理机制，推行分级分类管理，实现对声誉风险的正确识别、科学监测、有效控制和及时化解，最大程度地防范和减少声誉事件对公司及利益相关方、行业造成的损失和负面影响，维护公司良好形象，为公司健康发展营造有利的外部环境。公司建立重点领域声誉风险应急预案，确保在突发情况下声誉风险事件管控的及时性和有效性，密切关注各类风险与声誉风险的交互影响和转化。公司持续强化舆情监测，关注声誉风险驱动因素，落实舆情报告制度，积极应对、妥善预防声誉风险，强化与媒体的沟通，为公司营造良好的媒体环境。

(二) 其他披露事项

√适用 □不适用

1、新设分公司、营业部（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 7 月 31 日）

序号	名称	地址	负责人	设立时间
1	青岛香港东路证券营业部	山东省青岛市崂山区香港东路 179 号青岛银丰财富广场 A 区 5 号楼 1504 室	张艳林	2026/3/17
2	苏州工业园区分公司	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区星阳街 5 号一楼东裙房	温律	2026/5/18
3	苏州高新区分公司	苏州高新区狮山路 25 号 1 幢 401 室	浦江	2026/5/18

2、分公司、营业部迁址、更名（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 7 月 31 日）

序号	迁址前名称及地址	迁址后名称及地址	迁址时间
1	西安唐延路证券营业部 陕西省西安市高新区唐延路 11 号 国寿金融中心 3702 室	西安锦业路证券营业部 陕西省西安市高新区锦业路 12 号迈 科商业中心 1004 室	2026/1/21
2	成都锦城大道证券营业部 中国（四川）自由贸易试验区成都 高新区锦城大道 539 号 1 栋 1 单元 13 层 1304 号	成都锦城大道证券营业部 中国（四川）自由贸易试验区成都高 新区锦城大道 539 号 1 栋 1 单元 13 层 1303 号	2026/4/3
3	西安分公司 陕西省西安市高新区唐延路 11 号 国寿金融中心 3202 室	西安分公司 陕西省西安市高新区唐延路 11 号国 寿金融中心 1605 室	2026/4/23
4	苏州狮山路证券营业部 江苏省苏州高新区狮山路 25 号	苏州狮山路证券营业部 苏州市高新区狮山路 25 号 1 幢 101 部分、201 室	2026/5/15
5	上海自贸试验区分公司 中国（上海）自由贸易试验区银城 中路 168 号 1005 室	上海自贸试验区分公司 中国（上海）自由贸易试验区银城中 路 168 号 1706 室	2026/5/15
6	上海浦东新区银城中路证券营业 部 中国（上海）自由贸易试验区银城 中路 168 号 1005 室 A 区	上海浦东新区银城中路证券营业部 中国（上海）自由贸易试验区银城中 路 168 号 1705 室	2026/5/15
7	哈尔滨创新路证券营业部 黑龙江省哈尔滨高新技术产业开 发区科技创新城创新创业广场 18 号楼创新路 278 号 A508、 A520-A521 室	哈尔滨上海街证券营业部 黑龙江省哈尔滨市道里区上海街 7 号 B 栋 1503 号	2026/6/29
8	大连高尔基路证券营业部 辽宁省大连市沙河口区星河二街 5 号绿城大连深蓝国际第 1 栋第 11 层第 03-2 单元	大连高尔基路证券营业部 辽宁省大连市中山区中山路 88 号大 连天安国际大厦第 32 层第 04 单元	2026/7/2

3、撤销（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 7 月 31 日）

无。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
陈忠阳	独立董事	离任	其他	连续担任公司独立董事已满六年
杨瑞龙	独立董事	聘任	其他	增补

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

陈忠阳先生因在公司连续担任独立董事已满六年，辞去公司独立董事及所担任的相关董事会专门委员会的职务。经公司 2026 年第二次临时股东会审议同意聘请杨瑞龙先生为公司第四届董事会独立董事。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数（元）（含税）	-
每 10 股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

公司深入落实国家乡村振兴战略，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，本年度计划向新疆阿图什市、西藏林周县、陕西周至县、河南桐柏县、青海共和县等 5 个结对地区投入 265 万元，深化“一司一县”帮扶机制。2026 年上半年，已落地人居环境整治、产业培育、基础教育等 5 个帮扶项目，合计投入帮扶资金 100 万元。

公司连续第三年组织开展与集体经济相对薄弱村结对帮扶工作，25 家党支部与全市 25 个集体经济相对薄弱村进行一一结对。“七一”前夕，为庆祝建党 105 周年，近千名党员、团员青年走进相对薄弱村，以“党建+公益”模式推动资源下沉、服务前移，切实将党的关怀转化为村民可感可及的获得感、幸福感、安全感。

公司控股子公司东吴期货对接新疆霍尔果斯等多个县市，积极开展消费帮扶专项采购活动，以实际行动助力当地特色产业发展，累计采购当地水果、食用油等特色农产品 17.26 万元。此外，东吴期货荣获中国乡村发展基金会颁发的“2025 年度突出贡献奖”，充分彰显公司助力乡村发展，践行共同富裕的企业担当。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书 [注 1]	其他	本公司	关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于具备收购非上市公众公司主体资格的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于收购资金来源的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
	解除同业竞争		关于规范利益冲突或者竞争关系的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	本公司作为东海证券控股股东期间持续有效	是	不适用	不适用
	解决关联交易		关于规范关联交易的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	本公司作为东海证券控股股东期间持续有效	是	不适用	不适用
	其他		关于保持公众公司独立性的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	本公司作为东海证券控股股东且东海证券在全国中小企业股份转让系统挂牌期间持续有效	是	不适用	不适用
	股份限售		关于收购人所持公众公司股份锁定的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至取得东海证券股份之日起 60 个月内	是	不适用	不适用
	其他		关于金融类资产的承诺	2026 年 3 月 13 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
			关于不注入房地产开发及投资类资产的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至监管政策明确之日	是	不适用	不适用
			关于过渡期安排的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			收购人未能履行承诺事项时的约束措施的承诺	2026 年 3 月 13 日	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与发行股份购买资产相关的承诺 [注 2]	其他	本公司	关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于合法合规及诚信情况的承诺	2026 年 6 月 2 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于符合向特定对象发行股票条件的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于本次交易采取的保密措施及保密制度的说明及承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
	其他	本公司董事、高级管理人员	关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于合法合规及诚信情况的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于本次交易摊薄即期回报及填补回报措施的承诺	2026 年 6 月 2 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	股份限售		关于本次交易期间不减持上市公司股份的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
	股份限售	国发集团及其一致行动人	关于本次交易期间不减持上市公司股份的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
	其他	国发集团	关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于合法合规及诚信情况的	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	解决关联交易		承诺						
			关于本次交易摊薄即期回报及填补回报措施的承诺	2026 年 6 月 2 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
			关于保证独立性的承诺	2026 年 3 月 13 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
			关于减少并规范关联交易的承诺	2026 年 3 月 13 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	60 名交易对方	关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺	2026 年 3 月 12 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于所提供信息真实性、准确性、完整性的承诺	2026 年 3 月 12 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于合法合规及诚信情况的承诺	2026 年 3 月 12 日、2026 年 6 月 2 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于资产权属清晰且无纠纷的承诺	2026 年 3 月 12 日、2026 年 6 月 2 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于本次交易采取的保密措施及保密制度的说明	2026 年 3 月 12 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
	股份限售		关于股份锁定期的承诺	2026 年 3 月 12 日	是	至持有本公司股份锁定期满之日	是	不适用	不适用
	解决关联交易	常州投资集团有限公司	关于规范关联交易的承诺	2026 年 6 月 2 日	是	作为本公司持股 5%以上股东期间持续有效	是	不适用	不适用
	其他	青岛盈科天成创业投资合伙企业（有限合伙）、湖南湘江海捷股权	关于保证企业存续期覆盖锁定期的承诺	2026 年 6 月 2 日	是	至持有本公司股份锁定期满之日	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
		投资合伙企业（有限合伙）							
	其他	东海证券	关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于合法合规及诚信情况的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于主体资格及关联关系的说明	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
	其他	东海证券董事、高级管理人员	关于合法合规及诚信情况的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
			关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺	2026 年 3 月 13 日	是	至本次交易完成之日	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺 [注 3]	解决同业竞争	国发集团	关于消除或避免同业竞争的承诺	2011 年 1 月 18 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺 [注 4]	其他	国发集团、本公司董事、高级管理人员	关于公司摊薄即期回报采取填补措施的承诺	2025 年 7 月 17 日	否	长期有效	是	不适用	不适用

注 1：详细承诺内容请见东海证券在全国股转公司披露的《东海证券股份有限公司收购报告书》之“第五节 收购人作出的公开承诺及约束措施”。

注 2：详细承诺内容请见《东吴证券关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易相关方承诺事项的公告》（公告编号：2026-027）。

注 3：详细承诺内容请见《东吴证券首次公开发行 A 股股票招股说明书》之“第七节 同业竞争与关联交易”之相关内容。

注 4：详细承诺内容请见《东吴证券关于向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施与相关主体承诺的公告》（公告编号：2025-033）。

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团不存在《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

截至本报告披露日，本集团未取得终审判决或裁决以及未执行完毕的诉讼、仲裁案件共计 45 起，涉及金额合计为 16.35 亿元人民币。

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

1、2026 年 4 月 8 日，北交所出具《关于对东吴证券股份有限公司及相关责任主体采取自律监管措施的决定》（北证监管执行函（2026）6 号），因公司在江苏建院营造股份有限公司公开发行并上市项目中，存在发表的核查意见不准确、核查程序执行不到位等问题，决定对东吴证券、曹飞、翟悦采取出具警示函的自律监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。公司对本次自律监管事件高度重视，第一时间启动内部整改与问责程序，并在后续项目执行过程中，强化对收入确认、研发投入及研发费用等事项核查程序的执行和信息披露方面的把关，并将常态化开展合规培训与案例教育等。公司已向北交所提交了书面报告。

2、2026 年 5 月 22 日，中国人民银行江苏省分行向公司出具《行政处罚决定书》（苏银罚决字（2026）18 号），因公司未按规定开展客户尽职调查、未按规定报告可疑交易，对公司给予警告，并处 74.3 万元罚款。针对上述问题，公司高度重视，深刻反思在反洗钱内控管理方面的不足，已立行立改完成涉及客户的重新强化尽调并采取限制措施，已处理完成未及时处理的预警以及未及时上报的可疑交易，并开展全面排查，完善管理机制等。公司已向中国人民银行江苏省分行提交了书面报告。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人均不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒ 适用 ☐ 不适用

公司基于 2025 年度发生的日常关联交易实际情况，并结合公司日常经营和业务开展需要，对 2026 年度日常关联交易进行了预计，详见《东吴证券股份有限公司关于预计公司 2026 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2026-021）。报告期内，公司日常关联交易的实施情况参见本报告“第八节 财务报告”之“附注十一、关联方及关联交易”。

3、临时公告未披露的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒ 适用 ☐ 不适用

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 83.68%的股份。本次交易不构成重大资产重组且不构成重组上市，构成关联交易。

公司于 2026 年 6 月 25 日收到上交所出具的《关于受理东吴证券股份有限公司发行股份购买资产申请的通知》（上证上审（并购重组）〔2026〕45 号）。上交所依据相关规定对申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，符合法定形式，决定予以受理并依法进行审核。目前上交所正在审核中，公司及相关中介机构于 2026 年 8 月 25 日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。公司发布的信息以上交所网站及指定信息披露媒体刊登的公告为准，敬请广大投资者关注公司后续公告并注意投资风险。

3、临时公告未披露的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况☐适用 ☒不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**(四) 关联债权债务往来****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**☐适用 ☒不适用**(六) 其他重大关联交易**☐适用 ☒不适用**(七) 其他**☐适用 ☒不适用**十一、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项**☐适用 ☒不适用**(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况**☐适用 ☒不适用**(三) 其他重大合同**☐适用 ☒不适用**十二、募集资金使用进展说明**☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数（户）	98,168
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
苏州国际发展集团有限公司	-	1,208,702,065	24.33	-	无	-	国有法人
张家港市国有资本投资集团有限公司	-	150,527,039	3.03	-	无	-	国有法人
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	12,814,878	122,059,631	2.46	-	无	-	其他
苏州营财投资集团有限公司	-	109,137,756	2.20	-	无	-	国有法人
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	-	104,497,381	2.10	-	无	-	国有法人

苏州物资控股（集团）有限责任公司	-	91,107,460	1.83	-	无	-	国有法人
苏州高新区国昇资本运营有限公司	-	91,000,000	1.83	-	无	-	国有法人
中新苏州工业园区投资管理有限公司	-	90,290,544	1.82	-	无	-	国有法人
苏州信托有限公司	-	89,772,800	1.81	-	无	-	国有法人
中信证券股份有限公司	-2,464,902	87,257,665	1.76	-	无	-	未知
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
苏州国际发展集团有限公司	1,208,702,065	人民币普通股	1,208,702,065				
张家港市国有资本投资集团有限公司	150,527,039	人民币普通股	150,527,039				
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	122,059,631	人民币普通股	122,059,631				
苏州营财投资集团有限公司	109,137,756	人民币普通股	109,137,756				
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	104,497,381	人民币普通股	104,497,381				
苏州物资控股（集团）有限责任公司	91,107,460	人民币普通股	91,107,460				
苏州高新区国昇资本运营有限公司	91,000,000	人民币普通股	91,000,000				
中新苏州工业园区投资管理有限公司	90,290,544	人民币普通股	90,290,544				
苏州信托有限公司	89,772,800	人民币普通股	89,772,800				
中信证券股份有限公司	87,257,665	人民币普通股	87,257,665				
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	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						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐ 适用 ☒ 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐ 适用 ☒ 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
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	2022/2/25	2022/2/25	无	2027/2/25	4	3.47	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、国金证券	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2023/7/17	2023/7/17	无	2026/7/17	30	2.80	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、东兴证券	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2024/3/6	2024/3/6	无	2027/3/6	30	2.53	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、东兴证券	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2024/4/12	2024/4/12	无	2027/4/12	30	2.45	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、东兴证券	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2025/4/24	2025/4/24	无	2028/4/24	40	1.97	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、国新证券、国金证券、民生证券	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2025/5/16	2025/5/16	无	2027/5/16	12	1.74	每年付息，到期还本	上交所	中金公司	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
东吴证券 2025 年公司债券（第二期）（品种一）	25 东吴 02	243108	2025/6/9	2025/6/9	无	2028/6/9	25	1.83	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、国金证券、民生证券	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2025/6/9	2025/6/9	无	2030/6/9	10	1.97	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、国金证券、民生证券	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2025/8/21	2025/8/21	无	2026/10/21	26	1.83	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、国金证券、民生证券	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2025/10/15	无	2026/11/13	30	1.77	到期一次还本付息	上交所	中金公司、国金证券	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2026/1/26	2026/1/26	无	2029/1/26	27	1.88	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、国金证券、国联民生	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2026/1/26	2026/1/26	无	2031/1/26	10	2.03	每年付息，到期还本	上交所	中金公司、国金证券、国联民生	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2026/7/10	2026/7/10	无	2029/7/10	25	1.68	每年付息，到期还本	上交所	国金证券、中金公司、中泰证券、国泰海通	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2026/7/10	2026/7/10	无	2031/7/10	10	1.80	每年付息，到期还本	上交所	国金证券、中金公司、中泰证券、国泰海通	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2026/8/13	2026/8/13	无	2029/8/13	25	1.68	每年付息，到期还本	上交所	国金证券、中金公司、中泰证券、国泰海通	中金公司	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
东吴证券 2026 年面向	26 东吴 06	245829	2026/8/	2026/8/	无	2031/8/	10	1.79	每年付	上交所	国金证券、	中金	面向专	竞价、报价、	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）			13	13		13			息，到期还本		中金公司、中泰证券、国泰海通	公司	业投资者	询价和协议交易	
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 /6	2025/11 /6	无	2026/9/ 10	30	1.72	到期一次还本付息	上交所	国金证券、中金公司、中泰证券	国金证券	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
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	2026/5/ 27	2026/5/ 27	无	2027/5/ 18	30	1.49	到期一次还本付息	上交所	国金证券、中金公司、中泰证券	国金证券	面向专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否

注：每年付息，到期还本为每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(二) 公司债券募集资金情况

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
244596	26 东吴 01	否	-	27	-	-
244597	26 东吴 02	否	-	10	-	-
245290	26 东吴 S1	否	-	30	-	-

2、募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、募集资金的使用情况**(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
244596	26 东吴 01	27	-	-	27	-	-	-
244597	26 东吴 02	10	-	-	10	-	-	-
245290	26 东吴 S1	30	-	30	-	-	-	-

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
245290	26 东吴 S1	置换 25 东吴 S2	-

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
244596	26 东吴 01	补充营运资金
244597	26 东吴 02	补充营运资金

(4) 募集资金用于特定项目

□ 适用 √ 不适用

(5) 募集资金用于其他用途

□ 适用 √ 不适用

(6) 临时补流

□适用 √不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
244596	26 东吴 01	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用
244597	26 东吴 02	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不适用
245290	26 东吴 S1	置换已偿还的到期公司债券	置换已偿还的到期公司债券	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

√不涉及违规或者整改情形 □涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

□适用 √不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

√适用 □不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用

2、 负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为1,021.21亿元和1,070.25亿元，报告期内有息债务余额同比变动4.80%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	324.78	112.40	437.18	40.85%
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	623.05	10.02	633.07	59.15%
合计	-	947.83	122.42	1,070.25	100.00%

注：公司信用类债券包括公司债券和短期融资券。

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额336.70亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为1,058.49亿元和1,112.42亿元，报告期内有息债务余额同比变动5.09%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	324.78	112.40	437.18	39.30%
银行贷款	-	34.57	-	34.57	3.11%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	630.56	10.11	640.67	57.59%
合计	-	989.91	122.51	1,112.42	100.00%

注：公司信用类债券包括公司债券和短期融资券。

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额336.70亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

1.4 收益凭证情况

报告期内，公司累计发行收益凭证 12 只，累计发行规模 74.50 亿元。截至 2026 年 6 月 30 日，公司收益凭证本金余额 74.90 亿元。自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日期间，公司到期的收益凭证均已足额按时兑付。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
流动比率	1.07	1.17	-8.55
速动比率	1.07	1.17	-8.55
资产负债率(%)	73.18	71.71	2.05
主要指标	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
扣除非经常性损益后净利润	2,413,368,873.92	1,921,230,802.66	25.62
EBITDA 全部债务比(%)	3.92	4.76	-17.65
利息保障倍数	4.20	3.94	6.60
现金利息保障倍数	6.80	-11.20	-
EBITDA 利息保障倍数	4.36	4.12	5.83
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √ 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：东吴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	1	54,904,574,662.24	50,712,968,311.82
其中：客户资金存款		50,756,101,378.29	46,899,008,797.56
结算备付金	2	8,792,787,653.67	7,519,486,841.75
其中：客户备付金		7,965,337,077.01	6,462,510,682.27
融出资金	3	34,805,560,828.09	28,688,115,218.16
衍生金融资产	4	820,399,568.83	394,316,180.51
买入返售金融资产	5	2,626,061,825.25	1,660,435,251.62
应收票据		-	150,000.00
应收款项	6	9,440,458,318.04	575,220,059.75
存出保证金	7	12,674,349,607.81	10,936,682,664.44
金融投资：			
交易性金融资产	8	36,551,535,083.68	42,645,183,066.00
债权投资	9	26,562.38	1,702,607.88
其他债权投资	10	53,568,623,140.40	54,107,446,801.27
其他权益工具投资	11	17,447,258,927.36	12,265,188,039.08
长期股权投资	12	2,513,263,765.23	2,525,774,211.30
固定资产	13	2,030,195,277.37	2,082,973,372.49
在建工程	14	813,344,485.35	-
使用权资产	15	151,013,452.51	159,766,328.82
无形资产	16	269,603,082.09	299,564,745.67
商誉	17	317,776,989.14	324,605,969.61
递延所得税资产	18	819,468,042.72	508,558,551.14
其他资产	19	897,107,849.73	811,341,753.30
资产总计		239,443,409,121.89	216,219,479,974.61
负债：			
短期借款	24	3,456,938,582.71	2,597,880,230.37
应付短期融资款	25	21,607,843,644.36	21,332,589,472.15
拆入资金	26	14,499,241,263.89	8,951,536,677.78
交易性金融负债	27	1,089,113,965.74	734,374,644.10
衍生金融负债	4	50,977,259.37	44,084,875.67
卖出回购金融资产款	28	43,028,747,352.12	48,981,410,769.06
代理买卖证券款	29	76,495,189,607.02	61,544,965,140.03
代理承销证券款	30	5,886,443.28	3,564,500.00
应付职工薪酬	31	2,519,466,608.51	2,211,612,347.89
应交税费	32	650,979,457.26	698,198,297.88
应付票据	33	519,000,000.00	482,000,000.00

项目	附注五	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付款项	34	1,150,385,030.14	326,290,126.45
合同负债	35	6,920,754.71	10,604,534.88
应付债券	36	28,648,884,820.97	23,985,300,350.94
租赁负债	37	152,272,992.37	154,729,312.54
其他负债	38	1,857,586,220.59	402,214,234.03
负债合计		195,739,434,003.04	172,461,355,513.77
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	39	4,968,702,837.00	4,968,702,837.00
资本公积	40	23,313,062,141.45	23,321,198,178.55
其他综合收益	41	-867,458,312.49	540,415,447.14
盈余公积	42	2,186,649,338.40	2,186,649,338.40
一般风险准备	43	5,039,396,128.70	5,017,594,215.85
未分配利润	44	8,567,513,577.47	7,236,959,562.42
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		43,207,865,710.53	43,271,519,579.36
少数股东权益		496,109,408.32	486,604,881.48
所有者权益（或股东权益） 合计		43,703,975,118.85	43,758,124,460.84
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		239,443,409,121.89	216,219,479,974.61

