

公司代码：601198

公司简称：东兴证券

东兴证券股份有限公司

2026 年半年度报告

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。公司按照中国企业会计准则编制的 2026 年度中期财务报表已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。

四、公司负责人李娟、主管会计工作负责人张芳及会计机构负责人（会计主管人员）王长成声明：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

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺，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

公司各项业务与国内宏观经济环境、资本市场走势高度相关，资本市场的剧烈波动及证券行业的监管政策调整，都将对公司经营业绩产生重大影响。

本公司面临的风险主要包括：因未能对法律法规和监管条例及时跟进而造成的法律以及合规风险；因自有资金承担市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的市场风险；因客户、证券发行人或交易对手无法履行合约责任而造成经济损失的信用风险；因不完善或有问题的内部程序、人员和系统或外部事件而带来直接或间接损失的操作风险；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

求的流动性风险；因公司经营管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价而引起的声誉风险等。由于风险之间存在一定的关联性，上述风险影响还可能产生叠加效应。

针对上述风险，公司从组织架构、制度体系、人员管理、信息技术等方面进行防范，同时优化业务流程，详见本报告“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

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

目录

第一节 释义.....5

第二节 公司简介和主要财务指标 5

第三节 管理层讨论与分析 12

第四节 公司治理、环境和社会 32

第五节 重要事项 34

第六节 股份变动及股东情况 42

第七节 债券相关情况 45

第八节 财务报告 58

第九节 证券公司信息披露 198

备查文件目录	载有法定代表人签名的半年度报告文本
	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告原文
	报告期内在中国证监会指定网站上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		
东兴证券、公司、本公司	指	东兴证券股份有限公司
中国东方	指	中国东方资产管理股份有限公司
东兴期货	指	东兴期货有限责任公司
东兴投资	指	东兴证券投资有限公司
东兴资本	指	东兴资本投资管理有限公司
东兴香港	指	东兴证券（香港）金融控股有限公司
东兴基金	指	东兴基金管理有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
财政部	指	中华人民共和国财政部
汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
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
同花顺	指	浙江核新同花顺网络信息股份有限公司
A 股	指	本公司普通股股本中每股面值为人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市（股票代码：601198）
报告期/报告期末	指	2026 年度 1-6 月/2026 年 6 月 30 日
本报告披露日	指	2026 年 7 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	东兴证券股份有限公司
公司的中文简称	东兴证券
公司的外文名称	DongxingSecuritiesCorporationLimited
公司的外文名称缩写	DongxingSecuritiesCo.,Ltd.
公司的法定代表人	李娟
公司总经理	王洪亮

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,232,445,520.00	3,232,445,520.00
净资产	29,074,620,853.98	28,655,915,306.86

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司经营范围包括：许可项目：证券业务；公募证券投资基金销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

公司及各子公司具有以下业务资格：

- 1、客户交易结算资金第三方存管资格
- 2、证券承销与保荐
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问
- 4、证券投资咨询
- 5、证券经纪
- 6、上海证券交易所会员
- 7、中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与人
- 8、深圳证券交易所会员
- 9、权证业务结算资格
- 10、全国银行间债券市场交易业务资格
- 11、保荐机构资格
- 12、上海期货交易所会员
- 13、证券投资基金销售业务资格
- 14、证券资产管理
- 15、证券自营
- 16、大连商品交易所会员
- 17、商品期货经纪
- 18、郑州商品交易所会员
- 19、金融期货经纪
- 20、中国证券业协会会员
- 21、外币有价证券经纪业务
- 22、为期货公司提供中间介绍业务资格
- 23、全国银行间同业拆借业务资格
- 24、融资融券业务资格
- 25、向保险机构投资者提供交易单元
- 26、约定购回式证券交易业务资格
- 27、期货投资咨询业务资格
- 28、转融通业务
- 29、代销金融产品业务资格
- 30、全国股份转让系统推荐业务、经纪业务、做市业务资格

- 31、股票质押式回购业务
- 32、香港第6类（就机构融资提供意见）牌照
- 33、中国金融期货交易所交易结算会员
- 34、转融券业务
- 35、代理证券质押登记业务
- 36、机构间私募产品报价与服务系统参与人
- 37、香港第1类（证券交易）牌照
- 38、沪港通下港股通业务资格
- 39、柜台市场业务
- 40、互联网证券业务
- 41、期权结算业务资格
- 42、上海证券交易所股票期权交易参与人（股票期权经纪、自营业务交易权限）
- 43、期货公司资产管理业务
- 44、中国期货业协会普通会员
- 45、中国证券投资基金业协会普通会员
- 46、利率互换市场交易业务资格
- 47、私募基金业务外包服务机构（份额登记业务外包服务、估值核算业务外包服务）
- 48、受托管理保险资金资格
- 49、非金融企业债务融资工具承销业务资格
- 50、深港通下港股通业务资格
- 51、香港第4类（就证券提供意见）牌照
- 52、香港第9类（提供资产管理）牌照
- 53、仓单业务
- 54、上海国际能源交易中心会员
- 55、定价服务业务和合作套保业务
- 56、中国证券投资基金业协会观察会员
- 57、基差交易
- 58、证券公司私募基金子公司管理人
- 59、场外期权业务二级交易商
- 60、信用风险缓释工具一般交易商
- 61、北京股权交易中心推荐机构会员
- 62、深圳证券交易所股票期权交易参与人（股票期权业务交易权限）
- 63、标准债券远期交易
- 64、利率期权交易业务资格

- 65、公开募集证券投资基金管理、基金销售
- 66、上市公司股权激励行权融资业务试点
- 67、实时承接利率互换交易业务资格
- 68、质押式报价回购交易权限
- 69、非金融企业债务融资工具主承销业务
- 70、合格境外投资者
- 71、基金投资顾问业务试点
- 72、作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务
- 73、北京证券交易所会员
- 74、银行间现券做市业务资格
- 75、广州期货交易所会员
- 76、非金融企业债务融资工具独立主承销业务
- 77、香港保险经纪公司牌照

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张锋	商文
联系地址	北京市西城区金融大街9号金融街中心18层	北京市西城区金融大街乙9号金融街中心18层
电话	010-66555171	010-66555171
传真	010-66555848	010-66555848
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn	dshms@dxzq.net.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15、16层 北京市西城区金融大街9号金融街中心17、18、5层501-02单元、7层701-01单元 北京市西城区金融大街乙9号金融街中心17、18层
公司办公地址的邮政编码	100033
公司网址	http://www.dxzq.net
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn
经纪业务客户服务热线	95309
股东联络热线	010-66555171
报告期内变更情况查询索引	不适用

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、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	北京市西城区金融大街乙9号金融街中心18层

报告期内变更情况查询索引	不适用
--------------	-----

五、公司股票简况

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

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	2,505,602,174.61	2,249,167,775.33	11.40
利润总额	1,375,137,912.66	1,002,064,181.44	37.23
归属于母公司股东的净利润	1,024,731,981.80	818,913,711.42	25.13
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,025,042,898.80	817,324,389.56	25.41
经营活动产生的现金流量净额	10,359,812,193.29	11,952,691,647.18	-13.33
其他综合收益	-497,102,032.50	231,886,737.81	-314.37
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	132,637,963,532.61	114,197,900,427.52	16.15
负债总额	99,148,215,172.97	80,910,161,441.02	22.54
归属于母公司股东的权益	33,443,265,608.48	33,240,130,002.06	0.61
所有者权益总额	33,489,748,359.64	33,287,738,986.50	0.61

(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)	0.306	0.253	20.95
稀释每股收益 (元 / 股)	0.306	0.253	20.95
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.306	0.253	20.95
加权平均净资产收益率 (%)	3.25	2.84	增加0.41个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.25	2.83	增加0.42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	29,074,620,853.98	28,655,915,306.86
净资产	33,524,621,005.06	33,472,087,649.81
各项风险资本准备之和	11,429,953,086.44	8,922,698,210.48
表内外资产总额	99,917,210,131.51	88,650,857,221.46
风险覆盖率(%)	254.37	321.16
资本杠杆率(%)	26.58	29.51
流动性覆盖率(%)	201.35	312.06
净稳定资金率(%)	187.89	192.11
净资本/净资产(%)	86.73	85.61
净资本/负债(%)	44.81	53.57
净资产/负债(%)	51.67	62.58
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	25.31	25.81
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	212.89	174.09
融资(含融券)的金额/净资本(%)	74.76	72.31

注：母公司各项业务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	附注(如适用)
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	-210,619.64	主要是使用权资产处置损失
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	250,404.06	主要是稳岗补贴
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-293,603.63	-
减：所得税影响额	57,097.79	-
合计	-310,917.00	-

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

由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具、以摊余成本计量的金融工具属于本公司正常自营证券业务，故本公司将《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》中列举的有关非经常性损益项目，包括持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具和以摊余成本计量的金融工具取得的投资收益、公允价值变动损益以及处置上述金融工具取得的投资收益等，界定为经常性损益的项目。

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

按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）（证监会公告[2013]41 号）的要求编制的主要财务数据和财务报表中同比变动幅度超过 30%的重要项目。

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	增减（%）
货币资金	23,922,606,633.23	18,299,466,104.28	30.73
存出保证金	2,616,853,257.23	1,602,420,844.21	63.31
买入返售金融资产	345,582,994.76	518,135,460.89	-33.30
应收款项	207,275,341.98	117,263,678.79	76.76
衍生金融负债	103,809,693.94	536,671,165.77	-80.66
卖出回购金融资产款	29,743,918,431.12	20,969,791,349.51	41.84
代理买卖证券款	27,034,968,786.66	20,699,348,759.33	30.61
代理承销证券款	613,000,000.00	-	不适用
应付债券	20,880,065,895.08	14,816,917,456.44	40.92
其他综合收益	429,476,927.22	787,525,277.71	-45.46
项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	增减（%）
投资收益	-22,260,977.32	1,087,939,330.78	-102.05
资产处置收益	-210,619.64	38,650.69	-644.93
公允价值变动收益	1,248,319,907.41	-16,172,263.72	不适用
汇兑收益	56,521,699.61	40,526,401.42	39.47
税金及附加	22,151,775.58	14,630,128.53	51.41
信用减值损失	-25,461.05	-18,604,029.32	不适用
其他资产减值损失	10,094,000.81	-5,856,873.09	不适用
其他业务成本	4,051,348.01	1,312,897.73	208.58
营业外收入	319,112.48	993,230.03	-67.87
营业外支出	779,256.96	218,990.28	255.84
所得税费用	349,699,834.88	181,930,473.33	92.22
筹资活动产生的现金流量净额	2,400,850,509.14	-5,609,501,574.40	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) 证券行业情况

2026 年上半年，全球地缘格局更为错综复杂，逆全球化趋势进一步加强。在此基础上，多国货币政策收紧，加息缩表频出，资本市场流动性和投资者风险偏好均受到影响。面对愈发复杂的外部环境，我国以极强的战略定力，坚持科技创新导向，通过实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度，持续推动宏观经济稳中向好。报告期内，创业板改革持续深化，再融资机制进一步优化，资本市场功能不断健全，更好服务新质生产力发展；另一方面，通过开展上市公司治理专项行动、健全完善中长期资金入市长周期考核机制等一系列政策举措，进一步健全投资和融资相协调的市场功能，改善市场环境，持续提升对中长期价值投资资金的吸引力。

(二) 公司主营业务情况

经中国证监会批准，本公司从事的主要业务为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品。

全资子公司东兴期货从事的主要业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

全资子公司东兴投资从事的主要业务为：对金融产品的投资、项目投资、股权投资。

全资子公司东兴资本从事的主要业务为：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金；财务顾问服务。

全资子公司东兴香港及其子公司从事的主要业务为：投资控股；香港证监会核准的第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）、第 6 类（就机构融资提供意见）、第 9 类（提供资产管理）；香港保险业监管局核准的保险经纪公司牌照。

全资子公司东兴基金从事的主要业务为：公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务。

公司及各子公司所开展的主要业务的简要情况及盈利模式情况如下：

业务模块	主要子业务	主要盈利模式
财富管理业务	证券经纪业务	代理买卖证券佣金、手续费、代销收入
	信用业务	利息收入
投资交易业务	权益类投资业务	投资收益
	固定收益类投资业务	
	场外衍生品业务	投资收益、产品供给或交易服务所收取的费用与对冲成本之间的差异
	另类投资业务	投资收益
投资银行业务	股权融资业务	承销费、保荐费
	债券融资业务	承销费

资产管理业务	证券经营机构私募资产管理业务	管理费、业绩报酬
	公募基金管理业务	管理费
	私募投资基金管理业务	管理费、业绩报酬
其他业务	期货业务	代理买卖期货手续费、利差收入、管理费、业绩报酬、基差交易收益、价差收益、产品供给或交易服务所收取的费用与对冲成本之间的差异
	境外业务	-

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

2026 年上半年，东兴证券坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，紧扣中央经济工作会议关于坚持稳中求进工作总基调的精神，以及中央金融工作会议关于做好金融“五篇大文章”的战略部署，坚持以党建引领高质量发展，将金融工作的功能性放在首位，不断践行金融工作的政治性、人民性。公司积极响应证监会监管导向，努力发挥证券公司专业优势和服务功能，聚焦主责主业，服务新质生产力发展。面对国内经济稳中向好态势但基础仍需巩固的复杂环境，以及资本市场震荡分化的市场行情，公司以树立和践行正确政绩观学习教育为抓手，统筹推进各项工作，整体经营运行平稳有序、发展态势稳中向好。

报告期内，公司各业务板块协同发力，收入及利润持续增长：财富管理转型持续推进，买方投资顾问业务快速发展，基金投顾保有规模大幅增长；投资交易业务利润贡献稳定，固定收益类投资坚持前瞻研判、灵活应变的投资策略，取得良好投资收益，权益类投资坚持绝对收益理念，把握市场结构性机会，收益表现稳健；资产管理业务主动管理能力持续增强，产品体系日益完善，客户群体与受托规模持续扩张，东兴基金权益类产品规模较年初大幅增长，纯债类基金近三年和近五年绝对收益同类排名位居前列；东兴香港经营业绩稳步提升，自营投资表现优异，香港保险经纪牌照成功落地，综合实力进一步增强。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司总资产 1,326.38 亿元，较 2025 年末增加 184.40 亿元，增幅为 16.15%；净资产 334.90 亿元，较 2025 年末增加 2.02 亿元，增幅为 0.61%；净资本为 290.75 亿元，风险覆盖率达到 254.37%，具有较强的抗风险能力。报告期内，公司实现营业收入 25.06 亿元，同比增长 11.40%；实现归属于母公司股东的净利润 10.25 亿元，同比增长 25.13%；每股收益为 0.306 元/股。

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

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）股东背景雄厚，集团协同发展

公司控股股东中国东方是经国务院批准设立的中央金融企业。中国东方总资产逾万亿，在全国共设 26 家分公司，下辖 8 家一类子公司，业务涵盖不良资产经营、保险、银行、证券、基金、信托、信用评级和海外业务等。公司作为中国东方旗下唯一的上市金融平台，在中国东方内部具有重要的战略地位。公司延续并发扬东方基因，紧密围绕集团不良资产主业，发挥自身资源禀赋，深化集团协同，创新协同模式，不断强化公司在不良资产及特殊机会投资等领域的独特优势，推动公司与集团融合式高质量发展。

（二）业务多元发展，推动转型升级

东兴证券作为一家全牌照综合性证券公司，始终强化各业务板块综合协同发展。财富管理业务积极提高财富管理转型质效，加强数字化建设，建设产品中心，提升专业服务能力，大力发展基金投顾业务；投资银行业务以服务新质生产力为业务发展方向，持续加大对国家战略性新兴产业项目的承揽承做，聚焦各类产业并购及企业纾困、破产重整等特殊机遇业务，支持产业整合；资产管理业务拓展渠道覆盖和机构业务，推动产品研发和多元发展，助力股东不良资产主业协同；自营业务以扎实的投研能力为基础，不断提升大类资产的投资能力，并在此基础上积极探索新业务，丰富投资品类。

（三）合规稳健经营，风控体系完善

公司始终坚持依法合规、稳健经营的理念，恪守合规底线，厚植合规文化，强化合规风险主体责任，增强合规管理风险防控的履职能力，不断夯实完善公司合规内控基础，持续奉行“稳健、审慎、合规”的风险偏好，持续完善风险管理体系、优化风险管理机制、提升风险管理水平，有效实现业务风险的早发现、早预警、早处置，为推动公司高质量发展提供了坚实保障。

（四）区位优势显著，奠定坚实基础

公司已形成全国性的业务布局，并在福建地区具有多年的客户积累和渠道优势。福建省是国内经济发达地区之一，区域经济的快速发展和高新技术产业的崛起为公司各项业务开展提供了良好机遇。目前公司 39.56%的分支机构分布在福建地区，同时公司在福建地区分支机构的手续费收入、证券交易额等多项指标持续位于中国证监会福建监管局辖区（不含厦门）内证券公司前列。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

公司的业务主要分为五个分部：财富管理业务、投资交易业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

营业收入	2026 年上半年	占比	2025 年上半年	占比	同比变动
财富管理业务	1,050,509,700.00	41.93%	876,778,427.37	38.98%	19.81%
投资交易业务	1,024,959,516.29	40.91%	835,343,062.53	37.14%	22.70%

投资银行业务	109,799,512.20	4.38%	251,095,637.84	11.16%	-56.27%
资产管理业务	118,903,226.30	4.75%	133,515,621.15	5.94%	-10.94%
其他业务	201,430,219.82	8.03%	152,435,026.44	6.78%	32.14%

注：其他业务包括期货业务、境外业务及其他待分摊项目。

从五个分部来看：财富管理业务收入与上年同期相比有所增加，同比增长 19.81%，在营业收入中占比 41.93 个百分点；投资交易业务收入与上年同期相比有所增加，同比增长 22.70%，在营业收入中占比 40.91 个百分点；投资银行业务收入与上年同期相比有所减少，同比下降 56.27%，在营业收入中占比 4.38 个百分点；资产管理业务收入与上年同期相比有所减少，同比下降 10.94%，在营业收入中占比 4.75 个百分点；其他业务收入与上年同期相比有所增加，同比增长 32.14%，在营业收入中占比 8.03 个百分点。

1、财富管理业务

公司的财富管理业务分部主要包括证券经纪业务、信用业务等。

2026 年上半年，沪深两市股票基金日均成交额约 3.22 万亿元，市场热度持续回升；上证指数较年初上涨 3.16%，深证成指上涨 19.82%，创业板指数上涨 35.58%。信用业务整体市场规模亦持续上涨，截至 2026 年 6 月末，市场融资融券余额 3.02 万亿元，同比上涨 63.22%。

证券经纪业务方面：报告期内，公司大财富条线聚焦财富管理转型升级，持续深化客户运营，打造新媒体展业平台，为客户提供多元化、全天候、陪伴式线上服务，给公司财富管理业务高质量发展注入新动能。“兴享投”基金投顾业务持续构建兼具专业高度、服务温度与行业深度的品牌影响力，成熟落地千人千面个性化定制服务新策略体系。截至 2026 年 6 月末，公司基金投顾保有规模同比增长约 205%，较 2025 年年末增长近七成。金融产品引入规模持续扩大，2026 年上半年实现代理销售金融产品净收入 4,259.59 万元。公司在财联社“财富管理·华尊奖”评选中获得“2026 最佳成长财富管理奖”和“2026 最佳财富管理品牌奖——金海棠财富”两项荣誉。

根据交易所统计数据，公司财富管理业务主要经营数据如下：

单位：亿元□币种：人民币

项目	2026 年上半年	2025 年上半年
股票基金代理买卖交易金额	26,440.66	16,163.73
代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）	4.83	3.74