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：东吴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十六	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		38,835,097,188.98	35,680,382,443.75
其中：客户资金存款		36,532,385,036.87	33,597,171,551.59
结算备付金		8,924,602,075.55	7,426,123,138.46
其中：客户备付金		7,950,546,996.13	6,307,341,686.40
融出资金		34,191,202,993.32	28,077,705,404.18
衍生金融资产		798,775,568.60	358,933,178.71
买入返售金融资产		2,470,560,548.52	1,423,397,791.26
应收票据		-	150,000.00
应收款项	1	8,637,069,884.26	35,837,251.36
存出保证金		1,361,077,332.25	883,204,899.06
金融投资：			
交易性金融资产		29,807,240,753.91	36,014,765,506.78
其他债权投资		51,759,952,448.88	52,635,427,447.18
其他权益工具投资		17,145,640,546.61	11,997,129,138.47
长期股权投资	2	10,525,825,714.15	10,512,568,540.31
固定资产		1,992,251,500.37	2,043,128,860.83
使用权资产		74,893,735.92	90,948,193.35
无形资产		238,732,091.59	267,772,186.24
商誉		11,749,999.80	11,749,999.80
递延所得税资产		659,252,031.54	295,407,753.66
其他资产	3	532,091,018.13	407,808,219.84
资产总计		207,966,015,432.38	188,162,439,953.24
负债：			
应付短期融资款		21,607,843,644.36	21,332,589,472.15
拆入资金		14,499,241,263.89	8,951,536,677.78
交易性金融负债		998,772,079.75	603,177,910.22
衍生金融负债		16,116,447.44	5,020,606.09
卖出回购金融资产款		42,278,150,040.76	47,861,168,723.32
代理买卖证券款		52,821,393,646.58	39,800,310,649.33
代理承销证券款		5,886,443.28	3,564,500.00
应付职工薪酬		2,228,452,741.53	1,917,440,492.44
应交税费		625,505,836.56	666,063,520.98
应付款项		547,587,067.09	254,700,378.78
合同负债		6,920,754.71	10,579,245.28
应付债券		28,639,400,349.74	23,976,000,350.94
租赁负债		72,821,794.21	85,067,764.20
其他负债		1,366,020,264.39	116,398,600.79
负债合计		165,714,112,374.29	145,583,618,892.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,968,702,837.00	4,968,702,837.00
资本公积		23,194,115,515.92	23,197,799,809.24
其他综合收益		-775,353,111.95	581,265,712.85

项目	附注十六	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
盈余公积		2,186,649,338.40	2,186,649,338.40
一般风险准备		4,728,260,135.62	4,718,044,216.57
未分配利润		7,949,528,343.10	6,926,359,146.88
所有者权益（或股东权益）合计		42,251,903,058.09	42,578,821,060.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		207,966,015,432.38	188,162,439,953.24

公司负责人：范力先生 主管会计工作负责人：杨伟先生 会计机构负责人：李雨妍女士

合并利润表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		5,750,969,223.17	4,427,962,991.25
利息净收入	45	851,247,369.69	576,179,994.79
其中：利息收入		1,902,204,685.07	1,492,110,468.20
利息支出		1,050,957,315.38	915,930,473.41
手续费及佣金净收入	46	2,420,756,892.02	1,648,594,408.75
其中：经纪业务手续费净收入		1,551,314,926.07	1,004,228,306.78
投资银行业务手续费净收入		576,622,777.04	418,991,323.94
资产管理业务手续费净收入		108,235,762.04	99,023,449.24
投资收益（损失以“-”号填列）	47	1,769,727,544.26	1,993,330,284.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		40,037,401.16	16,103,728.37
其他收益	48	30,579,193.67	13,514,300.80
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	49	657,685,048.25	180,561,887.07
汇兑收益（损失以“-”号填列）		8,693,086.89	7,686,601.51
其他业务收入		12,368,544.26	5,517,463.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-88,455.87	2,578,050.89
二、营业总支出		2,562,295,667.08	1,880,372,191.94
税金及附加	50	40,757,897.89	37,121,540.58
业务及管理费	51	2,494,834,971.40	2,068,629,020.03
信用减值损失	52	25,722,936.27	-226,930,675.47
其他业务成本		979,861.52	1,552,306.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,188,673,556.09	2,547,590,799.31
加：营业外收入	53	3,045,193.59	99,590.15
减：营业外支出	54	9,493,789.59	1,573,356.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,182,224,960.09	2,546,117,033.29
减：所得税费用	55	748,225,262.26	609,477,798.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,433,999,697.83	1,936,639,234.42
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,433,999,697.83	1,936,639,234.42
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,420,493,387.11	1,931,504,415.19
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		13,506,310.72	5,134,819.23
六、其他综合收益的税后净额		-1,386,898,378.58	236,924,330.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,382,896,594.70	237,137,825.12
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-1,550,614,017.96	842,637,790.23
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-1,550,614,017.96	842,637,790.23
（二）将重分类进损益的其他综合收益		167,717,423.26	-605,499,965.11
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-406,475.47	11,229.28

2.其他债权投资公允价值变动		205,701,588.19	-452,934,076.08
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4.其他债权投资信用损失准备		15,579,227.37	-141,468,910.49
5.现金流量套期储备		-	-
6.外币财务报表折算差额		-53,156,916.83	-11,108,207.82
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-4,001,783.88	-213,494.41
七、综合收益总额		1,047,101,319.25	2,173,563,565.13
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,037,596,792.41	2,168,642,240.31
归属于少数股东的综合收益总额		9,504,526.84	4,921,324.82
八、每股收益：	56		
（一）基本每股收益(元/股)		0.49	0.39
（二）稀释每股收益(元/股)		0.49	0.39

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

母公司利润表

2026年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十六	2026年半年度	2025年半年度
一、营业总收入		4,831,573,721.37	3,821,272,829.83
利息净收入	4	761,011,455.38	483,464,004.62
其中：利息收入		1,716,012,472.62	1,337,464,383.51
利息支出		955,001,017.24	854,000,378.89
手续费及佣金净收入	5	2,085,386,809.24	1,405,290,167.04
其中：经纪业务手续费净收入		1,362,587,481.25	889,572,926.30
投资银行业务手续费净收入		567,618,687.42	403,673,147.81
资产管理业务手续费净收入		102,125,437.12	91,242,229.35
投资收益（损失以“-”号填列）	6	1,086,470,627.73	1,936,240,880.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		26,073,811.85	18,386,778.56
其他收益		18,731,050.51	8,951,279.16
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7	876,229,193.59	-20,163,513.11
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,074,958.45	-312,122.83
其他业务收入		5,907,851.72	5,224,083.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-88,308.35	2,578,050.89
二、营业总支出		2,079,188,004.12	1,523,887,574.21
税金及附加		32,648,376.52	33,818,262.06
业务及管理费		2,025,993,966.78	1,718,289,731.89
信用减值损失		20,545,660.82	-228,220,419.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,752,385,717.25	2,297,385,255.62
加：营业外收入		75,000.21	8,984.32
减：营业外支出		8,683,694.46	908,860.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,743,777,023.00	2,296,485,379.61
减：所得税费用		641,190,705.73	558,121,344.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,102,586,317.27	1,738,364,034.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,102,586,317.27	1,738,364,034.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		-1,332,705,402.66	237,029,787.96
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-1,533,924,054.77	831,926,484.90
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-1,533,924,054.77	831,926,484.90
（二）将重分类进损益的其他综合收益		201,218,652.11	-594,896,696.94
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-406,475.47	11,229.28
2.其他债权投资公允价值变动		188,095,748.85	-453,161,785.82
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4.其他债权投资信用损失准备		13,529,378.73	-141,746,140.40
七、综合收益总额		769,880,914.61	1,975,393,822.67

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

合并现金流量表

2026年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		7,900,829,257.68	-
收取利息、手续费及佣金的现金		4,671,889,833.17	3,313,459,787.75
拆入资金净增加额		5,550,000,000.00	-
融出资金净减少额		-	537,274,476.86
代理买卖证券收到的现金净额		6,590,760,092.13	2,818,476,289.27
收到其他与经营活动有关的现金	57(1)	293,804,448.51	406,482,013.83
经营活动现金流入小计		25,007,283,631.49	7,075,692,567.71
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	1,085,701,125.13
融出资金净增加额		5,985,663,604.79	-
拆入资金净减少额		-	1,480,000,000.00
回购业务资金净减少额		6,914,875,250.57	7,309,229,680.92
支付利息、手续费及佣金的现金		1,516,331,306.29	1,056,406,707.33
支付给职工及为职工支付的现金		1,500,351,732.77	1,329,269,912.03
支付的各项税费		1,040,000,341.20	666,046,400.14
支付其他与经营活动有关的现金	57(1)	2,484,842,720.03	2,375,368,924.17
经营活动现金流出小计		19,442,064,955.65	15,302,022,749.72
经营活动产生的现金流量净额	58(1)	5,565,218,675.84	-8,226,330,182.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		19,409,958,811.87	49,154,139,470.92
取得投资收益收到的现金		1,273,601,205.90	907,564,325.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		390,358.58	1,446,924.98
投资活动现金流入小计		20,683,950,376.35	50,063,150,721.00
投资支付的现金		25,591,108,641.85	37,319,550,774.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,317,956.59	126,395,625.27
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		549,483,752.33	-
投资活动现金流出小计		26,176,910,350.77	37,445,946,399.43
投资活动产生的现金流量净额		-5,492,959,974.42	12,617,204,321.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		21,631,404,603.58	10,349,664,580.09
发行债券收到的现金		4,700,000,000.00	8,700,000,000.00
筹资活动现金流入小计		26,331,404,603.58	19,049,664,580.09
偿还债务支付的现金		20,131,015,322.27	20,405,043,382.34
支付租赁有关的现金		39,059,545.40	47,475,914.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		533,679,284.80	1,812,893,748.30
筹资活动现金流出小计		20,703,754,152.47	22,265,413,044.87
筹资活动产生的现金流量净额	57(2)	5,627,650,451.11	-3,215,748,464.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的		8,693,086.89	7,686,601.51

影响			
五、现金及现金等价物净增加额	58(3)	5,708,602,239.42	1,182,812,276.29
加：期初现金及现金等价物余额		57,261,854,190.54	45,237,680,073.92
六、期末现金及现金等价物余额	58(4)	62,970,456,429.96	46,420,492,350.21

公司负责人：范力先生 主管会计工作负责人：杨伟先生 会计机构负责人：李雨妍女士

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十六	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		7,502,615,859.98	-
收取利息、手续费及佣金的现金		3,734,514,808.10	2,645,283,686.99
拆入资金净增加额		5,550,000,000.00	-
融出资金净减少额		-	677,011,953.74
代理买卖证券收到的现金净额		4,706,514,787.51	1,146,388,077.76
收到其他与经营活动有关的现金		258,431,843.83	17,359,671.37
经营活动现金流入小计		21,752,077,299.42	4,486,043,389.86
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	1,699,423,674.46
融出资金净增加额		5,982,398,052.17	-
拆入资金净减少额		-	1,480,000,000.00
回购业务资金净减少额		6,604,864,052.95	6,772,915,430.58
支付利息、手续费及佣金的现金		1,021,240,866.66	757,206,324.59
支付给职工及为职工支付的现金		1,186,677,431.21	1,083,385,083.57
支付的各项税费		915,949,436.93	563,438,169.12
支付其他与经营活动有关的现金		1,333,999,339.25	1,048,292,713.47
经营活动现金流出小计		17,045,129,179.17	13,404,661,395.79
经营活动产生的现金流量净额	8(1)	4,706,948,120.25	-8,918,618,005.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		19,131,448,802.92	48,766,292,204.78
取得投资收益收到的现金		1,196,725,145.48	863,571,925.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,216.71	1,446,924.98
投资活动现金流入小计		20,328,179,165.11	49,631,311,055.08
投资支付的现金		24,955,318,939.61	36,756,147,861.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,459,929.68	95,740,651.44
投资活动现金流出小计		24,982,778,869.29	36,851,888,512.66
投资活动产生的现金流量净额		-4,654,599,704.18	12,779,422,542.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		17,450,000,000.00	7,970,000,000.00
发行债券收到的现金		4,700,000,000.00	8,700,000,000.00
筹资活动现金流入小计		22,150,000,000.00	16,670,000,000.00
偿还债务支付的现金		16,810,000,000.00	18,325,992,000.00
支付租赁有关的现金		21,560,091.21	24,276,298.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		486,672,119.77	1,785,853,435.20
筹资活动现金流出小计		17,318,232,210.98	20,136,121,733.64
筹资活动产生的现金流量净额		4,831,767,789.02	-3,466,121,733.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,074,958.45	-312,122.83
五、现金及现金等价物净增加额	8(3)	4,882,041,246.64	394,370,680.02

加：期初现金及现金等价物余额		42,739,752,018.92	35,528,410,120.34
六、期末现金及现金等价物余额	8(4)	47,621,793,265.56	35,922,780,800.36

公司负责人：范力先生 主管会计工作负责人：杨伟先生 会计机构负责人：李雨妍女士

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	4,968,702,837.00	23,321,198,178.55	540,415,447.14	2,186,649,338.40	5,017,594,215.85	7,236,959,562.42	486,604,881.48	43,758,124,460.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,968,702,837.00	23,321,198,178.55	540,415,447.14	2,186,649,338.40	5,017,594,215.85	7,236,959,562.42	486,604,881.48	43,758,124,460.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-8,136,037.10	-1,407,873,759.63	-	21,801,912.85	1,330,554,015.05	9,504,526.84	-54,149,341.99
（一）综合收益总额	-	-	-1,382,896,594.70	-	-	2,420,493,387.11	9,504,526.84	1,047,101,319.25
（二）所有者投入和减少资本	-	-8,136,037.10	-	-	-	-	-	-8,136,037.10
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-8,136,037.10	-	-	-	-	-	-8,136,037.10
（三）利润分配	-	-	-	-	21,801,912.85	-1,114,916,536.99	-	-1,093,114,624.14
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	21,801,912.85	-21,801,912.85	-	-
3. 对所有（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-1,093,114,624.14	-	-1,093,114,624.14
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-24,977,164.93	-	-	24,977,164.93	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-

(或股本)								
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转 留存收益	-	-	-24,977,164.93	-	-	24,977,164.93	-	-
四、本期期末余额	4,968,702,837.00	23,313,062,141.45	-867,458,312.49	2,186,649,338.40	5,039,396,128.70	8,567,513,577.47	496,109,408.32	43,703,975,118.85

项目	2025 年半年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	4,968,702,837.00	23,328,912,017.08	1,381,408,457.52	1,854,147,850.74	4,306,275,083.92	5,889,701,690.41	529,812,774.65	42,258,960,711.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,968,702,837.00	23,328,912,017.08	1,381,408,457.52	1,854,147,850.74	4,306,275,083.92	5,889,701,690.41	529,812,774.65	42,258,960,711.32
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-7,607,109.86	-103,528,885.37	-	18,762,240.83	1,075,826,312.48	4,921,324.82	988,373,882.90
(一) 综合收益总额	-	-	237,137,825.12	-	-	1,931,504,415.19	4,921,324.82	2,173,563,565.13
(二) 所有者投入和减少资本	-	-7,607,109.86	-	-	-	-	-	-7,607,109.86
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-7,607,109.86	-	-	-	-	-	-7,607,109.86
(三) 利润分配	-	-	-	-	18,762,240.83	-1,196,344,813.20	-	-1,177,582,572.37
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	18,762,240.83	-18,762,240.83	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-1,177,582,572.37	-	-1,177,582,572.37
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-340,666,710.49	-	-	340,666,710.49	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-340,666,710.49	-	-	340,666,710.49	-	-
四、本期期末余额	4,968,702,837.00	23,321,304,907.22	1,277,879,572.15	1,854,147,850.74	4,325,037,324.75	6,965,528,002.89	534,734,099.47	43,247,334,594.22

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	4,968,702,837.00	23,197,799,809.24	581,265,712.85	2,186,649,338.40	4,718,044,216.57	6,926,359,146.88	42,578,821,060.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,968,702,837.00	23,197,799,809.24	581,265,712.85	2,186,649,338.40	4,718,044,216.57	6,926,359,146.88	42,578,821,060.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-3,684,293.32	-1,356,618,824.80	-	10,215,919.05	1,023,169,196.22	-326,918,002.85
（一）综合收益总额	-	-	-1,332,705,402.66	-	-	2,102,586,317.27	769,880,914.61
（二）所有者投入和减少资本	-	-3,684,293.32	-	-	-	-	-3,684,293.32
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-3,684,293.32	-	-	-	-	-3,684,293.32
（三）利润分配	-	-	-	-	10,215,919.05	-1,103,330,543.19	-1,093,114,624.14
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	10,215,919.05	-10,215,919.05	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-1,093,114,624.14	-1,093,114,624.14
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-23,913,422.14	-	-	23,913,422.14	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-23,913,422.14	-	-	23,913,422.14	-
四、本期期末余额	4,968,702,837.00	23,194,115,515.92	-775,353,111.95	2,186,649,338.40	4,728,260,135.62	7,949,528,343.10	42,251,903,058.09

项目	2025 年半年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	4,968,702,837.00	23,194,424,362.53	1,384,823,800.19	1,854,147,850.74	4,034,611,390.22	5,778,651,087.16	41,215,361,327.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	4,968,702,837.00	23,194,424,362.53	1,384,823,800.19	1,854,147,850.74	4,034,611,390.22	5,778,651,087.16	41,215,361,327.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	3,482,175.38	-103,636,922.53	-	9,134,646.46	892,313,526.37	801,293,425.68
（一）综合收益总额	-	-	237,029,787.96	-	-	1,738,364,034.71	1,975,393,822.67
（二）所有者投入和减少资本	-	3,482,175.38	-	-	-	-	3,482,175.38
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	3,482,175.38	-	-	-	-	3,482,175.38
（三）利润分配	-	-	-	-	9,134,646.46	-1,186,717,218.83	-1,177,582,572.37
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	9,134,646.46	-9,134,646.46	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-1,177,582,572.37	-1,177,582,572.37
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-340,666,710.49	-	-	340,666,710.49	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-340,666,710.49	-	-	340,666,710.49	-
四、本期期末余额	4,968,702,837.00	23,197,906,537.91	1,281,186,877.66	1,854,147,850.74	4,043,746,036.68	6,670,964,613.53	42,016,654,753.52

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

附注一、公司基本情况

√适用 □不适用

东吴证券股份有限公司（原名苏州证券公司、苏州证券有限责任公司、东吴证券有限责任公司）成立于1993年4月10日，1998年1月9日经中国人民银行江苏省分行苏银复（1998）30号批复同意增资改制，注册资本增至10,400万元，公司名称变更登记为苏州证券有限责任公司，2001年12月19日经中国证监会证监机构字（2001）308号“关于苏州证券有限责任公司增资扩股并更名的批复”，注册资本由10,400万增至100,000万元人民币，公司更名为东吴证券有限责任公司。

2008年6月23日经中国证券监督管理委员会证监许可（2008）831号“关于核准东吴证券有限责任公司变更注册资本的批复”，增加注册资本人民币50,000万元，变更后的注册资本为人民币150,000万元。

2009年12月8日经公司2009年度第二次临时股东会决议并经中国证券监督管理委员会证监许可（2010）310号“关于核准东吴证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复”批准，本公司整体变更为东吴证券股份有限公司，变更后，公司的注册资本为人民币150,000万元，由全体股东以截至2009年9月30日经审计后的公司净资产折股。

2011年1月25日经公司2011年第一次临时股东大会决议并经中国证券监督管理委员会“证监许可（2011）1887号”文核准，公司首次公开发行50,000万股新股。公司股票于2011年12月12日起在上海证券交易所上市交易，注册资本变更为人民币200,000万元。

2013年9月9日经公司2013年第二次临时股东大会决议以及中国证券监督管理委员会2014年2月13日出具的《关于核准东吴证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可（2014）200号），公司获准非公开发行人民币普通股股票不超过70,000万股，每股面值1元，由于上述非公开发行股票方案的实施，新增注册资本人民币70,000万元，变更后公司注册资本为人民币270,000万元。

2015年11月16日经公司2015年第四次临时股东大会决议以及中国证券监督管理委员会2015年12月23日出具的《关于核准东吴证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可（2015）3035号），公司获准非公开发行人民币普通股股票不超过30,000万股，每股面值1元，由于上述非公开发行股票方案的实施，新增注册资本人民币30,000万元，变更后公司注册资本为人民币300,000万元。

2019年12月27日，经中国证监会“证监许可（2019）2984号”《关于核准东吴证券股份有限公司配股的批复》，核准公司向原股东配售股份。2020年3月，公司完成配股发行，发行数量880,518,908股，并于2020年4月8日完成了工商变更登记手续，公司注册资本增加至3,880,518,908元。

2021年10月20日，经中国证监会“证监许可（2021）3337号”《关于核准东吴证券股份有限公司配股的批复》，核准公司向原股东配售股份。2021年12月，公司完成配股发行，发行数量1,126,983,743股，并于2022年1月29日完成了工商变更登记手续，公司注册资本增加至5,007,502,651元。

2024年3月7日经公司2024年第二次临时股东大会决议核准《关于公司注销回购A股股份并减少注册资本的议案》。2024年3月22日，公司完成注销回购A股股份38,799,814股，并于2024年5月10日完成了工商变更登记手续，公司注册资本减少至4,968,702,837元。

公司住所：江苏省苏州工业园区星阳街5号。

2024年5月10日，取得由江苏省市场监督管理局核准变更登记的新企业法人营业执照，统一社会信用代码：91320000137720519P。

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；证券业务。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 28 日决议批准报出。

附注二、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

附注三、重要会计政策及会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》（2025 年修订）等有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业支出总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

5、 企业合并

√适用 □不适用

同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉（参见附注三、20）；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资，按照该长期股权投资在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；购买日之前持有的被购买方的长期股权投资涉及在权益法核算下的其他综合收益的，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

6、合并财务报表

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。控制，是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司的经营成果、财务状况和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵销。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵销。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、 合营安排及共同经营

☒ 适用 ☐ 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

8、 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

10、金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

金融资产和金融负债的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时，应当确认一项金融资产或金融负债。

金融资产或负债终止确认，是指本集团将之前确认的金融资产或金融负债从资产负债表中予以转出。

金融资产的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- (1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2)本集团将收取金融资产现金流量的合同权利转移给其他方；
- (3)本集团保留了收取金融资产现金流量的合同权利，但承担了将收取的现金流量支付给一个或多个最终收款方的合同义务，且(a)实质上转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未保留对该金融资产的控制。

金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团应当终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。

本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，应当终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融资产和金融负债的分类

金融资产的分类

金融资产在初始确认时，根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

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

(1)以摊余成本计量的金融资产

本集团将同时符合下列条件的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

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

(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

本集团将同时符合下列条件的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

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

(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：取得相关金融资产的目的主要是为了近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表

明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但符合财务担保合同的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从工具发行方的角度符合权益工具的定义。

(4)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，企业可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债的分类

金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；以摊余成本计量的金融负债。

企业对所有金融负债均不得进行重分类。

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始计量时，符合以下条件之一的金融负债，企业可将其不可撤销地指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

能够消除或显著减少会计错配；

根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。

(2)以摊余成本计量的金融负债

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；

不属于上述情形的财务担保合同，以及不属于上述情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

金融资产和金融负债的计量

初始计量

初始确认的金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

企业取得金融资产所支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利，应当单独确认为应收项目进行处理。

后续计量

(1)以摊余成本计量的金融资产

该类金融资产采用实际利率法以摊余成本进行后续计量。在其终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时产生的利得或损失，计入当期损益。

(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得和汇兑损益计入当期损益，其余公允价值变动均计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

该类金融资产以公允价值进行后续计量。其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入损益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

(4)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

该类金融资产以公允价值进行后续计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益。

(5)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债以公允价值进行后续计量。其产生的所有利得或损失计入当期损益，除非是将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，则该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：①由本集团自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，应当计入其他综合收益；②该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。按照①对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团应当将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(6)以摊余成本计量的金融负债

该类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。在其终止确认或按照实际利率法摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

金融资产和金融负债公允价值的确定

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值；不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。在确定公允价值时，本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

公允价值确定的基本原则

对存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

对不存在活跃市场的投资品种，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。对于以公允价值计量的金融负债，本集团已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