注 1：上表中的股票包括 A 股、B 股；

注 2：数据来源：股票基金代理买卖交易金额数据来自沪深交易所统计数据；

注 3：成交金额为双边计算口径。

未来，公司将持续优化财富业务管理机制，加速推进以客户需求为导向的买方投顾模式转型。依托数字化媒介与智能决策引擎，实现服务的精准匹配与运营效率的全面提升。借助公司级产品平台，着力打造覆盖品类更全、研究深度更深的金融产品体系，增强产品创设与大类资产配置能力。从业务拓展、产品供给、解决方案设计及后台支持等多维度发力，构建横跨多资产、覆盖多区域、一体化全方位的财富管理品牌。

信用业务方面：公司融资融券业务持续聚焦业务转型，丰富客户类型与开拓渠道，夯实业务基础。引导分支机构持续聚焦开户、盘活和服务；通过加强担保物日常管理与客户的主动风险管

控，严格控制业务风险。2026 年上半年，公司融资融券业务的本金余额和利息收入稳步增长，期末整体维持担保比例为 288.25%。

项目	2026 年 6 月末/2026 年上半年		2025 年 6 月末/2025 年上半年	
	本金余额 (亿元)	利息收入 (万元)	本金余额 (亿元)	利息收入 (万元)
融资融券业务	216.63	46,763.84	155.44	41,985.20
股票质押回购业务	12.40	367.45	14.97	24.06
总计	229.03	47,131.29	170.41	42,009.26

注：关于股票质押回购业务余额、存续项目的期限结构、三个阶段的账面余额、计提的减值准备金额和担保物金额等情况，详见本报告“第八节 财务报告”。

未来，坚持聚焦两融业务发展，在控制业务风险的前提下，积极寻找新的业务增长点，优化客户结构，同时加强日常监控及处置力度，提升强制平仓与违约处置的规范化与精细化水平，提高风险分析与预警能力，实现业务持续稳健发展。

2、投资交易业务

公司投资交易业务分部主要包括权益类投资业务、固定收益类投资业务、场外衍生品业务和另类投资业务。

权益类投资业务方面：2026 年上半年，股票市场受新旧动能转换深化、全球流动性博弈与地缘政治冲突等多重因素影响，上证指数围绕中枢宽幅震荡，市场呈现极致分化特征，科技成长维持高波动高景气。报告期内，公司权益类投资业务紧密围绕公司战略目标，坚持绝对收益理念，进一步扩展优势策略，持续完善多产品、多策略、多市场全天候投资体系，准确把握阶段性投资机会，在市场大幅波动与结构分化中实现业务规模与投资收益的稳步增长。未来，公司将继续坚持绝对收益理念，优化大类资产配置，持续精进重点投资策略，迭代优化各类投资策略，扩展投资品种，在复杂多变的 market 环境中进一步降低收益波动，创造稳健可持续的投资回报。

固定收益类投资业务方面：2026 年上半年，资金面持续宽松叠加海外地缘扰动、境外利率波动等多重因素共振，导致债市上半年呈现先抑后扬走势，收益率曲线整体下行，信用利差压缩至历史低位，市场结构分化明显，可转债、“固收+”资产波动显著放大。面对复杂的市场环境，公司着力提升宏观经济及政策的研判能力，动态应对市场波动，重点加强利率债和高等级信用债交易，持续优化信用风险管理体系与信用债准入标准，提高投资顾问服务规模，进一步拓展跨境投资资产类型与交易策略，整体投资业绩超越可比基准。未来，公司将不断加强投研能力，保持在宏观经济与政策等领域的研究优势，细化利率债、信用债、公募 REITs、“固收+”等各类资产的投资策略，做好配置与交易策略的动态平衡，促进投资收入结构多元化，提升投资收益的稳定性和可持续性。同时发挥投资引领作用，加强投顾、做市、交易销售与跨境业务的协同发展，提升综合金融服务能力。

场外衍生品业务方面：2026 年上半年，证监会发布《衍生品交易监督管理办法（试行）》，明确支持衍生品市场稳步发展，发挥管理风险、配置资源、服务实体经济的功能，规范各类交易行为，引导行业合规经营，为场外衍生品业务可持续、专业化发展奠定坚实制度基础。报告期内，

公司进一步强化风险控制，规范业务操作流程，依托丰富的衍生品工具组合与多元的专业化投资策略，有效对冲市场波动，有效增强收益稳定性，场外衍生品业务保持良好发展态势。未来，公司将在满足监管要求及风险可控的前提下，不断提升产品设计创新与综合交易服务核心能力，实现业务稳健可持续发展。

另类投资业务方面：2026 年上半年，股权投资市场改革持续深化，资金持续向硬科技、先进制造等实体领域集聚，国资主导作用强化，外资与中资赛道选择分化明显，退出渠道多元化加速形成，新兴资本力量崛起重塑市场格局。公司另类投资业务通过全资子公司东兴投资开展，通过围绕国家战略性新兴产业与科技创新领域布局，通过股权投资与金融产品业务，加强对被投资企业的赋能与深度服务，持续支持新质生产力发展。报告期内，东兴投资新增北交所战略配售项目 1 个。截至报告期末，存续股权投资项目 8 个，投资规模合计 2.74 亿元。未来，东兴投资将紧密围绕公司主营业务协同发展，在严格把控风险的基础上，着力推进“投资+投行+投研”三投联动，把握并购重组中的股权投资机会，在协同开展公司承销保荐项目跟投业务的同时，进一步提高资金使用效率，稳定资产回报水平。

3、投资银行业务

公司投资银行业务分部主要包括股权融资业务和债券融资业务。

2026 年上半年，监管部门持续优化一级市场发行监管政策，推出新增创业板第四套发行上市标准、扩容科创板第五套上市标准，优化全市场再融资监管规则等一系列举措，资本市场服务新质生产力的制度包容性大大增强，并保持平稳可预期的新股发行审核节奏。根据同花顺统计数据（上市日），2026 年上半年一级市场股票 IPO 累计募集资金 694.66 亿元，同比增长 85.96%；股权再融资（不含可交换债）规模为 4,125.16 亿元，同比下降 49.12%。债券市场运行较为平稳，信用债发行供给有所改善，发行规模总体稳定。根据同花顺统计数据，2026 年上半年一级市场债券（不含同业存单）发行总规模 27.46 万亿元，同比增加 0.63%，其中信用债券（扣除国债、政策性银行金融债、地方政府债）发行总金额 10.72 万亿元，同比增加 2.88%。

公司投资银行业务顺应监管政策导向，股权融资业务稳健发展。根据同花顺统计数据（发行日），2026 年上半年公司 IPO 主承销家数 1 家，家数行业排名并列第 15 位；IPO 主承销规模 1.94 亿元，主承销规模行业排名第 24 位。公司保荐的国家级专精特新“小巨人”企业河北国亮新材料股份有限公司于 2026 年年初在北京证券交易所上市，募集资金规模 1.94 亿元。2026 年上半年，公司承销北京京东方科技集团股份有限公司、吉林省产业投资管理集团有限公司、冀中能源集团有限责任公司科技创新公司债券合计金额 11.43 亿元，承销常山县常隆科创产业集团有限公司、延安高新发展（集团）有限公司的中小微企业支持债券合计金额 3.8 亿元。

2026 年上半年公司担任主承销商及联席主承销商的债券承销金额及承销家数如下：

发行类别	2026 年上半年		2025 年上半年	
	承销规模（亿元）	承销家数	承销规模（亿元）	承销家数
公司债	75.17	27	91.80	39
金融债	22.50	3	47.84	8

发行类别	2026 年上半年		2025 年上半年	
	承销规模（亿元）	承销家数	承销规模（亿元）	承销家数
企业债	-	-	1.43	1
ABS 及其他	95.63	28	103.02	37
总计	193.30	58	244.09	85

注 1：统计数据来源于同花顺。

注 2：ABS 及其他包含 ABS、短期融资债、中期票据、定向工具等。

未来，股权融资业务方面，公司将继续服务科技创新和产业创新，大力支持专精特新中小企业高质量发展，做深做实科技金融，服务国家战略，助力实体经济发展。债券融资业务方面，公司将加强债券业务产品创新，在科技创新公司债券、绿色债券及乡村振兴公司债券业务等方面持续发力，发挥债券承销业务全牌照优势，进一步夯实债券业务基础，优化业务结构，完善销售体系，全面提升专业服务能力。

4、资产管理业务

公司的资产管理业务分部主要包括证券经营机构私募资产管理业务、公募基金管理业务和私募投资基金管理业务。

（1）证券经营机构私募资产管理业务

2026 年上半年，证券经营机构私募资管规模延续回升态势，“固收+”与多资产配置成为战略重心，REITs、衍生品等非传统资产加速扩容，行业持续向专业化、多元化方向发展。

报告期内，公司私募资管业务坚持以投资者需求为导向，持续夯实投研能力，不断提升主动管理水平。渠道建设方面，通过自主拓客与分支机构协同联动，单一及集合资管产品在规模、数量及客户覆盖上同步增长，主动管理规模稳步提升。投研体系持续迭代，大类资产配置与择时能力不断增强，各策略产品业绩表现平稳。产品创新有序推进，多元化策略矩阵日趋成熟，围绕中低波动“固收+”方向完善大类资产配置等核心产品线，覆盖不同风险偏好客户的配置需求。跨境业务方面，存续产品运作稳定，境内外协同机制不断完善。

未来，公司将持续推进私募资产管理业务投研一体化建设，深化集团内部协同联动，发挥 AMC 特色与投行业务优势。产品布局上，深耕“固收+”及多资产策略领域，通过精细化组合管理、灵活对冲工具及科学产品设计，构建收益与风险均衡的多策略产品体系。跨境业务方面，持续完善产品线，拓展全球化配置深度。

（2）公募资产管理业务

根据中国证券投资基金业协会统计，截至 2026 年 6 月底，我国境内公募基金管理机构共 165 家，公募基金资产净值合计 39.67 万亿元，较年初增长 5.18%。其中，股票型基金净值较年初下降 16.85%，债券型和混合型基金净值较年初分别增长 10.76%和 27.32%，货币型基金净值较年初增长 3.92%。截至 2026 年 6 月底，ETF 基金净值为 4.74 万亿，较年初下降 1.28 万亿。

公司公募基金管理业务通过全资子公司东兴基金开展。截至报告期末，东兴基金管理总规模为 416.72 亿元，较上年末增加 7.05%。2026 年上半年，东兴基金持续推进指数化投资与“固收+”产品战略布局，成功发行东兴中证全指指数量化增强基金，募集规模 4.13 亿元。同时，多只

产品投资业绩表现亮眼。根据国泰海通证券发布的基金业绩评价报告，截至 2026 年 6 月 30 日，东兴兴瑞基金 A 份额近 5 年收益同类排名前 1%（1/1428），东兴兴福基金 A 份额近 5 年收益同类排名前 1%（5/582），东兴未来价值基金 A 份额近 3 年收益同类排名前 20%（339/1766）。

未来，东兴基金将继续以证监会发布的《推动公募基金高质量发展行动方案》为指引，坚持以投资者利益为核心，力求满足投资者不同场景下的财富管理需求。投研方面，通过“平台型、团队制、一体化、多策略”投研体系建设和人才体系建设，强化核心投研能力，赋能产品业绩提升；产品方面，加速推进“固收+”和权益产品布局，完善固收产品互补的梯度化产品矩阵；权益产品线持续培育绩优特色产品，并围绕科技金融方向探索布局科创相关产品，进一步完善多元化、多策略产品体系。

（3）私募投资基金管理业务

2026 年上半年，国内私募股权投资基金行业规模稳步抬升，整体市场温和复苏，募资、投资、退出节奏持续修复。

公司私募投资基金管理业务通过全资子公司东兴资本开展。东兴资本具有证券公司私募基金子公司管理人资格。截至报告期末，东兴资本共存续管理 10 支私募股权投资基金，累计管理规模 71.23 亿元，实缴规模 29.71 亿元，下设基金投资项目 18 个，投资规模合计 13.32 亿元。其中，所投资的 3 个项目已分别在科创板、香港联合交易所主板上市，1 个项目通过并购形式成功上市，1 个项目已在全国股份转让系统挂牌。报告期内，东兴资本积极探索“基金改造+存量盘活”创新模式，以扬州市广陵东证新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称中车扬州基金）改造为突破口，推动央企存量资产市场化重组和资源优化配置。改造后的中车扬州基金引入中国东方作为 LP，重点围绕中车集团存量项目盘活开展投资运作，为央企基金整合优化和产业资源协同提供了创新实践，也为公司后续开展 S 基金投资和存量资产盘活业务积累了宝贵经验。

未来，东兴资本将坚持以科创赋能与服务国家战略为双轮驱动，持续深耕硬科技、战略性新兴产业及国产替代等关键赛道。深化与央国企及产业龙头的协同合作，充分发挥资源禀赋与专业投研优势。同时以服务不良资产主业为根本依托，聚焦产业集团核心生态，着力抓好项目落地、存量退出与基金优化三项核心工作，持续提升“募投管退”全链条市场化、专业化、精细化运作水平。

5、其他业务

公司其他业务分部主要包括期货业务和境外业务。

（1）期货业务

2026 年上半年，期货市场产品体系持续完善，市场活跃度稳步提升，成交量、成交额、营业收入、净利润等关键指标均实现同比增长，市场功能不断深化，服务实体经济的能力不断增强。根据中国期货业协会统计，2026 年上半年，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%。

公司期货业务通过全资子公司东兴期货开展。2026 年上半年，东兴期货期末客户权益为 36.69

亿元，日均客户权益 35.28 亿元，共管理 7 只资管产品，总规模 16.49 亿元。东兴期货积极响应国家乡村振兴战略，持续开展“保险+期货”业务。2026 年上半年成功获得郑州商品交易所和上海期货交易所审批立项项目 4 个，主要品种涉及红枣、白糖、天然橡胶等。

未来，东兴期货将聚焦产业机构客户拓展，加大中小微企业合作力度，为客户提供综合配置服务。持续加强普惠金融服务民生，运用“保险+期货”模式，因地制宜做好金融服务乡村振兴。充分发挥期货公司衍生品业务牌照优势，聚焦结构优化、市场深耕、协同合作三大核心方向，稳步向衍生品综合服务商转型升级。

（2）境外业务

2026 年上半年，香港金融市场整体呈现结构性分化态势，中资美元债发行总量同比下降，但港股 IPO 市场明显回暖，为跨境金融业务提供了结构性机遇。

公司境外业务通过全资子公司东兴香港开展。报告期内，东兴香港各项业务板块实现稳健发展：自营投资业务表现突出，收益率显著优于市场基准指数，继续发挥核心利润支柱作用；投资银行业务把握市场复苏机遇，新增签约项目数量稳步提升，为全年收入增长提供了坚实支撑；资产管理业务规模实现跨越式增长，产品创新与多资产转型有序推进；债券承销业务稳步拓展，积极推进绿色债券发行资质并探索海外市场；经纪业务客户基础与托管规模持续增长。2026 年上半年，东兴香港正式取得香港保险经纪牌照，展业筹备有序推进。融资渠道方面，东兴香港授信总额保持稳定，为业务持续发展提供了有力保障。在服务金融“五篇大文章”方面，东兴香港加大落实力度，2026 年上半年发行承销绿色债券达 40 亿元。

未来，东兴香港将坚持“稳增长、调结构、控风险、促转型”的发展方针，持续深耕核心业务，严守风险底线，推进投资策略多元化；主动融入股东公司战略重组大局，加快推进管理标准、合规风控体系与业务资源的深度融合，着力打造具有核心竞争力的国际化金融服务平台。

（二）财务报表分析

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	2,505,602,174.61	2,249,167,775.33	11.40
营业成本	1,130,004,117.47	1,247,877,833.64	-9.45
营业利润	1,375,598,057.14	1,001,289,941.69	37.38
净利润	1,025,438,077.78	820,133,708.11	25.03
经营活动产生的现金流量净额	10,359,812,193.29	11,952,691,647.18	-13.33
投资活动产生的现金流量净额	-6,327,141,467.93	-6,795,653,217.01	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	2,400,850,509.14	-5,609,501,574.40	不适用

营业收入变动原因说明：2026 年上半年，公司实现营业收入 25.06 亿元，较上年同期增加 2.56 亿元，同比增长 11.40%，主要变化：投资收益及公允价值变动损益较上年同期增加 1.54 亿元，同比增长 14.40%；利息净收入较上年同期增加 0.88 亿元，同比增长 29.56%。

营业成本变动原因说明：公司营业成本 11.30 亿元，较上年同期减少 1.18 亿元，同比下降

9.45%，主要变化：业务及管理费较上年同期减少 1.63 亿元；计提资产减值损失（含信用减值损失）较上年同期增加 0.35 亿元。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：购置或处置交易性金融资产现金净流入较上年同期减少 67.74 亿元，拆入资金现金净流入较上年同期减少 32.70 亿元，融出资金现金净流入较上年同期减少 22.06 亿元，交易性金融负债现金净流入较上年同期减少 12.90 亿元，回购业务现金净流入较上年同期增加 64.92 亿元，代理买卖证券收到的现金净流入较上年同期增加 56.75 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系取得投资收益收到的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系发行债券收到的现金流入增加 72.82 亿元，取得借款收到的现金流入增加 23.40 亿元，以及偿还债务支付的现金流出增加 16.78 亿元所致。

（1）收入和成本分析

①主营业务分行业、分地区情况

单位：元□币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
财富管理业务	1,050,509,700.00	509,306,834.75	51.52	19.81	3.87	增加 7.44 个百分点
投资交易业务	1,024,959,516.29	83,288,256.69	91.87	22.70	5.30	增加 1.34 个百分点
投资银行业务	109,799,512.20	88,607,679.95	19.30	-56.27	-49.69	减少 10.56 个百分点
资产管理业务	118,903,226.30	113,578,307.28	4.48	-10.94	-1.83	减少 8.87 个百分点
其他业务	201,430,219.82	335,223,038.80	-66.42	32.14	-13.30	增加 87.22 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
福建省内机构	580,070,510.02	222,247,108.64	61.69	15.08	81.06	减少 13.96 个百分点
福建省外机构	352,097,335.58	188,511,757.16	46.46	26.85	25.30	增加 0.66 个百分点
小计	932,167,845.60	410,758,865.80	55.94	19.26	50.35	减少 9.11 个百分点
公司本部及子公司	1,573,434,329.01	719,245,251.67	54.29	7.22	-26.21	增加 20.71 个百分点
合计	2,505,602,174.61	1,130,004,117.47	54.90	11.40	-9.45	增加 10.38 个百分点

②成本分析表

单位：元□币种：人民币

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例（%）	上年同期金额	上年同期占总成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）
财富管理业务	营业支出	509,306,834.75	45.07	490,336,348.69	39.29	3.87

投资交易业务	营业支出	83,288,256.69	7.37	79,095,099.99	6.34	5.30
投资银行业务	营业支出	88,607,679.95	7.84	176,107,252.27	14.11	-49.69
资产管理业务	营业支出	113,578,307.28	10.05	115,695,595.92	9.27	-1.83
其他业务	营业支出	335,223,038.80	29.67	386,643,536.77	30.99	-13.30

2026 年上半年，公司财富管理业务分部营业支出 5.09 亿元，同比增长 3.87%；投资交易业务分部营业支出 0.83 亿元，同比增长 5.30%；投资银行业务分部营业支出 0.89 亿元，同比下降 49.69%；资产管理业务分部营业支出 1.14 亿元，同比下降 1.83%；其他业务分部营业支出 3.35 亿元，同比下降 13.30%。

③成本构成明细表

单位：元□币种：人民币

项目	金额	比例（%）
税金及附加	22,151,775.58	1.96
业务及管理费	1,093,732,454.12	96.79
信用减值损失	-25,461.05	-
其他资产减值损失	10,094,000.81	0.89
其他业务成本	4,051,348.01	0.36
合计	1,130,004,117.47	100.00

（2）费用

单位：元□币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	本期金额较上年同期变动比例（%）
业务及管理费	1,093,732,454.12	1,256,395,709.79	-12.95

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

（三）非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

（四）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
货币资金	23,922,606,633.23	18.04	18,299,466,104.28	16.02	30.73	主要系客户资金增加所致。
结算备付金	5,174,419,243.89	3.90	4,401,956,018.13	3.85	17.55	-

融出资金	21,594,612,978.97	16.28	20,507,098,177.52	17.97	5.30	-
衍生金融资产	145,550,612.94	0.11	115,970,775.03	0.10	25.51	-
存出保证金	2,616,853,257.23	1.97	1,602,420,844.21	1.40	63.31	-
应收款项	207,275,341.98	0.16	117,263,678.79	0.10	76.76	-
买入返售金融资产	345,582,994.76	0.26	518,135,460.89	0.45	-33.30	-
交易性金融资产	36,004,656,940.07	27.15	31,823,262,486.71	27.88	13.14	-
其他债权投资	30,276,659,128.76	22.83	23,676,122,859.67	20.74	27.88	-
其他权益工具投资	10,078,484,026.12	7.60	10,347,856,580.38	9.06	-2.60	-
长期股权投资	270,092,642.99	0.20	284,517,060.38	0.25	-5.07	-
投资性房地产	12,176,453.47	0.01	13,455,643.39	0.01	-9.51	-
固定资产	98,589,674.89	0.07	118,953,655.29	0.10	-17.12	-
使用权资产	137,096,436.82	0.10	180,297,727.67	0.16	-23.96	-
无形资产	35,152,244.82	0.03	49,347,674.11	0.04	-28.77	-
递延所得税资产	324,160,690.86	0.24	461,874,167.75	0.40	-29.82	-
其他资产	1,393,994,230.81	1.05	1,679,901,513.32	1.47	-17.02	-
短期借款	822,178,459.19	0.62	691,834,408.40	0.61	18.84	-
应付短期融资款	10,130,105,375.87	7.64	13,637,073,231.52	11.94	-25.72	-
拆入资金	3,787,001,867.77	2.86	3,068,222,385.56	2.69	23.43	-
交易性金融负债	2,033,372,356.11	1.53	2,639,328,473.79	2.31	-22.96	-
衍生金融负债	103,809,693.94	0.08	536,671,165.77	0.47	-80.66	-
卖出回购金融资产款	29,743,918,431.12	22.42	20,969,791,349.51	18.36	41.84	主要系质押式 卖出回购业务 增加所致。
代理买卖证券款	27,034,968,786.66	20.38	20,699,348,759.33	18.13	30.61	主要系证券经 纪业务客户资 金增加所致。
代理承销证券款	613,000,000.00	0.46	-	-	不适用	-
应付职工薪酬	420,096,096.55	0.32	466,598,320.02	0.41	-9.97	-
应交税费	192,482,609.14	0.15	150,271,798.36	0.13	28.09	-
应付款项	916,441,128.94	0.69	717,470,368.25	0.63	27.73	-
合同负债	121,119,553.01	0.09	116,696,937.82	0.10	3.79	-
应付债券	20,880,065,895.08	15.74	14,816,917,456.44	12.97	40.92	主要系公司债 发行规模增加 所致。
租赁负债	119,194,552.88	0.09	164,210,076.25	0.14	-27.41	-
递延所得税负债	38,687,725.25	0.03	43,947,044.90	0.04	-11.97	-
其他负债	2,191,772,641.46	1.65	2,191,779,665.10	1.92	-0.00	-

其他说明

(1) 资产状况

2026 年 6 月末，公司总资产为 1,326.38 亿元，较 2025 年末增加 184.40 亿元，增幅为 16.15%，扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后，公司期末总资产为 1,049.90 亿元，较 2025 年末增加 114.91 亿元，增幅为 12.29%。主要变动情况是：公司金融投资 2026 年 6 月末余额较 2025 年末增加 105.13 亿元，货币资金 2026 年 6 月末余额较 2025 年末增加 56.23 亿元，融出资金 2026 年 6 月末余额较 2025 年末增加 10.88 亿元，存出保证金 2026 年 6 月末余额较 2025 年末增加 10.14 亿元。

公司资产质量和流动性保持良好。2026年6月末公司货币资金和结算备付金占总资产的比率为21.94%，金融投资占总资产的比率为57.58%，融出资金占总资产的比率为16.28%。

截至2026年6月30日，公司自有资产负债率为68.10%，较2025年末增长3.70个百分点。

（2）负债状况

2026年6月末，公司负债总额为991.48亿元，较2025年末增加182.38亿元，增幅为22.54%。其中代理买卖证券款较2025年末增加63.36亿元。扣除代理买卖证券款及代理承销证券款后，自有负债总额较2025年末增加112.89亿元，其中，卖出回购金融资产款2026年6月末余额较2025年末增加87.74亿元，应付债券2026年6月末余额较2025年末增加60.63亿元，应付短期融资款2026年6月末余额较2025年末减少35.07亿元。

2、境外资产情况

√适用 □不适用

（1）资产规模

其中：境外资产5,654,588,347.58（单位：元□币种：人民币），占总资产的比例为4.26%。

（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

币种：人民币 单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	218,679,606.37	风险准备金
交易性金融资产	1,004,215,051.37	存在限售期
交易性金融资产	14,329,967,042.23	交易所回购质押及债券回购质押
交易性金融资产	27,540,687.95	转融通担保
其他债权投资	17,806,920,152.73	交易所回购质押及债券回购质押
其他债权投资	957,953,621.69	债券借贷质押
其他债权投资	68,510,492.57	转融通担保
其他权益工具投资	2,030,913,600.00	交易所回购质押及债券回购质押
其他权益工具投资	61,881,420.00	债券借贷质押
其他资产	103,161,422.98	存货作为仓单质押担保物
合计	36,609,743,097.89	/

4、其他说明

□适用 √不适用

（五）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 2.70 亿元，较上年末减少 0.14 亿元，降幅 5.07%，主要是权益法核算下被投资企业宣告发放现金股利所致，具体内容参见本报告“第八节 财务报告”中的“七、合并财务报表项目注释 17、长期股权投资”。

（1）重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

（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

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	31,823,262,486.71	36,004,656,940.07	4,181,394,453.36	1,238,922,072.64
其他债权投资	23,676,122,859.67	30,276,659,128.76	6,600,536,269.09	451,847,686.00
其他权益工具投资	10,347,856,580.38	10,078,484,026.12	-269,372,554.26	254,959,021.20
衍生金融工具	-420,700,390.74	41,740,919.00	462,441,309.74	-356,752,677.54
交易性金融负债	-2,639,328,473.79	-2,033,372,356.11	605,956,117.68	-68,929,437.62
合计	62,787,213,062.23	74,368,168,657.84	11,580,955,595.61	1,520,046,664.68

注：本表列示的主要为金融投资类及衍生工具数据。

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

投资交易业务为证券公司的主营业务，交易频繁且交易品种类别较多，公司已按科目披露金融资产投资的投资类别、公允价值变动、投资收益等情况，详见公司“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“13、14、15、16”。

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

（六）重大资产、股权出售及重组

☒适用 ☐不适用

公司与中金公司、信达证券正在推进由中金公司通过向东兴证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票、向信达证券全体 A 股换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并东兴证券、信达证券。本次交易预计构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。自本次交易的交割

日起，中金公司作为存续公司将承继及承接公司、信达证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务；交易完成后，公司、信达证券将终止上市并注销法人资格。

2025年11月20日，因筹划重大资产重组，公司股票开始停牌，详见公司在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《东兴证券股份有限公司关于筹划重大资产重组的停牌公告》。

公司于2025年12月17日召开第六届董事会第十一次会议，审议通过了《关于〈中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司预案〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案，具体内容详见公司刊登在上交所网站的相关公告。经向上海证券交易所申请，公司股票于2025年12月18日开市起复牌。

公司于2026年5月18日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了《关于〈中国国际金融股份有限公司换股吸收合并东兴证券股份有限公司、信达证券股份有限公司报告书（草案）〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案，并已于2026年6月8日完成股东会审议。

2026年6月12日，公司重大资产重组事项相关申请获得上交所受理。2026年7月10日，公司重大资产重组事项相关申请获得中国证监会受理。本次合并各项工作正在按计划平稳有序推进。后续公司将严格依照监管规定履行交易后续程序及相关信息披露义务。

（七）主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1、东兴期货：截至2026年6月30日，东兴期货注册资本人民币51,800万元，东兴证券持有其100%的股权，总资产560,615.92万元，净资产76,384.87万元；2026年上半年实现营业收入8,333.96万元，利润总额811.17万元，净利润602.93万元。

主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

2、东兴投资：截至2026年6月30日，东兴投资注册资本人民币70,000万元，东兴证券持有其100%的股权，总资产92,863.70万元，净资产92,182.80万元；2026年上半年实现营业收入15,731.04万元，利润总额14,977.52万元，净利润9,660.21万元。

主营业务：对金融产品的投资、项目投资、股权投资。

3、东兴资本：截至2026年6月30日，东兴资本注册资本人民币50,000万元，东兴证券持有其100%的股权，总资产44,196.75万元，净资产40,267.83万元；2026年上半年实现营业收入-312.56万元，利润总额-1,672.42万元，净利润-1,254.32万元。主要受资本市场整体低迷、一级市场投融资活跃度下降、项目估值承压、并购转让难度加大等市场环境的影响，现有存量项目退出受阻，投资收益无法按时落地。

主营业务：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金；财务顾问服务。

4、东兴香港：截至2026年6月30日，东兴香港注册资本179,999.94万元港币，东兴证券持有其100%的股权，总资产565,458.83万元（人民币，以下同），净资产86,187.43万元；2026年上半年实现营业收入10,017.93万元，利润总额3,436.20万元，净利润3,223.74万元。

东兴香港及其子公司主营业务：投资控股；香港证监会核准的第1类（证券交易）、第4类（就证券提供意见）、第6类（就机构融资提供意见）、第9类（提供资产管理）；香港保险业监管局核准的保险经纪公司牌照。

5、东兴基金：截至2026年6月30日，东兴基金注册资本人民币20,000万元，东兴证券持有其100%的股权，总资产39,635.90万元，净资产31,184.03万元；2026年上半年实现营业收入7,130.32万元，利润总额1,599.54万元，净利润1,210.67万元。

主营业务：公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务。

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

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

（八）公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

截至2026年6月30日，公司合并了42家结构化主体，这些主体主要为集合资产管理计划、单一资产管理计划及私募基金。上述结构化主体纳入合并范围的判断因素包括：公司通过合同安排对结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用公司对该类结构化主体的权力影响可变回报，则公司认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。上述纳入合并范围的结构化主体于2026年6月30日的总资产为人民币113.92亿元。

五、其他披露事项

（一）可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1、可能面对的风险

公司面临的主要风险类型为市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、洗钱风险、声誉风险等。

（1）市场风险

市场风险是指因市场价格（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，主要来自自营业务、做市业务以及其他自有资金承担市场价格变动损失的各项业务。

公司通过分级授权审批、风险限额管理、风险计量与压力测试、风险监测与预警止损等机制严格控制市场风险。公司建立了科学严谨的授权与决策流程，并严格执行分级审批机制，避免因随意决策、越权决策等决策不当引发的市场风险；根据自身风险偏好、风险容忍度及业务实际需求，按照“自上而下、自下而上”相结合的原则，建立了明确的风险限额分级管理机制，并定期、

不定期地对市场风险限额进行评估，必要时履行相关审批程序后进行调整，持续提升市场风险限额管理的科学性、及时性、有效性；通过运用风险敞口管理、敏感性分析、风险价值计量及压力测试等一系列风险管理工具，对证券市场大幅波动及极端情况下的可能损失进行计量评估，增强市场风险管理的前瞻性；严格执行并有效监控各类市场风险限额，通过系统事前管控、逐日盯市、VaR 值管理、业绩归因分析等手段进行全流程风险监控，并开展多频次监控，按规定进行风险信息报告，并制定风险应对预案，加强对市场风险的有效应对；持续优化完善市场风险管理系统，实现对投资业务市场风险的统一管理，通过系统化风险指标监测预警及风险量化评估，持续提升市场风险管理工作效率。

（2）信用风险

信用风险是指因客户、证券发行人或交易对手未履行合约责任而引致损失的风险，主要来自信用业务（含融资融券和股票质押）违约风险，债权（包含债券和非标债权）投资违约风险以及交易对手违约风险。

针对信用业务风险，公司通过对客户适当性管理、内部信用评级、征信、授信等环节的严格把控，保证目标客户具有良好资信；通过对标的证券价格、客户维持担保比例等指标逐日盯市，及时监控客户和标的证券负面事件，对潜在信用风险早识别、早预警；通过加强客户风险提示、补充质押、强制平仓、司法追索等方式保证公司融出资产的安全。

针对债券投资业务信用风险，公司通过综合运用内部信用评级、财务粉饰分析、舆情监控预警等风险管理工具来有效识别、控制债券违约风险，并根据信用等级进行投资限制，采取分散化投资策略降低因信用风险过度集中而造成的潜在风险。针对交易对手信用风险，通过建立债券交易对手黑白名单联合管控机制、交易对手评级与授信制度，加强对交易对手的尽职调查和跟踪管理，并通过设定单一交易对手限额和低等级交易对手累积限额等信用风险限额，有效控制因交易对手违约带来的损失；对金融衍生品交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过内部信用评级、授信管理、逐日盯市、风险提示、追保等手段来控制交易对手的信用风险。

（3）流动性风险

流动性风险是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。

公司持续加强流动性风险管理，不断完善流动性风险管理体系。通过资金管理部门对资金进行统一管理和调配，密切监控资产与负债的期限结构并进行有效管理，确保资金满足业务开展需求、支付到期债务、缓释风险冲击。公司在境内交易所和银行间市场具有较好的资信水平，通过稳定开展拆借、回购等补充公司短期融资资金，通过发行公司债、次级债等补充公司长期运营资金，从而使公司整体流动性状态保持在较为安全的水平。

公司建立了流动性风险限额和预警体系，用以监控流动性风险限额的执行情况，持续完善基于流动性覆盖率、净稳定资金率的风险指标体系，并根据风险指标协调资产投放、负债发行、业务约束等；不断加强对于业务数据的流动性风险监测，建立相应管理机制以加强业务端流动性风

险管理力度；建立了流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员能够及时了解流动性风险水平及其管理状况；不断加强日间流动性管理，通过提前进行现金流测算和融资安排确保具有充足的日间流动性头寸，及时满足正常和压力情景下的日间支付需求；积极拓展与维护融资渠道，确保资金来源的稳定性和可靠性；建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保其规模与结构合理性，以应对可能的紧急流动性缺口，降低流动性风险；持续完善流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并定期进行应急演练，不断更新和完善应急处理流程，确保公司能够应对紧急情况下的流动性需求，防范极端流动性风险事件发生。

（4）操作风险

操作风险是指由于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。

公司已制定操作风险管理制度，明确了操作风险的管理原则、管理组织架构与各主体职责、风险评估与识别机制、风险监测与报告、风险事件的整改追踪与考核机制等要求，为操作风险管理提供了有力的制度依据；通过严格权限管理，制定明确、合理的部门和岗位职责分工，加强交易系统风险指标和参数管理，建立交易差错处理、监控机制等措施，进行操作风险控制与缓释管理；在日常经营中将操作风险管理工作重心前移，充分发挥风险管理部、合规法律部、质量控制部、内核管理部和稽核审计部等内部控制部门及业务部门内部合规风控人员的相关控制职能，力争实现操作风险的早识别、早应对；通过定期梳理更新内控手册，对操作风险进行及时评估和完善；积极运用集团高管驾驶舱、典型操作风险事项专题报告等手段，逐步探索完善公司操作风险识别、评估、监测、控制与报告机制，确保操作风险总体可控、可承受。

（5）合规风险

合规风险是指因公司经营管理或其工作人员的执业行为违反法律法规、监管准则或自律规则，而被依法追究法律责任、被采取行政处罚、行政监管措施、自律管理或纪律处分等措施，出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司制定了完备的合规管理制度体系，建立了由董事会、合规总监、合规法律部、下属各单位合规管理人员四个层级组成的合规管理组织体系，不断健全合规管理机制，清晰划分了各层级的合规管理职责；全面深入推进合规文化建设，通过持续加强合规培训、诚信文化建设、从业人员职业道德宣贯等，多措并举积极培育和提升全体工作人员的合规意识；持续做好合规审查、合规检查、合规报告、合规督导与培训、合规监测、合规有效性评估、合规考核与问责、信息隔离墙管理、异常交易及程序化交易管理等合规管理工作，切实防范合规风险。

（6）洗钱风险

洗钱、恐怖融资和扩散融资风险（以下统称洗钱风险），即法人金融机构在开展业务和经营管理过程中，因未能严格遵循反洗钱法律法规或监管要求，存在反洗钱薄弱环节，而导致机构及

业务可能被违法犯罪活动利用所带来严重的声誉风险、法律风险和经营风险的统称。有效的洗钱风险管理，是法人金融机构安全稳健运行的基础。

公司全面贯彻落实中国人民银行的工作要求，建立健全洗钱风险管理体系，根据风险和形势变化，将“风险为本”作为核心原则，进一步加强制度建设和落实，指导业务部门提高反洗钱合规水平和风险管理能力；通过开展洗钱风险评估，健全事前事中事后风险防控机制安排，推动反洗钱工作高质量发展，坚决维护国家安全与金融安全。

（7）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、媒体等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。

公司持续健全声誉风险管理制度机制，围绕公司战略和重点业务，加强舆情监测应对；通过强化与外部媒体资源的沟通，积极开展正面宣传，营造良好舆论环境；加强风险排查和培训宣导，不断提升声誉风险应对水平。

2、动态风险控制指标监控和补足机制建设情况

根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的要求和自身风险管理需要，公司搭建了配套的组织体系和内部管理制度，建立了风险控制指标动态监控机制和净资本补足机制，对风险控制指标进行日常监控，及时报告并处理；建立了风险控制指标动态监控系统，实现对风险控制指标的动态监控和自动预警；根据对风险控制指标变化、自身风险承受能力及风控指标压力测试结果等评估分析，必要时通过调整资产结构、借入长期次级债、增资扩股等多种方式及时补足净资本，确保公司风险控制指标持续达标。2026年上半年，公司净资本等主要风险控制指标持续符合监管标准。

3、落实全面风险管理情况

公司始终坚持依法合规、稳健经营的理念，按照“全覆盖、前瞻性、全局性、有效性、匹配性”的原则，持续优化完善公司全面风险管理体系，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，以确保承受的风险与总体发展战略目标相适应。

在风险管理组织架构和运作机制方面，公司搭建了由董事会，公司经理层、首席风险官及合规总监，专职风险管理部门及履行全面风险管理相关职能的部门，各部门、分支机构及子公司组成的四个层级的风险管理组织架构，明确各自职责分工，建立起密切协作、相互衔接、有效制衡的运作机制。公司进一步加强对子公司的垂直管理并逐步加强一体化管控，以穿透管理与授权管理相结合的方式，推动子公司落实全面风险管理要求。

在风险管理制度与政策方面，公司建立了以《东兴证券股份有限公司全面风险管理办法》为基本制度，以各类专业风险管理办法、业务层面的操作规程和具体风险管理制度等为配套规则的