公允价值层次

本集团对于以公允价值计量的金融资产和金融负债，按照其公允价值计量所使用的输入值分为以下三个层次：

第一层次：输入值是计量日能够取得的相同金融资产或金融负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关金融资产或金融负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：输入值是相关金融资产或金融负债的不可观察输入值。

金融工具减值

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

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、合同资产进行减值会计处理并确认损失准备。

金融工具减值阶段的划分

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

第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；

第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生时已发生信用减值的金融工具，仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于符合准则规定条件的应收款项，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

金融工具减值的账务处理

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本集团将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

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

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），本集团在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

金融资产整体（或部分）转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1)被转移金融资产（或终止确认部分）在终止确认日的账面价值；
- (2)因转移金融资产（或终止确认部分）而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。

衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具包括股指期货、国债期货、商品期货、利率互换、权益互换及场内期权等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因股指期货、国债期货、商品期货及部分利率互换合约每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债与业务相关的暂收暂付款如满足下述金融资产和金融负债抵销列示的条件，则按抵销后的净额在资产负债表内列示。

对于包含嵌入衍生工具的混合合同，若主合同属于金融资产，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团从混合工具中分拆嵌入衍生工具，作为单独的衍生金融工具处理：嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关；与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；该混合合同不是以公允价值计量且

其变动计入当期损益进行会计处理。该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

权益工具

发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。权益工具的公允价值变动不予确认。

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

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，应调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。

11、客户交易结算资金

本集团接受客户委托，代理客户买卖股票、债券和基金等证券而收到的款项，全额存入本集团指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本集团接受客户委托，代理客户买卖股票、债券和基金等证券时，如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额的，应按买卖证券成交价的差额加上代扣代交的相关税费和应向客户收取的佣金等费用之和减少客户交易结算资金；如卖出证券成交总额大于买入证券成交总额的，应按买卖证券成交价的差额减去代扣代交的相关税费和应向客户收取的佣金等费用后的余额增加客户交易结算资金。

12、买入返售和卖出回购业务

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括股票、债券、票据等），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。

卖出回购交易按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括股票、债券、票据等）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。

买入返售及卖出回购业务按发生时实际支付或收到的款项入账，并在资产负债表中确认；买入返售的标的资产在表外作备查登记，卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。买入返售及卖出回购业务的买卖差价分别按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入和利息支出。

13、融资融券业务

融资融券业务，是指证券公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。融资融券业务类型主要包括融资业务和融券业务。

融资业务：公司将资金借给客户，形成一项应收客户的债权确认为融出资金。融出资金按借给客户资金的本金计量。

融券业务：将自有的证券借给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产，计入融出证券。

融资融券利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认利息收入。

证券公司对客户融资融券并代理客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

14、转融通业务

转融通业务包括转融资业务和转融券业务。转融资业务是指中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）将自有或者依法筹集的资金出借给证券公司，供其办理融资业务的经营活动。转融券业务是指证金公司将自有或者融入的证券出借给证券公司，供其办理融券业务的经营活动。转融资业务：对于融入的资金，证券公司在资产负债表内确认为资产，同时确认一项对出借方的负债，计入“拆入资金”科目，并在“利息支出”科目核算转融通业务产生的利息费用。

转融券业务：对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由证券公司享有或承担，公司不将其计入资产负债表，但在财务报表附注中披露转融通融入的证券期末市值和转融通融入后拆借给客户的证券期末市值等信息。

15、长期股权投资

√适用 □不适用

控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

(1)对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

(2)对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

- (a) 以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。
- (b) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

因追加投资等原因，能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

后续计量及损益确认方法

对子公司投资

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本集团不同的，权益法核算时按照本集团的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

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

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

减值方法及减值准备计提方法参见附注三、22。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

16、固定资产

√适用 □不适用

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在取得时，按取得时的成本入账。与购买或建造固定资产有关的一切直接或间接成本，在所购建资产达到预定可使用状态前所发生的，全部资本化为固定资产的成本。固定资产折旧采用直线法平均计算，并按固定资产的原值扣除残值和其预计使用年限制定折旧率。

主要固定资产类别的折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	净残值率(%)	使用期限(年)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	3~5	30~35	2.71~3.23
运输设备	年限平均法	0~5	5~10	9.50~20.00
办公设备及其他	年限平均法	0~5	2~10	9.50~50.00

减值测试方法及会计处理方法参见附注三、22。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

17、在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。

当所建工程项目达到预定可使用状态时，转入固定资产核算；尚未办理竣工决算的，按估计价值转账，待办理竣工决算手续后再作调整。

在建工程减值方法及会计处理方法参见附注三、22。

18、使用权资产

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物、机器设备。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受

的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

19、无形资产

√适用 □不适用

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按照成本进行初始计量。

使用寿命有限的无形资产，自其可供使用时起在使用寿命内采用年限平均法摊销，计入当期损益；每年年度终了，对其使用寿命及摊销方法进行复核，若与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

各项无形资产的摊销年限如下：

类别	摊销年限(年)	确定依据
土地使用权	40	产权登记期限
交易席位费	10	预计受益期限
计算机软件及其他	5	预计受益期限

使用寿命不确定的无形资产不摊销；在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，估计其使用寿命并按上述方法进行摊销。

20、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。对商誉不摊销，以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。商誉的减值方法及会计处理方法参见附注三、22。

21、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用按实际发生额入账，按费用项目的受益期限采用直线法平均摊销。本集团对以经营租赁方式租入的固定资产改良支出，其发生符合资本化条件的各项支出，计入本项目，按剩余租赁期与5年两者中较短的期限平均摊销。

22、资产减值

√适用 □不适用

除附注三、10所述金融工具的减值以外，本集团在资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象；如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23、应付职工薪酬

√适用 □不适用

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本集团在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

24、租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

25、预计负债

√适用 □不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- (1)该义务是企业承担的现时义务；
- (2)履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3)该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

26、收入

√适用 □不适用

与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- (1)本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- (2)本集团已将该商品的实物转移给客户；
- (3)本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- (4)客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、10）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得与客户之间的合同产生的收入相关的具体会计政策描述如下：

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入于交易日在达成有关交易后确认。

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

保荐业务、财务顾问业务和投资咨询服务业务收入根据合同条款在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

受托客户资产管理业务收入，于受托投资管理合同到期，与委托人结算时，本集团按合同规定的比例计算应由本集团享有的管理费收益，确认为当期收益；或合同中规定本集团按约定比例收取管理费和业绩报酬，则在合同期内分期确认管理费和业绩报酬收益。

其他收入在客户取得相关商品或服务的控制权时确认。

投资收益

持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利计入投资收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，除了初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具），应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

- (1)终止确认部分的账面价值；
- (2)终止确认部分的对价，与原计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据应享有或应分担的被投资单位实现的净损益确认投资收益。

利息收入

存款利息收入：在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

买入返售证券收入：根据买入返售金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

融资融券业务利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等确认利息收入。

其他以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：根据相关金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

27、合同资产与合同负债

√适用 □不适用

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

28、与合同成本有关的资产

√适用 □不适用

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2)该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3)该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1)企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- (2)为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

29、政府补助

√适用 □不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期平均分配，计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

30、所得税

√适用 □不适用

本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本期应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

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

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，在交易发生时分别确认递延所得税负债和递延所得税资产。

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

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

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

31、租赁

√适用 □不适用

租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- (1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- (2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注三、18 和附注三、24。

租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2)增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- (1)租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止，部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- (2)其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

作为经营租赁出租人

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

32、利润分配

√适用 □不适用

当年实现的税后利润于弥补以前年度亏损后，本公司根据《公司法》的规定，按照当年税后利润的 10%足额提取法定盈余公积金，但本公司法定盈余公积金累计额达到本公司注册资本的 50%时，可不再提取；根据《金融企业财务规则》的要求，按照税后利润的 10%足额提取一般风险准备；根据《证券法》的要求，按不低于税后利润的 10%提取交易风险准备金。经股东会批准，本公司可从税后利润中提取任意盈余公积金。

本公司提取的一般风险准备金及交易风险准备金计入“一般风险准备”项目核算，用于弥补证券交易的损失。经股东会批准，本公司提取的法定盈余公积金和任意盈余公积金可用于弥补本公司的亏损或者转增股本，但法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。

本公司资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

本公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配。以前年度未分配利润，可并入当年度未分配利润向股东分配。

33、关联方

√适用 □不适用

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

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

34、分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团满足下列条件的组成部分：

- (1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2)公司管理层能够定期评价该组成部分的经营业绩，以决定向其分配资源、评价业绩；
- (3)能够取得该部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相同或相类似的经济特征，并且满足一定条件，本集团将其合并为一个经营分部。

35、重大会计估计和判断

√适用 □不适用

运用上述会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。导致出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设如下：

应用会计政策过程中所作的重要判断

在应用本集团的会计政策过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

金融资产的分类

(1)业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

(2)合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产转移

管理层需要就金融资产的转移作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：1)拥有对被投资者的权力；2)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；3)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。对于本集团管理并投资的结构化主体（如资产管理计划和基金等），本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。在评估时，本集团需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额等可变因素，进而测算本集团享有的可变回报及回报的可变性，以分析评估本公司是否达到控制标准。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融工具的公允价值

对于缺乏活跃交易市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。在估值时，本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

金融资产的减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本

集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

商誉减值

本集团每年对商誉进行减值测试。在进行减值测试时，需要将商誉分配到相应的资产组或资产组组合，并预计资产组或者资产组组合未来产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

除金融资产和商誉以外的其他资产减值

如附注三、22 所述，本集团于资产负债表日对除金融资产和商誉之外的其他资产（固定资产、在建工程等）判断是否存在可能发生减值的迹象。在进行减值测试时，当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

所得税

在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性，本集团根据相关税收法规谨慎判断交易对应的所得税影响并相应计提所得税。递延所得税资产只有在未来有足够纳税所得并可用于抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

36、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

本集团于本期执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：

- 《企业会计准则解释第 19 号》（财会[2025]32 号）；

- 《企业会计准则解释第 20 号》（财会[2026]7 号）；

采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

附注四、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	本集团适用增值税。本公司及主要子公司购进应税货物或接受应税劳务及服务，取得的增值税进项税额可以按相关规定抵扣销项税额。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可抵扣进项税额后的余额。当期销项税额小于当期进项税额不足抵扣时，其不足部分可以结转下期继续抵扣。销项税额根据相关税法规定计算的销售额计算，本公司及主要子公司税率按计税收入类别分别适用 6%、9%、13%的税率。《中华人民共和国增值税法实施条例》、《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 10 号）及其他相关税务法规的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027	1%~13%

	年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税。 根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号）的有关规定，自 2023 年 8 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，为进一步支持小微企业和个体工商户发展，将延续小规模纳税人增值税减免政策，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入，减按 1% 征收率征收增值税；适用 3% 预征率的预缴增值税项目，减按 1% 预征率预缴增值税。	
城市维护建设税	按流转税额的 7%、5% 或 1% 计征。城建税实行就地缴纳的办法，公司所属各分支机构向当地税务部门申报缴纳城建税。	7%、5%、1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%、17%、16.5%、5%
教育费附加及地方教育费附加	按流转税额的 5% 计征	5%

本集团内不同企业适用不同的企业所得税税率，具体情况如下：

√ 适用 □ 不适用

纳税主体名称	所得税税率
本公司及本公司的境内子公司	5%、25%
本公司的香港子公司	16.50%
本公司的新加坡子公司	17%

2、 税收优惠

□ 适用 √ 不适用

3、 其他

□ 适用 √ 不适用

附注五、合并财务报表主要项目附注

1、 货币资金

√ 适用 □ 不适用

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
库存现金	-	11,000.00
银行存款	54,849,860,588.37	50,623,267,916.05
其中：客户存款	50,756,101,378.29	46,899,008,797.56
公司存款	4,093,759,210.08	3,724,259,118.49
其他货币资金	54,714,073.87	89,689,395.77
合计	54,904,574,662.24	50,712,968,311.82
其中：存放在境外的款项总额	1,545,225,332.68	1,577,451,743.84

(2) 按币种列示

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	-	-	-	-	-	11,000.00
人民币	-	-	-	-	-	11,000.00
银行存款：	-	-	54,849,860,588.37	-	-	50,623,267,916.05
其中：	-	-	4,093,759,210.08	-	-	3,724,259,118.49
自有资金	-	-	4,093,759,210.08	-	-	3,724,259,118.49
人民币	-	-	3,542,196,695.04	-	-	2,997,624,486.77
美元	25,036,565.19	6.8109	170,521,541.83	28,748,567.07	7.0288	202,067,928.27
港元	414,294,628.48	0.8686	359,856,314.30	564,350,413.26	0.9032	509,721,293.26
新加坡元	3,124,002.24	5.2605	16,433,813.76	2,032,202.91	5.4586	11,092,982.79
其他外币	-	-	4,750,845.15	-	-	3,752,427.40
客户资金	-	-	50,756,101,378.29	-	-	46,899,008,797.56
人民币	-	-	49,698,572,127.37	-	-	46,053,550,195.25
美元	37,877,036.06	6.8109	257,976,704.92	21,333,664.55	7.0288	149,950,061.36
港元	919,531,817.33	0.8686	798,705,336.54	769,965,867.03	0.9032	695,433,171.10
新加坡元	829.07	5.2605	4,361.34	1,049.78	5.4586	5,730.34
其他外币	-	-	842,848.12	-	-	69,639.51
其他货币资金：	-	-	54,714,073.87	-	-	89,689,395.77
人民币	-	-	53,118,463.22	-	-	67,186,914.50
新加坡元	303,319.20	5.2605	1,595,610.65	4,122,390.59	5.4586	22,502,481.27
合计	-	-	54,904,574,662.24	-	-	50,712,968,311.82

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	-	-	648,396.72	-	-	2,663,747.66
人民币	-	-	648,396.72	-	-	2,663,747.66
客户信用资金	-	-	4,940,764,559.34	-	-	3,190,360,592.01

人民币	-	-	4,412,581,294.98	-	-	2,779,561,846.18
美元	26,118,304.25	6.8109	177,889,158.44	13,283,017.73	7.0288	93,363,675.04
港元	403,285,869.12	0.8686	350,294,105.92	351,456,012.83	0.9032	317,435,070.79
合计	-	-	4,941,412,956.06	-	-	3,193,024,339.67

于 2026 年 6 月 30 日，本集团使用受限制的货币资金为人民币 698,529,597.60 元，主要是本集团计提的一般风险准备金、银行承兑汇票保证金、客户交易结算资金被司法机关冻结的金额等（2025 年 12 月 31 日：人民币 701,519,744.19 元）。

2、 结算备付金

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
客户备付金	7,965,337,077.01	6,462,510,682.27
公司备付金	827,450,576.66	1,056,976,159.48
合计	8,792,787,653.67	7,519,486,841.75

(2) 按币种列示

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	-	-	827,450,576.66	-	-	1,056,976,159.48
人民币	-	-	827,414,446.09	-	-	1,056,939,429.31
港元	41,596.33	0.8686	36,130.57	40,666.71	0.9032	36,730.17
客户普通备付金：	-	-	6,769,395,991.13	-	-	5,632,591,459.70
人民币	-	-	6,662,587,507.79	-	-	5,412,742,924.51
美元	12,302,219.53	6.8109	83,789,187.01	10,983,809.43	7.0288	77,202,999.69
港元	26,501,607.56	0.8686	23,019,296.33	157,933,498.12	0.9032	142,645,535.50
客户信用备付金：	-	-	1,195,941,085.88	-	-	829,919,222.57
人民币	-	-	1,195,941,085.88	-	-	829,919,222.57
合计	-	-	8,792,787,653.67	-	-	7,519,486,841.75

3、 融出资金

√适用 □不适用

(1) 按开户性质列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	34,254,858,101.45	28,126,453,644.68
其中：个人	28,733,330,044.65	24,483,149,273.04
机构	5,521,528,056.80	3,643,304,371.64
减：减值准备	63,655,108.13	48,748,240.50
账面价值小计	34,191,202,993.32	28,077,705,404.18

境外	621,755,263.17	618,073,464.21
其中：个人	203,283,373.52	219,902,574.58
机构	418,471,889.65	398,170,889.63
减：减值准备	7,397,428.40	7,663,650.23
账面价值小计	614,357,834.77	610,409,813.98
账面价值合计	34,805,560,828.09	28,688,115,218.16

(2) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
融资融券业务融出资金	34,254,858,101.45	28,126,453,644.68
存展业务融资	621,755,263.17	618,073,464.21
减：减值准备	71,052,536.53	56,411,890.73
融出资金净值	34,805,560,828.09	28,688,115,218.16

(3) 按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3 个月以内	22,930,661,272.55	65.75	32,631,010.53	45.93
3 个月至 6 个月	5,837,617,705.70	16.74	12,453,626.31	17.53
6 个月以上	6,108,334,386.37	17.51	25,967,899.69	36.54
合计	34,876,613,364.62	100.00	71,052,536.53	100.00

账龄	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3 个月以内	17,091,075,277.03	59.46	32,774,904.51	58.10
3 个月至 6 个月	5,557,696,250.77	19.33	5,087,302.25	9.02
6 个月以上	6,095,755,581.09	21.21	18,549,683.97	32.88
合计	28,744,527,108.89	100.00	56,411,890.73	100.00

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
证券	113,059,390,001.57	87,248,578,509.79
资金	6,093,615,921.73	4,003,871,673.86
合计	119,153,005,923.30	91,252,450,183.65

4、 衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末			期初		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具	1,368,510,380.00	578,408,089.51	14,261,480.00	792,739,800.00	353,874,774.96	3,477,780.00
利率衍生工具	906,526,409.91	11,193,779.82	2,430,112.44	947,521,087.45	5,058,403.75	1,550,246.09
其他衍生工具（注）	16,168,508,991.19	230,797,699.50	34,285,666.93	12,294,353,085.91	35,383,001.80	39,056,849.58
合计	18,443,545,781.10	820,399,568.83	50,977,259.37	14,034,613,973.36	394,316,180.51	44,084,875.67

注：其他衍生金融工具主要为商品期货及商品期权等。

5、买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	1,695,864,457.94	1,300,584,514.14
债券	955,540,427.41	387,044,652.14
减：减值准备	25,343,060.10	27,193,914.66
买入返售金融资产账面价值	2,626,061,825.25	1,660,435,251.62

(2) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	1,695,864,457.94	1,300,584,514.14
债券质押式回购	955,540,427.41	387,044,652.14
减：减值准备	25,343,060.10	27,193,914.66
账面价值合计	2,626,061,825.25	1,660,435,251.62

(3) 股票质押式回购融出资金按剩余期限（不含减值准备）分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	-	39,067,600.00
一个月至三个月内	220,977,741.88	188,249,888.91
三个月至一年内	1,474,886,716.06	1,073,267,025.23
合计	1,695,864,457.94	1,300,584,514.14

(4) 买入返售业务的担保物情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	8,997,655,387.48	6,023,579,487.20
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-

对于通过交易所操作的债券逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所债券逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2026 年 6 月 30 日，上述交易所债券逆回购的金额为人民币 155,501,276.73 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 237,037,460.36 元）。

6、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	9,275,224,994.88	403,676,440.10

应收资产管理业务产品管理费	53,565,364.76	54,881,608.12
应收经纪及交易商	69,228,890.75	62,363,379.94
应收基金业务服务费	23,057,404.48	22,753,873.10
其他	38,201,648.82	50,275,884.42
合计	9,459,278,303.69	593,951,185.68
减：坏账准备(按简化模型计提)	18,819,985.65	18,731,125.93
应收款项账面价值	9,440,458,318.04	575,220,059.75

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	9,436,943,061.99	99.76	566,039,710.97	95.30
1-2 年	3,470,696.53	0.04	8,004,542.09	1.35
2-3 年	322,912.09	0.00	898,069.89	0.15
3 年以上	18,541,633.08	0.20	19,008,862.73	3.20
合计	9,459,278,303.69	100.00	593,951,185.68	100.00

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	坏账准备计提比例（%）
单项计提坏账准备	18,398,469.56	0.19	18,398,469.56	100.00
组合计提坏账准备	9,440,879,834.13	99.81	421,516.09	0.00
合计	9,459,278,303.69	100.00	18,819,985.65	0.20
项目	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例（%）	金额	坏账准备计提比例（%）
单项计提坏账准备	18,402,723.22	3.10	18,402,723.22	100.00
组合计提坏账准备	575,548,462.46	96.90	328,402.71	0.06
合计	593,951,185.68	100.00	18,731,125.93	3.15

(4) 应收款项账面净额前五名

于 2026 年 6 月 30 日，应收款项账面净额中金额较大的前五名单位名称、净额及款项性质如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面净额	账龄	占应收款项净额的比例(%)	款项性质
中国证券登记结算有限责任公司	8,611,638,005.15	1 年以内	91.22	应收清算款项
GUANGFA THEME INVESTMENT DISCRETIONARY ACCOUNT NO.36	145,991,074.01	1 年以内	1.55	应收清算款项
香港结算中心	143,770,208.49	1 年以内	1.52	应收清算款项
FRANKLIN SEALAND GREATER CHINA SELECT FUND	99,363,431.27	1 年以内	1.05	应收清算款项
GUANGFA ORGANIC GROWTH(QDII) DISCRETIONARY ACCOUNT NO.8	77,297,973.25	1 年以内	0.82	应收清算款项
合计	9,078,060,692.17		96.16	

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，应收款项中无应收持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

7、 存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	-	-	11,264,091,269.56	-	-	10,040,737,208.09
其中：人民币	-	-	11,238,832,183.62	-	-	10,017,496,838.34
美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港元	26,963,093.41	0.8686	23,420,142.94	23,629,975.37	0.9032	21,342,593.75
履约保证金	-	-	1,300,943,122.36	-	-	819,132,729.29
其中：人民币	-	-	1,300,943,122.36	-	-	819,132,729.29
信用保证金	-	-	66,085,100.83	-	-	52,713,642.56
其中：人民币	-	-	66,085,100.83	-	-	52,713,642.56
期货业务结算担保金	-	-	43,230,115.06	-	-	24,099,084.50
其中：人民币	-	-	43,230,115.06	-	-	24,099,084.50
合计	-	-	12,674,349,607.81	-	-	10,936,682,664.44

8、交易性金融资产

√适用 □不适用

(1)交易性金融资产按投资品种列示

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	17,295,984,228.06	-	17,295,984,228.06	17,192,358,497.87	-	17,192,358,497.87
私募基金及专户	4,681,418,240.88	-	4,681,418,240.88	4,575,355,826.90	-	4,575,355,826.90
公募基金	3,833,177,551.15	-	3,833,177,551.15	3,759,997,074.94	-	3,759,997,074.94
股票	3,007,144,588.72	-	3,007,144,588.72	2,533,552,677.04	-	2,533,552,677.04
银行理财产品	1,282,275,567.33	-	1,282,275,567.33	1,281,328,410.10	-	1,281,328,410.10
信托计划	183,524,675.34	-	183,524,675.34	307,409,486.26	-	307,409,486.26
券商资管产品	164,835,697.80	-	164,835,697.80	156,345,119.14	-	156,345,119.14
其他	6,103,174,534.40	-	6,103,174,534.40	6,042,805,665.96	-	6,042,805,665.96
合计	36,551,535,083.68	-	36,551,535,083.68	35,849,152,758.21	-	35,849,152,758.21
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	20,857,184,228.91	-	20,857,184,228.91	20,919,754,386.23	-	20,919,754,386.23
私募基金及专户	2,154,887,062.52	-	2,154,887,062.52	2,059,412,622.83	-	2,059,412,622.83
公募基金	6,074,975,535.98	-	6,074,975,535.98	5,911,079,113.16	-	5,911,079,113.16
股票	2,322,791,855.28	-	2,322,791,855.28	2,095,366,155.29	-	2,095,366,155.29