风险管理制度体系，确保全面风险管理涵盖各类主体、各类业务、所有风险类型和全部流程。同时，公司综合考量发展战略目标、外部市场环境、风险承受能力、股东回报要求等内外部因素，进一步优化公司年度风险偏好的编制工作，细化各类业务和子公司风险偏好安排，加强对微观业务层面和执行环节的差异化引导，进一步提升风险管理政策与公司战略目标的适配度，并在此基础上，进一步优化风险指标体系，对业务风险实行更加精准、有效的管控。

在风险管控措施方面，公司建立了完善的风险识别、评估、监测、应对和报告机制，采取定性和定量相结合的方式对风险状况进行识别分析，运用科学合理的计量模型或评估方法对风险状况进行审慎评估；建立了完善的风险控制指标体系，全面覆盖各类业务和各类风险，并通过加强风险管理系统建设，持续提升风险监测和预警的及时性、有效性；制定了与风险偏好相适应的风险应对策略，建立了完善的内外部应对机制，有效管控市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、洗钱风险、声誉风险等各类风险；建立了清晰的风险信息报告和沟通机制，确保相关信息传递与反馈及时、准确、完整。

（二）其他披露事项

☐适用 ☒不适用

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
张庆云	董事	离任	工作调动	-
冯吉	董事	选举	其他	-

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2026 年 6 月 9 日，张庆云女士辞去公司第六届董事会董事、董事会发展战略与 ESG 委员会委员职务。2026 年 6 月 22 日，公司 2025 年年度股东会选举冯吉先生为公司第六届董事会董事。

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	
不涉及	

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

三、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

四、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

2026 年上半年，东兴证券全面落实习近平总书记乡村振兴重要论述，巩固拓展脱贫攻坚成果，深化精准帮扶、健全长效机制，推动帮扶工作提质增效，为“十五五”乡村振兴帮扶工作开局筑牢基础。一方面，按照上级党委部署，细化落实本年度帮扶资金计划，逐项分解压实帮扶工作任务；另一方面，公司工会向重庆市云阳县捐赠 40 万元，专项支持当地教育产业发展，以公益力量助力乡村民生改善。

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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	汇金公司	收购人根据国家授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。收购人不开展其他任何商业性经营活动，不干预持股企业的日常经营活动。收购人与公司不存在同业竞争。	2025 年 5 月 7 日	否	长期有效	是	-	-
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	中国东方、东富国创	通过重大资产重组而取得的中金公司股份遵守限售期的承诺	2025 年 12 月 17 日	是	自重大资产重组发行的股份发行结束之日起 36 个月内	是	-	-
	其他	中国东方、东富国创、本公司董事、高级管理人员	重大资产重组交易期间不以任何方式减持所持有公司股份（如有）的承诺	2025 年 12 月 17 日	是	自承诺日至重大资产重组交易完成期间	是	-	-
与首次公开发行相关的	解决同业竞争	中国东方	避免同业竞争的承诺	2012 年 3 月 14 日	否	长期有效	是	-	-
	解决关联交易	中国东方	规范并减少关联交易的承诺	2012 年 3 月 14 日	否	长期有效	是	-	-

承诺	其他	中国东方	虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	2014 年 3 月 4 日	否	长期有效	是	-	-
	其他	本公司	稳定股价及虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	2014 年 3 月 4 日	否	长期有效	是	-	-
	其他	本公司董事、监事及高级管理人员	稳定股价及虚假披露情形下赔偿投资者损失的承诺	2014 年 3 月 4 日	否	长期有效	是	-	-
与再融资相关的承诺	其他	中国东方	不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益的承诺	2021 年 1 月 28 日	否	长期有效	是	-	-
	其他	本公司董事、高级管理人员	对公司填补即期回报措施能够得到切实履行的承诺	2021 年 2 月 2 日	否	长期有效	是	-	-
	其他	本公司法定代表人、董事、监事及高级管理人员	加强信息披露与投资者教育工作的承诺	2021 年 3 月 8 日	否	长期有效	是	-	-
其他对公司中小股东所作承诺	分红	本公司	未来三年（2024 年-2026 年）股东回报规划的承诺	2024 年 6 月 20 日	是	2024 年度-2026 年度	是	-	-

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

公司 2026 年半年度报告未经审计。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）已根据《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定审阅公司自 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止 6 个月期间的中期财务报表。2026 年 7 月 30 日，公司召开第六届第十七次董事会会议，审议通过了《东兴证券股份有限公司 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间财务报表及审阅报告》。

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

（一）诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的☒适用 ☐不适用

事项概述及类型	查询索引
东兴证券与陈卫福等投资者（诉讼代表人：中证中小投资者服务中心有限责任公司）“美尚生态”证券虚假陈述责任纠纷案	2024-076、2024-077、2024-079、2025-001

（二）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况☐适用 ☒不适用**（三）公司本报告期被处罚和公开谴责的情况**☐适用 ☒不适用**（四）其他说明**☐适用 ☒不适用**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、报告期内，存在以下被监管部门采取行政监管措施的事项：

2026年4月3日，公司收到中国证监会北京监管局出具的《关于对东兴证券股份有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定》（（2026）43号），指出公司在开展“24 石门 01”“航投 01 优”“航投 01 次”项目发行过程中存在问题，决定对公司采取出具警示函的行政监管措施。针对此情况，公司高度重视，采取切实有效措施，加强债券业务管理，并已完成整改。

2、报告期内，除上述情形外，公司及公司董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚，或被采取行政监管措施、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门给予重大处罚以及被证券交易所公开谴责或采取纪律处分的情形。

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，公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决，不存在数额较大债务到期未清偿等不良诚信状况。

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

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

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

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	2,436,457,580.73
报告期末对子公司担保余额合计（B）	2,436,457,580.73
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	2,436,457,580.73
担保总额占公司净资产的比例（%）	7.29
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	2,436,457,580.73

担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	2,436,457,580.73
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	公司为债券的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保
担保情况说明	详见上交所网站披露的《东兴证券股份有限公司关于为全资子公司境外发行美元债券提供担保的公告》（公告编号：2024-034）

注：公司全资子公司东兴香港的特殊目的实体东兴启航有限公司（DongxingVoyageCo.,Ltd.）境外发行美元债在本报告期末的应付利息为 52,642,580.73 元人民币。

（三）其他重大合同

√适用 □不适用

2025 年 12 月 17 日，公司与中国国际金融股份有限公司（以下简称中金公司）、信达证券股份有限公司（以下简称信达证券）签署了附条件生效的《中国国际金融股份有限公司与东兴证券股份有限公司和信达证券股份有限公司换股吸收合并协议》，对本次交易的方式、本次交易的安排、中金公司异议股东收购请求权、东兴证券及信达证券异议股东现金选择权、过渡期安排、本次交易的债务处理、有关员工的安排、本次交易的交割、协议的生效及终止、违约责任、法律适用和争议解决等主要内容进行明确约定。公司于 2026 年 6 月 8 日召开 2026 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于签署附条件生效的〈中国国际金融股份有限公司与东兴证券股份有限公司和信达证券股份有限公司换股吸收合并协议〉的议案》。截至本报告披露日，上述协议尚未生效。

十二、募集资金使用进展说明

□适用 √不适用

报告期内，公司未发行股份，亦未使用相关募集资金。公司在报告期内募集公司债券及报告期之前募集公司债券的使用延续到报告期内的情况，请详见本报告“第七节 债券相关情况”。

十三、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

（一）分支机构变更情况

1、东兴证券分公司

报告期内，公司完成 2 家证券分公司注册地址变更，具体情况如下：

序号	分公司名称	变更前地址	变更后地址
1	上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号第 10 层（实际楼层，名义楼层 11 层）01 单元	上海市虹口区杨树浦路 248 号 2304-2305 室
2	杭州分公司	浙江省杭州市上城区来福士中心 2 幢 1301 室	浙江省杭州市上城区四季青街道庆春东路 2-6 号 1701-1、1703 室

2、东兴证券营业部

报告期内，公司完成2家证券营业部注册地址的变更，具体情况如下：

序号	营业部名称	变更前地址	变更后地址
1	上海浦东新区世纪大道证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号第10层（名义楼层11层）01-A单元	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1600号1幢9层2单元
2	奎屯团结南街证券营业部	新疆伊犁州奎屯市市区飞鸿里-北京东路1幢1号融昌大厦24层2405号	新疆伊犁哈萨克自治州奎屯市北京路街道明镜园小区团结南街45号中国联通营业厅北侧

报告期内，公司完成2家证券营业部名称的变更，具体情况如下：

序号	营业部现名称	营业部原名称
1	上海浦东新区世纪大道证券营业部	上海陆家嘴证券营业部
2	奎屯团结南街证券营业部	奎屯北京东路证券营业部

期后事项：

2026年3月30日，公司第六届董事会第十二次会议审议通过《关于撤销深圳海德三道营业部的议案》。截至本报告披露日，营业部撤销工作正在推进中。

2026年7月14日，武汉台北一路证券营业部迁址证照换领完毕，地址由“武汉市江岸区台北一路17-19号环亚大厦B座2-3层”变更为“湖北省武汉市武昌区徐东大街66号武汉·阿里中心T1办公楼2209室”，营业部名称相应变更为“武汉徐东大街证券营业部”。

（二）子公司重大事项

东兴期货：2026年2月27日，东兴期货聘任李郁先生为副总经理。

东兴投资：2026年2月4日，东兴投资完成了减少注册资本的工商变更登记手续，注册资本由10亿元变更为7亿元。

东兴资本：2026年4月16日，东兴资本完成董事会换届，东兴资本第四届董事会成员为李戈先生、郭蒙先生、王长成先生、杜彬先生、翁素芳女士。2026年4月22日，东兴资本董事会选举李戈先生继续担任董事长；继续聘任郭蒙先生担任总经理，吴滔先生担任助理总经理、合规总监，王梅女士担任助理总经理。

东兴香港：2026年2月4日，东兴香港注册地址变更为香港九龙柯士甸道西1号环球贸易广场75楼7503B-7505室。2026年6月5日，王文鹤先生担任东兴香港董事，郝洁女士不再担任东兴香港董事。同日，王文鹤先生担任东兴香港负责人职务，郝洁女士不再担任东兴香港总经理职务。

东兴基金：2026年3月4日，李红薇女士担任东兴基金独立董事，何帆先生不再担任东兴基金独立董事。

东兴资本：2026年4月16日，东兴资本完成董事会换届，东兴资本第四届董事会成员为李戈先生、郭蒙先生、王长成先生、杜彬先生、翁素芳女士。2026年4月22日，东兴资本董事会选举李戈先生继续担任董事长；继续聘任郭蒙先生担任总经理，吴滔先生担任助理总经理、合规

总监，王梅女士担任助理总经理。

（三）其他重大事项

“提质增效重回报”专项行动落实情况

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，以及中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，全面推进公司高质量发展，积极服务国家战略，努力实现自身发展与经济社会进步的共生共荣。公司积极响应上交所发布的《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，充分发挥证券公司专业优势，服务新质生产力发展，践行“以投资者为本”的发展理念，切实维护股东权益，努力提升投资价值，助力资本市场健康稳定发展。报告期内，公司“提质增效重回报”专项行动落实情况如下：

1.坚持党建引领，增强治理效能。公司始终坚持以党建统领全局，坚定践行金融工作的政治性、人民性，准确把握“十五五”时期国家发展大局对资本市场的新要求，将公司发展融入国家发展全局。将党的领导贯穿到公司发展各方面、融入到公司治理各环节，充分发挥党组织在重大决策中的把关定向作用。公司已完成监事会改革及相关公司治理制度的修订完善，并通过持续健全公司治理制度体系、优化公司治理结构、促进独立董事有效发挥参与决策、监督制衡和专业咨询作用、推动董事会秘书履职的独立性与专业性，全面激发公司治理效能，为规范运作稳健发展筑牢根基。

2.聚焦主责主业，服务国家战略。公司始终践行金融报国、金融为民的发展理念，坚持金融服务实体经济的根本宗旨，贯彻以客户为中心的经营方针，把功能性放在首要位置，回归金融本质，充分发挥证券公司全牌照优势，推动投行、投资、投研协同联动，优化资源配置，着力提升核心竞争力，实现公司高质量发展。报告期内公司积极落实服务国家战略，加强对金融“五篇大文章”的统筹规划和落实力度。从顶层设计入手，构建了权责清晰、协同高效的组织架构，并通过制定科学、合理的考核评价体系，加强对业务端的正向引导和支持保障，不断拓展金融“五篇大文章”的服务深度。科技金融方面，通过与产业资本合作设立私募股权投资基金、助力高新技术企业上市、承销科创债等业务模式，支持新质生产力发展；绿色金融方面，通过保荐环保企业上市、承销绿色债及绿色资产支持专项计划、设立发行低碳环保主题公募基金等方式，助力经济低碳绿色转型；普惠金融方面，通过创新设立公益资管产品、承销乡村振兴公司债券和中小微企业支持债券、积极拓展期货+保险业务等模式支持推动金融普惠向善，并在投教工作领域持续投入力量，积极践行金融民生责任；养老金融方面，针对投资者的不同养老备老需求，创新策略产品，完善服务矩阵，为养老人群提供风险匹配、安全性强的金融产品，并通过“专业配置+行为引导+全周期服务”，将养老金融从“产品销售”升级为“解决方案”，提升养老资产长期收益；数字金融方面，公司坚持数字驱动，以前沿技术与系统建设为抓手，深度赋能前中后台业务链条与分支机构展业。报告期内，公司生成式人工智能大模型“智多兴 AI 生成合成类算法”正式通过中央网络安全和信息化委员会办公室即网信办备案，具备面向公众提供生成式人工智能服务的

准入资格，并已推出“投顾智多兴”“智多兴 AI 绘客”等智能化工具，有效提升业务处理效率和决策智能化水平。

3.重视股东回报，维护投资者利益。公司始终将股东权益保护放在重要位置，坚持积极回馈股东、为股东创造价值。建立持续、稳定、科学的投资者回报机制，制定并实施 2025 年年度利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。健全以投资者需求为导向的信息披露制度，增强公告内容的可读性。高度关注投资者关系管理工作，全方位听取投资者意见建议，维护中小投资者知情权。报告期内，公司组织召开了 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会（见下表），并通过上证 E 互动、投资者热线、投资者邮箱等多元渠道，及时回应投资者问询，增进与投资者的良性互动，积极履行上市券商的社会责任，为资本市场的稳定发展贡献力量。

投资者关系活动	时间	地点	方式	对象	内容
东兴证券 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会	2026 年 6 月 18 日	上 证 路 演 中 心	网 上 互 动 问 答	在 线 参 与 的 投 资 者	公 司 经 营 业 绩、业务发 展情况等。

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）	71,892
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

（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	
中国东方资产管理股份有限公司	-	1,454,600,484	45.00	-	无	-	国有法人
江苏省铁路集团有限公司	-	159,120,561	4.92	-	无	-	国有法人
山东高速股份有限公司	-	119,989,367	3.71	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司	36,219,435	86,545,458	2.68	-	无	-	境外法人
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	5,928,185	59,222,794	1.83	-	无	-	其他
上海工业投资（集团）有限公司	-	48,100,000	1.49	-	无	-	国有法人
中国建设银行股份有限公司－华 宝中证全指证券公司交易型开放 式指数证券投资基金	909,769	38,037,844	1.18	-	无	-	其他
中国诚通控股集团有限公司	-	28,594,222	0.88	-	无	-	国有法人
中荷人寿保险有限公司－分红险	27,985,961	27,985,961	0.87	-	无	-	其他
中国银行股份有限公司－易方达 稳健收益债券型证券投资基金	2,365,700	19,837,145	0.61	-	无	-	其他
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				
中国东方资产管理股份有限公司	1,454,600,484	人民币普通股	1,454,600,484				
江苏省铁路集团有限公司	159,120,561	人民币普通股	159,120,561				
山东高速股份有限公司	119,989,367	人民币普通股	119,989,367				
香港中央结算有限公司	86,545,458	人民币普通股	86,545,458				
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	59,222,794	人民币普通股	59,222,794				
上海工业投资（集团）有限公司	48,100,000	人民币普通股	48,100,000				
中国建设银行股份有限公司－华 宝中证全指证 券公司交易型开放式指数证券投资基金	38,037,844	人民币普通股	38,037,844				
中国诚通控股集团有限公司	28,594,222	人民币普通股	28,594,222				
中荷人寿保险有限公司－分红险	27,985,961	人民币普通股	27,985,961				
中国银行股份有限公司－易方达 稳健收益债券 型证券投资基金	19,837,145	人民币普通股	19,837,145				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名无限售条件股东中，公司控股股东中国东方与其他前十大股东均不存在关联或一致行动关系。除此之外，公司未知前述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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

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

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

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（结果未出）

☐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（结果未出）

☐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 7 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
东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21 东兴 G2	188348	2021-07-07	2021-07-07	不适用	2026-07-07	8.20	3.72	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	国 新 证 券、兴 业 证 券	兴 业 证 券	面 专 投 者 向 业 资	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、竞 买 成 交 和 协 商 成 交	否
东兴证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公	23 东兴 G1	115601	2023-07-10	2023-07-10	不适用	2026-07-10	14.00	2.89	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金	上 交 所	中 国 银 河、东 吴 证 券	国 投 证 券	面 专 投 者 向 业 资	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、竞 买 成	否

司债券(第一期)									的兑付一起支付					交 和 协 商成交	
东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25 东兴 K1	243426	2025-07-30	2025-07-30	不适用	2028-07-30	10.00	1.80	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	信 达 证 券、 东 吴 证 券、 万 联 证 券	国 投 证 券	面 专 投 者 向 业 资	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、竞 买 成 交 和 协 商 成 交	否
东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25 东兴 G1	243594	2025-08-21	2025-08-21	不适用	2028-08-17	20.00	1.98	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	信 达 证 券、 东 吴 证 券、 万 联 证 券	国 投 证 券	面 专 投 者 向 业 资	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、竞 买 成 交 和 协 商 成 交	否
东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	25 东兴 G2	243654	2025-08-27	2025-08-27	不适用	2028-08-24	20.00	1.95	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所	信 达 证 券、 东 吴 证 券、 万 联 证 券	国 投 证 券	面 专 投 者 向 业 资	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、竞 买 成 交 和 协 商 成 交	否
东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	25 东兴 G3	243989	2025-10-20	2025-10-20	不适用	2027-10-20	20.00	1.94	每年付息一次,到期一次还本,最后一期的利息随本金	上 交 所	信 达 证 券、 东 吴 证 券	国 投 证 券	面 专 投 者 向 业 资	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、竞 买 成 交 和 协 商 成 交	否

									的兑付一起支付						
东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	25 东兴 Y1	244007	2025-10-23	2025-10-23	不适用	不适用	10.00	2.45	在发行人不行使递延支付利息权的情况下, 每年付息一次	上 交 所 所	信 达 证 券、 东 吴 证 券	国 投 证 券	面 向 专 业 投 资 者	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、 竞 买 成 交 和 协 商 成 交	否
东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	25 东兴 Y2	244162	2025-11-10	2025-11-10	不适用	不适用	10.00	2.30	在发行人不行使递延支付利息权的情况下, 每年付息一次	上 交 所 所	信 达 证 券、 东 吴 证 券	国 投 证 券	面 向 专 业 投 资 者	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、 竞 买 成 交 和 协 商 成 交	否
东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	25 东兴 G4	244202	2025-11-17	2025-11-17	不适用	2027-11-17	11.00	1.84	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所 所	信 达 证 券、 东 吴 证 券、 万 联 证 券	国 投 证 券	面 向 专 业 投 资 者	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、 竞 买 成 交 和 协 商 成 交	否
东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	25 东兴 G5	244203	2025-11-17	2025-11-17	不适用	2028-11-17	19.00	1.92	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上 交 所 所	信 达 证 券、 东 吴 证 券、 万 联 证 券	国 投 证 券	面 向 专 业 投 资 者	匹 配 成 交、点 击 成 交、询 价 成 交、 竞 买 成 交 和 协 商 成 交	否

东兴证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者 公开发行永 续次级债券 (第三期)	25 东兴 Y3	244326	2025-12-08	2025-12-08	不适用	不适用	10.00	2.39	在发行人 不行使递 延支付利 息权的情 况下,每 年付息一 次	上 交 所	信 达 证 券、 东 证 券、 万 联 证 券	国 投 证 券	面 专 投 者	向 业 资	匹 配 成 交、点 击成 交、 询 价成 交、 竞 买 、成 交 和 协 商成 交	否
东兴证券股 份有限公司 2026年面 向专业投 资者公 开发行公 司债券(第 一期)	26 东兴 G1	245084	2026-04-22	2026-04-22	2027-04-22	2028-04-22	20.00	1.53	每年付息 一次,到 期一次 还本,最 后一期 的利息 随本金 的兑付 一起支 付	上 交 所	信 达 证 券	国 投 证 券	面 专 投 者	向 业 资	匹 配 成 交、点 击成 交、 询 价成 交、 竞 买 、成 交 和 协 商成 交	否
东兴证券股 份有限公司 2026年面 向专业投 资者公 开发行公 司债券(第 二期)	26 东兴 G2	245219	2026-05-20	2026-05-20	2027-05-20	2028-05-20	20.00	1.49	每年付息 一次,到 期一次 还本,最 后一期 的利息 随本金 的兑付 一起支 付	上 交 所	信 达 证 券	国 投 证 券	面 专 投 者	向 业 资	匹 配 成 交、点 击成 交、 询 价成 交、 竞 买 、成 交 和 协 商成 交	否
东兴证券股 份有限公司 2026年面 向专业投 资者公 开发行公 司债券(第 三期)	26 东兴 G3	245467	2026-06-17	2026-06-17	2027-06-17	2028-06-17	20.00	1.54	每年付息 一次,到 期一次 还本,最 后一期 的利息 随本金 的兑付 一起支 付	上 交 所	信 达 证 券	国 投 证 券	面 专 投 者	向 业 资	匹 配 成 交、点 击成 交、 询 价成 交、 竞 买 、成 交 和 协 商成 交	否

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

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

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

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

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

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

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

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

公司发行的“25 东兴 Y1”“25 东兴 Y2”“25 东兴 Y3”永续次级债券，均设置了发行人续期选择权、满足特定条件时发行人赎回选择权和发行人递延支付利息选择权。截至本报告披露日，上述债券未到行权日，未触发发行人续期选择权和满足特定条件时发行人赎回选择权。2026 年 6 月 22 日，公司 2025 年年度股东会审议通过《关于东兴证券股份有限公司 2025 年年度利润分配的议案》，触发上述债券约定的强制付息事件，因此将不会执行递延支付利息选择权，相关公告详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。截至本报告披露日，上述债券均未到付息日。

公司发行的“26 东兴 G1”“26 东兴 G2”“26 东兴 G3”公司债券，均设置了票面利率调整选择权和投资者回售选择权，公司有权在本期债券存续期的第 1 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率，债券持有人有权在本期债券存续期的第 1 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给公司。截至本报告披露日，上述债券的选择权均未到行权日。

报告期内未发生触发投资者保护条款的情形。公司按照债券募集说明书对投资者保护条款、偿债保障措施的相关约定严格执行，并均按时、足额兑付各项债券的本金及利息。

3、信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

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

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化情况	是否发生变更	变更前后情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	变化变更对债券投资者权益的影响
21 东兴 G2	188348	截至本报告披露日，公司存续债券均采用无担保方式发行，根据募集说明书的约定履行偿债计划。根据募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括但不限于设立偿付工作小组、设立募集资金账户、加强资产负债管理、监测偿债资金来源稳定性、制定债券持有人会议规则、严格的信息披露等。	报告期内，公司偿债计划及其他偿债保障措施均按约定严格执行，未发生变更。	不适用	否	不适用	不适用	不适用	不适用
23 东兴 G1	115601								
25 东兴 K1	243426								
25 东兴 G1	243594								
25 东兴 G2	243654								
25 东兴 G3	243989								
25 东兴 Y1	244007								
25 东兴 Y2	244162								
25 东兴 G4	244202								
25 东兴 G5	244203								
25 东兴 Y3	244326								
26 东兴 G1	245084								
26 东兴 G2	245219								
26 东兴 G3	245467								

(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
245084	26 东兴 G1	否	-	20.00	0.00	0.00
245219	26 东兴 G2	否	-	20.00	0.00	0.00
245467	26 东兴 G3	否	-	20.00	0.00	0.00

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	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
245084	26 东兴 G1	20.00	0.00	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00
245219	26 东兴 G2	20.00	0.00	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00
245467	26 东兴 G3	20.00	0.00	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00

(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

(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
245084	26 东兴 G1	本期债券募集资金全部用于补充公司业务等日常生产经营所需流动资金。
245219	26 东兴 G2	本期债券募集资金全部用于补充公司业务等日常生产经营所需流动资金。
245467	26 东兴 G3	本期债券募集资金全部用于补充公司业务等日常生产经营所需流动资金。

(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
245084	26 东兴 G1	本期债券募集资金拟全部用于补充公司业务等日常生产经营所需流动资金。	本期公司债券募集资金全部用于补充公司业务等日常生产经营所需流动资金，不涉及临时补流。	是	是	不适用
245219	26 东兴 G2	本期债券募集资金拟全部用于补充公司业务等日常生产经营所需流动资金。	本期公司债券募集资金全部用于补充公司业务等日常生产经营所需流动资金，不涉及临时补流。	是	是	不适用
245467	26 东兴 G3	本期债券募集资金拟全部用于补充公司业务等日常生产经营所需流动资金。	本期公司债券募集资金全部用于补充公司业务等日常生产经营所需流动资金，不涉及临时补流。	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

1、公司为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	244007	244162	244326
------	--------	--------	--------

债券简称	25 东兴 Y1	25 东兴 Y2	25 东兴 Y3
债券余额	10.00	10.00	10.00
续期情况	无	无	无
利率跳升情况	无	无	无
利息递延情况	无	无	无
强制付息情况	发行人在付息日前 12 个月内有向普通股股东分红的情况，触发强制付息事件，将按时、足额支付债券当期利息。		
是否仍计入权益及相关会计处理	是	是	是
其他事项	无	无	无

4、公司为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

7、公司为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☒ 金融机构
债券代码	243426
债券简称	25 东兴 K1
债券余额	10.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	募集资金已使用完毕，其中 7.00 亿元用于专项支持科技创新领域业务，其余募集资金用于补充公司流动资金。
促进科技创新发展效果	本期债券募集资金专项支持科技创新领域业务。
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

11、其他专项品种公司债券事项

☐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，公司母公司口径有息债务余额（含利息，下同）分别为507.91亿元和626.80亿元，报告期内有息债务余额同比变动23.41%。

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	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
短期借款	-	-	-	-	-	0.00
应付短期融资款	-	80.77	20.02	-	100.79	16.08
拆入资金	-	37.87	-	-	37.87	6.04
交易性金融负债	-	8.77	10.12	-	18.89	3.01
卖出回购金融资产款	-	269.38	15.41	-	284.79	45.44
应付债券	-	22.89	60.10	101.46	184.46	29.43
合计	-	419.69	105.65	101.46	626.80	100.00

报告期末，母公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 184.46 亿元，短期融资券余额 100.79 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，且共有 80.77 亿元公司信用类债券在本报告披露日至本年末到期。

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 558.23 亿元和 673.97 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 20.73%。

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	6 个月以内 (含)	6 个月 (不含) 至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
短期借款	-	8.22	-	-	8.22	1.22
应付短期融资款	-	81.28	20.02	-	101.30	15.03
拆入资金	-	37.87	-	-	37.87	5.62
交易性金融负债	-	10.22	10.12	-	20.33	3.02
卖出回购金融资产款	-	282.03	15.41	-	297.44	44.13
应付债券	-	22.89	60.10	125.80	208.80	30.98
合计	-	442.52	105.65	125.80	673.97	100.00

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 208.80 亿元，短期融资券余额 100.79 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，且共有 80.77 亿元公司信用类债券在本报告披露日至本年末到期。

1.3 境外债券情况

单位：亿元 币种：美元

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
DONGXINGVOYAGECO.LTD.5.30% GUARANTEEDBONDS2027(5145)	DXVOYAGE B2708	05145.HK	2024-08-01	2027-08-01	3.50	5.30	每半年付息一次，到期一次还本	香港联交所

2024 年 8 月 1 日，公司全资子公司东兴香港的特殊目的实体东兴启航有限公司 (DongxingVoyageCo.,Ltd.) 发行 3.5 亿美元债券。债券期限 3 年，债券票息 5.30%，到期日为 2027 年 8 月 1 日，本次债券于 2026 年 2 月 2 日足额支付 2025 年 8 月 2 日至 2026 年 2 月 1 日的利息。公司为本次债券的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。担保详情请参阅上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《东兴证券股份有限公司关于为全资子公司境外发行美元债券提供担保的公告》。

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 24.34 亿元人民币，且在本报告披露日至本年末到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

1.4收益凭证情况

报告期内，公司共新发收益凭证 27 期，发行规模合计 22.04 亿元。截至 2026 年 6 月末，存续收益凭证 21 期，存续规模合计 18.74 亿元。截至本报告披露日，公司均已按时、足额兑付到期收益凭证的本金及利息。

期后事项：

2026 年 7 月至本报告披露日，公司共新发收益凭证 2 期，发行规模合计 3 亿元。截至本报告披露日，公司存续收益凭证 22 期，存续规模合计 20.24 亿元。

1.5其他债务融资工具

其他债务融资工具情况详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“30、短期借款”及“31、应付短期融资款”等。

截至本报告披露日，公司均已按时、足额兑付各项债务融资工具的本金及利息，存续债务融资工具均无终止上市的风险。

(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) 主要负债情况及其变动原因

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2025 年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	822,178,459.19	691,834,408.40	18.84	-
应付短期融资款	10,130,105,375.87	13,637,073,231.52	-25.72	-
拆入资金	3,787,001,867.77	3,068,222,385.56	23.43	-
交易性金融负债	2,033,372,356.11	2,639,328,473.79	-22.96	-
衍生金融负债	103,809,693.94	536,671,165.77	-80.66	主要系权益衍生工具减少所致
卖出回购金融资产款	29,743,918,431.12	20,969,791,349.51	41.84	主要系质押式卖出回购业务增加所致
代理买卖证券款	27,034,968,786.66	20,699,348,759.33	30.61	主要系证券经纪业务客户资金增加所致
代理承销证券款	613,000,000.00	-	不适用	
应付职工薪酬	420,096,096.55	466,598,320.02	-9.97	-
应交税费	192,482,609.14	150,271,798.36	28.09	-
应付款项	916,441,128.94	717,470,368.25	27.73	-
合同负债	121,119,553.01	116,696,937.82	3.79	-
应付债券	20,880,065,895.08	14,816,917,456.44	40.92	主要系公司债发行规模增加所致
租赁负债	119,194,552.88	164,210,076.25	-27.41	-
递延所得税负债	38,687,725.25	43,947,044.90	-11.97	-

其他负债	2,191,772,641.46	2,191,779,665.10	-0.00	-
------	------------------	------------------	-------	---

(4) 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 (%)	变动原因
流动比率	1.30	1.32	-1.52	-
速动比率	1.30	1.32	-1.52	-
资产负债率 (%)	68.10	64.40	增加 3.70 个百分点	-
主要指标	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	1,025,042,898.80	817,324,389.56	25.41	-
EBITDA 全部债务比	0.0292	0.0291	0.34	-
利息保障倍数	3.27	2.55	28.24	-
现金利息保障倍数	23.87	20.92	14.10	-
EBITDA 利息保障倍数	3.45	2.75	25.45	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

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

审阅报告

毕马威华振专字第 2604151 号

东兴证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的东兴证券股份有限公司（以下简称东兴证券）的中期财务报表，包括 2026 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，自 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关中期财务报表附注。按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制中期财务报表是东兴证券管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

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

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信东兴证券中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

管祎铭（项目合伙人）

中国北京

白龙

2026 年 7 月 30 日

合并资产负债表

2026年6月30日

编制单位：东兴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
资产：			
货币资金	七、1	23,922,606,633.23	18,299,466,104.28
其中：客户资金存款	七、1	21,837,116,213.93	16,854,042,794.98
结算备付金	七、2	5,174,419,243.89	4,401,956,018.13
其中：客户备付金	七、2	4,151,148,889.68	3,295,140,770.60
融出资金	七、5	21,594,612,978.97	20,507,098,177.52
衍生金融资产	七、6	145,550,612.94	115,970,775.03
存出保证金	七、7	2,616,853,257.23	1,602,420,844.21
应收款项	七、8	207,275,341.98	117,263,678.79
买入返售金融资产	七、11	345,582,994.76	518,135,460.89
金融投资：		76,359,800,094.95	65,847,241,926.76
交易性金融资产	七、13	36,004,656,940.07	31,823,262,486.71
债权投资	七、14	-	-
其他债权投资	七、15	30,276,659,128.76	23,676,122,859.67
其他权益工具投资	七、16	10,078,484,026.12	10,347,856,580.38
长期股权投资	七、17	270,092,642.99	284,517,060.38
投资性房地产	七、18	12,176,453.47	13,455,643.39
固定资产	七、19	98,589,674.89	118,953,655.29
使用权资产	七、21	137,096,436.82	180,297,727.67
无形资产	七、22	35,152,244.82	49,347,674.11
其中：数据资源		-	-
商誉	七、23	-	-
递延所得税资产	七、24	324,160,690.86	461,874,167.75
其他资产	七、25	1,393,994,230.81	1,679,901,513.32
资产总计		132,637,963,532.61	114,197,900,427.52
负债：			
短期借款	七、30	822,178,459.19	691,834,408.40
应付短期融资款	七、31	10,130,105,375.87	13,637,073,231.52
拆入资金	七、32	3,787,001,867.77	3,068,222,385.56
交易性金融负债	七、33	2,033,372,356.11	2,639,328,473.79
衍生金融负债	七、6	103,809,693.94	536,671,165.77
卖出回购金融资产款	七、34	29,743,918,431.12	20,969,791,349.51
代理买卖证券款	七、35	27,034,968,786.66	20,699,348,759.33
代理承销证券款	七、36	613,000,000.00	-
应付职工薪酬	七、37	420,096,096.55	466,598,320.02
应交税费	七、38	192,482,609.14	150,271,798.36
应付款项	七、39	916,441,128.94	717,470,368.25
合同负债	七、40	121,119,553.01	116,696,937.82
应付债券	七、44	20,880,065,895.08	14,816,917,456.44
租赁负债	七、45	119,194,552.88	164,210,076.25
递延所得税负债	七、24	38,687,725.25	43,947,044.90
其他负债	七、47	2,191,772,641.46	2,191,779,665.10
负债合计		99,148,215,172.97	80,910,161,441.02

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	3,232,445,520.00	3,232,445,520.00
其他权益工具	七、49	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：永续债		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	七、50	13,750,622,731.57	13,750,622,731.57
减：库存股		-	-
其他综合收益	七、52	429,476,927.22	787,525,277.71
盈余公积	七、53	2,319,624,874.99	2,319,624,874.99
一般风险准备	七、54	4,341,760,131.98	4,334,928,890.37
未分配利润	七、55	6,369,335,422.72	5,814,982,707.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		33,443,265,608.48	33,240,130,002.06
少数股东权益		46,482,751.16	47,608,984.44
所有者权益（或股东权益）合计		33,489,748,359.64	33,287,738,986.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计		132,637,963,532.61	114,197,900,427.52

公司负责人：李娟

主管会计工作负责人：张芳

会计机构负责人：王长成

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：东兴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		21,047,179,467.49	15,001,528,620.07
其中：客户资金存款		19,896,648,594.76	14,360,718,077.55
结算备付金		4,724,615,599.12	4,090,395,699.02
其中：客户备付金		3,800,872,997.86	3,141,679,980.78
融出资金		21,594,612,978.97	20,507,098,177.52
衍生金融资产		109,700,693.89	85,168,613.97
存出保证金		383,432,143.65	333,360,946.74
应收款项		49,578,105.50	76,767,545.73
买入返售金融资产		142,294,651.49	275,209,772.03
金融投资：		69,799,542,718.01	58,467,037,458.42
交易性金融资产		33,661,607,305.21	27,899,448,763.40
债权投资		-	-
其他债权投资		26,060,851,386.68	20,221,132,114.64
其他权益工具投资		10,077,084,026.12	10,346,456,580.38
长期股权投资	二十一、1	3,298,756,292.82	3,598,756,292.82
投资性房地产		12,176,453.47	13,455,643.39
固定资产		93,931,796.07	113,362,695.65
使用权资产		124,825,056.21	161,395,304.81
无形资产		33,839,047.80	47,712,863.61
其中：数据资源		-	-
递延所得税资产		207,110,436.63	283,705,532.14
其他资产		1,128,196,944.11	1,404,856,532.93
资产总计		122,749,792,385.23	104,459,811,698.85

负债：			
应付短期融资款		10,079,184,246.59	13,586,512,834.52
拆入资金		3,787,001,867.77	3,068,222,385.56
交易性金融负债		1,888,872,191.97	1,422,727,418.59
衍生金融负债		29,274,906.82	489,182,802.97
卖出回购金融资产款		28,479,244,274.90	20,409,004,527.43
代理买卖证券款		23,734,192,561.87	17,500,073,857.13
代理承销证券款		613,000,000.00	-
应付职工薪酬	二十一、2	394,767,959.94	451,914,581.74
应交税费		150,607,342.11	119,774,695.78
应付款项		719,927,333.55	651,874,517.39
合同负债		6,436,635.11	9,362,591.49
应付债券		18,445,610,454.80	12,304,670,717.82
租赁负债		108,037,335.58	146,728,546.48
其他负债		789,014,269.16	827,674,572.14
负债合计		89,225,171,380.17	70,987,724,049.04
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,232,445,520.00	3,232,445,520.00
其他权益工具		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：永续债		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积		13,749,828,433.99	13,749,828,433.99
减：库存股		-	-
其他综合收益		412,321,822.64	787,074,771.65
盈余公积		2,319,624,874.99	2,319,624,874.99
一般风险准备		3,987,260,898.36	3,987,260,898.36
未分配利润		6,823,139,455.08	6,395,853,150.82
所有者权益（或股东权益）合计		33,524,621,005.06	33,472,087,649.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计		122,749,792,385.23	104,459,811,698.85

公司负责人：李娟

主管会计工作负责人：张芳

会计机构负责人：王长成

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		2,505,602,174.61	2,249,167,775.33
利息净收入	七、56	385,834,939.21	297,800,213.68
其中：利息收入		1,001,218,541.43	957,564,732.55
利息支出		615,383,602.22	659,764,518.87
手续费及佣金净收入	七、57	831,393,192.20	833,128,215.07
其中：经纪业务手续费净收入		532,925,209.83	421,582,579.51
投资银行业务手续费净收入		178,423,541.80	294,277,691.51
资产管理业务手续费净收入		104,245,460.45	98,583,878.12
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	-22,260,977.32	1,087,939,330.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,310,505.15	25,471,124.72
其他收益	七、60	3,848,117.49	3,226,266.93