银行理财产品	6,021,885,907.46	-	6,021,885,907.46	6,021,115,464.13	-	6,021,115,464.13
信托计划	601,826,360.16	-	601,826,360.16	639,464,216.13	-	639,464,216.13
券商资管产品	427,656,360.96	-	427,656,360.96	411,982,730.33	-	411,982,730.33
其他	4,183,975,754.73	-	4,183,975,754.73	4,459,194,161.89	-	4,459,194,161.89
合计	42,645,183,066.00	-	42,645,183,066.00	42,517,368,849.99	-	42,517,368,849.99

(2)变现有限制的交易性金融资产

√适用 □不适用

项目	限制条件	期末	期初
债券	质押	6,516,222,777.39	12,219,277,119.15
股票	存在限售期	353,315,004.33	386,668,048.78
私募基金及专户	质押或冻结	-	1,907,008.12
其他	质押	1,997,441,645.40	-
合计		8,866,979,427.12	12,607,852,176.05

9、 债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
定向工具	27,243,488.86	1,623,256.45	28,840,182.93	26,562.38	28,115,175.98	1,675,195.58	28,087,763.68	1,702,607.88
合计	27,243,488.86	1,623,256.45	28,840,182.93	26,562.38	28,115,175.98	1,675,195.58	28,087,763.68	1,702,607.88

于 2026 年 6 月 30 日，无债权投资被用作卖出回购业务的质押物（2025 年 12 月 31 日：无）。

于本报告期内及上年度可比期间，本集团债权投资无重大核销的情况。

10、 其他债权投资

√适用 □不适用

(1) 其他债权投资按投资品种列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方政府债	23,528,765,145.80	138,416,677.39	-157,689,375.80	23,509,492,447.39	8,966,895.26	22,762,855,201.48	142,181,397.90	-398,930,961.48	22,506,105,637.90	9,008,015.04
中期票据	12,404,650,226.12	215,950,463.00	93,942,001.88	12,714,542,691.00	220,641,245.95	11,997,652,642.86	210,983,825.18	97,811,197.14	12,306,447,665.18	201,613,454.61
公司债	10,057,282,824.31	149,692,517.45	29,990,274.19	10,236,965,615.95	190,676,818.94	10,344,530,850.31	161,911,678.22	-27,549,855.47	10,478,892,673.06	175,393,591.70
企业债	2,362,980,579.42	53,914,347.85	33,980,866.58	2,450,875,793.85	8,378,253.16	2,343,052,787.47	42,841,030.78	31,459,686.53	2,417,353,504.78	7,676,687.13
定向融资工具	2,087,887,782.72	29,644,817.52	15,941,332.28	2,133,473,932.52	9,859,439.54	2,628,992,870.32	36,964,635.61	20,075,257.68	2,686,032,763.61	10,499,115.81
金融债	282,936,175.75	3,660,371.18	2,871,916.81	289,468,463.74	1,295,273.62	571,503,797.27	7,622,128.77	28,088,812.73	607,214,738.77	118,619.99
国债	103,579,223.23	568,032.79	629,976.77	104,777,232.79	-	186,574,505.39	1,272,436.86	9,455,644.61	197,302,586.86	-
其他	2,093,235,781.26	24,862,318.16	10,928,863.74	2,129,026,963.16	9,967,630.61	2,882,637,003.43	23,674,324.11	1,785,903.57	2,908,097,231.11	25,387,052.52
合计	52,921,317,738.61	616,709,545.34	30,595,856.45	53,568,623,140.40	449,785,557.08	53,717,799,658.53	627,451,457.43	-237,804,314.69	54,107,446,801.27	429,696,536.80

于本报告期内及上年度可比期间，本集团无重大其他债权投资核销的情况。

(2) 变现有限制的其他债权投资

单位：元 币种：人民币

项目	限制条件	期末	期初
地方政府债	质押	19,811,303,082.51	18,157,744,547.17
中期票据	质押	9,123,729,483.17	10,880,702,944.27
公司债	质押	3,456,235,413.52	3,285,403,717.24
定向融资工具	质押	358,127,465.61	675,461,286.37
企业债	质押	1,804,296,457.19	1,919,072,709.66
金融债	质押	120,666,357.98	438,880,457.43
其他	质押	163,002,880.00	1,204,146,742.33
合计		34,837,361,139.98	36,561,412,404.47

11、其他权益工具投资
(1) 其他权益工具投资情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期取得	本期增减变动		本期处置	本期从其他综合收益转入留存收益的累计利得或损失	期末 余额	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
			与终止确认的投资有关的公允价值变动额	与期末持有的投资有关的公允价值变动额					
非交易性证券									
-账面价值	12,265,188,039.08	7,582,118,694.12	-6,925,918.97	-2,065,895,150.16	-327,226,736.71	-	17,447,258,927.36	405,909,483.63	非交易性持有
-累计计入其他综合收益的利得或损失	433,934,697.97	-	-6,925,918.97	-2,065,895,150.16	-	-33,642,960.72	-1,672,529,331.88		

(2) 本期存在终止确认的情况说明
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
非交易性证券	33,642,960.72	-	非交易性调整
合计	33,642,960.72	-	/

(3) 变现有限制的其他权益工具投资
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	限制条件	期末	期初
非交易性证券	质押	5,015,244,156.18	5,657,551,653.60
非交易性证券	已融出证券	-	82,389.00
合计		5,015,244,156.18	5,657,634,042.60

12、长期股权投资
(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额(账面价值)	本期增减变动						期末 余额(账面价值)	减值准 备期末 余额
		追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变动	宣告发放现 金股利或利 润		
联营企业									
苏州资产投资管理集团有限公司（以下简称“苏州资管集团”）	1,929,825,054.89	-	-	34,134,380.66	-	-5,481,285.88	24,814,913.21	1,933,663,236.46	-
中证信用增进股份有限公司（以下简称“中证信用”）	363,899,666.93	-	-	14,691,134.35	-406,475.47	-410,033.93	-	377,774,291.88	-
其他	232,049,489.48	-	19,190,191.57	-8,788,113.85	-229.88	-2,244,717.29	-	201,826,236.89	-
合计	2,525,774,211.30	-	19,190,191.57	40,037,401.16	-406,705.35	-8,136,037.10	24,814,913.21	2,513,263,765.23	-

13、固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	2,432,949,291.53	12,504,275.98	549,253,099.10	2,994,706,666.61
2.本期增加金额	-	492,630.96	11,967,054.21	12,459,685.17
(1) 购置	-	492,630.96	11,967,054.21	12,459,685.17
3.本期减少金额	-	1,950,709.90	9,764,670.45	11,715,380.35
(1) 处置或报废	-	1,950,709.90	9,764,670.45	11,715,380.35
汇率变动的影响	-	-24,842.80	-303,502.07	-328,344.87
4.期末余额	2,432,949,291.53	11,021,354.24	551,151,980.79	2,995,122,626.56
二、累计折旧				
1.期初余额	495,729,925.90	6,668,536.67	409,334,831.55	911,733,294.12
2.本期增加金额	38,464,585.93	391,716.68	25,834,771.71	64,691,074.32
(1) 计提	38,464,585.93	391,716.68	25,834,771.71	64,691,074.32
3.本期减少金额	-	1,877,936.65	9,330,781.05	11,208,717.70
(1) 处置或报废	-	1,877,936.65	9,330,781.05	11,208,717.70
汇率变动的影响	-	-2,967.73	-285,333.82	-288,301.55
4.期末余额	534,194,511.83	5,179,348.97	425,553,488.39	964,927,349.19
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,898,754,779.70	5,842,005.27	125,598,492.40	2,030,195,277.37
2.期初账面价值	1,937,219,365.63	5,835,739.31	139,918,267.55	2,082,973,372.49

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团固定资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提固定资产减值准备。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无用于抵押担保、暂时闲置以及未办妥产权证书的固定资产（2025 年 12 月 31 日：无）。

14、在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
香港中环皇后大道中 122-126 号项目	813,344,485.35	-	813,344,485.35	-	-	-
合计	813,344,485.35	-	813,344,485.35	-	-	-

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	资金来源	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
香港中环皇后大道中122-126号项目	自有资金		- 813,344,485.35	-	-	813,344,485.35
合计			- 813,344,485.35	-	-	813,344,485.35

于2026年6月30日，本集团在建工程未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提在建工程减值准备。

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	357,390,065.41	3,244,806.53	360,634,871.94
2.本期增加金额	47,905,895.35	2,531,397.89	50,437,293.24
3.本期减少金额	67,173,770.86	-	67,173,770.86
汇率变动的影响	-2,895,669.11	-	-2,895,669.11
4.期末余额	335,226,520.79	5,776,204.42	341,002,725.21
二、累计折旧			
1.期初余额	199,516,540.42	1,352,002.70	200,868,543.12
2.本期增加金额	44,826,259.71	1,022,151.45	45,848,411.16
3.本期减少金额	54,114,731.17	-	54,114,731.17
汇率变动的影响	-2,612,950.41	-	-2,612,950.41
4.期末余额	187,615,118.55	2,374,154.15	189,989,272.70
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	147,611,402.24	3,402,050.27	151,013,452.51
2.期初账面价值	157,873,524.99	1,892,803.83	159,766,328.82

于2026年6月30日及2025年12月31日，本集团使用权资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提使用权资产减值准备。

16、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	104,423,670.70	774,184,543.47	15,211,117.10	28,275,480.46	922,094,811.73

2.本期增加金额	-	11,575,618.74	-	-	11,575,618.74
(1)购置	-	11,575,618.74	-	-	11,575,618.74
3.本期减少金额	-	110,213.33	-	-	110,213.33
(1)处置	-	110,213.33	-	-	110,213.33
汇率变动的影响	-	-93,977.67	-34,600.00	-1,067,262.92	-1,195,840.59
4.期末余额	104,423,670.70	785,555,971.21	15,176,517.10	27,208,217.54	932,364,376.55
二、累计摊销					
1.期初余额	44,862,920.09	553,805,511.13	14,307,917.10	9,553,717.74	622,530,066.06
2.本期增加金额	1,305,295.92	39,475,216.60	-	-	40,780,512.52
(1) 计提	1,305,295.92	39,475,216.60	-	-	40,780,512.52
3.本期减少金额	-	110,213.33	-	-	110,213.33
(1)处置	-	110,213.33	-	-	110,213.33
汇率变动的影响	-	-89,005.57	-	-350,065.22	-439,070.79
4.期末余额	46,168,216.01	593,081,508.83	14,307,917.10	9,203,652.52	662,761,294.46
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	58,255,454.69	192,474,462.38	868,600.00	18,004,565.02	269,603,082.09
2.期初账面价值	59,560,750.61	220,379,032.34	903,200.00	18,721,762.72	299,564,745.67

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提无形资产减值准备。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无形资产无抵押担保情况（2025 年 12 月 31 日：无）。

17、商誉

(1) 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		汇率变动的影 响	汇率变动的影 响	
东吴基金管理有限公司	231,304,451.90	-	-	231,304,451.90

东吴证券（国际）金融控股有限公司	178,264,021.78	-	6,828,980.47	171,435,041.31
其他	23,501,475.37	-	136,433.29	23,365,042.08
合计	433,069,949.05	-	6,965,413.76	426,104,535.29

(2) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		汇率变动的影响	汇率变动的影响	
东吴基金管理有限公司	104,704,591.51	-	-	104,704,591.51
其他	3,759,387.93	-	136,433.29	3,622,954.64
合计	108,463,979.44	-	136,433.29	108,327,546.15

本集团商誉主要由收购子公司及营业部形成。主要包括：于 2014 年通过非同一控制下企业合并取得东吴基金管理有限公司股权形成的商誉的期末账面余额为人民币 2.31 亿元，累计确认商誉减值准备人民币 1.05 亿元；于 2020 年通过非同一控制下企业合并取得东吴证券（国际）金融控股有限公司股权形成的商誉的期末账面余额为人民币 1.71 亿元，未确认商誉减值准备。其他资产组是本集团于以前年度收购营业部以及通过非同一控制下企业合并取得东吴中新资本（亚洲）有限公司（收购后更名为：东吴新加坡资本（亚洲）有限公司）和东吴期货有限公司股权形成的商誉。

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
尚未支付的职工薪酬	2,392,356,891.35	598,089,222.85	2,081,339,147.40	520,334,786.86
信用减值准备	314,608,755.52	78,652,188.89	300,256,948.23	75,064,237.08
交易性金融资产公允价值变动	368,596,545.43	92,149,136.37	717,301,037.34	179,325,259.34
交易性金融负债公允价值变动	8,772,079.75	2,193,019.94	3,177,910.22	794,477.56
其他债权投资公允价值变动	234,597,746.65	58,649,436.67	445,985,702.06	111,496,425.52
其他权益工具投资公允价值变动	1,672,633,719.79	418,158,429.96	155,732,121.30	38,933,030.33
衍生金融工具公允价值变动	22,386,997.18	5,596,749.29	6,023,078.52	1,505,769.63
租赁负债	95,716,134.99	23,929,033.75	108,945,238.69	27,236,309.68
其他	540,117,445.55	133,517,839.47	281,952,921.21	68,916,498.10
合计	5,649,786,316.21	1,410,935,057.19	4,100,714,104.97	1,023,606,794.10

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	1,858,761,210.07	464,690,302.53	1,053,175,088.93	263,293,772.23
其他债权投资公允价值变动	326,867,770.85	81,716,942.71	287,461,394.46	71,865,348.62
其他权益工具投资公允价值变动	104,387.91	26,096.98	589,666,819.27	147,416,704.82
衍生金融工具公允价值变动	44,013,882.54	11,003,470.64	7,112,621.15	1,778,155.28
使用权资产	98,094,979.22	24,523,744.80	118,248,777.02	29,562,194.25
其他	38,025,827.24	9,506,456.81	4,528,271.04	1,132,067.76
合计	2,365,868,057.83	591,467,014.47	2,060,192,971.87	515,048,242.96

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	591,467,014.47	819,468,042.72	515,048,242.96	508,558,551.14
递延所得税负债	591,467,014.47	-	515,048,242.96	-

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	130,590,472.02	130,783,022.02
合计	130,590,472.02	130,783,022.02

19、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款(1)	563,450,909.50	472,789,152.14
长期待摊费用(2)	85,585,054.57	95,869,038.99
预付账款	110,948,541.07	305,671,480.01
待摊费用	15,983,649.21	20,961,457.73
待抵扣进项税额	36,464,238.56	11,112,459.11
预交企业所得税	37,814,324.40	35,332,304.04
大宗商品存货	178,629,926.94	-
其他	162,738.70	334,713.66
减：减值准备	131,931,533.22	130,728,852.38
合计	897,107,849.73	811,341,753.30

(1) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款	480,872,034.54	394,708,246.46
应收股利	82,578,874.96	78,080,905.68
减：坏账准备	131,931,533.22	130,728,852.38
其他应收款净额	431,519,376.28	342,060,299.76

按账龄分析：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	417,034,075.38	74.01	325,894,290.74	68.93
1-2 年	3,313,385.83	0.59	5,756,330.97	1.22
2-3 年	4,095,358.32	0.73	1,456,801.00	0.31
3 年以上	139,008,089.97	24.67	139,681,729.43	29.54
合计	563,450,909.50	100.00	472,789,152.14	100.00

账龄自其他应收款项确认日起开始计算。

按评估方式列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	123,024,024.01	21.83	123,024,024.01	100.00
组合计提坏账准备	440,426,885.49	78.17	8,907,509.21	2.02
合计	563,450,909.50	100.00	131,931,533.22	23.41

项目	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	123,024,024.01	26.02	123,024,024.01	100.00
组合计提坏账准备	349,765,128.13	73.98	7,704,828.37	2.20
合计	472,789,152.14	100.00	130,728,852.38	27.65

于 2026 年 6 月 30 日，其他应收款账面净额中金额较大的前五单位名称、净额及款项性质如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面净额	账龄	占其他应 收款净额 的比例(%)	款项性质
国泰海通证券股份有限公司	168,643,845.72	1 年以内	39.08	场外衍生品保证金
中信证券股份有限公司	109,330,258.44	1 年以内	25.34	场外衍生品保证金
康师傅控股有限公司	33,227,811.20	1 年以内	7.70	应收股利
统一企业中国控股有限公司	21,407,545.90	1 年以内	4.96	应收股利
中国电信股份有限公司	14,305,903.20	1 年以内	3.32	应收股利
合计	346,915,364.46		80.40	

其他应收款中应收持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况详见附注十一、6。

（2）长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	取得方式	期初余额	本期增加	本期摊销	汇率变动的 影响	期末余额
装修费	购入	83,178,175.21	3,461,594.11	11,815,853.35	-18,730.54	74,805,185.43
网络工程	购入	10,136,790.71	736,016.73	2,262,580.53	-76,437.43	8,533,789.48
其他	购入	2,554,073.07	293,163.84	601,157.25	-	2,246,079.66
合计		95,869,038.99	4,490,774.68	14,679,591.13	-95,167.97	85,585,054.57

20、 融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
其他权益工具投资	-	82,389.00
合计	-	82,389.00

于 2026 年 6 月 30 日，融券业务无违约情况（2025 年 12 月 31 日：无）。

21、 信用/资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		其他	期末余额
			转回	转/ 核销		
融出资金 减值准备	56,411,890.73	19,740,499.92	4,805,879.46	-	-293,974.66	71,052,536.53
买入返售 金融资产 减值准备	27,193,914.66	16,504,864.74	29,526,434.50	-	11,170,715.20	25,343,060.10
应收款项 坏账准备	18,731,125.93	93,113.38	-	-	-4,253.66	18,819,985.65
其他应收 款坏账准 备	130,728,852.38	2,706,319.46	1,503,638.62	-	-	131,931,533.22
债权投资 减值准备	28,087,763.68	1,830,665.27	-	-	-1,078,246.02	28,840,182.93
其他债权 投资减值 准备	429,696,536.80	27,051,827.62	6,368,401.54	-	-594,405.80	449,785,557.08
商誉减值 准备	108,463,979.44	-	-	-	-136,433.29	108,327,546.15
合计	799,314,063.62	67,927,290.39	42,204,354.12	-	9,063,401.77	834,100,401.66

22、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	64,270,080.93	-	6,782,455.60	71,052,536.53
买入返售金融资产减值准备	25,343,060.10	-	-	25,343,060.10
应收款项坏账准备(简化模型)	-	421,516.09	18,398,469.56	18,819,985.65
其他应收款坏账准备	8,907,509.21	-	123,024,024.01	131,931,533.22
债权投资减值准备	-	-	28,840,182.93	28,840,182.93
其他债权投资减值准备	385,392,494.85	-	64,393,062.23	449,785,557.08
合计	483,913,145.09	421,516.09	241,438,194.33	725,772,855.51
金融工具类别	期初余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	49,359,261.33	-	7,052,629.40	56,411,890.73
买入返售金融资产减值准备	27,193,914.66	-	-	27,193,914.66
应收款项坏账准备(简化模型)	-	328,402.71	18,402,723.22	18,731,125.93
其他应收款坏账准备	7,704,828.37	-	123,024,024.01	130,728,852.38
债权投资减值准备	-	-	28,087,763.68	28,087,763.68
其他债权投资减值准备	364,020,208.57	-	65,676,328.23	429,696,536.80
合计	448,278,212.93	328,402.71	242,243,468.54	690,850,084.18

买入返售金融资产的信用减值准备主要为股票质押式回购业务产生，股票质押式回购业务的信用减值准备明细情况如下：

2026年6月30日	账面原值	信用减值准备	担保物市值
未来12个月预期信用损失	1,695,864,457.94	25,343,060.10	8,135,877,778.60
整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	-	-	-
整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	-	-	-
合计	1,695,864,457.94	25,343,060.10	8,135,877,778.60

23、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
货币资金	698,529,597.60	701,519,744.19
交易性金融资产	8,866,979,427.12	12,607,852,176.05
其他债权投资	34,837,361,139.98	36,561,412,404.47
其他权益工具投资	5,015,244,156.18	5,657,634,042.60
其他资产	174,914,955.29	-
合计	49,593,029,276.17	55,528,418,367.31

24、短期借款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	3,438,080,578.25	2,570,328,678.93
其他借款	18,858,004.46	27,551,551.44
合计	3,456,938,582.71	2,597,880,230.37

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无逾期借款（2025 年 12 月 31 日：无）。

25、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期融资券	9,553,419,726.03	8,080,700,821.92	7,586,453,698.63	10,047,666,849.32
收益凭证	5,776,810,861.09	5,543,592,916.64	5,792,761,638.86	5,527,642,138.87
公司债	6,002,358,885.03	3,050,695,771.14	3,020,520,000.00	6,032,534,656.17
合计	21,332,589,472.15	16,674,989,509.70	16,399,735,337.49	21,607,843,644.36

本报告期内，本公司共发行 4 期短期融资券，短期融资券的票面利率为 1.47%至 1.69%；共发行 6 期期限小于 1 年的收益凭证，收益凭证的票面利率为 1.70%至 1.81%；共发行 1 期期限小于 1 年的公司债，公司债的票面利率为 1.49%。

26、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
转融通融入资金	14,499,241,263.89	8,951,536,677.78
合计	14,499,241,263.89	8,951,536,677.78

转融通融入资金剩余期限和利率区间分析：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	2,012,488,888.89	1.80%至1.90%	3,023,388,333.33	1.63%至1.68%
1 至 3 个月	6,077,379,458.33	1.80%至1.96%	4,523,652,344.45	2.18%至2.42%
3 至 12 个月	6,409,372,916.67	1.80%至1.95%	1,404,496,000.00	1.83%至2.40%
合计	14,499,241,263.89	/	8,951,536,677.78	/

27、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计	指定为以公允价值计量且其变动计	合计	分类为以公允价值计量且其变动计	指定为以公允价值计量且其变动计	合计

	入当期损益 的金融负债	入当期损益 的金融负债		入当期损益 的金融负债	入当期损益 的金融负债	
浮动收益凭证	998,772,079.75	-	998,772,079.75	603,177,910.22	-	603,177,910.22
其他	931,871.00	89,410,014.99	90,341,885.99	-	131,196,733.88	131,196,733.88
合计	999,703,950.75	89,410,014.99	1,089,113,965.74	603,177,910.22	131,196,733.88	734,374,644.10