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	1,248,319,907.41	-16,172,263.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）		56,521,699.61	40,526,401.42
其他业务收入	七、62	2,155,915.65	2,680,960.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	-210,619.64	38,650.69
二、营业总支出		1,130,004,117.47	1,247,877,833.64
税金及附加	七、64	22,151,775.58	14,630,128.53
业务及管理费	七、65	1,093,732,454.12	1,256,395,709.79
信用减值损失	七、66	-25,461.05	-18,604,029.32
其他资产减值损失	七、67	10,094,000.81	-5,856,873.09
其他业务成本	七、68	4,051,348.01	1,312,897.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,375,598,057.14	1,001,289,941.69
加：营业外收入	七、69	319,112.48	993,230.03
减：营业外支出	七、70	779,256.96	218,990.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,375,137,912.66	1,002,064,181.44
减：所得税费用	七、71	349,699,834.88	181,930,473.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,025,438,077.78	820,133,708.11
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,025,438,077.78	820,133,708.11
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）		1,024,731,981.80	818,913,711.42
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		706,095.98	1,219,996.69
六、其他综合收益的税后净额	七、72	-497,102,032.50	231,886,737.81
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-495,269,703.24	232,609,329.56
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-646,964,705.70	215,359,662.77
1.其他权益工具投资公允价值变动		-646,964,705.70	215,359,662.77
（二）将重分类进损益的其他综合收益		151,695,002.46	17,249,666.79
1.其他债权投资公允价值变动		143,969,800.41	33,442,743.73
2.其他债权投资信用损失准备		37,188,580.87	-7,041,995.19
3.外币财务报表折算差额		-29,463,378.82	-9,151,081.75
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,832,329.26	-722,591.75
七、综合收益总额		528,336,045.28	1,052,020,445.92
归属于母公司所有者的综合收益总额		529,462,278.56	1,051,523,040.98
归属于少数股东的综合收益总额		-1,126,233.28	497,404.94
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.306	0.253
（二）稀释每股收益（元/股）		0.306	0.253

公司负责人：李娟

主管会计工作负责人：张芳

会计机构负责人：王长成

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		2,071,515,824.32	1,947,583,709.84
利息净收入	二十一、3	372,982,474.74	303,916,463.78
其中：利息收入		851,545,774.83	845,473,337.86
利息支出		478,563,300.09	541,556,874.08
手续费及佣金净收入	二十一、4	745,646,869.30	747,468,020.87
其中：经纪业务手续费净收入		525,681,541.37	417,400,445.03
投资银行业务手续费净收入		156,800,554.30	284,006,586.84
资产管理业务手续费净收入		45,408,821.17	27,376,923.07
投资收益（损失以“-”号填列）	二十一、5	-519,911,538.17	775,544,038.52
其他收益		3,829,110.70	2,075,031.31
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十一、6	1,467,253,760.17	115,435,753.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-814,638.25	-54,503.97
其他业务收入		2,740,405.47	3,160,255.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-210,619.64	38,650.69
二、营业总支出		887,917,527.56	1,069,692,294.15
税金及附加		16,732,053.13	11,613,401.71
业务及管理费	二十一、7	900,993,416.15	1,104,479,173.82
信用减值损失		-31,087,131.64	-47,679,471.30
其他业务成本		1,279,189.92	1,279,189.92
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,183,598,296.76	877,891,415.69
加：营业外收入		315,408.57	685,776.86
减：营业外支出		467,437.10	218,794.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,183,446,268.23	878,358,397.85
减：所得税费用		292,611,939.08	153,285,374.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		890,834,329.15	725,073,023.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		890,834,329.15	725,073,023.79
（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		-511,974,301.76	192,428,034.22
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-644,865,821.43	204,240,301.34
1.其他权益工具投资公允价值变动		-644,865,821.43	204,240,301.34
（二）将重分类进损益的其他综合收益		132,891,519.67	-11,812,267.12
1.其他债权投资公允价值变动		126,756,568.63	-4,615,056.04
2.其他债权投资信用损失准备		6,134,951.04	-7,197,211.08
七、综合收益总额		378,860,027.39	917,501,058.01

公司负责人：李娟

主管会计工作负责人：张芳

会计机构负责人：王长成

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			

交易性金融资产净减少额		-	2,787,575,434.72
交易性金融负债净增加额		-	655,349,639.56
收取利息、手续费及佣金的现金		1,962,556,988.33	2,101,625,855.67
拆入资金净增加额		720,000,000.00	3,990,000,000.00
融出资金净减少额		-	1,109,478,582.43
回购业务资金净增加额		9,025,419,845.51	2,533,650,681.57
代理买卖证券收到的现金净额		6,335,538,306.59	660,780,766.42
收到其他与经营活动有关的现金	七、73(1)	5,507,453,915.27	1,673,034,526.56
经营活动现金流入小计		23,550,969,055.70	15,511,495,486.93
交易性金融资产净增加额		3,986,756,827.13	-
交易性金融负债净减少额		634,168,050.52	-
融出资金净增加额		1,096,995,655.01	-
支付利息、手续费及佣金的现金		507,933,056.88	515,032,208.72
支付给职工及为职工支付的现金		812,339,377.81	575,716,358.63
支付的各项税费		322,047,233.79	193,344,661.19
支付其他与经营活动有关的现金	七、73(1)	5,830,916,661.27	2,274,710,611.21
经营活动现金流出小计		13,191,156,862.41	3,558,803,839.75
经营活动产生的现金流量净额		10,359,812,193.29	11,952,691,647.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	12,754,066.74
取得投资收益收到的现金		768,301,639.49	350,261,507.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		58,339.28	21,981.08
投资活动现金流入小计		768,359,978.77	363,037,555.42
投资支付的现金		7,084,172,234.50	7,137,065,036.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,329,212.20	21,625,735.65
投资活动现金流出小计		7,095,501,446.70	7,158,690,772.43
投资活动产生的现金流量净额		-6,327,141,467.93	-6,795,653,217.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		2,585,577,800.00	245,440,540.80
发行债券收到的现金		11,023,000,000.00	3,741,150,000.00
筹资活动现金流入小计		13,608,577,800.00	3,986,590,540.80
偿还债务支付的现金		10,972,417,120.00	9,294,453,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		171,011,728.20	229,431,142.26
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73(3)	64,298,442.66	72,207,972.94
筹资活动现金流出小计		11,207,727,290.86	9,596,092,115.20
筹资活动产生的现金流量净额		2,400,850,509.14	-5,609,501,574.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-16,784,194.91	-3,163,732.27
五、现金及现金等价物净增加额		6,416,737,039.59	-455,626,876.50
加：期初现金及现金等价物余额		22,398,402,893.28	20,653,899,237.29
六、期末现金及现金等价物余额	七、74(4)	28,815,139,932.87	20,198,272,360.79

公司负责人：李娟

主管会计工作负责人：张芳

会计机构负责人：王长成

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	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
交易性金融资产净减少额		-	3,177,866,009.68
交易性金融负债净增加额		458,438,974.25	338,371,601.75
收取利息、手续费及佣金的现金		1,721,069,483.73	1,862,739,228.41
拆入资金净增加额		720,000,000.00	3,990,000,000.00
融出资金净减少额		-	1,109,482,243.90
回购业务资金净增加额		8,277,576,861.28	2,486,561,624.29
代理买卖证券收到的现金净额		6,234,085,762.03	402,917,292.14
收到其他与经营活动有关的现金		1,156,681,236.83	1,192,701,479.96
经营活动现金流入小计		18,567,852,318.12	14,560,639,480.13
交易性金融资产净增加额		5,729,919,795.43	-
融出资金净增加额		1,096,995,655.01	-
支付利息、手续费及佣金的现金		433,919,416.46	466,306,333.20
支付给职工及为职工支付的现金		717,338,388.50	497,390,911.80
支付的各项税费		306,058,786.06	148,150,493.76
支付其他与经营活动有关的现金		583,133,590.23	1,624,758,658.97
经营活动现金流出小计		8,867,365,631.69	2,736,606,397.73
经营活动产生的现金流量净额		9,700,486,686.43	11,824,033,082.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		300,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金		611,437,560.94	349,890,574.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		55,668.86	21,981.08
投资活动现金流入小计		911,493,229.80	349,912,555.42
投资支付的现金		6,215,418,603.93	6,342,841,909.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,619,921.72	20,914,623.02
投资活动现金流出小计		6,226,038,525.65	6,363,756,532.32
投资活动产生的现金流量净额		-5,314,545,295.85	-6,013,843,976.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		11,023,000,000.00	3,741,150,000.00
筹资活动现金流入小计		11,023,000,000.00	3,741,150,000.00
偿还债务支付的现金		8,541,000,000.00	9,294,453,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		87,664,344.12	163,031,254.02
支付其他与筹资活动有关的现金		58,098,409.36	67,253,938.87
筹资活动现金流出小计		8,686,762,753.48	9,524,738,192.89
筹资活动产生的现金流量净额		2,336,237,246.52	-5,783,588,192.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,972,084.44	-768,177.56
五、现金及现金等价物净增加额		6,719,206,552.66	25,832,735.05
加：期初现金及现金等价物余额		18,874,910,141.66	17,375,286,189.84
六、期末现金及现金等价物余额		25,594,116,694.32	17,401,118,924.89

公司负责人：李娟

主管会计工作负责人：张芳

会计机构负责人：王长成

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)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,232,445,520.00	-	3,000,000,000.00	-	13,750,622,731.57	-	787,525,277.71	2,319,624,874.99	4,334,928,890.37	5,814,982,707.42	47,608,984.44	33,287,738,986.50
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,232,445,520.00	-	3,000,000,000.00	-	13,750,622,731.57	-	787,525,277.71	2,319,624,874.99	4,334,928,890.37	5,814,982,707.42	47,608,984.44	33,287,738,986.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-358,048,350.49	-	6,831,241.61	554,352,715.30	-1,126,233.28	202,009,373.14
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-495,269,703.24	-	-	1,024,731,981.80	-1,126,233.28	528,336,045.28
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	6,831,241.61	-333,157,913.75	-	-326,326,672.14
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	6,831,241.61	-6,831,241.61	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-290,920,096.80	-	-290,920,096.80
4．对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35,406,575.34	-	-35,406,575.34
5．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	137,221,352.75	-	-	-137,221,352.75	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

东兴证券股份有限公司2026 年半年度报告

5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	137,221,352.75	-	-	-137,221,352.75	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,232,445,520.00	-	3,000,000,000.00	-	13,750,622,731.57	-	429,476,927.22	2,319,624,874.99	4,341,760,131.98	6,369,335,422.72	46,482,751.16	33,489,748,359.64

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)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,232,445,520.00	-	-	-	13,761,943,486.30	-	337,923,161.54	2,124,288,618.18	3,927,458,770.69	4,967,459,173.09	47,057,831.06	28,398,576,560.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,232,445,520.00	-	-	-	13,761,943,486.30	-	337,923,161.54	2,124,288,618.18	3,927,458,770.69	4,967,459,173.09	47,057,831.06	28,398,576,560.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	282,666,818.30	-	10,633,060.61	467,303,065.27	497,404.94	761,100,349.12
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	232,609,329.56	-	-	818,913,711.42	497,404.94	1,052,020,445.92
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	10,633,060.61	-301,553,157.41	-	-290,920,096.80
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	10,633,060.61	-10,633,060.61	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-290,920,096.80	-	-290,920,096.80
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	50,057,488.74	-	-	-50,057,488.74	-	-
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	-	-	-	-	-	-	50,057,488.74	-	-	-50,057,488.74	-	-

东兴证券股份有限公司2026 年半年度报告

6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	3,232,445,520.00	-	-	-	13,761,943,486.30	-	620,589,979.84	2,124,288,618.18	3,938,091,831.30	5,434,762,238.36	47,555,236.00	29,159,676,909.98

公司负责人：李娟

主管会计工作负责人：张芳

会计机构负责人：王长成

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)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,232,445,520.00	-	3,000,000,000.00	-	13,749,828,433.99	-	787,074,771.65	2,319,624,874.99	3,987,260,898.36	6,395,853,150.82	33,472,087,649.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,232,445,520.00	-	3,000,000,000.00	-	13,749,828,433.99	-	787,074,771.65	2,319,624,874.99	3,987,260,898.36	6,395,853,150.82	33,472,087,649.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-374,752,949.01	-	-	427,286,304.26	52,533,355.25
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-511,974,301.76	-	-	890,834,329.15	378,860,027.39
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-326,326,672.14	-326,326,672.14
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-290,920,096.80	-290,920,096.80
4．对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35,406,575.34	-35,406,575.34
5．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	137,221,352.75	-	-	-137,221,352.75	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

东兴证券股份有限公司2026 年半年度报告

5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	137,221,352.75	-	-	-137,221,352.75	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,232,445,520.00	-	3,000,000,000.00	-	13,749,828,433.99	-	412,321,822.64	2,319,624,874.99	3,987,260,898.36	6,823,139,455.08	33,524,621,005.06

项目	2025 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,232,445,520.00	-	-	-	13,761,149,188.72	-	427,483,436.31	2,124,288,618.18	3,596,588,384.74	5,666,642,321.39	28,808,597,469.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,232,445,520.00	-	-	-	13,761,149,188.72	-	427,483,436.31	2,124,288,618.18	3,596,588,384.74	5,666,642,321.39	28,808,597,469.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	229,120,117.47	-	-	397,460,843.74	626,580,961.21
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	192,428,034.22	-	-	725,073,023.79	917,501,058.01
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-290,920,096.80	-290,920,096.80
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-290,920,096.80	-290,920,096.80
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	36,692,083.25	-	-	-36,692,083.25	-
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	-	-	-	-	-	-	36,692,083.25	-	-	-36,692,083.25	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,232,445,520.00	-	-	-	13,761,149,188.72	-	656,603,553.78	2,124,288,618.18	3,596,588,384.74	6,064,103,165.13	29,435,178,430.55

公司负责人：李娟

主管会计工作负责人：张芳

会计机构负责人：王长成

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

公司经中国证监会《关于核准东兴证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2008]665号）批准于2008年5月28日成立，注册地为北京，注册资本为人民币15.04亿元。2011年10月27日，中国证监会出具证监许可[2011]1727号《关于核准东兴证券股份有限公司变更注册资本的批复》，核准本公司注册资本由人民币15.04亿元增加至人民币20.04亿元。

2015年2月，经中国证监会证监许可[2015]191号文批准，本公司向社会公众首次公开发行500,000,000股人民币普通股（A股），并于2015年2月26日在上海证券交易所挂牌上市。本公司首次公开发行前总股本为2,004,000,000股，发行上市后总股本为2,504,000,000股。股票发行价格为人民币9.18元/股，募集资金总额人民币4,590,000,000.00元。

2016年9月，经中国证监会证监许可[2016]1352号文批准，本公司非公开发行253,960,657股人民币普通股（A股），并于2016年10月17日在上海证券交易所上市交易。本公司非公开发行前总股本为2,504,000,000股，发行后总股本为2,757,960,657股。非公开发行股票价格为人民币18.81元/股，募集资金总额人民币4,776,999,958.17元。

经中国证监会《关于核准东兴证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2021]2204号）核准，公司于2021年9月非公开发行474,484,863股人民币普通股（A股），并于2021年10月22日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记托管手续。本次发行新增474,484,863股，每股股份的面值为人民币1元。本次非公开发行后，本公司股本总额增至人民币3,232,445,520.00元。

本公司及子公司（以下合称本公司）的主要经营业务范围包括：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，融资融券，证券投资基金销售，代销金融产品；商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理；对金融产品的投资，项目投资，股权投资；投资管理，投资顾问，受托管理股权投资基金，财务顾问服务；公开募集证券投资基金管理，基金销售；投资控股等。

于2026年6月30日，本公司共设有75家证券营业部和16家分公司。本公司下设子公司的情况参见附注十一、1。

本公司的母公司为中国东方资产管理股份有限公司（以下简称中国东方）。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》以及各项具体会计准则及相关规定（以下合称企业会计准则）编制。

本财务报表根据财政部颁发的《企业会计准则第32号——中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《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）的要求列示和披露有关财务信息。本财务报表并不包括根据企业会计准则要求编制一套完整的年度财务报表所需的所有信息和披露内容，因此本中期财务报表应与本公司经审计的2025年度财务报表一并阅读。

本财务报表以持续经营为基础编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本中期财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本公司2026年1月1日至6月30日止期间财务报表符合《企业会计准则第32号——中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本公司2026年6月30日的合并及母公司财务状况以及2026年1月1日至6月30日止期间的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司的营业周期均为取得资金并完成回收变现的期间。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

本公司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，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、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，本公司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、营业成本总额、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明列项目金额的比重。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。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，调整资本公积中的股本溢价；股本溢价不足以冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。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。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司、全部子公司以及本公司控制的结构化主体。子公司是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当

地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

财务报表合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的所有者权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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，仍冲减少数股东权益。

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，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

对于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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常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，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

□适用 √不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动

计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算方法

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

(1) 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

在公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

(2) 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

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，且公司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，则公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括银行存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、其他应收款等。

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，且公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该

金融资产为目标的，则该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。此类金融资产列示于其他债权投资。

初始确认时，公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产列示于其他权益工具投资。

金融资产满足下列条件之一的，表明公司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，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和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：

- 不符合分类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条件的金融资产均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，为消除或显著减少会计错配，公司可以将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。

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

公司对分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益

的金额相等。该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中转出，计入当期损益。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该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中转出，计入留存收益。公司持有该等非交易性权益工具投资期间，在公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

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资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(3) 金融工具减值

对于以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司结合前瞻性信息进行预期信用损失评估。

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，是指公司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。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

公司对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：（1）通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；（2）货币时间价值；（3）在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，公司评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备，确认预期信用损失：

—第一阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

—第二阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，公司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：对于已发生信用减值的金融工具，公司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。

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，公司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，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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，公司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，但购买或源生的已发生信用减值的金融资产除外。

（4）金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且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；（3）该金融资产已转移，虽然公司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。

若公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。公司按照下列方式对相关负债进行计量：

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去公司保留的权利（如果公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上公司承担的义务（如果公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去公司保留的权利（如果公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上公司承担的义务（如果公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与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，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，公司继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

（5）金融负债的分类、确认及计量

公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本公司承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

公司将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：（1）该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；（2）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；（3）符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于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，该金融负债由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等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，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

其他金融负债

除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外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

公司与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，公司重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，公司根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，公司调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

（8）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具，包括权益类收益互换、利率互换合同及期权合同等。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。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，公司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。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，公司将嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。

- （1）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；
- （2）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；
- （3）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。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，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仍然无法单独计量的，公司将该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。

（9）金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时公司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。

12、贵金属

☐适用 ☒不适用

13、应收款项**应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

详见附注五、11 金融工具。

14、应收款项融资

□适用 √不适用

15、合同资产**(1) 合同资产的确认方法及标准**

□适用 √不适用

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

16、持有待售资产

□适用 √不适用

17、债权投资**债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

详见附注五、11 金融工具。

18、其他债权投资**其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

详见附注五、11 金融工具。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 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。

(2) 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方

所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（3）后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指公司能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计量，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

权益法核算的长期股权投资

公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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的成本。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司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。

处置长期股权投资

处置长期股权投资时，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益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并按比例结转。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；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其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

20、投资性房地产

如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物一致的政策进行折旧。

自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的账面价值作为投资性房地产的账面价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。

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

21、固定资产

(1) 确认条件

√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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	1%	4.95%
交通运输设备	年限平均法	4 年	1%	24.75%
电子及通讯设备	年限平均法	3 年	1%	33.00%
办公及其他设备	年限平均法	5 年	1%	19.80%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的其他说明

当固定资产处置时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。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

22、在建工程

□适用 √不适用

23、借款费用

√适用 □不适用

借款费用在发生当期确认为费用。

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

无形资产包括交易席位费和计算机软件使用权。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司使用寿命有限的无形资产主要包括软件使用权等。软件使用权按取得时的实际成本计价，按直线法在2年内进行摊销。

期末对使用寿命有限的无形资产的使用寿命、摊销期限及方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☐适用 ☒不适用

25、长期资产减值

☒适用 ☐不适用

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定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和尚未达到可使用状态的无形资产，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。

26、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

27、附回购条件的资产转让

☒适用 ☐不适用

(1) 买入返售金融资产

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金融产品(包括股票、债券和票据)，合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按买入返售相关金融产品时实际支付的款项入账。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

公司对买入返售业务形成的资产定期进行减值评估。详见附注十九、2 信用风险。

(2) 卖出回购金融资产款

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金融产品（包括债券和票据）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。卖出回购业务按卖出回购相关金融产品时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关项目内，并按照相关的会计政策核算。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

28、合同负债

☒ 适用 ☐ 不适用

是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让服务的义务。

29、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及公司对符合条件职工实施的企业年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

公司向职工提供辞退福利的，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：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

30、预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件时，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

31、股份支付

☐适用 ☒不适用

32、优先股、永续债等其他金融工具

☒适用 ☐不适用

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

本公司对于其发行的应归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额，计入权益。相关交易费用冲减资本公积。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

33、回购本公司股份

☐适用 ☒不适用

34、收入

(1) 收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益。

(2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品。

(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司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，公司应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。

当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当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，公司应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入：

代理承销业务通常于发行项目完成后，即客户取得服务控制权时确认结转收入；

代买卖证券业务在证券买卖交易日确认收入；

委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入；

其他业务在完成合同义务时确认收入。

公司对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，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，均列报为“利息收入”。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资，持有期间产生的利得计入当期损益，列报为“投资收益”。

(2) 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

☐适用 ☒不适用

35、合同成本

☐适用 ☒不适用

36、利润分配

☒适用 ☐不适用

本公司当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按 10%提取法定公积金、按 10%提取一般风险准备金、并按中国证监会等监管机构规定的比例 10%提取交易风险准备金后，经年度股东会批准，以一定比例提取任意公积金，余额按股东会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，公积金弥补公司亏损，应当先使用任意公积金和法定公积金；仍不能弥补的，可以按照规定使用资本公积金。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

股利在经股东会批准和宣告发放前不能从权益中扣除，在股东会批准及宣告发放后确认为负债，并且从权益中扣除。

37、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件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。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。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和损失的，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；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。公司将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。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），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(3) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且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、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

39、租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

作为承租方的租赁分类标准和会计处理方法

公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。公司将自资产负债表日起一年内（含一年）支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备及运输工具等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，公司将其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。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除财政部规定的可以采用简化方法的合同变更外，本公司在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将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。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本公司选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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。其他的租赁为经营租赁。

公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本公司选择采用简化方法，将减免的租金作为可变租金，在减免期间将减免金额计入当期损益。

除上述采用简化方法的合同变更外，当租赁发生变更时，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

40、融资融券业务

√适用 □不适用

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

公司对于融出的资金，确认应收债权；公司对于融出的证券，不终止确认该证券；对于融出的资金和证券，确认相应收入。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司对融资类业务形成的资产定期进行减值评估。详见附注十九、2 信用风险。

41、资产证券化业务

□适用 √不适用

42、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

（1）转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给公司，供公司办理融资融券业务的经营活动。公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

对于转融资业务，公司对融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

对于转融券业务，本公司对于融入的证券，由于其主要风险或收益不由本公司享有或承担，不确认该证券，但确认相应支出。

（2）客户交易结算资金

公司收到的客户交易结算资金存放于存管银行的专门账户，与自有资金分开管理；为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款时确认为一项资产和一项负债。

公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手

续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

（3）资产管理业务

资产管理业务是指公司接受委托负责经营管理受托资产的业务，包括单一资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司受托经营资产管理业务，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算。定期对托管人的会计核算和估值结果进行复核，于根据合同约定满足收入确认的条件时，按合同规定的收益分成方式和比例计算受托投资管理手续费及佣金收入。

（4）代理发行证券业务

对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，按承购价格同时确认为一项资产和一项负债。发行期结束后，如有未售出的证券，按承销价格转为公司的金融资产。

对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承销价格转为公司的金融资产。

对于以代销方式进行代理发行证券的业务，承销期结束后，如有未售出的证券，将未售出证券退还委托单位。

（5）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

满足如下条件的一方是本公司的关联方：

1) 该方是个人或与该个人关系密切的家庭成员，且该个人：

- (a) 对本公司实施控制或共同控制；
- (b) 对本公司实施重大影响；或者
- (c) 是本公司或本公司母公司的关键管理人员；

2) 该方是满足如下任一条件的企业：

- (a) 该企业与本公司是同一集团的成员；
- (b) 一方是另一方的联营或合营企业（或是另一方的母公司、子公司或同系附属子公司的联营或合营企业）；
- (c) 该企业和本公司是相同第三方的合营企业；
- (d) 一方是第三方的合营企业并且另一方是该第三方的联营企业；
- (e) 该主体是为本公司或与本公司关联的主体的雇员福利而设的离职后福利计划；
- (f) 该企业受 1) 项所述的个人的控制或共同控制；并且
- (g) 1) 与 (a) 项所述的个人能够实施重大影响的企业或 1) 与 (a) 项所述的个人是该企业（或其母公司）关键管理人员。

43、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

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

44、其他

☒适用 ☐不适用

公司在运用附注五所述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与公司的估计存在差异。

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

资产负债表日，公司在运用会计政策过程中所作出的重要判断以及会计估计中涉及如下关键假设和不确定因素，很可能产生重大影响：

(1) 对结构化主体的合并

在确定是否合并结构化主体时，公司主要考虑对这些主体（包括信托计划、资产管理计划及基金等）是否具有控制权。在评估时，公司考虑结构化主体的设立目的、公司作为管理人对于结构化主体拥有的实质性权力，并结合与结构化主体约定的收益率、管理费率、业绩报酬条款以及持有份额等因素评价公司享有的全部可变回报，以评估公司是否控制结构化主体。如果公司对结构化主体拥有实质性权力，面临的可变回报的风险重大并且公司对于结构化主体的权力将影响公司取得的可变回报时，公司合并该等结构化主体。

(2) 金融资产的分类

公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括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。

公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。

(3) 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，公司运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

(4) 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产和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，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。

公司在上述金融资产的预期信用损失模型中的重大判断和假设主要包括：

- 选择恰当的预期信用损失模型并确定相关关键参数；
- 信用风险显著增加的判断标准以及违约和已发生信用减值的定义；
- 用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用；
- 第三阶段金融资产的未来现金流预测。

关于上述会计判断和会计估计的具体信息请参见附注十九、2 信用风险。

(5) 所得税以及递延所得税

公司在正常的经营活动中，某些交易最终税务影响存在不确定性。公司结合当前的税收法规及以前年度政府主管机关对公司的政策，对税收法规的实施及不确定性的事项进行了税务估计。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税及递延所得税产生影响。

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。公司需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

六、税项**1、主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

(1) 所得税

本公司及主要境内子公司的企业所得税税率为 25%。

本公司之子公司东兴香港及其香港子公司的所得税按照香港特别行政区所得税率计算缴纳。

(2) 增值税

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）的规定，本公司及境内子公司自2016年5月1日起对全部应税业务缴纳增值税，本公司及境内主要子公司为增值税一般纳税人，按照相关税收规定，适用增值税率为6%。

根据财政部和国家税务总局《关于明确金融、房地产开发、教育辅助等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140号）、《关于资管产品增值税有关问题的补充通知》（财税〔2017〕2号）以及《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56号）的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，自2018年1月1日（含）起，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2026年1月1日起，《中华人民共和国增值税法》正式实施，配套法规《中华人民共和国增值税法实施条例》亦同步实施。

（3）城市维护建设税及教育费附加

城市维护建设税按照实际缴纳流转税额的5%或7%计缴。教育费附加及地方教育费附加分别按照实际缴纳流转税额的3%和2%或1%计缴。

税种	计税依据	税率
增值税	增值税应税收入	6%或3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额的7%或5%计缴	5%或7%
企业所得税	应纳税所得额	25%或16.50%
教育费附加及地方教育费附加	按实际缴纳的流转税额的3%或2%或1%计缴	3%或2%或1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
母公司及设立于中国大陆的子公司	25.00
母公司之子公司东兴证券（香港）金融控股有限公司	16.50

2、税收优惠

□适用 √不适用

3、其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√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
现金：	/	/	-	/	/	-
人民币	/	/	-	/	/	-
银行存款：	/	/	23,922,606,633.23	/	/	18,299,466,104.28

其中：自有资金	/	/	2,085,490,419.30	/	/	1,445,423,309.30
人民币	/	/	1,952,502,786.96	/	/	1,296,545,670.04
欧元	1,399.10	7.7671	10,866.92	1,402.76	8.2355	11,552.45
港元	63,188,281.35	0.8686	54,885,341.18	75,856,677.78	0.9032	68,513,751.37
美元	11,465,654.21	6.8109	78,091,424.24	11,431,871.08	7.0288	80,352,335.44
客户资金	/	/	21,837,116,213.93	/	/	16,854,042,794.98
人民币	/	/	21,721,866,310.46	/	/	16,583,598,186.58
欧元	499.87	7.7671	3,882.51	501.18	8.2355	4,127.44
港元	94,180,667.91	0.8686	81,805,328.15	273,499,051.74	0.9032	247,024,343.53
美元	4,909,878.70	6.8109	33,440,692.81	3,331,455.93	7.0288	23,416,137.43
合计	/	/	23,922,606,633.23	/	/	18,299,466,104.28

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	/	/	46,631.38	/	/	50,608.74
人民币	/	/	46,631.38	/	/	50,608.74
客户信用资金	/	/	1,738,967,791.61	/	/	1,544,101,831.32
人民币	/	/	1,738,967,791.61	/	/	1,544,101,831.32
合计	/	/	1,739,014,422.99	/	/	1,544,152,440.06

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

□适用 √不适用

货币资金的说明：

√适用 □不适用

于 2026 年 6 月 30 日，本公司使用受到限制的货币资金为人民币 218,679,606.37 元。于 2025 年 12 月 31 日，本公司使用受到限制的货币资金为人民币 212,520,688.60 元。

2、结算备付金

√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
公司自有备付金：	/	/	1,023,270,354.21	/	/	1,106,815,247.53
人民币	/	/	1,023,270,354.21	/	/	1,106,815,247.53
客户普通备付金：	/	/	3,172,207,435.40	/	/	2,483,149,948.51
人民币	/	/	3,126,440,607.75	/	/	2,439,820,100.38
港元	20,914,308.46	0.8686	18,166,168.33	20,514,968.95	0.9032	18,529,119.96
美元	4,052,424.69	6.8109	27,600,659.32	3,528,444.14	7.0288	24,800,728.17
客户信用备付金：	/	/	978,941,454.28	/	/	811,990,822.09
人民币	/	/	978,941,454.28	/	/	811,990,822.09

合计	/	/	5,174,419,243.89	/	/	4,401,956,018.13
----	---	---	------------------	---	---	------------------

3、贵金属

□适用 √不适用

4、拆出资金

□适用 √不适用

5、融出资金

√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
境内	21,802,230,382.80	20,714,804,473.41
其中：个人	18,633,522,551.53	18,054,550,569.09
机构	3,168,707,831.27	2,660,253,904.32
减：减值准备	207,617,403.83	207,706,295.89
账面价值小计	21,594,612,978.97	20,507,098,177.52
境外	144.25	141.79
其中：个人	144.25	141.79
机构	-	-
减：减值准备	144.25	141.79
账面价值小计	-	-
账面价值合计	21,594,612,978.97	20,507,098,177.52

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
资金	2,752,060,106.47	2,407,482,424.27
债券	151,359,650.24	226,295,170.25
股票	66,341,158,846.56	59,991,534,617.03
基金	1,244,368,705.28	904,321,364.11
合计	70,488,947,308.55	63,529,633,575.66

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见附注五、11 金融工具。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

融出资金的说明：

√适用 □不适用

(1) 按放款日的账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	账面原值	减值准备	账面原值	减值准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 个月以内	13,386,988,813.94	61.40	82,534,715.14	0.62	12,218,771,451.80	58.99	77,047,418.36	0.63
3-6 个月	3,304,995,472.10	15.16	22,956,898.65	0.69	4,185,301,733.62	20.20	26,342,086.40	0.63
6 个月以上	5,110,246,241.01	23.44	102,125,934.29	2.00	4,310,731,429.78	20.81	104,316,932.92	2.42
合计	21,802,230,527.05	100.00	207,617,548.08	0.95	20,714,804,615.20	100.00	207,706,437.68	1.00

（2）于 2026 年 6 月 30 日，本公司融出资金业务强制平仓合约终止后客户尚未归还款项人民币 17,784,485.96 元确认为应收款项（2025 年 12 月 31 日：人民币 17,784,627.75 元）。详见附注七、8 应收款项。

6、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					
	套期工具			非套期工具			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		名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	6,794,016,428.02	-	-779,533.62	-	-	-	7,750,000,000.00	-	-
权益衍生工具	-	-	-	3,764,245,971.92	139,393,591.71	-31,818,050.82	-	-	-	3,909,364,175.25	82,988,495.14	-491,378,820.28
其他衍生工具	-	-	-	4,956,075,349.50	6,157,021.23	-71,212,109.50	-	-	-	5,064,356,530.44	32,982,279.89	-45,292,345.49
合计	-	-	-	15,514,337,749.44	145,550,612.94	-103,809,693.94	-	-	-	16,723,720,705.69	115,970,775.03	-536,671,165.77

已抵销的衍生金融工具：

□适用 √不适用

衍生金融工具的说明：

在当日无负债结算制度下，本公司于本期末所持有的部分衍生金融工具与相关的暂收暂付款按抵销后的净额列示。

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	/	/	1,043,071,547.21	/	/	507,331,599.59
其中：人民币	/	/	940,550,477.11	/	/	488,952,953.36
港元	500,000.00	0.8686	434,300.00	1,000,000.00	0.9032	903,200.00
美元	14,988,734.25	6.8109	102,086,770.10	2,486,263.12	7.0288	17,475,446.23
信用保证金	/	/	46,399,637.77	/	/	33,332,364.41
其中：人民币	/	/	46,399,637.77	/	/	33,332,364.41
履约保证金	/	/	1,527,382,072.25	/	/	1,061,756,880.21
其中：人民币	/	/	1,527,382,072.25	/	/	1,061,756,880.21
合计	/	/	2,616,853,257.23	/	/	1,602,420,844.21

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见附注五、11 金融工具。

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

8、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	136,739,904.82	34,837,602.80
应收业务收入款	83,064,146.93	75,855,983.66
应收融资融券款	17,784,485.96	17,784,485.96
其他	5,482,418.11	24,789,795.38
合计	243,070,955.82	153,267,867.80
减：坏账准备	35,795,613.84	36,004,189.01
应收款项账面价值	207,275,341.98	117,263,678.79

(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	197,685,616.38	95.37	104,295,103.79	88.94
1-2 年	8,428,190.00	4.07	11,804,209.28	10.07
2-3 年	1,068,255.60	0.52	1,071,085.08	0.91
3 年以上	93,280.00	0.04	93,280.64	0.08
合计	207,275,341.98	100.00	117,263,678.79	100.00

(3) 按计提坏账列示

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		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(%)	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：								
按单项计提减值准备	34,002,607.75	13.99	34,002,607.75	100.00	34,198,316.23	22.31	34,198,316.23	100
单项小计	34,002,607.75	13.99	34,002,607.75	100.00	34,198,316.23	22.31	34,198,316.23	100
组合计提坏账准备：								
按账龄组合计提减值准备	209,068,348.07	86.01	1,793,006.09	0.86	119,069,551.57	77.69	1,805,872.78	1.52
组合小计	209,068,348.07	86.01	1,793,006.09	0.86	119,069,551.57	77.69	1,805,872.78	1.52
合计	243,070,955.82	100.00	35,795,613.84	14.73	153,267,867.80	100.00	36,004,189.01	23.49

a. 年末应收款项中前五名欠款单位

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	欠款性质	账龄	比例(%)	减值准备
武胜波	13,745,028.09	应收融出资金款	3 年以上	5.65	13,745,028.09
平度市城市开发集团有限公司	5,493,105.07	债券承销收入	1 年以内	2.26	27,465.53
ROYUELIMITED	3,961,120.01	应收托管费等	2 年以上	1.63	3,961,120.01
贵阳市工业投资有限公司	2,831,675.00	债券承销收入	1 年以内	1.16	14,158.38
吴镒	2,811,125.13	应收融出资金款	1-2 年	1.16	2,811,125.13
前五名欠款金额合计	28,842,053.30			11.86	20,558,897.14

b. 于 2026 年 6 月 30 日，上述应收款项中应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项为 1,316,000.00 元（2025 年 12 月 31 日：220,000.00 元）。

c. 上述应收款项中不存在由买入返售金融资产重分类至本科目的情况。

d. 上述应收款项中应收关联方款项请参见附注十五、关联方及关联交易。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√ 适用 □ 不适用

详见附注五、11 金融工具。

对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：

☐适用 ☒不适用

9、应收款项融资

☐适用 ☒不适用

10、合同资产

(1) 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、买入返售金融资产

(1) 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	1,239,741,035.92	1,351,958,830.34
债券质押式回购	203,288,343.27	305,526,310.87
减：减值准备	1,097,446,384.43	1,139,349,680.32
账面价值合计	345,582,994.76	518,135,460.89

(2) 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	1,239,741,035.92	1,351,958,830.34
债券	203,288,343.27	305,526,310.87
其中：国债	50,750,171.57	163,681,590.85
其他	152,538,171.70	141,844,720.02
减：减值准备	1,097,446,384.43	1,139,349,680.32
买入返售金融资产账面价值	345,582,994.76	518,135,460.89

(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
担保物	1,078,669,466.58	1,367,737,200.57
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	326,421,999.92	319,329,978.45
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	15,793,704.40

如果持有的担保物价值下跌，本公司在特定情况下可以要求增加担保物。本公司并负有在合同到期时将担保物返还至交易对手的义务。

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√ 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	1,128,757,505.92	1,240,957,935.89
一个月至三个月内	-	-
三个月至一年内	110,983,530.00	111,000,894.45
一年以上	-	-
小计	1,239,741,035.92	1,351,958,830.34
减：减值准备	1,097,446,384.43	1,139,349,680.32
合计	142,294,651.49	212,609,150.02

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√ 适用 □ 不适用

详见附注五、11 金融工具。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□ 适用 √ 不适用

买入返售金融资产的说明：

√ 适用 □ 不适用

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，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国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2026 年 6 月 30 日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币 50,750,171.57 元。