于 2026 年 6 月 30 日，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债是合并结构化主体中归属于其他投资者的权益，本集团有义务于结构化主体到期或其他投资者赎回时基于账面净值及该结构化主体的有关条款向其他投资者付款。

28、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	38,720,937,896.98	46,894,137,283.09
私募基金及专户	2,304,476,329.90	2,087,273,485.97
票据	2,003,333,125.24	-
合计	43,028,747,352.12	48,981,410,769.06

(2) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券质押式回购	38,720,937,896.98	46,894,137,283.09
质押式报价回购	2,304,476,329.90	2,087,273,485.97
票据质押式回购	2,003,333,125.24	-
合计	43,028,747,352.12	48,981,410,769.06

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	44,558,260,794.43	48,780,689,523.63
私募基金及专户	2,675,836,512.31	2,634,207,249.37
票据	1,997,441,645.40	-
合计	49,231,538,952.14	51,414,896,773.00

29、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	52,395,793,198.30	41,707,039,477.37
机构	17,955,133,476.04	15,790,785,941.21
小计	70,350,926,674.34	57,497,825,418.58
信用业务		

其中：个人	4,313,434,214.91	3,315,012,332.16
机构	1,830,828,717.77	732,127,389.29
小计	6,144,262,932.68	4,047,139,721.45
合计	76,495,189,607.02	61,544,965,140.03

30、代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
代理承销债券款	5,886,443.28	3,564,500.00
合计	5,886,443.28	3,564,500.00

31、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,156,604,471.99	1,720,689,617.73	1,412,821,452.14	2,464,472,637.58
二、离职后福利-设定提存计划	55,007,875.90	80,689,897.89	80,703,802.86	54,993,970.93
三、辞退福利	-	1,489,675.30	1,489,675.30	-
合计	2,211,612,347.89	1,802,869,190.92	1,495,014,930.30	2,519,466,608.51

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,142,835,344.22	1,571,612,881.37	1,271,438,684.83	2,443,009,540.76
二、职工福利费	-	18,835,689.34	18,835,689.34	-
三、社会保险费	467,294.50	41,319,828.49	41,302,717.38	484,405.61
其中：医疗保险费	454,896.43	37,076,355.25	37,059,597.63	471,654.05
工伤保险费	10,788.89	1,038,802.89	1,038,449.40	11,142.38
生育保险费	1,609.18	3,204,670.35	3,204,670.35	1,609.18
四、住房公积金	550,263.00	60,750,380.01	60,692,019.01	608,624.00
五、工会经费和职工教育经费	12,751,570.27	28,170,838.52	20,552,341.58	20,370,067.21
合计	2,156,604,471.99	1,720,689,617.73	1,412,821,452.14	2,464,472,637.58

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,092,797.72	78,210,956.65	78,226,156.83	2,077,597.54
2、失业保险费	25,070.18	2,478,941.24	2,477,646.03	26,365.39
3、企业年金缴费	52,890,008.00	-	-	52,890,008.00
合计	55,007,875.90	80,689,897.89	80,703,802.86	54,993,970.93

本公司高级管理人员任职期间从本公司获得的税前报酬情况详见附注十一、5（11）。

32、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	509,974,757.98	622,632,258.93
个人所得税	93,039,936.79	42,209,429.70
增值税	42,213,826.44	24,043,419.97
城市维护建设税	2,937,001.67	1,653,392.15
教育费附加	2,017,145.91	1,116,668.68
其他	796,788.47	6,543,128.45
合计	650,979,457.26	698,198,297.88

33、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	519,000,000.00	482,000,000.00
合计	519,000,000.00	482,000,000.00

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无到期未付的应付票据（2025 年 12 月 31 日：无）。

34、应付款项

(1) 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	579,996,322.35	194,128,017.54
应付软件及信息服务费	18,786,730.17	25,549,595.68
应付佣金	54,460,978.64	48,053,949.51
应付交易所质押款	140,442,816.00	-
应付经纪及交易商	298,963,916.30	-
应付第三方存管费	24,432,556.48	27,374,280.22
其他	33,301,710.20	31,184,283.50
合计	1,150,385,030.14	326,290,126.45

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，应付款项中无应付持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

35、合同负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
手续费及佣金预收款	6,920,754.71	10,604,534.88
合计	6,920,754.71	10,604,534.88

合同负债为本集团收取手续费及佣金业务的预收款，该合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

36、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值（元）	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
22 东吴 02	400,000,000.00	2022/2/25	5 年	400,000,000.00	3.47	411,591,657.96	6,966,812.30	13,880,000.00	404,678,470.26
23 东吴 01	3,000,000,000.00	2023/7/17	3 年	3,000,000,000.00	2.80	3,037,248,672.15	42,953,466.04	-	3,080,202,138.19
24 东吴 01	3,000,000,000.00	2024/3/6	3 年	3,000,000,000.00	2.53	3,061,145,098.26	38,243,020.10	75,900,000.00	3,023,488,118.36
24 东吴 02	3,000,000,000.00	2024/4/12	3 年	3,000,000,000.00	2.45	3,044,955,703.77	39,602,076.71	73,500,000.00	3,011,057,780.48
25 东吴 01	4,000,000,000.00	2025/4/24	3 年	4,000,000,000.00	1.97	4,050,489,185.03	39,901,535.07	78,800,000.00	4,011,590,720.10
25 东吴 K1	1,200,000,000.00	2025/5/16	2 年	1,200,000,000.00	1.74	1,211,985,972.08	10,774,849.31	20,880,000.00	1,201,880,821.39
25 东吴 02	2,500,000,000.00	2025/6/9	3 年	2,500,000,000.00	1.83	2,524,664,686.13	22,918,118.62	45,750,000.00	2,501,832,804.75
25 东吴 03	1,000,000,000.00	2025/6/9	5 年	1,000,000,000.00	1.97	1,009,855,344.83	9,904,746.46	19,700,000.00	1,000,060,091.29
25 东吴 04	2,600,000,000.00	2025/8/21	14 个月	2,600,000,000.00	1.83	2,615,042,825.83	24,282,745.21	-	2,639,325,571.04
25 东吴 05	3,000,000,000.00	2025/10/15	13 个月	3,000,000,000.00	1.77	3,009,021,204.90	27,659,606.52	-	3,036,680,811.42
26 东吴 01	2,700,000,000.00	2026/1/26	3 年	2,700,000,000.00	1.88	-	2,719,499,589.12	-	2,719,499,589.12
26 东吴 02	1,000,000,000.00	2026/1/26	5 年	1,000,000,000.00	2.03	-	1,007,158,988.90	-	1,007,158,988.90
收益凭证	1,000,000,000.00	2026/5/22	476 天	1,000,000,000.00	1.75	-	1,001,944,444.44	-	1,001,944,444.44
东吴期货次级债	9,300,000.00	2021/12/23	6.5 年	9,300,000.00	4.00	9,300,000.00	184,471.23	-	9,484,471.23
合计	28,409,300,000.00	-	-	28,409,300,000.00	-	23,985,300,350.94	4,991,994,470.03	328,410,000.00	28,648,884,820.97

37、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	148,347,696.46	152,273,735.46
其他	3,925,295.91	2,455,577.08
合计	152,272,992.37	154,729,312.54

38、其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付股利	1,093,114,624.14	-
其他应付款(1)	425,009,049.12	196,524,442.06
预提费用	174,332,982.17	42,776,915.36
期货风险准备金	117,984,549.31	110,373,481.64
投资者保护基金	23,297,005.76	20,010,776.37
其他	23,848,010.09	32,528,618.60
合计	1,857,586,220.59	402,214,234.03

(1) 于 2026 年 6 月 30 日，其他应付款账面余额中金额较大的前五名单位名称、账面余额及款项性质如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	账龄	款项性质
天津新能再生资源有限公司	75,155,090.00	1 年以内	场外衍生品结算款
无锡华能电缆有限公司	55,706,751.09	1 年以内	场外衍生品结算款
苏州东吴产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	50,283,287.58	4 年以内	基金管理费
上海添汇金属资源有限公司	32,087,635.85	1 年以内	场外衍生品结算款
东方证券股份有限公司	30,000,000.00	1 年以内	场外衍生品结算款
合计	243,232,764.52		

于 2026 年 6 月 30 日，其他应付款中无到期未付的款项（2025 年 12 月 31 日：无）。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，其他应付款无应付持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况款项。

39、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,968,702,837.00	-	-	-	-	-	4,968,702,837.00

40、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	23,183,151,348.57	-	-	23,183,151,348.57
其他资本公积	138,046,829.98	-	8,136,037.10	129,910,792.88
合计	23,321,198,178.55	-	8,136,037.10	23,313,062,141.45

41、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	324,557,634.56	-2,072,821,069.13	-518,205,267.29	-	24,977,164.93	-1,579,592,966.77	-1,575,591,182.89	-4,001,783.88	-1,251,033,548.33
其他权益工具投资公允价值变动	324,557,634.56	-2,072,821,069.13	-518,205,267.29	-	24,977,164.93	-1,579,592,966.77	-1,575,591,182.89	-4,001,783.88	-1,251,033,548.33
二、将重分类进损益的其他综合收益	215,857,812.58	436,033,506.21	117,485,302.63	150,830,780.32	-	167,717,423.26	167,717,423.26	-	383,575,235.84
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-457,009.56	-406,475.47	-	-	-	-406,475.47	-406,475.47	-	-863,485.03
其他债权投资公允价值变动	-189,579,145.36	469,507,878.23	112,975,509.72	150,830,780.32	-	205,701,588.19	205,701,588.19	-	16,122,442.83
其他债权投资信用损失准备	332,137,299.04	20,089,020.28	4,509,792.91	-	-	15,579,227.37	15,579,227.37	-	347,716,526.41

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前 发生额	减：所得税费 用	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	合计	税后归属于母 公司	税后归属 于少数股 东	
外币财务 报表折算 差额	73,756,668.46	-53,156,916.83	-	-	-	-53,156,916.83	-53,156,916.83	-	20,599,751.63
其他综合 收益合计	540,415,447.14	-1,636,787,562.92	-400,719,964.66	150,830,780.32	24,977,164.93	-1,411,875,543.51	-1,407,873,759.63	-4,001,783.88	-867,458,312.49

项目	期初余额	上期发生金额							期末余额
		本期所得税前 发生额	减：所得税 费用	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	合计	税后归属于 母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类 进损益的其他 综合收益	382,052,197.59	1,123,232,394.42	280,808,098.60	-	340,666,710.49	501,757,585.33	501,971,079.74	-213,494.41	884,023,277.33
其他权益工具 投资公允价值 变动	382,052,197.59	1,123,232,394.42	280,808,098.60	-	340,666,710.49	501,757,585.33	501,971,079.74	-213,494.41	884,023,277.33
二、将重分类进 损益的其他综 合收益	999,356,259.93	81,449,228.36	23,010,316.81	663,938,876.66	-	-605,499,965.11	-605,499,965.11	-	393,856,294.82
其中：权益法下 可转损益的其 他综合收益	-466,605.17	11,229.28	-	-	-	11,229.28	11,229.28	-	-455,375.89
其他债权投资 公允价值变动	682,495,196.35	281,263,830.86	70,259,030.28	663,938,876.66	-	-452,934,076.08	-452,934,076.08	-	229,561,120.27

其他债权投资 信用损失准备	216,752,852.10	-188,717,623.96	-47,248,713.47	-	-	-141,468,910.49	-141,468,910.49	-	75,283,941.61
外币财务报表 折算差额	100,574,816.65	-11,108,207.82	-	-	-	-11,108,207.82	-11,108,207.82	-	89,466,608.83
其他综合收益 合计	1,381,408,457.52	1,204,681,622.78	303,818,415.41	663,938,876.66	340,666,710.49	-103,742,379.78	-103,528,885.37	-213,494.41	1,277,879,572.15

42、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,186,649,338.40	-	-	2,186,649,338.40
合计	2,186,649,338.40	-	-	2,186,649,338.40

43、 一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,716,111,404.75	21,801,912.85	-	2,737,913,317.60
交易风险准备	2,301,482,811.10	-	-	2,301,482,811.10
合计	5,017,594,215.85	21,801,912.85	-	5,039,396,128.70

一般风险准备包括本公司及其子公司根据相关规定计提的一般风险准备及本公司计提的交易风险准备。

44、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	7,236,959,562.42	5,889,701,690.41
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-	-
调整后期初未分配利润	7,236,959,562.42	5,889,701,690.41
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	2,420,493,387.11	3,552,149,999.90
减: 提取法定盈余公积	-	332,501,487.66
提取一般风险准备	21,801,912.85	711,319,131.93
应付普通股现金股利	1,093,114,624.14	1,863,263,563.88
其他综合收益结转留存收益	-24,977,164.93	-702,192,055.58
期末未分配利润	8,567,513,577.47	7,236,959,562.42

45、 利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,902,204,685.07	1,492,110,468.20
其他债权投资利息收入	827,135,482.58	609,049,870.12
融资融券利息收入	621,503,689.83	503,859,793.14
存放金融同业利息收入	423,006,878.58	345,934,135.36
买入返售金融资产利息收入	30,558,634.08	33,266,669.58
其中: 股票质押回购利息收入	29,273,333.17	26,598,685.08
利息支出	1,050,957,315.38	915,930,473.41
应付债券利息支出	296,333,504.49	260,518,958.66
其中: 次级债券利息支出	184,471.23	342,445.07
卖出回购金融资产款利息支	342,630,587.38	314,778,318.13

出		
应付短期融资款利息支出	179,848,968.21	156,287,010.27
代理买卖证券款利息支出	55,679,206.12	49,356,280.95
拆入资金利息支出	121,393,177.75	104,510,510.29
其中：转融通利息支出	119,985,941.66	101,552,553.56
短期借款利息支出	50,204,223.83	27,851,966.11
租赁负债利息支出	2,086,421.78	2,495,878.54
其他	2,781,225.82	131,550.46
利息净收入	851,247,369.69	576,179,994.79

46、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	1,398,893,349.18	902,011,874.59
证券经纪业务收入	1,875,359,914.23	1,179,016,373.22
其中：代理买卖证券业务	1,500,765,727.09	969,442,608.27
交易单元席位租赁	299,931,962.62	185,516,772.27
代销金融产品业务	74,662,224.52	24,056,992.68
证券经纪业务支出	476,466,565.05	277,004,498.63
其中：代理买卖证券业务	476,466,565.05	277,004,498.63
2.期货经纪业务净收入	152,421,576.89	102,216,432.19
期货经纪业务收入	569,644,106.20	347,644,017.37
期货经纪业务支出	417,222,529.31	245,427,585.18
3.投资银行业务净收入	576,622,777.04	418,991,323.94
投资银行业务收入	602,127,568.72	456,805,182.92
其中：证券承销业务	544,812,487.10	403,786,807.83
证券保荐业务	13,905,660.39	1,471,698.11
财务顾问业务	43,409,421.23	51,546,676.98
投资银行业务支出	25,504,791.68	37,813,858.98
其中：证券承销业务	25,504,791.68	37,813,858.98
4.资产管理业务净收入	108,235,762.04	99,023,449.24
资产管理业务收入	108,269,515.38	99,127,684.46
资产管理业务支出	33,753.34	104,235.22
5.基金管理业务净收入	107,852,056.50	71,771,195.86
基金管理业务收入	107,852,056.50	71,771,195.86
6.投资咨询业务净收入	48,350,355.09	34,814,988.66
投资咨询业务收入	48,350,355.09	34,814,988.66
7.其他手续费及佣金净收入	28,381,015.28	19,765,144.27
其他手续费及佣金收入	30,690,142.23	21,659,006.80
其他手续费及佣金支出	2,309,126.95	1,893,862.53
合计	2,420,756,892.02	1,648,594,408.75
其中：手续费及佣金收入	3,342,293,658.35	2,210,838,449.29
手续费及佣金支出	921,536,766.33	562,244,040.54

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	-	1,603,773.58
其他财务顾问业务净收入	43,409,421.23	49,942,903.40
合计	43,409,421.23	51,546,676.98

47、投资收益**(1) 投资收益情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	40,037,401.16	16,103,728.37
金融工具投资收益	1,729,690,143.10	1,977,226,555.84
其中：持有期间取得的收益	669,184,444.22	766,627,672.99
—交易性金融工具	263,274,960.59	424,487,609.17
—其他权益工具投资	405,909,483.63	342,140,063.82
处置金融工具取得的收益	1,060,505,698.88	1,210,598,882.85
—交易性金融工具	826,742,206.37	259,383,459.86
—其他债权投资	203,234,323.71	885,251,835.54
—衍生金融工具	54,704,636.22	61,710,296.37
—其他	-24,175,467.42	4,253,291.08
合计	1,769,727,544.26	1,993,330,284.21

48、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	16,622,824.47	5,200,118.10	与收益相关
个税手续费返还	13,956,369.20	8,314,182.70	
合计	30,579,193.67	13,514,300.80	

49、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	669,704,182.72	231,869,828.73
交易性金融负债	-19,288,735.15	-15,484,293.77
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-13,692,581.81	-20,292,615.99
衍生金融工具	7,269,600.68	-35,823,647.89
合计	657,685,048.25	180,561,887.07

50、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	5,319,658.46	5,358,008.31

城市维护建设税	18,099,119.78	17,655,083.86
教育费附加	12,971,413.01	12,729,947.48
印花税	3,467,879.04	1,301,856.65
其他税费	899,827.60	76,644.28
合计	40,757,897.89	37,121,540.58

51、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	1,802,869,190.92	1,497,028,061.04
宣传费	77,554,072.95	46,932,328.34
交易所会员年费	75,183,623.52	46,400,433.84
固定资产折旧费	64,691,074.32	66,238,080.57
咨询费	54,013,809.77	44,410,552.59
电子设备运转费	50,111,933.53	48,600,833.24
使用权资产折旧费	45,848,411.16	41,716,899.13
无形资产摊销费	40,780,512.52	39,290,777.66
业务开发费	28,598,775.23	42,459,621.96
交易所设施使用费	25,213,763.88	16,099,483.77
其他	229,969,803.60	179,451,947.89
合计	2,494,834,971.40	2,068,629,020.03

52、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金减值损失/(转回)	14,934,620.46	-8,597,671.72
买入返售金融资产减值转回	-13,021,569.76	-30,714,023.16
应收款项坏账损失	93,113.38	50,972.71
其他应收款坏账损失/(转回)	1,202,680.84	-258,573.64
债权投资减值损失	1,830,665.27	563,103.57
其他债权投资减值损失/(转回)	20,683,426.08	-187,974,483.23
合计	25,722,936.27	-226,930,675.47

53、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他	3,045,193.59	99,590.15
合计	3,045,193.59	99,590.15

上述营业外收入均计入当期非经常性损益。

54、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
公益性捐赠支出	254,842.99	486,601.12
其他	9,238,946.60	1,086,755.05
合计	9,493,789.59	1,573,356.17

上述营业外支出均计入当期非经常性损益。

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	599,844,001.01	591,985,120.57
递延所得税费用	148,381,261.25	17,492,678.30
合计	748,225,262.26	609,477,798.87

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	3,182,224,960.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	795,556,240.02
子公司适用不同税率的影响	-2,545,163.64
归属于合营企业和联营企业的损益	-10,009,350.28
非应税收入的影响	-173,868.40
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	81,831.44
其他	-34,684,426.88
所得税费用	748,225,262.26

56、每股收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	2,420,493,387.11	1,931,504,415.19
本公司发行在外普通股的加权平均数	4,968,702,837.00	4,968,702,837.00
基本每股收益（元/股）		
持续经营	0.49	0.39
稀释每股收益（元/股）		
持续经营	0.49	0.39

因不存在稀释性潜在普通股，本集团稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

57、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
三个月以上定期存款和使用受限制	242,990,146.59	-

的货币资金净变动		
仓单交易现金净流入	-	386,191,506.58
其他收益	31,416,575.82	14,013,151.76
其他	19,397,726.10	6,277,355.49
合计	293,804,448.51	406,482,013.83

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
仓单交易现金净流出	159,996,543.39	-
存出保证金净变动	1,597,224,374.19	1,099,649,652.85
支付的业务及管理费	495,248,194.44	381,225,005.80
支付的衍生金融产品现金净流出	144,136,657.02	168,046,307.97
支付代理承销证券款净增加额	-	13,778,850.00
支付纳入合并范围的结构化主体其他持有人的现金净额	40,841,785.74	211,156,026.88
投资者保护基金	20,000,752.04	16,630,517.32
公益性捐赠支出	254,842.99	486,601.12
三个月以上定期存款和使用受限的货币资金净变动	-	402,302,976.98
其他	27,139,570.22	82,092,985.25
合计	2,484,842,720.03	2,375,368,924.17

(2) 与筹资活动有关的现金

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	短期借款	应付短期融资款	交易性金融负债	应付债券	租赁负债
期初余额	2,597,880,230.37	21,332,589,472.15	603,177,910.22	23,985,300,350.94	154,729,312.54
本期增加	4,231,608,827.41	16,674,989,509.70	959,592,964.04	4,991,994,470.03	52,523,715.02
现金变动	4,181,404,603.58	16,500,000,000.00	950,000,000.00	4,700,000,000.00	-
非现金变动	50,204,223.83	174,989,509.70	9,592,964.04	291,994,470.03	52,523,715.02
本期减少	3,372,550,475.07	16,399,735,337.49	563,998,794.51	328,410,000.00	54,980,035.19
现金变动	3,372,550,475.07	16,399,735,337.49	563,998,794.51	328,410,000.00	39,059,545.40
非现金变动	-	-	-	-	15,920,489.79
期末余额	3,456,938,582.71	21,607,843,644.36	998,772,079.75	28,648,884,820.97	152,272,992.37

2026 年半年度，本集团与筹资活动有关的交易性金融负债为本集团发行的浮动收益凭证。

58、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
净利润	2,433,999,697.83	1,936,639,234.42
加：信用减值损失	25,722,936.27	-226,930,675.47
固定资产折旧	64,691,074.32	66,238,080.57
使用权资产折旧	45,848,411.16	41,716,899.13

无形资产摊销	40,780,512.52	39,290,777.66
长期待摊费用摊销	14,679,591.13	12,729,934.66
处置报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/(收益)	478,868.03	-2,048,902.17
公允价值变动损益	-609,482,458.14	-195,634,218.66
净利息收入	-298,945,762.91	-161,896,056.54
投资收益	-645,182,413.99	-1,238,005,179.15
递延所得税	148,381,261.25	17,492,678.30
经营性应收项目的增加	-11,483,299,813.53	-2,915,920,806.28
经营性应付项目的增加/(减少)	15,836,239,858.79	-5,592,315,346.97
汇兑损益	-8,693,086.89	-7,686,601.51
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	5,565,218,675.84	-8,226,330,182.01

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

本集团于本报告期内无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(3) 现金及现金等价物净变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
现金的期末余额	62,970,456,429.96	46,420,492,350.21
减：现金的期初余额	57,261,854,190.54	45,237,680,073.92
现金及现金等价物净增加额	5,708,602,239.42	1,182,812,276.29

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	62,970,456,429.96	57,261,854,190.54
其中：库存现金	-	11,000.00
可随时用于支付的银行存款	54,123,006,218.66	49,652,799,659.41
可随时用于支付的其他货币资金	54,714,073.87	89,689,395.77
结算备付金	8,792,736,137.43	7,519,354,135.36
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	62,970,456,429.96	57,261,854,190.54

59、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	-
其中：美元	62,913,601.25	6.8109	428,498,246.75
港币	1,333,826,445.81	0.8686	1,158,561,650.84
新加坡元	3,428,150.51	5.2605	18,033,785.75

其他外币	-	-	5,593,693.27
结算备付金	-	-	-
其中：美元	12,302,219.53	6.8109	83,789,187.01
港币	26,543,203.89	0.8686	23,055,426.90
融出资金	-	-	-
其中：美元	-	6.8109	-
港币	715,813,105.19	0.8686	621,755,263.17
存出保证金	-	-	-
其中：美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00
港币	26,963,093.41	0.8686	23,420,142.94
代理买卖证券款	-	-	-
其中：美元	52,188,109.15	6.8109	355,447,992.59
港币	1,078,203,723.73	0.8686	936,527,754.43
新加坡元	92,627.47	5.2605	487,266.82
其他外币	-	-	15,220,905.96
短期借款	-	-	-
其中：美元	84,201,626.97	6.8109	573,488,861.15
港币	2,082,652,218.63	0.8686	1,808,991,717.10

注：上述表格披露了所有非人民币的货币性项目，其他币种为台币、日元及印尼盾等。

60、租赁

(1) 作为承租人

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
租赁负债利息费用	2,086,421.78	2,495,878.54
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	6,730,576.40	8,855,945.18
与租赁相关的总现金流出	45,790,121.80	56,331,859.41

本集团承租的租赁资产主要是经营过程中使用的房屋及建筑物，房屋及建筑物的租赁期通常为 1 至 10 年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权、可变租金的条款。于 2026 年 6 月 30 日，本集团无重大未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出。

(2) 作为出租人

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
经营租赁		
租赁收入	9,128,725.61	3,994,387.20

本集团将部分固定资产用于出租，形成经营租赁。于 2026 年 6 月 30 日，本集团无重大的不可撤销租赁收款额。

附注六、合并范围的变更

√适用 □不适用

1、新设子公司

本期无新设子公司。

2、 注销子公司

本期无注销子公司。

3、 其他

本公司之子公司东吴证券（香港）金融控股有限公司于本期购买保丰发展有限公司（已更名为“东吴(香港)发展有限公司”）100%股权并将其纳入合并范围，其中东吴(香港)发展有限公司不构成业务。

4、 纳入合并范围的结构化主体

本集团根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，对于本集团作为管理人或投资人，且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并。

附注七、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√ 适用 □ 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
东吴期货有限公司	苏州	上海	人民币 153,180 万元	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理。	80.66	-	购买
上海东吴玖盈投资管理有限公司	上海	上海	人民币 40,000 万元	投资管理及咨询，实物投资等。	-	80.66	设立
东吴基金管理有限公司	上海	上海	人民币 10,000 万元	基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理、中国证监会许可的其他业务。	70.00	-	购买
上海新东吴优胜资产管理有限公司	上海	上海	人民币 2,000 万元	为特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。	-	70.00	设立
东吴创业投资有限公司	苏州	昆山	人民币 120,000 万元	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。	100.00	-	设立
昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	昆山	昆山	人民币 9,900 万元	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。	-	50.00	设立
东吴创新资本管理有限责任公司	苏州	昆山	人民币 540,000 万元	资产管理、投资管理，投资咨询；项目投资、实业投资、股权投资；贵金属、金属材料、食用农产品、化工原料及产品（不含危险化学品）销售。	100.00	-	设立

子公司 名称	主要经营 地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例(%)		取得 方式
					直接	间接	
东吴证券（新加坡）金融控股有限公司	新加坡	新加坡	新加坡币 6,000 万元	投资	100.00	-	设立
东吴新加坡资产管理（亚洲）有限公司	新加坡	新加坡	新加坡币 200 万元	基金管理	-	100.00	设立
东吴新加坡资本（亚洲）有限公司	新加坡	新加坡	新加坡币 1,001 万元	企业融资及证券交易	-	100.00	购买
东吴证券（香港）金融控股有限公司（注）	香港	香港	港币 125,968 万元	投资	100.00	-	设立
东吴（香港）投资有限公司	香港	香港	港币 50,000 万元	投资	-	100.00	设立
东吴国际资本有限责任公司	开曼群岛	开曼群岛	美元 5 万元	投资	-	100.00	设立
东吴证券（国际）金融控股有限公司	香港	香港	港币 70,000 万元	除持有子公司股份以外，不从事其他经营性活动，不向其子公司以外的第三人提供融资和担保	-	100.00	购买
东吴证券国际经纪有限公司	香港	香港	港币 100,000 万元	证券经纪	-	100.00	购买
东吴证券国际融资有限公司	香港	香港	港币 16,000 万元	投资银行	-	100.00	购买
东吴证券国际资产管理有限公司	香港	香港	港币 11,000 万元	资产管理	-	100.00	购买
东吴证券国际资本有限公司	香港	香港	港币 1,000 万元	创业投资	-	100.00	购买
东吴证券国际期货有限公司	香港	香港	港币 3,000 万元	期货交易	-	100.00	购买
东吴证券国际研究有限公司	香港	香港	港币 500 万元	证券研究咨询	-	100.00	购买
东吴证券国际期货研究有限公司	香港	香港	港币 1 万元	期货研究咨询	-	100.00	购买
东吴证券国际外汇有限公	香港	香港	港币 1 万元	外汇交易	-	100.00	购买

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
司							
SCSHK Prosperous 2022 Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	美元 1 元	特殊目的的实体	-	100.00	设立
东吴(香港)发展有限公司	香港	香港	港币 30413.81 万元	投资	-	100.00	购买

注：本公司已于 2026 年 8 月向东吴香港增资港币 20 亿元，并完成注册资本变更登记，变更登记后东吴香港的注册资本为港币 325,968 万元。

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	少数股东的表决权比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
东吴期货有限公司	19.34	19.34	7,259,459.96	-	379,686,851.08
东吴基金管理有限公司	30.00	30.00	6,246,850.76	-	116,422,557.24

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
东吴期货有限公司	26,558,083,089.39	24,594,862,556.36	23,883,014,796.90	21,936,638,504.19
东吴基金管理有限公司	568,361,632.87	180,286,442.06	536,945,927.91	169,693,572.98

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
东吴期货有限公司	274,917,138.69	37,535,987.39	16,844,240.32	430,065,929.17	201,329,286.59	20,352,799.19	19,248,898.38	777,344,637.14
东吴基金管理有限公司	156,230,408.29	20,822,835.88	20,822,835.88	-51,226,148.37	96,867,123.71	4,930,828.65	4,930,828.65	-7,298,576.92

2、在联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 重要联营企业的基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

联营企业名称	主要经营地/注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
苏州资管集团	苏州	投资	人民币 557,980.40 万元	12.47	22.98	权益法
中证信用(注)	深圳	征信业务、信用评级	人民币 458,598.00 万元	4.91	-	权益法

注：本集团对于投资企业的持股比例低于 20%，然而，根据章程或其他合约中的安排规定，本集团对这些被投资企业具有重大影响，因而将其作为联营企业核算。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

下表列示了本集团重要的联营企业的主要财务信息，这些联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	苏州资管集团	中证信用	苏州资管集团	中证信用
资产合计	38,836,256,043.77	14,738,760,240.49	39,649,274,890.57	14,740,464,044.14
负债合计	28,469,862,130.34	5,170,079,271.60	29,357,249,718.30	5,436,024,660.23
归属于母公司股东权益	5,454,640,336.45	7,699,845,986.96	5,443,813,270.20	7,417,051,531.10
少数股东权益	4,911,753,576.98	1,868,834,981.94	4,848,211,902.07	1,887,387,852.81
按持股比例计算的净资产份额	1,933,663,236.46	377,774,291.88	1,929,825,054.89	363,899,666.93
对联营企业权益投资的账面价值	1,933,663,236.46	377,774,291.88	1,929,825,054.89	363,899,666.93
营业收入	927,802,823.81	814,094,669.18	818,119,527.98	912,963,059.25
归属于母公司股东的净利润	96,289,139.75	299,436,659.19	57,889,515.55	222,328,891.50
归属于母公司股东的综合收益总额	96,289,139.75	291,151,822.07	57,889,515.55	222,557,768.32
本期收到的来自联营企业的股利	24,814,913.21	-	-	13,500,000.00

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
投资账面价值合计	201,826,236.89	232,049,489.48
下列各项按持股比例计算的合计数		

--净利润	-8,788,113.85	-15,326,175.42
--其他综合收益	-229.88	-103,188.27
--综合收益总额	-8,788,343.73	-15,429,363.69

3、在合并的结构化主体中的权益

√适用 □不适用

本集团合并的结构化主体主要为本公司作为管理人或投资者的资产管理计划、私募基金、公募基金、合伙企业等。本集团综合评估因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划、私募基金、公募基金以及合伙企业管理人的管理人报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，并据此判断本集团是否为资产管理计划、私募基金、公募基金以及合伙企业的主要责任人。

2026 年上半年度纳入本集团合并报表范围的结构化产品共 47 个，其中有 5 个产品已于 2026 年上半年度清算或退出。于 2026 年 6 月 30 日，合并结构化产品的总资产为人民币 11,574,317,518.20 元。

4、在未纳入合并范围的结构化主体中的权益

√适用 □不适用

本集团作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划、公募基金及合伙企业拥有管理权。除已于附注六、4 所述本集团已合并的结构化主体外，本集团在结构化主体中因持有份额而享有的可变回报并不重大，因此并未合并该等结构化主体。

合并资产负债表中上述投资的账面金额等同由本集团发行未纳入合并范围但持有权益的结构化主体而可能存在的最大风险敞口，详情列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末		期初	
	账面价值	最大风险敞口	账面价值	最大风险敞口
交易性金融资产	961,687,094.05	961,687,094.05	1,127,964,290.36	1,127,964,290.36

本期间本集团从由本集团发起设立但未有自有资金投入且未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的管理费收入及业绩报酬为人民币 142,192,584.38 元（上年度可比期间：人民币 104,623,577.56 元）。

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益，这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括资产管理计划、信托计划、基金、合伙企业和其他理财产品等。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

合并资产负债表中上述投资的账面金额等同于本集团因持有第三方机构发行的未合并结构化主体而可能存在的最大风险敞口，详情列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末		期初	
	账面价值	最大风险敞口	账面价值	最大风险敞口
交易性金融资产	11,637,299,492.87	11,637,299,492.87	17,776,921,725.93	17,776,921,725.93

附注八、政府补助

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	16,622,824.47	5,200,118.10
合计	16,622,824.47	5,200,118.10

附注九、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

1、 金融工具分类

2026 年 6 月 30 日

单位：元 币种：人民币

金融资产	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	54,904,574,662.24	-	-	-
结算备付金	8,792,787,653.67	-	-	-
融出资金	34,805,560,828.09	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	820,399,568.83
买入返售金融资产	2,626,061,825.25	-	-	-
应收款项	9,440,458,318.04	-	-	-
存出保证金	12,674,349,607.81	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	36,551,535,083.68
债权投资	26,562.38	-	-	-
其他债权投资	-	53,568,623,140.40	-	-
其他权益工具投资	-	-	17,447,258,927.36	-
其他资产（金融资产）	431,519,376.28	-	-	-
合计	123,675,338,833.76	53,568,623,140.40	17,447,258,927.36	37,371,934,652.51

单位：元 币种：人民币

金融负债	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	3,456,938,582.71	-	-
应付短期融资款	21,607,843,644.36	-	-
拆入资金	14,499,241,263.89	-	-
交易性金融负债	-	999,703,950.75	89,410,014.99
衍生金融负债	-	50,977,259.37	-
卖出回购金融资产款	43,028,747,352.12	-	-
代理买卖证券款	76,495,189,607.02	-	-
代理承销证券款	5,886,443.28	-	-
应付票据	519,000,000.00	-	-
应付款项	1,150,385,030.14	-	-
应付债券	28,648,884,820.97	-	-
租赁负债	152,272,992.37	-	-

其他负债（金融负债）	1,482,377,501.18	-	-
合计	191,046,767,238.04	1,050,681,210.12	89,410,014.99

2025 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

金融资产	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	50,712,968,311.82	-	-	-
结算备付金	7,519,486,841.75	-	-	-
融出资金	28,688,115,218.16	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	394,316,180.51
买入返售金融资产	1,660,435,251.62	-	-	-
应收票据	150,000.00	-	-	-
应收款项	575,220,059.75	-	-	-
存出保证金	10,936,682,664.44	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	42,645,183,066.00
债权投资	1,702,607.88	-	-	-
其他债权投资	-	54,107,446,801.27	-	-
其他权益工具投资	-	-	12,265,188,039.08	-
其他资产（金融资产）	342,060,299.76	-	-	-
合计	100,436,821,255.18	54,107,446,801.27	12,265,188,039.08	43,039,499,246.51

单位：元 币种：人民币

金融负债	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	2,597,880,230.37	-	-
应付短期融资款	21,332,589,472.15	-	-
拆入资金	8,951,536,677.78	-	-
交易性金融负债	-	603,177,910.22	131,196,733.88
衍生金融负债	-	44,084,875.67	-
卖出回购金融资产款	48,981,410,769.06	-	-
代理买卖证券款	61,544,965,140.03	-	-
代理承销证券款	3,564,500.00	-	-
应付票据	482,000,000.00	-	-
应付款项	326,290,126.45	-	-
应付债券	23,985,300,350.94	-	-
租赁负债	154,729,312.54	-	-
其他负债（金融负债）	170,184,802.59	-	-
合计	168,530,451,381.91	647,262,785.89	131,196,733.88

2、金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

应收账款保理合同

本集团将应收账款转让予保理银行，由保理银行向本集团提供保理融资服务，当应收账款到期无法从债务人处收回时，保理银行可以向本集团反转让应收账款并要求本集团归还融资。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于 2026 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 18,858,004.46 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 27,551,551.44 元），相关负债的账面价值为人民币 18,858,004.46 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 27,551,551.44 元）。

3、 风险管理政策及组织架构

风险管理政策

为增强集团核心竞争力，保障集团持续、健康、稳定发展，本集团注重对风险的防范与控制，严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立了与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及良好的风险管理文化，以保证各类风险可测、可控和可承受，保障集团稳健经营和各项业务创新发展。

董事会、经营管理层以及全体员工共同参与，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险等各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理。

风险管理组织架构

本公司建立由董事会及其风险控制委员会、公司经营管理层及其风险管理委员会、风险管理职能部门、各部门及分支机构组成的四层级全面风险管理组织架构。

董事会是公司风险管理的最高决策机构，负责对公司风险管理进行监督与指导，将公司总体风险控制合理的范围内，以确保公司能够对经营活动中的风险控制实施有效的管理。董事会设立的风险控制委员会按照本公司章程和工作细则的相关规定，可在董事会授权范围内履行和协助董事会履行风险管理职责。

经营管理层负责管理公司经营过程中的各类风险，推动公司全面风险管理体系的规划、建设与执行。公司经营管理层下设风险管理委员会，在经营管理层授权范围内开展公司风险管理工作。

本公司设首席风险官，负责公司全面风险管理工作。风险管理职能部门在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作。

各业务部门、分支机构在日常工作中应当全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险。

本公司各子公司根据所在地法律法规和监管要求，按照公司管理政策和要求，有效开展风险管理工作，并纳入证券公司全面风险管理。子公司董事长和总经理承担子公司风险管理直接责任。

4、 公司面临的主要风险及应对措施

在日常管理中，本集团面临的主要风险包括：流动性风险、信用风险、市场风险和操作风险。本集团通过明确风险管理的各个环节和实施内容，采用目标设定、事件识别、风险评估、风险应对、控制活动、信息沟通与报告等的全面风险管理基本工作方法，科学有效地开展集团的风险管理工作。

流动性风险管理

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

主要包括两个方面：一是资产的流动性风险，是指由于资产不能及时变现或变现成本过高，导致自营投资及客户资产造成损失的风险；二是负债的流动性风险，是指公司缺乏现金不能按时支付债务或正常营业支出的风险。

本集团已建立并健全了资金业务的风险评估和监测制度，重点做好自有资金的合理安排，严格控制资金流动性风险，使各项资金比例严格控制在公司可承受风险范围之内。在资金需求方面，主要体现为日常运营资金需求、自营证券投资、信用业务用资需求、固定资产采购与对外投资等，报告期内集团密切关注市场变化，动态调整资产配置，合理控制各品种证券的投资规模和持仓集中度，剩余期限分布合理，流动性风险不大。同时，公司的融资渠道主要有公司债券、短期融资券、质押回购、拆入资金等，能够满足公司日常运营所需资金以及资本密集型业务快速增长所需要的资金，因此有能力支付可预见的到期债务或承诺。在流动性日常管理和风控指标监测方面，公司每日编制资金头寸表、汇总短期资金预约表、进行日间资金盯市、完成自营业务交收工作；按月计算和报送流动性覆盖率、净稳定资金率；编制公司现金流预测表，关注资金缺口并进行资金预警；定期分析公司资金使用状况，流动比率、资产错配比率等指标；对流动性覆盖率、净稳定资金率动态监测并定期开展流动性风险的监测分析、压力测试和情景分析，监测流动性风险限额执行情况。

随着未来集团业务的快速发展，将对流动性提出更高要求。为满足上述情况带来的挑战，集团将不断完善流动性管理的制度建设、风险防范机制，在监管允许范围之内，努力拓宽融资渠道，合理安排负债结构，努力保持较强的偿债能力，积极提高各项业务的盈利水平和可持续发展能力。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元 币种：人民币

2026 年 6 月 30 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	-	2,939,213,825.21	238,003,748.66	288,083,859.06	-	-	3,465,301,432.93
应付短期融资款	-	-	5,066,424,109.59	16,727,532,164.38	-	-	21,793,956,273.97
拆入资金	-	2,014,010,958.91	6,096,090,942.47	6,456,943,561.66	-	-	14,567,045,463.04
交易性金融负债	-	49,023,916.73	401,730,246.58	601,573,205.48	34,883,593.47	6,434,375.79	1,093,645,338.05
衍生金融负债	-	25,379,935.98	23,400,287.18	2,197,036.21	-	-	50,977,259.37
卖出回购金融资产款	-	42,773,639,433.15	259,239,150.76	-	-	-	43,032,878,583.91
代理买卖证券款	76,495,189,607.02	-	-	-	-	-	76,495,189,607.02
代理承销证券款	-	5,886,443.28	-	-	-	-	5,886,443.28
应付票据	-	70,000,000.00	449,000,000.00	-	-	-	519,000,000.00
应付款项	1,150,385,030.14	-	-	-	-	-	1,150,385,030.14
应付债券	-	3,084,000,000.00	-	13,700,522,000.00	12,597,285,055.56	-	29,381,807,055.56
租赁负债	53,079.55	12,362,932.10	12,098,449.56	50,076,082.22	81,916,650.64	292,294.68	156,799,488.75
其他负债（金融负债）	389,262,877.04	-	1,093,114,624.14	-	-	-	1,482,377,501.18
合计	78,034,890,593.75	50,973,517,445.36	13,639,101,558.94	37,826,927,909.01	12,714,085,299.67	6,726,670.47	193,195,249,477.20

单位：元 币种：人民币

2025 年 12 月 31 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	-	1,760,195,634.86	523,667,270.12	321,355,784.40	-	-	2,605,218,689.38
应付短期融资款	-	2,515,121,917.81	5,803,559,150.68	13,146,892,602.74	-	-	21,465,573,671.23
拆入资金	-	3,024,881,643.83	4,538,980,953.42	1,411,967,123.28	-	-	8,975,829,720.53
交易性金融负债	33,200,000.00	53,882,189.55	160,773,767.34	469,946,209.67	13,007,325.44	7,541,817.22	738,351,309.22
衍生金融负债	-	22,982,893.83	10,739,333.70	10,362,648.14	-	-	44,084,875.67
卖出回购金融资产款	-	48,991,049,907.85	3,451,853.49	-	-	-	48,994,501,761.34
代理买卖证券款	61,544,965,140.03	-	-	-	-	-	61,544,965,140.03
代理承销证券款	-	3,564,500.00	-	-	-	-	3,564,500.00
应付票据	-	27,000,000.00	180,000,000.00	275,000,000.00	-	-	482,000,000.00
应付款项	326,290,126.45	-	-	-	-	-	326,290,126.45
应付债券	-	-	89,780,000.00	9,023,682,000.00	15,622,104,000.00	-	24,735,566,000.00
租赁负债	-	12,947,201.76	11,151,331.06	47,911,451.80	87,838,673.39	-	159,848,658.01
其他负债（金融负债）	170,184,802.59	-	-	-	-	-	170,184,802.59
合计	62,074,640,069.07	56,411,625,889.49	11,322,103,659.81	24,707,117,820.03	15,722,949,998.83	7,541,817.22	170,245,979,254.45

信用风险管理

信用风险是指本集团客户（或交易对手）未能履行合同所规定的义务，或信用质量发生变化影响金融工具价值，从而给本集团带来损失的风险。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资产充足率符合规定的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

报告期内，本集团面临的信用风险主要体现在债券投资、融资融券、债券质押式回购、股票质押式回购交易、合同履行等方面。具体表现为：一是投资对象的违约或评级下降；二是交易对手的违约。

为控制信用风险，本集团以债券发行人主体信用状况与债项增信措施的综合分析为基础，建立债券信用评级体系，对重点持仓债券进行调研，严控所投债券的品质，密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，研究完善证券池、交易对手库，以实现规避债券违约风险的目标。本集团自营债券投资业务主要投资品种为国债、短期融资券、中期票据、公司债及企业债等。本集团对自营债券投资注重分散投资，对债券等非权益类证券持有量严格控制在集团及监管机构规定的范围内，并密切跟踪投资债项、主体的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险控制良好。另外，本集团在银行间市场开展债券交易时始终坚持按规定选择使用合适的结算方式，并采用 DVP 结算控制交易对手结算违约而产生的信用风险。本集团对债券投资主要采用违约概率/违约损失率方法，按照单项资产或资产组合，经前瞻性调整得到各风险参数来计量预期信用损失。

在融资融券业务、债券质押式回购业务、股票质押式回购交易业务方面，为防范此类业务客户的信用风险，公司设置风险控制指标和预警阈值，强化内控机制，建立逐日盯市制度，对交易进行实时监控、主动预警，公司通过客户资信审核、授信审核、客户账户监控、及时提示交易规则等措施，严格控制融资融券业务的各个风险因素。针对股票质押式回购交易业务，公司设计了业务准入标准，还专门建立了严格的尽职调查、项目审核、规模与集中度控制、盯市、项目跟踪和平仓等制度，从业务开展的各阶段严格控制风险。本集团对融资类业务（含融出资金、约定购回、股票质押式回购等）形成的资产，以及货币市场拆出（借出）资金或证券（含定期存款、银行间或交易所拆出资金、逆回购）等，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组，根据历史损失经验、目前经济状况、预计组合中已经存在的损失等计量预期信用损失。

本集团对符合准则规定条件且适用本集团已做出相应会计政策选择的应收款项采用简化模型计量预期信用损失。本集团选择运用简化模型计量预期信用损失时，不再区分信用风险是否显著增加，而是始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除上述采用简化模型以外的金融资产，本集团采用一般模型计量预期信用损失准备。本集团基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行

调整：

第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；

第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融工具，仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

信用风险较低的标准

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具具有较低的信用风险。

信用风险显著增加的判断标准

本集团在每个资产负债表日，评估信用风险自初始确认后是否显著增加。在评估信用风险是否显著增加时，本集团考虑事项包括但不限于：

- (1)可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；
- (2)宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；
- (3)金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

如果合同付款逾期超过（含）30 日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非本集团以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险仍未显著增加。

已发生信用减值的认定

当本集团对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，则该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括但不限于下列可观察信息：

- (1)发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2)债务人违反合同；
- (3)公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4)债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5)发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6)以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

如果一项金融工具逾期超过（含）90 日，则本集团推定该金融工具已发生违约，除非有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

股票质押业务三阶段划分标准

对于股票质押式回购业务，本集团充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的平仓线（一般不低于 130%）。

- (1)履约保障比例大于等于平仓线，且本金或利息的逾期天数小于 30 天（不含）的股票质押式回购业务，应确认为第一阶段；
- (2)履约保障比例在 100%（含）至平仓线之间，或本金或利息的逾期天数大于 30 天（含）小于 90 天（不含），或质押标的股票出现司法冻结、特别处理（ST）、司法诉讼等异常现象的股票质押式回购业务，应确认为第二阶段；

(3)履约保障比例小于 100%（不含），或本金或利息的逾期天数大于 90 天（含），或其他表明已发生信用减值的股票质押式回购业务，应确认为第三阶段。

股票质押业务预期信用损失计量（一般模型）

本集团基于可获取的内外部信息，如：历史违约数据、履约保障比例、担保物变现能力等因素，定期对融资人进行风险评估。本期末各阶段减值损失率区间如下：

第一阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率一般为 0.01%至 5%；

第二阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率通常在 5%以上；

第三阶段：综合考虑质押物总估值、履约保障比例、融资人信用状况及还款能力、其他担保资产价值情况、第三方提供连带担保等定性与定量指标，逐项评估每笔业务的可收回金额，确定减值准备金额。

信用风险敞口

下表列示了本集团资产负债表项目的最大信用风险敞口。该最大敞口为考虑担保或其他信用增级方法影响前的金额。

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	54,904,574,662.24	50,712,957,311.82
结算备付金	8,792,787,653.67	7,519,486,841.75
融出资金	34,805,560,828.09	28,688,115,218.16
衍生金融资产	820,399,568.83	394,316,180.51
买入返售金融资产	2,626,061,825.25	1,660,435,251.62
应收票据	-	150,000.00
应收款项	9,440,458,318.04	575,220,059.75
存出保证金	12,674,349,607.81	10,936,682,664.44
交易性金融资产	20,404,872,915.84	22,087,184,228.91
债权投资	26,562.38	1,702,607.88
其他债权投资	53,568,623,140.40	54,107,446,801.27
其他资产（金融资产）	431,519,376.28	342,060,299.76
最大信用风险敞口	198,469,234,458.83	177,025,757,465.87

市场风险管理

市场风险是指利率、汇率以及其他市场因素变动而引起金融工具的价值变化，进而对未来收益或者未来现金流量可能造成潜在损失的风险。影响本集团业务的市场风险主要包括市场价格风险和利率风险。

其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由与单项金融工具或其发行方有关的因素引起的，还是由与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净损益和其他综合收益的税后净额对股票及股权投资、基金投资、理财产品、券商资管产品、衍生金融工具等的公允价值的每 10%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。

单位：元 币种：人民币

2026 年 6 月 30 日	金融工具公允价值	净损益增加/(减少)	其他综合收益的税 后净额增加/(减少)	股东权益合计增加 /(减少)
金融工具	上升 10.00%	1,270,381,316.55	1,308,439,419.55	2,578,820,736.10
金融工具	下降 10.00%	-1,270,381,316.55	-1,308,439,419.55	-2,578,820,736.10

2025 年 12 月 31 日	金融工具公允价值	净损益增加/(减少)	其他综合收益的税 后净额增加/(减少)	股东权益合计增加 /(减少)
金融工具	上升 10.00%	1,605,940,790.38	919,889,102.93	2,525,829,893.31
金融工具	下降 10.00%	-1,605,940,790.38	-919,889,102.93	-2,525,829,893.31

利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本集团持有的利率敏感性资产主要是银行存款、结算备付金、融出资金、存出保证金、债券投资与买入返售金融资产等，利率敏感性负债主要为短期借款、应付短期融资券、拆入资金、代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、应付债券、租赁负债等。

本集团通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法来衡量上述持有资产的利率风险。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。

表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

单位：元 币种：人民币

金融资产	2026 年 6 月 30 日						
	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
货币资金	53,676,250,036.79	-	1,200,000,000.00	-	-	28,324,625.45	54,904,574,662.24
结算备付金	8,792,736,137.43	-	-	-	-	51,516.24	8,792,787,653.67
融出资金	1,833,859,691.71	3,314,541,532.75	29,525,019,015.77	-	-	132,140,587.86	34,805,560,828.09
衍生金融资产	-	-	-	-	-	820,399,568.83	820,399,568.83
买入返售金融资产	955,496,627.04	220,126,227.82	1,448,178,212.08	-	-	2,260,758.31	2,626,061,825.25
应收款项	-	-	-	-	-	9,440,458,318.04	9,440,458,318.04
存出保证金	3,102,231,018.73	-	-	-	-	9,572,118,589.08	12,674,349,607.81
交易性金融资产	786,676,345.66	943,382,461.60	4,450,022,799.92	10,474,086,150.45	3,397,914,732.51	16,499,452,593.54	36,551,535,083.68
债权投资	-	-	-	-	-	26,562.38	26,562.38
其他债权投资	682,083,653.94	571,187,748.00	4,757,778,944.28	22,403,974,396.31	24,536,888,852.53	616,709,545.34	53,568,623,140.40
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	17,447,258,927.36	17,447,258,927.36
其他资产（金融资产）	-	-	-	-	-	431,519,376.28	431,519,376.28
合计	69,829,333,511.30	5,049,237,970.17	41,380,998,972.05	32,878,060,546.76	27,934,803,585.04	54,990,720,968.71	232,063,155,554.03

单位：元 币种：人民币

金融负债	2026 年 6 月 30 日						
	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
短期借款	2,922,338,051.42	230,833,009.73	280,000,000.00	-	-	23,767,521.56	3,456,938,582.71
应付短期融资款	-	4,999,012,186.13	16,495,731,511.14	-	-	113,099,947.09	21,607,843,644.36
拆入资金	2,000,000,000.00	6,040,000,000.00	6,400,000,000.00	-	-	59,241,263.89	14,499,241,263.89
交易性金融负债	-	400,924,807.04	597,847,272.71	-	-	90,341,885.99	1,089,113,965.74
衍生金融负债	-	-	-	-	-	50,977,259.37	50,977,259.37
卖出回购金融资产款	42,755,408,523.05	258,641,000.00	-	-	-	14,697,829.07	43,028,747,352.12
代理买卖证券款	76,392,210,241.49	-	-	-	-	102,979,365.53	76,495,189,607.02
代理承销证券款	-	-	-	-	-	5,886,443.28	5,886,443.28
应付票据	-	-	-	-	-	519,000,000.00	519,000,000.00
应付款项	-	-	-	-	-	1,150,385,030.14	1,150,385,030.14
应付债券	2,999,884,329.97	-	13,190,638,477.07	12,200,445,865.39	-	257,916,148.54	28,648,884,820.97
租赁负债	15,239,763.40	10,360,311.86	48,422,305.14	77,959,635.87	290,976.10	-	152,272,992.37

金融负债	2026 年 6 月 30 日						
	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
其他负债（金融负债）	-	-	-	-	-	1,482,377,501.18	1,482,377,501.18
合计	127,085,080,909.33	11,939,771,314.76	37,012,639,566.06	12,278,405,501.26	290,976.10	3,870,670,195.64	192,186,858,463.15
净头寸	-57,255,747,398.03	-6,890,533,344.59	4,368,359,405.99	20,599,655,045.50	27,934,512,608.94	51,120,050,773.07	39,876,297,090.88

单位：元 币种：人民币

金融资产	2025 年 12 月 31 日						
	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
货币资金	49,289,018,160.52	230,007,049.83	1,165,000,000.00	-	-	28,943,101.47	50,712,968,311.82
结算备付金	7,519,356,234.27	-	-	-	-	130,607.48	7,519,486,841.75
融出资金	1,192,303,273.05	7,867,935,147.80	19,478,680,434.62	-	-	149,196,362.69	28,688,115,218.16
衍生金融资产	-	-	-	-	-	394,316,180.51	394,316,180.51
买入返售金融资产	425,894,185.03	186,812,680.70	1,046,018,163.10	-	-	1,710,222.79	1,660,435,251.62
应收票据	-	-	-	-	-	150,000.00	150,000.00
应收款项	-	-	-	-	-	575,220,059.75	575,220,059.75
存出保证金	1,720,371,863.77	-	-	-	-	9,216,310,800.67	10,936,682,664.44
交易性金融资产	787,231,421.98	823,441,900.00	6,476,766,544.43	8,340,700,257.13	4,155,544,366.91	22,061,498,575.55	42,645,183,066.00
债权投资	-	-	-	-	-	1,702,607.88	1,702,607.88
其他债权投资	24,570,515.69	546,727,900.00	5,905,023,803.81	24,306,666,058.08	22,697,007,066.26	627,451,457.43	54,107,446,801.27
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	12,265,188,039.08	12,265,188,039.08
其他资产（金融资产）	-	-	-	-	-	342,060,299.76	342,060,299.76
合计	60,958,745,654.31	9,654,924,678.33	34,071,488,945.96	32,647,366,315.21	26,852,551,433.17	45,663,878,315.06	209,848,955,342.04

单位：元 币种：人民币

金融负债	2025 年 12 月 31 日						
	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
短期借款	1,750,983,926.76	516,104,306.10	297,000,000.00	-	-	33,791,997.51	2,597,880,230.37
应付短期融资款	2,500,000,000.00	5,750,000,000.00	12,992,615,049.41	-	-	89,974,422.74	21,332,589,472.15
拆入资金	3,000,000,000.00	4,490,000,000.00	1,400,000,000.00	-	-	61,536,677.78	8,951,536,677.78
交易性金融负债	-	150,487,856.83	452,690,053.39	-	-	131,196,733.88	734,374,644.10
衍生金融负债	-	-	-	-	-	44,084,875.67	44,084,875.67

金融负债	2025 年 12 月 31 日						
	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
卖出回购金融资产款	48,953,705,147.48	3,443,000.00	-	-	-	24,262,621.58	48,981,410,769.06
代理买卖证券款	61,397,620,336.92	-	-	-	-	147,344,803.11	61,544,965,140.03
代理承销证券款	-	-	-	-	-	3,564,500.00	3,564,500.00
应付票据	-	-	-	-	-	482,000,000.00	482,000,000.00
应付款项	-	-	-	-	-	326,290,126.45	326,290,126.45
应付债券	-	-	8,593,964,922.06	15,091,945,456.27	-	299,389,972.61	23,985,300,350.94
租赁负债	12,361,955.15	9,946,137.06	46,247,089.56	86,174,130.77	-	-	154,729,312.54
其他负债（金融负债）	-	-	-	-	-	170,184,802.59	170,184,802.59
合计	117,614,671,366.31	10,919,981,299.99	23,782,517,114.42	15,178,119,587.04	-	1,813,621,533.92	169,308,910,901.68
净头寸	-56,655,925,712.00	-1,265,056,621.66	10,288,971,831.54	17,469,246,728.17	26,852,551,433.17	43,850,256,781.14	40,540,044,440.36

市场利率的波动主要影响本集团持有的以公允价值计量的生息资产的估值。假设收益率曲线平行移动 100 个基点，对本集团各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

项目	2026 年 6 月 30 日/2026 年半年度		2025 年 12 月 31 日/2025 年年度	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上 平移 100 个基点	-3,848,131,821.05	-720,684,008.67	-3,853,339,401.26	-870,790,706.27
收益率曲线向下 平移 100 个基点	4,654,843,245.66	751,524,883.78	4,705,597,408.23	966,107,414.81

操作风险管理

操作风险是指在集团业务范畴内，由于内部制度流程失效、员工行为不当、信息系统，以及外部事件影响给集团业务造成损失的风险。

本集团操作风险管理是指通过识别、评估、控制、监测、以及报告业务开展过程中的操作风险，以提高对制度流程、员工业务操作行为、信息系统，以及外部事件等方面的管理能力的制度措施安排。本集团通过风险与控制自我评估（RCSA）、事件及损失数据收集（LDC）、关键风险指标（KRI）三大工具的运用，加强对各项业务和整体操作风险管理和控制，促进各项业务的稳健发展。

报告期内，集团正在优化操作风险管理系统的三大工具，开展全集团的操作风险与控制自我评估，对剩余风险较高的风险点进行控制措施的优化；集团收集操作风险事件，分析和评估事件所暴露出来的操作风险点，改进控制措施，优化制度和操作流程；集团加强各类培训，提高技能和职业道德，减少操作失误；集团优化信息系统，减少人为失误与差错。

5、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本、发行新股、次级债或可转债等。

本集团采用净资本来管理资本。净资本是指根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

于 2024 年 9 月 13 日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》（2024）（证监会公告(2024)13 号），对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修订，并要求于 2025 年 1 月 1 日起施行，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

- (1)净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%；
- (2)净资本与净资产的比率不得低于 20%；
- (3)净资本与负债的比率不得低于 8%；
- (4)净资产与负债的比率不得低于 10%；
- (5)自营权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 100%；
- (6)自营非权益类证券及证券衍生品与净资本的比率不得超过 500%；
- (7)核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8%；
- (8)优质流动性资产与未来 30 天现金净流出量的比率不得少于 100%；
- (9)可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100%；
- (10) 融资(含融券)的金额与净资本的比率不得超过 400%。

本公司若干子公司亦须遵守分别由中国证监会及香港证券及期货事务监察委员会所颁布的内地及香港监管要求的资本规定。

附注十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(一) 交易性金融资产	4,434,400,514.68	28,539,402,140.68	3,577,732,428.32	36,551,535,083.68
债券	159,740,499.31	17,040,878,746.33	95,364,982.42	17,295,984,228.06
基金	1,688,974,851.36	6,534,959,147.03	-	8,223,933,998.39
股票	2,585,685,164.01	25,020,064.02	396,439,360.69	3,007,144,588.72
其他	-	4,938,544,183.30	3,085,928,085.21	8,024,472,268.51
(二) 其他债权投资	-	53,568,623,140.40	-	53,568,623,140.40
(三) 其他权益工具投资	17,241,298,515.07	-	205,960,412.29	17,447,258,927.36
(四) 衍生金融资产	7,009,937.50	-	813,389,631.33	820,399,568.83
持续以公允价值计量的资产总额	21,682,708,967.25	82,108,025,281.08	4,597,082,471.94	108,387,816,720.27
(五) 交易性金融负债	931,871.00	89,410,014.99	998,772,079.75	1,089,113,965.74
(六) 衍生金融负债	37,674,016.50	-	13,303,242.87	50,977,259.37
持续以公允价值计量的负债总额	38,605,887.50	89,410,014.99	1,012,075,322.62	1,140,091,225.11

2、公允价值估值

√适用 □不适用

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算的情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

(1) 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他债权投资、其他权益工具投资和衍生金融工具，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

(2) 第二层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于交易性金融资产及其他债权投资中的债券投资，其公允价值是按相关债券登记结算机构估值系统报价确定的。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体等，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值等估值参数。

对于衍生金融资产和负债，其公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

(3) 第三层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于股票、非上市股权投资、债务工具投资及衍生金融工具，本集团从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流量折现法和市场法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣、风险调整折现率、波动率等。持续第三层次公允价值计量的金融工具对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

3、不可观察输入值

√适用 □不适用

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

项目	2026年6月30日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
三板股票/非上市股权投资	2,948,695,571.51	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
三板股票/非上市股权投资	239,283,550.65	近期交易价	近期交易价	近期交易价越高公允价值越高
限售股票	328,315,018.31	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越低
信托计划	100,586,675.34	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越低
债务工具投资	166,812,024.80	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
交易性金融负债	-998,772,079.75	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高
衍生金融资产	813,389,631.33	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高
衍生金融负债	-13,303,242.87	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高

4、公允价值计量的调节

√适用 □不适用

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2026年1-6月	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融负债	衍生金融工具
本期期初余额	3,354,847,336.15	259,829,745.46	-603,177,910.22	342,273,320.97
转入第三层次	118,189,381.18	-	-	-
转出第三层次	-342,570,093.61	-	-	-
本期损益影响合计	335,167,194.00	-	-9,592,964.05	-14,933,420.43
本期其他综合收益影响合计	-	-11,482,004.10	-	-
购买/发行	476,629,548.93	17,904,446.61	-950,000,000.00	1,342,342,839.28
出售/结算	-364,530,938.33	-60,291,775.68	563,998,794.52	-869,596,351.36
本期期末余额	3,577,732,428.32	205,960,412.29	-998,772,079.75	800,086,388.46
对于在报告期末持有的资产/负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	226,028,303.41	-	-2,477,538.95	66,617,446.53

5、公允价值层次的转换

√适用 □不适用

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个报告期末通过重新评估分类（基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层次输入值），判断各层次之间是否存在转换。

于财务报告期间，本集团持有的按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转换。

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本集团管理层认为，除应付债券外，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

附注十一、关联方及关联交易**1、第一大股东情况**

√适用 □不适用

关联方名称	关联方关系	期末			期初		
		持股数	持股比例	表决权比例	持股数	持股比例	表决权比例
国发集团	控股股东	120,870.21 万股	24.33%	24.33%	120,870.21 万股	24.33%	24.33%

关联方名称	注册地	存在控制关系的期间	注册资本			
			期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
国发集团	中国苏州	2006 年起	人民币 2,200,000.00 万元	-	-	人民币 2,200,000.00 万元

受本公司第一大股东控制的其他股东所持公司股份或权益及其变化：

企业名称	期末			期初		
	持股数	持股比例	表决权比例	持股数	持股比例	表决权比例
苏州营财	10,913.78 万股	2.20%	2.20%	10,913.78 万股	2.20%	2.20%
苏州信托	8,977.28 万股	1.81%	1.81%	8,977.28 万股	1.81%	1.81%

国发集团直接或者通过其控制的其他企业合计持有本公司 28.33%股份。

2、子公司

√适用 □不适用

本公司的子公司参见附注七、1。

3、联营企业

√适用 □不适用

本集团的联营企业情况参见附注五、12 与附注七、2。

4、其他关联企业

√适用 □不适用

本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联交易形成余额的其他关联方情况如下：

其他关联企业名称	关联方关系
苏州市住房置业融资担保有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州市融资再担保有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州资产管理有限公司	控股股东及其旗下公司
苏新基金管理有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州创新投资集团有限公司	控股股东及其旗下公司

苏州国发创业投资控股有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州国发创新资本投资有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州工业园区科技发展有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州市创客天使投资管理有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州银行股份有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州园恒融资租赁有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州国发东方创业投资管理有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州国发科技小额贷款有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州吴中国发创业投资管理有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州智能交通信息科技股份有限公司	控股股东及其旗下公司
苏州市大数据集团有限公司	控股股东及其旗下公司
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	本集团的联营企业及其子公司
东之晟（苏州）信息科技有限公司	本集团的联营企业及其子公司
弦高（苏州）资产管理有限公司	本集团的联营企业及其子公司
重若（苏州）企业管理有限公司	本集团的联营企业及其子公司
东吴朴捷（北京）信息技术有限公司	本集团的联营企业及其子公司
中证数智科技（深圳）有限公司	本集团的联营企业及其子公司
中新智地苏州工业园区有限公司	其他关联方
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	其他关联方
中新苏州工业园区创业投资有限公司	其他关联方
国金基金管理有限公司	其他关联方
中新苏州工业园区开发集团股份有限公司	其他关联方
苏州市港航投资发展集团有限公司	其他关联方
苏州元禾控股股份有限公司	其他关联方
苏州工业园区经济发展有限公司	其他关联方
东吴人寿保险股份有限公司	其他关联方
苏州工业园区生物产业发展有限公司	其他关联方
苏州工业园区元禾重元股权投资基金管理有限公司	其他关联方
苏州建工投资有限公司	其他关联方
国泰新点软件股份有限公司	其他关联方
苏州东吴财产保险股份有限公司	其他关联方
苏州工业园区元禾原点创业投资管理有限公司	其他关联方
苏州纳米科技发展有限公司	其他关联方
苏州数智科技集团有限公司	其他关联方
中新苏州工业园区投资管理有限公司	其他关联方
张家港市国有资本投资集团有限公司	其他关联方
苏州创元投资发展（集团）有限公司	其他关联方
江苏昆山农村商业银行股份有限公司	其他关联方
苏州恒泰控股集团有限公司	其他关联方
苏州建工投资有限责任公司	其他关联方
苏州新建元控股集团有限公司	其他关联方
旭杰科技（苏州）股份有限公司	其他关联方
昆山创业控股集团有限公司	其他关联方

注：控股股东旗下公司包括国发集团的子公司、联营企业及合营企业。其他关联方包括《上市公司信息披露管理办法》定义的上市公司关联法人。

5、主要关联交易

√适用 □不适用

本集团与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(1) 向关联方收取的手续费及佣金收入**(a) 证券经纪业务收入**

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
控股股东及其旗下公司	101,973.61	298,535.10
本集团的联营企业及其子公司	10,150.36	15,278.44
其他关联方	14,427.47	164,603.01
合计	126,551.44	478,416.55

(b) 证券承销业务收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
控股股东及其旗下公司	18,571,666.67	27,934,245.28
本集团的联营企业及其子公司	404,716.98	121,415.09
其他关联方	6,513,207.55	2,893,566.03
合计	25,489,591.20	30,949,226.40

(c) 财务顾问业务收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
控股股东及其旗下公司	-	141,509.43
其他关联方	-	600,000.00
合计	-	741,509.43

(d) 投资咨询服务收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
其他关联方	188,679.25	-

(2) 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
控股股东及其旗下公司	4,086,970.05	373,000.00
本集团的联营企业及其子公司	25,300,000.00	-
合计	29,386,970.05	373,000.00

(3) 向关联方支付的利息支出（不含租赁利息支出）

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
控股股东及其旗下公司	197,322.00	249,164.34
本集团的联营企业及其子公司	107.63	231.71
其他关联方	9,194.45	122,219.94
合计	206,624.08	371,615.99

(4) 关联方租赁
作为承租人

单位：元 币种：人民币

2026 年 1-6 月	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
控股股东及其旗下公司	房屋及建筑物	-	-	292,152.00	10,191.15	-

2025 年 1-6 月	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
控股股东及其旗下公司	房屋及建筑物	-	-	280,368.00	19,909.99	-

(5) 向关联方支付的软件研发及外包服务费

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
本集团的联营企业及其子公司	872,371.71	17,771,141.51

(6) 向关联方购买保险产品

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
其他关联方	963,269.28	337,040.00

(7) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的集合资产管理计划份额

份额单位：份

项目	期末份额	期初份额
控股股东及其旗下公司	211,104,353.87	178,178,449.25
本集团的联营企业及其子公司	2,199,802.91	-
其他关联方	98,541,506.39	10,354,916.87
合计	311,845,663.17	188,533,366.12

(8) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的单一资产管理计划份额

份额单位：份

项目	期末份额	期初份额
控股股东及其旗下公司	-	19,301,328.87
其他关联方	300,000,000.00	300,000,000.00
合计	300,000,000.00	319,301,328.87

(9) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的基金份额

份额单位：份

项目	期末份额	期初份额
控股股东及其旗下公司	766,077,046.10	696,875,589.37
本集团的联营企业及其子公司	2,850,269.44	-
其他关联方	205,727,651.89	154,782,476.04
合计	974,654,967.43	851,658,065.41

(10) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的资产支持专项计划份额

份额单位：份

项目	期末份额	期初份额
控股股东及其旗下公司	500,000.00	-
其他关联方	5,670,000.00	3,690,000.00
合计	6,170,000.00	3,690,000.00

(11) 高级管理人员薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
高级管理人员薪酬	8,979,094.60	9,094,603.60

根据中国证监会 2025 年下发的《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法（2025 修正）》及《公司章程》，本公司高级管理人员包括总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书、合规总监、首席风险官等。

本公司本报告期内计提并支付的高级管理人员薪酬为人民币 897.91 万元（上年度可比期间：人民币 909.46 万元）。

6、对关联方的资产和负债

(1) 银行存款

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
控股股东及其旗下公司	3,415,831.09	291,466.51

(2) 交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末		期初	
	份额(份)	金额	份额(份)	金额
控股股东及其旗下公司	46,885,000.00	66,057,600.00	146,149,443.12	166,747,091.33
本集团的联营企业及其子公司	-	-	9,998,000.40	10,027,994.40
其他关联方	49,613,601.24	53,857,219.04	35,000,000.00	35,044,438.25
合计	96,498,601.24	119,914,819.04	191,147,443.52	211,819,523.98

(3) 其他权益工具投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
控股股东及其旗下公司	176,515,810.32	210,246,561.43

(4) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
控股股东及其旗下公司	138,632.75	15,277,265.50

(5) 代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
控股股东及其旗下公司	6,204,125.32	240,444,161.37
本集团的联营企业及其子公司	751.31	125,998.04
其他关联方	50,506,024.82	35,223,798.40
合计	56,710,901.45	275,793,957.81

本集团接受关联方委托，代理买卖股票、债券和基金等有偿证券而收到的关联方存放于本集团的款项。

(6) 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
控股股东及其旗下公司	9,484,471.23	9,300,000.00

附注十二、或有事项

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团依据《企业会计准则第 13 号——或有事项》的相关要求，判断本集团作为被诉方，构成或有事项的未决诉讼或仲裁案件的标的金额约为人民币 15,454 万元。截至本财务报表批准日，上述案件仍在审理中，或仲裁庭尚未作出裁决，根据法律代理人意见及本集团管理层的判断，于本报告期内前述未决诉讼或仲裁案件的判决结果对财务报表可能产生的影响存在不确定性，未计提预计负债。

除上述事项外，截至资产负债表日，本集团无需要披露的其他或有事项。

附注十三、承诺事项

√适用 □不适用

1、重要承诺事项

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
已签约但未拨付		
资本承诺	65,598,858,673.33	48,573,645,586.76

上述资本承诺主要为本集团证券承销的资本承诺。作为承租人的租赁承诺，参见附注五、60。

附注十四、资产负债表日后事项

√适用 □不适用

1、债券发行

于资产负债表日至本报告批准日，本公司发行公司债 2 期，累计规模为人民币 70 亿元，票面利率为 1.68%至 1.80%。

附注十五、其他重要事项

1、向特定对象发行 A 股股票

√适用 □不适用

于 2025 年 7 月 17 日及 2025 年 10 月 16 日，本公司第四届董事会第三十一次（临时）会议及本公司 2025 年第一次临时股东大会分别审议通过《关于公司向特定对象发行 A 股股票方案的议案》。本公司拟向特定对象发行 A 股股票数量不超过本次发行前公司总股本的 30%，按公司审议本次发行的董事会决议日的总股本计算即不超过 1,490,610,851 股，募集资金总额不超过 60 亿元。其中，国发集团认购金额为 15 亿元，苏州营财认购金额为 5 亿元，最终认购股票数量及金额根据实际发行数量和发行价格确定。若公司在审议本次发行事项的董事会决议日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本及其他事项导致本次发行前公司总股本发生变动的，本次发行的发行数量上限将作相应调整。本次向特定对象发行 A 股股票的最终发行数量将在本次发行获得上交所审核通过及中国证监会同意注册后，由公司董事会或董事会授权公司经营管理层在股东会授权范围内与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

2、发行股份及支付现金购买资产

于 2026 年 6 月 2 日及 2026 年 6 月 18 日，本公司第四届董事会第三十七次（临时）会议以及本公司 2026 年第一次临时股东会审议通过了《关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案（调整后）的议案》、《关于<东吴证券股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》等议案，本公司拟以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 83.68%的股份（以下简称“上述交易”）。截至本报告批准日，上述交易尚未完成。

3、分部信息

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。根据本公司战略导向和业务规划的调整，为了在财务报表中提供更可靠、更相关的会计信息，分部信息相关的会计政策参见附注三、34。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下：

(1)财富管理业务分部：为客户提供证券及期货经纪业务、研究业务、投资顾问、产品销售、融资融券等服务。

(2)投资银行业务分部：为企业客户提供资本市场融资活动，包括股票承销与保荐、债券承销、资产证券化，为企业客户的收购兼并、资产重组等提供财务顾问服务。

(3)投资交易业务分部：从事权益性证券投资及交易、固定收益投资及交易、衍生金融产品投资及交易、私募股权投资、另类投资、商品交易与套利等。

(4)资产管理业务分部：为客户提供多元化的资产管理，包括券商资产管理服务、基金资产管理服务等。

(5)总部及其他业务分部：其他业务分部包括总部运营及除上述主营业务外的其他业务。

2026 年 1-6 月/2026 年 6 月 30 日

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理业务	投资银行业务	投资交易业务	资产管理业务	总部及其他业务	合计
一、营业收入	2,381,505,266.85	576,888,166.46	2,500,501,129.30	254,579,271.31	37,495,389.25	5,750,969,223.17
其中：手续费及佣金净收入	1,598,844,373.89	576,622,777.04	6,509,739.37	238,780,001.72	-	2,420,756,892.02
投资收益	-	-	1,750,732,439.81	18,995,104.45	-	1,769,727,544.26
其他收入	782,660,892.96	265,389.42	743,258,950.12	-3,195,834.86	37,495,389.25	1,560,484,786.89
二、营业支出	1,079,459,975.38	376,973,814.22	374,478,072.26	207,117,604.00	524,266,201.22	2,562,295,667.08
三、营业利润	1,302,045,291.47	199,914,352.24	2,126,023,057.04	47,461,667.31	-486,770,811.97	3,188,673,556.09
四、利润总额	1,299,004,808.43	199,931,801.21	2,128,969,899.06	40,032,742.46	-485,714,291.07	3,182,224,960.09
五、资产总额	-	-	-	-	-	239,443,409,121.89
分部资产	115,527,739,179.45	31,553,291.88	113,081,688,574.01	2,005,330,814.50	7,977,629,219.33	238,623,941,079.17
递延所得税资产	-	-	-	-	-	819,468,042.72
六、负债总额	-	-	-	-	-	195,739,434,003.04
分部负债	97,913,160,857.54	248,672,976.82	91,887,317,088.61	869,167,113.59	4,821,115,966.48	195,739,434,003.04
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
七、补充信息						
折旧与摊销费用	40,060,860.55	1,446,716.91	17,261,893.86	9,634,252.15	97,595,865.66	165,999,589.13
资本性支出	5,401,166.37	9,667.02	862,507.60	1,803,688.71	833,793,534.24	841,870,563.94
信用减值损失	15,536,343.29	-319,119.58	23,296,861.72	-	-12,791,149.16	25,722,936.27

2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理业务	投资银行业务	投资交易业务	资产管理业务	总部及其他业务	合计
一、营业收入	1,655,892,769.32	419,191,951.36	2,109,729,368.64	214,945,787.70	28,203,114.23	4,427,962,991.25
其中：手续费及佣金净收入	1,022,933,125.96	418,991,323.94	65,949.64	206,604,009.21	-	1,648,594,408.75
投资收益	-	-	1,947,169,959.99	46,160,324.22	-	1,993,330,284.21
其他收入	632,959,643.36	200,627.42	162,493,459.01	-37,818,545.73	28,203,114.23	786,038,298.29
二、营业支出	837,112,844.34	308,901,288.70	141,303,886.53	169,924,793.01	423,129,379.36	1,880,372,191.94

三、营业利润	818,779,924.98	110,290,662.66	1,968,425,482.11	45,020,994.69	-394,926,265.13	2,547,590,799.31
四、利润总额	817,836,338.44	110,290,545.55	1,968,420,579.98	45,020,994.71	-395,451,425.39	2,546,117,033.29
五、资产总额	-	-	-	-	-	171,869,181,203.19
分部资产	71,961,622,188.74	42,504,586.28	91,121,291,143.48	2,789,474,858.97	5,791,303,153.75	171,706,195,931.22
递延所得税资产	-	-	-	-	-	162,985,271.97
六、负债总额	-	-	-	-	-	128,621,846,608.97
分部负债	61,575,332,285.74	186,229,809.12	63,012,480,787.26	1,085,044,562.60	2,703,884,789.52	128,562,972,234.24
递延所得税负债	-	-	-	-	-	58,874,374.73
七、补充信息						
1、折旧与摊销费用	40,092,474.10	1,198,270.18	12,981,181.87	10,280,456.80	95,423,309.07	159,975,692.02
2、资本性支出	16,780,611.46	57,326.74	5,442,341.86	7,462,343.70	83,529,630.75	113,272,254.51
3、信用减值损失	-8,715,160.81	-5,361.77	-187,274,738.19	-28,931.51	-30,906,483.19	-226,930,675.47

附注十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收款项

√适用 □不适用

(1)按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
应收清算款	8,603,866,070.17	997,161.12
应收资产管理业务产品管理费	51,279,809.34	52,946,154.20
其他	41,603.77	11,320.76
小计	8,655,187,483.28	53,954,636.08
减：坏账准备（按简化模型计提）	18,117,599.02	18,117,384.72
应收款项账面价值	8,637,069,884.26	35,837,251.36

(2)应收款项的账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末		期初	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	8,637,070,300.30	99.79	34,805,023.37	64.51
2 年至 3 年	-	-	457,947.91	0.85
3 年以上	18,117,182.98	0.21	18,691,664.80	34.64
合计	8,655,187,483.28	100.00	53,954,636.08	100.00

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按评估方式列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	18,117,182.98	0.21	18,117,182.98	100.00
组合计提坏账准备	8,637,070,300.30	99.79	416.04	0.00
合计	8,655,187,483.28	100.00	18,117,599.02	0.21

项目	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	18,117,182.98	33.58	18,117,182.98	100.00
组合计提坏账准备	35,837,453.10	66.42	201.74	0.00
合计	53,954,636.08	100.00	18,117,384.72	33.58

于 2026 年 6 月 30 日，应收款项账面净额中金额较大的前五单位名称、净额及款项性质如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面净额	账龄	占应收款项净额的 比例(%)	款项性质
中国证券登记结算有限责任公司	8,603,866,070.17	1 年以内	99.62	应收清算款
东吴证券泰享 2 号单一资产管理计划	973,277.23	1 年以内	0.01	应收资产管理业务 产品管理费

单位名称	账面净额	账龄	占应收款项净额的比例(%)	款项性质
东吴证券汇天益慧享 12 号 24 个月集合资产管理计划	858,739.44	1 年以内	0.01	应收资产管理业务产品管理费
东吴证券汇天益安享 18M1 号集合资产管理计划	734,013.53	1 年以内	0.01	应收资产管理业务产品管理费
东吴证券聚利 11 号集合资产管理计划	709,777.54	1 年以内	0.01	应收资产管理业务产品管理费
合计	8,607,141,877.91		99.66	

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，应收款项中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东及其他关联方的款项。

2、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,451,067,837.79	-	9,451,067,837.79	9,451,067,837.79	-	9,451,067,837.79
对联营企业投资	1,074,757,876.36	-	1,074,757,876.36	1,061,500,702.52	-	1,061,500,702.52
合计	10,525,825,714.15	-	10,525,825,714.15	10,512,568,540.31	-	10,512,568,540.31

(1) 子公司投资情况

(2) 对子公司投资

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初 余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
东吴期货有限公司	1,391,341,736.00	-	-	-	-	-	1,391,341,736.00	-
东吴创新资本管理有限责任公司	5,400,000,000.00	-	-	-	-	-	5,400,000,000.00	-
东吴创业投资有限公司	1,054,200,000.00	-	-	-	-	-	1,054,200,000.00	-
东吴证券（新加坡）金融控股有限公司	296,703,250.00	-	-	-	-	-	296,703,250.00	-
东吴证券（香港）金融控股有限公司	1,076,695,566.08	-	-	-	-	-	1,076,695,566.08	-
东吴基金管理有限公司	232,127,285.71	-	-	-	-	-	232,127,285.71	-
合计	9,451,067,837.79	-	-	-	-	-	9,451,067,837.79	-

(3) 联营企业投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

投资 单位	期初 余额（账面价值）	本期增减变动						期末余额（账面 价值）	减值准备 期末余额
		追加投 资	减少投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他权益变 动	宣告发放现 金股利或利 润		
苏州资管集团	678,600,038.22	-	-	12,002,949.17	-	-1,927,429.02	8,725,869.22	679,949,689.15	-
中证信用	363,899,666.93	-	-	14,691,134.35	-406,475.47	-410,033.93	-	377,774,291.88	-
其他	19,000,997.37	-	-	-620,271.67	-	-1,346,830.37	-	17,033,895.33	-
合计	1,061,500,702.52	-	-	26,073,811.85	-406,475.47	-3,684,293.32	8,725,869.22	1,074,757,876.36	-

3、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
其他应收款(1)	383,890,631.12	310,775,980.76
长期待摊费用(2)	67,020,777.49	74,827,998.60
预付账款	79,925,848.53	19,643,171.19
待摊费用	6,731,545.93	7,811,092.35
待抵扣进项税额	2,645,598.88	2,252,383.75
减：减值准备	8,123,383.82	7,502,406.81
合计	532,091,018.13	407,808,219.84

(1) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
其他应收款	301,420,835.10	232,769,445.21
应收股利	82,469,796.02	78,006,535.55
减：坏账准备	8,123,383.82	7,502,406.81
其他应收款净额	375,767,247.30	303,273,573.95

按账龄分析：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	370,412,708.01	96.49	296,721,316.06	95.48
1-2 年	1,453,632.99	0.38	3,320,213.93	1.07
2-3 年	3,024,316.58	0.79	1,258,025.94	0.40
3 年以上	8,999,973.54	2.34	9,476,424.83	3.05
合计	383,890,631.12	100.00	310,775,980.76	100.00

账龄自其他应收款项确认日起开始计算。

按评估方式列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
组合计提坏账准备	383,890,631.12	100.00	8,123,383.82	2.12
合计	383,890,631.12	100.00	8,123,383.82	2.12

项目	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
组合计提坏账准备	310,775,980.76	100.00	7,502,406.81	2.41
合计	310,775,980.76	100.00	7,502,406.81	2.41

于 2026 年 6 月 30 日，其他应收款账面净额中金额较大的前五名单位名称、净额及款项性质如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面净额	账龄	占其他应收款净额的比例(%)	款项性质
国泰海通证券股份有限公司	168,643,845.72	1 年以内	44.88	场外衍生品保证金
中信证券股份有限公司	109,330,258.44	1 年以内	29.10	场外衍生品保证金
康师傅控股有限公司	33,227,811.20	1 年以内	8.84	应收股利
统一企业中国控股有限公司	21,407,545.90	1 年以内	5.70	应收股利
中国电信股份有限公司	14,305,903.20	1 年以内	3.81	应收股利
合计	346,915,364.46		92.33	

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东及其他关联方的款项。

（2）长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	取得方式	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
装修费	购入	64,150,172.22	2,806,436.38	9,183,063.60	57,773,545.00
网络工程	购入	8,253,422.55	736,016.73	1,885,585.53	7,103,853.75
其他	购入	2,424,403.83	293,163.84	574,188.93	2,143,378.74
合计		74,827,998.60	3,835,616.95	11,642,838.06	67,020,777.49

4、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,716,012,472.62	1,337,464,383.51
其他债权投资利息收入	771,783,814.86	584,252,496.91
融资融券利息收入	598,525,928.08	482,722,268.50
存放金融同业利息收入	316,221,469.33	243,232,948.36
买入返售金融资产利息收入	29,481,260.35	27,256,669.74
其中：股票质押购回利息收入	29,273,333.17	26,598,685.08
利息支出	955,001,017.24	854,000,378.89
应付债券利息支出	296,149,033.26	260,176,513.59
卖出回购金融资产利息支出	338,213,051.32	313,738,036.62
应付短期融资款利息支出	179,848,968.21	156,287,010.27
代理买卖证券款利息支出	11,337,670.81	15,324,849.23
拆入资金利息支出	121,393,177.75	104,510,510.29
其中：转融通利息支出	119,985,941.66	101,552,553.56
短期借款利息支出	4,527,987.77	2,735,015.27
租赁负债利息支出	895,689.79	1,228,443.62
其他	2,635,438.33	-
利息净收入	761,011,455.38	483,464,004.62

5、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	1,362,587,481.25	889,572,926.30
证券经纪业务收入	1,833,337,278.83	1,162,389,241.67
其中：代理买卖证券业务	1,454,298,996.15	950,829,449.33
交易单元席位租赁	302,694,876.19	186,468,030.47
代销金融产品业务	76,343,406.49	25,091,761.87
证券经纪业务支出	470,749,797.58	272,816,315.37
其中：代理买卖证券业务	470,749,797.58	272,816,315.37
2.投资银行业务净收入	567,618,687.42	403,673,147.81
投资银行业务收入	593,115,995.26	441,487,006.79
其中：证券承销业务	536,625,562.36	391,291,347.90
证券保荐业务	13,905,660.39	1,471,698.11
财务顾问业务	42,584,772.51	48,723,960.78
投资银行业务支出	25,497,307.84	37,813,858.98
其中：证券承销业务	25,497,307.84	37,813,858.98
3.资产管理业务净收入	102,125,437.12	91,242,229.35
资产管理业务收入	102,159,190.46	91,346,464.57
资产管理业务支出	33,753.34	104,235.22
4.投资咨询业务净收入	43,836,758.32	18,602,518.09
投资咨询业务收入	43,836,758.32	18,602,518.09
5.其他手续费及佣金净收入	9,218,445.13	2,199,345.49
其他手续费及佣金收入	11,527,572.08	4,093,208.02
其他手续费及佣金支出	2,309,126.95	1,893,862.53
合计	2,085,386,809.24	1,405,290,167.04
其中：手续费及佣金收入	2,583,976,794.95	1,717,918,439.14
手续费及佣金支出	498,589,985.71	312,628,272.10

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	-	1,603,773.58
其他财务顾问业务净收入	42,584,772.51	47,120,187.20
合计	42,584,772.51	48,723,960.78

6、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	26,073,811.85	18,386,778.56
金融工具投资收益	1,060,396,815.88	1,917,854,101.85
其中：持有期间取得的收益	612,754,642.35	661,451,296.66
—交易性金融工具	210,271,858.68	322,139,699.55
—其他权益工具投资	402,482,783.67	339,311,597.11

处置金融工具取得的收益	447,642,173.53	1,256,402,805.19
—交易性金融工具	260,550,484.53	323,812,801.18
—其他债权投资	201,107,707.09	885,251,835.54
—衍生金融工具	-14,016,018.09	47,338,168.47
合计	1,086,470,627.73	1,936,240,880.41

本公司投资收益汇回无重大限制情况。

7、公允价值变动损益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	887,947,459.24	27,247,019.98
交易性金融负债	-5,594,169.53	4,808,322.22
衍生金融工具	-6,124,096.12	-52,218,855.31
合计	876,229,193.59	-20,163,513.11

8、现金流量表补充资料

(1)将净利润调节为经营活动现金流量

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
净利润	2,102,586,317.27	1,738,364,034.71
加：信用减值损失	20,545,660.82	-228,220,419.74
固定资产折旧	59,609,604.19	61,049,905.11
使用权资产折旧	24,438,669.85	24,142,111.99
无形资产摊销	38,099,083.74	36,358,508.50
长期待摊费用摊销	11,642,838.06	9,897,927.08
处置报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/（收益）	478,720.51	-2,048,902.17
公允价值变动（收益）/损失	-883,112,433.59	42,524,893.11
净利息收入	-290,645,534.46	-163,825,514.16
投资收益	-625,665,508.10	-1,237,459,762.63
递延所得税	88,226,505.23	-5,246,237.40
经营性应收项目的增加	-9,470,400,216.98	-1,965,569,315.76
经营性应付项目的增加/（减少）	13,629,069,455.26	-7,228,897,357.40
汇兑损益	2,074,958.45	312,122.83
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	4,706,948,120.25	-8,918,618,005.93

(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

本公司于本报告期内无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(3)现金及现金等价物净变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	47,621,793,265.56	35,922,780,800.36
减：现金的期初余额	42,739,752,018.92	35,528,410,120.34
现金及现金等价物净增加额	4,882,041,246.64	394,370,680.02

(4)现金及现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
现金	47,621,793,265.56	42,739,752,018.92
其中：可随时用于支付的银行存款	38,666,100,054.44	35,256,961,949.36
可随时用于支付的其他货币资金	31,141,879.47	56,797,538.58
结算备付金	8,924,551,331.65	7,425,992,530.98
期末现金及现金等价物余额	47,621,793,265.56	42,739,752,018.92

附注十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-483,617.80
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	16,622,824.47
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,053,434.07
减：所得税影响额	2,531,132.06
少数股东权益影响额（税后）	430,127.35
合计	7,124,513.19

本集团对非经常性损益项目的确认按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(公告〔2023〕65号)的规定执行。

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及衍生金融工具等，这些金融工具产生的公允价值变动损益，持有期间获得的投资收益以及处置取得的投资收益乃本集团正常经营业务，因此不作为非经常性损益项目。

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.53	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.51	0.49	0.49

法定代表人：范力

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 28 日

修订信息

□适用 √不适用

第九节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

批复日期	批复名称	批复文号
2026 年 6 月 16 日	关于同意东吴证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可（2026）1439 号

二、 监管部门对公司的分类结果

□适用 √不适用