（2025 年 12 月 31 日：人民币 163,681,590.85 元）

12、持有待售资产

□ 适用 √ 不适用

13、交易性金融资产

√适用 □不适用

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	22,018,620,937.91	-	22,018,620,937.91	21,606,363,098.52	-	21,606,363,098.52
股票	1,597,343,638.80	-	1,597,343,638.80	1,369,720,552.96	-	1,369,720,552.96
基金	4,711,242,550.09	-	4,711,242,550.09	4,645,622,550.19	-	4,645,622,550.19
资管产品	852,175,628.17	-	852,175,628.17	1,004,321,602.38	-	1,004,321,602.38
银行理财产品	4,941,506,422.29	-	4,941,506,422.29	4,926,243,365.38	-	4,926,243,365.38
其他	1,883,767,762.81	-	1,883,767,762.81	1,992,032,215.15	-	1,992,032,215.15
合计	36,004,656,940.07	-	36,004,656,940.07	35,544,303,384.58	-	35,544,303,384.58
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	18,643,853,355.38	-	18,643,853,355.38	18,839,108,191.62	-	18,839,108,191.62
股票	1,367,512,152.17	-	1,367,512,152.17	1,245,817,989.00	-	1,245,817,989.00
基金	5,790,439,963.45	-	5,790,439,963.45	5,768,489,736.00	-	5,768,489,736.00
资管产品	965,680,351.21	-	965,680,351.21	1,120,432,771.45	-	1,120,432,771.45
银行理财产品	3,286,359,807.32	-	3,286,359,807.32	3,279,139,875.38	-	3,279,139,875.38
其他	1,769,416,857.18	-	1,769,416,857.18	1,946,441,554.70	-	1,946,441,554.70
合计	31,823,262,486.71	-	31,823,262,486.71	32,199,430,118.15	-	32,199,430,118.15

对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的描述性说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的上述资产中使用受到限制的资产情况参见附注七、26。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司交易性金融资产中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东作为发行人发行的资产支持证券公允价值为人民币 0.00 元（2025 年 12 月 31 日：0.00 元）。

14、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
私募债务工具	63,407,800.00	13,070,930.77	76,478,730.77	-	65,933,600.00	13,591,601.05	79,525,201.05	-
合计	63,407,800.00	13,070,930.77	76,478,730.77	-	65,933,600.00	13,591,601.05	79,525,201.05	-

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司债权投资中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☒适用 ☐不适用

详见附注五、11 金融工具。

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

15、其他债权投资

√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	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
国债	781,200,147.40	-5,727,358.78	-1,946,877.74	773,525,910.88	-	621,222,469.25	-6,309,109.03	-1,588,281.07	613,325,079.15	-
企业债	11,424,332,429.62	156,708,665.85	282,327,776.53	11,863,368,872.00	193,053,710.99	13,071,740,348.01	174,553,318.88	196,027,163.90	13,442,320,830.79	165,575,649.67
金融债	1,646,382,014.72	29,533,329.91	29,268,241.53	1,705,183,586.16	3,585,122.16	2,114,631,122.88	75,132,739.88	17,518,070.77	2,207,281,933.53	4,074,371.09
地方债	14,680,730,000.00	1,198,095,248.48	55,755,511.24	15,934,580,759.72	13,623,832.60	6,784,200,000.00	676,646,104.34	-47,651,088.14	7,413,195,016.20	3,005,391.37
合计	28,532,644,591.74	1,378,609,885.46	365,404,651.56	30,276,659,128.76	210,262,665.75	22,591,793,940.14	920,023,054.07	164,305,865.46	23,676,122,859.67	172,655,412.13

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见附注五、11 金融工具。

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

其他说明：

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的上述资产中使用受到限制的资产情况参见附注七、26。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司其他债权投资中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。

16、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	本期增减变动					期末 余额	本期确认的股 利收入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	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
		追加投资	减少投资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入其他综 合收益的损失	其他					
非交易性权益工具	10,346,456,580.38	3,119,597,375.75	2,712,110,638.43	-	676,859,291.58	-	10,077,084,026.12	254,959,021.20	-	22,524,481.49	-
期货会员资格	1,400,000.00	-	-	-	-	-	1,400,000.00	-	-	-	-
合计	10,347,856,580.38	3,119,597,375.75	2,712,110,638.43	-	676,859,291.58	-	10,078,484,026.12	254,959,021.20	-	22,524,481.49	-

(2) 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

于 2026 年 1-6 月，本公司终止确认的其他权益工具投资中累计计入其他综合收益转入留存收益的损失金额为人民币 137,221,352.75 元（2025 年 1-6 月：损失金额为人民币 50,057,488.74 元）。

其他说明：

√适用 □不适用

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的上述资产中使用受到限制的资产情况参见附注七、26。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司其他权益工具投资中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。

17、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	本期增减变动								期末 余额	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	计 提 减 值 准 备	其 他		
一、合营企业											
绵阳市聚九股权投资 中心（有限合伙）	136,215,430.42	-	-	10,694,932.09	-	-	18,006,160.24	-	-	128,904,202.27	-
小计	136,215,430.42	-	-	10,694,932.09	-	-	18,006,160.24	-	-	128,904,202.27	-
二、联营企业											
共青城东兴博元投资 中心（有限合伙）	49,227,398.12	-	-	-8,224,170.10	-	-	-	-	-	41,003,228.02	-
上杭兴源股权投资合 伙企业（有限合伙）	34,795,746.52	-	-	-10,478,205.86	-	-	-	-	-	24,317,540.66	-
贵州益年医疗产业投 资中心（有限合伙）	3,295,987.78	-	-	-1,025,955.15	-	-	-	-	-	2,270,032.63	-
扬州市广陵东证新兴 产业投资基金合伙企 业（有限合伙）	7,515,556.86	8,892,248.00	-	-3,142,443.08	-	-	-	-	-	13,265,361.78	-
上饶高铁经济试验区 东投数字产业发展母 基金（有限合伙）	30,140,638.07	-	-	5,801,488.32	-	-	-	-	-	35,942,126.39	-
东方招盈（深圳）私 募股权基金结构调整 产业投资合伙企业 （有限合伙）	3,688,241.44	-	-	1,060,906.63	-	-	-	-	-	4,749,148.07	-
深圳市光明东卫私募 股权投资基金合伙企 业（有限合伙）	19,638,061.17	-	-	2,942.00	-	-	-	-	-	19,641,003.17	-
小计	148,301,629.96	8,892,248.00	-	-16,005,437.24	-	-	-	-	-	141,188,440.72	-
合计	284,517,060.38	8,892,248.00	-	-5,310,505.15	-	-	18,006,160.24	-	-	270,092,642.99	-

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	51,519,824.04	51,519,824.04
2.本期增加金额	-	-
(1) 外购	-	-

(2) 存货\固定资产\在建工程转入	-	-
(3) 企业合并增加	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
(2) 其他转出	-	-
4.期末余额	51,519,824.04	51,519,824.04
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	38,064,180.65	38,064,180.65
2.本期增加金额	1,279,189.92	1,279,189.92
(1) 计提或摊销	1,279,189.92	1,279,189.92
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
(2) 其他转出	-	-
4.期末余额	39,343,370.57	39,343,370.57
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
(2) 其他转出	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	12,176,453.47	12,176,453.47
2.期初账面价值	13,455,643.39	13,455,643.39

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、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	交通运输设备	电子及通讯设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值:					
1.期初余额	231,876,890.92	31,313,968.08	372,719,532.07	32,971,300.66	668,881,691.73
2.本期增加金额	-	-25,818.34	2,863,027.45	17,871.39	2,855,080.50
(1) 购置	-	-	3,215,382.13	52,798.04	3,268,180.17
(2) 外币报表折算差额	-	-25,818.34	-352,354.68	-34,926.65	-413,099.67
3.本期减少金额	-	538,192.00	1,839,755.31	302,346.59	2,680,293.90
(1) 处置或报废	-	538,192.00	1,839,755.31	302,346.59	2,680,293.90

4.期末余额	231,876,890.92	30,749,957.74	373,742,804.21	32,686,825.46	669,056,478.33
二、累计折旧					
1.期初余额	187,114,616.56	29,658,284.26	310,276,405.62	22,878,730.00	549,928,036.44
2.本期增加金额	5,755,314.81	516,605.60	15,186,392.61	1,735,297.54	23,193,610.56
(1) 计提	5,755,314.81	542,165.77	15,520,110.78	1,768,810.25	23,586,401.61
(2) 外币报表折算差额	-	-25,560.17	-333,718.17	-33,512.71	-392,791.05
3.本期减少金额	-	532,810.08	1,823,088.52	298,944.96	2,654,843.56
(1) 处置或报废	-	532,810.08	1,823,088.52	298,944.96	2,654,843.56
4.期末余额	192,869,931.37	29,642,079.78	323,639,709.71	24,315,082.58	570,466,803.44
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	39,006,959.55	1,107,877.96	50,103,094.50	8,371,742.88	98,589,674.89
2.期初账面价值	44,762,274.36	1,655,683.82	62,443,126.45	10,092,570.66	118,953,655.29

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
莆田市荔城区镇海街道梅园东路 38 弄 5 号楼 2 号	6,945,110.50	目前办理土地使用权证的手续尚在进行中。

其他说明：

√适用 □不适用

根据福建省福州市中级人民法院出具的（2008）榕民破字第 2-50 号《民事裁定书》，裁定将上述房产过户给买受人东兴证券莆田梅园东路证券营业部。截至目前，该房屋已过户至本公司莆田梅园东路证券营业部名下，办理土地使用权证的手续尚在进行中。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在重大的所有权受到限制的固定资产，不存在重大的暂时闲置的固定资产，不存在重大的融资租赁租入固定资产，不存在重大的持有待售的固定资产。

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

20、在建工程**(1) 在建工程情况**

□适用 √不适用

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、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	办公及其他设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	404,809,688.63	929,366.61	405,739,055.24
2.本期增加金额	19,136,788.68	2,760.00	19,139,548.68
(1) 购置	19,886,285.32	2,760.00	19,889,045.32
(2) 外币报表折算差额	-749,496.64	-	-749,496.64
3.本期减少金额	23,512,361.58	14,201.22	23,526,562.80
(1) 处置	23,512,361.58	14,201.22	23,526,562.80
4.期末余额	400,434,115.73	917,925.39	401,352,041.12
二、累计折旧			
1.期初余额	224,764,798.63	676,528.94	225,441,327.57
2.本期增加金额	59,662,477.67	92,727.86	59,755,205.53
(1) 计提	59,989,062.21	92,727.86	60,081,790.07
(2) 外币报表折算差额	-326,584.54	-	-326,584.54
3.本期减少金额	20,926,727.58	14,201.22	20,940,928.80
(1) 处置	20,926,727.58	14,201.22	20,940,928.80
4.期末余额	263,500,548.72	755,055.58	264,255,604.30
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-

4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	136,933,567.01	162,869.81	137,096,436.82
2.期初账面价值	180,044,890.00	252,837.67	180,297,727.67

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

22、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	交易席位费	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	20,346,760.00	420,331,227.00	440,677,987.00
2.本期增加金额	-19,030.00	6,605,297.82	6,586,267.82
(1) 购置	-	6,808,289.76	6,808,289.76
(2) 外币报表折算差额	-19,030.00	-202,991.94	-222,021.94
3.本期减少金额	-	477,780.05	477,780.05
(1) 处置	-	477,780.05	477,780.05
4.期末余额	20,327,730.00	426,458,744.77	446,786,474.77
二、累计摊销			
1.期初余额	19,850,000.00	371,480,312.89	391,330,312.89
2.本期增加金额	-	20,781,697.11	20,781,697.11
(1) 计提	-	20,984,689.05	20,984,689.05
(2) 外币报表折算差额	-	-202,991.94	-202,991.94
3.本期减少金额	-	477,780.05	477,780.05
(1) 处置	-	477,780.05	477,780.05
4.期末余额	19,850,000.00	391,784,229.95	411,634,229.95
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	477,730.00	34,674,514.82	35,152,244.82
2.期初账面价值	496,760.00	48,850,914.11	49,347,674.11

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

23、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
		企业合并形成的	处置	
东兴期货有限责任公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00

(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
		计提	处置	
东兴期货有限责任公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因
☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因
☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内
☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

本公司商誉是因收购东兴期货有限责任公司产生的。于 2026 年 6 月 30 日，本公司商誉减值准备余额为人民币 20,000,000.00 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 20,000,000.00 元）。

24、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
资产减值准备	1,414,313,155.62	353,578,288.91	1,444,256,882.27	360,998,033.32
可抵扣亏损	973,253,589.48	226,883,121.33	400,313,407.45	67,059,462.49
未支付的工资余额	300,467,956.35	75,116,989.13	354,036,133.19	88,509,033.32
租赁负债	118,473,418.33	29,618,354.59	165,206,277.00	41,301,569.25
其他权益投资公允价值变动	190,440,437.08	31,422,671.64	211,094,228.97	34,830,547.78
交易性金融资产/负债及衍生金融工具公允价值变动	396,742,226.42	71,726,384.72	627,836,905.25	144,199,486.83
其他债权投资公允价值变动	-	-	11,804,232.81	1,947,698.41
固定资产折旧年限差异	5,258,970.20	867,729.66	4,171,962.91	688,373.88
递延收益	354,765.00	88,691.25	354,765.00	88,691.25
其他	78,544,506.90	19,636,126.73	58,674,273.36	14,668,568.35
合计	3,477,849,025.38	808,938,357.96	3,277,749,068.21	754,291,464.88

(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

使用权资产	134,149,052.80	33,537,263.21	178,637,538.61	44,659,384.66
权益法下确认的投资收益	192,300,587.09	48,075,146.77	215,617,252.48	53,904,313.13
其他债权投资公允价值变动	365,404,651.68	84,491,498.22	115,693,956.54	28,923,489.14
其他权益投资公允价值变动	116,904,428.45	29,226,107.11	793,763,720.03	198,440,930.01
固定资产折旧年限差异	16,470,926.00	4,117,731.50	16,628,288.12	4,157,072.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	1,292,545,811.68	323,136,452.93	17,400,403.41	4,350,100.85
其他	3,524,770.44	881,192.61	7,716,208.72	1,929,052.21
合计	2,121,300,228.14	523,465,392.35	1,345,457,367.91	336,364,342.03

(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	484,777,667.10	324,160,690.86	292,417,297.13	461,874,167.75
递延所得税负债	484,777,667.10	38,687,725.25	292,417,297.13	43,947,044.90

(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
可抵扣亏损	503,248,027.30	463,098,322.42
合计	503,248,027.30	463,098,322.42

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损主要为东兴证券（香港）金融控股有限公司产生的亏损。

25、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	789,473,870.24	922,157,674.77
预缴所得税	171,562,184.71	26,769,214.57

预付款项	178,878,315.71	282,810,312.18
大宗商品存货	354,980,418.78	524,706,049.42
应收利息	4,766,858.12	4,766,858.12
待抵扣增值税进项税额	43,363,149.65	55,641,409.78
长期待摊费用	7,165,944.95	9,799,792.73
减：减值准备	156,196,511.35	146,749,798.25
合计	1,393,994,230.81	1,679,901,513.32

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的上述资产中使用受到限制的资产情况参见附注七、26 所有权或使用权受限资产。

(1) 其他应收款

①其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收场外业务预付金	521,235,157.60	630,879,376.13
应收期权权利金	178,332,156.93	180,667,991.44
押金	33,721,959.14	35,696,276.45
备用金	28,268,322.88	29,698,693.53
其他	27,916,273.69	45,215,337.22
减：减值准备	138,789,992.37	139,437,280.08
合计	650,683,877.87	782,720,394.69

②其他应收款按账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	301,189,704.03	38.15	1,003,025.94	0.33	425,685,920.21	46.16	1,684,323.77	0.40
1-2 年	420,239,748.95	53.23	118,456,200.55	28.19	468,317,406.64	50.79	126,308,623.93	26.97
2-3 年	46,966,274.17	5.95	9,393,254.83	20.00	6,770,936.98	0.73	1,354,187.40	20.00
3 年以上	21,078,143.09	2.67	9,937,511.05	47.15	21,383,410.94	2.32	10,090,144.98	47.19
合计	789,473,870.24	100.00	138,789,992.37	17.58	922,157,674.77	100.00	139,437,280.08	15.12

③其他应收款中前五名欠款单位

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	欠款性质	账龄	比例 (%)	减值准备
国泰君安证券股份有限公司	392,442,828.87	场外衍生业务预付金	1-3 年	49.71	40,528,546.02
WangPeixuan	84,925,806.28	应收期权行权结算款	2-3 年	10.76	84,925,806.28
上海西部永唐投资管理有限公司	40,000,000.00	场外衍生业务预付金	1 年以内	5.07	200,000.00
长开经贸（上海）有限公司	29,000,000.00	场外衍生业务预付金	1 年以内	3.67	145,000.00
上海新湖瑞丰金融服务有限公司	28,000,000.00	场外衍生业务预付金	1 年以内	3.54	140,000.00
合计	574,368,635.15			72.75	125,939,352.30

④于2026年6月30日，上述其他应收款中应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项为52,500.00元（2025年12月31日：52,500.00元）。

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

详见附注五、11 金融工具。

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

（2）长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	2026年1月1日	本年增加	本年摊销	其他增加	2026年6月30日
固定资产装修费	9,799,792.73	1,252,742.27	3,854,209.56	-32,380.49	7,165,944.95

26、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	
	账面价值	受限情况	账面价值	受限情况
货币资金	218,679,606.37	风险准备金	212,520,688.60	风险准备金
交易性金融资产	1,004,215,051.37	存在限售期	1,242,728,423.35	存在限售期
交易性金融资产	14,329,967,042.23	交易所回购质押及债券回购质押	10,022,489,311.03	交易所回购质押及债券回购质押
交易性金融资产	27,540,687.95	转融通担保	29,930,399.18	转融通担保
交易性金融资产		债券借贷质押	104,454,128.77	债券借贷质押
其他债权投资	17,806,920,152.73	交易所回购质押及债券回购质押	10,397,877,399.86	交易所回购质押及债券回购质押
其他债权投资	957,953,621.69	债券借贷质押	1,299,177,731.72	债券借贷质押
其他债权投资	68,510,492.57	转融通担保	107,865,844.35	转融通担保
其他权益工具投资	2,030,913,600.00	交易所回购质押及债券回购质押	2,634,143,738.80	交易所回购质押及债券回购质押
其他权益工具投资	61,881,420.00	债券借贷质押		债券借贷质押
其他资产	103,161,422.98	存货作为仓单质押担保物	70,870,740.62	存货作为仓单质押担保物
合计	36,609,743,097.89	/	26,122,058,406.28	/

27、融券业务情况

□适用 √不适用

28、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		其他变动	期末余额
			转回	转/核销		
融出资金减值准备	207,706,437.68	107,393,104.98	107,481,989.06	-	-5.52	207,617,548.08

应收款项坏账准备	36,004,189.01	20.54	2,531.36	-	-206,064.35	35,795,613.84
买入返售金融资产减值准备	1,139,349,680.32	14,025.57	41,917,321.46	-	-	1,097,446,384.43
债权投资减值准备	79,525,201.05	-	-	-	-3,046,470.28	76,478,730.77
其他债权投资减值准备	172,655,412.13	65,804,390.69	26,570,826.15	-	-1,626,310.92	210,262,665.75
其他金融资产减值准备	144,204,138.20	2,735,665.20	-	-	-3,382,952.91	143,556,850.49
商誉减值准备	20,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00
存货跌价准备	2,545,660.05	10,094,000.81	-	-	-	12,639,660.86
合计	1,801,990,718.44	186,041,207.79	175,972,668.03	-	-8,261,803.98	1,803,797,454.22

29、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	129,445,810.22	11,703,130.76	66,468,607.10	207,617,548.08
应收款项坏账准备	1,793,006.09	-	34,002,607.75	35,795,613.84
买入返售金融资产减值准备	893,258.71	-	1,096,553,125.72	1,097,446,384.43
债权投资减值准备	-	-	76,478,730.77	76,478,730.77
其他债权投资减值准备	210,262,665.75	-	-	210,262,665.75
其他金融资产减值准备	53,698,345.15	-	89,858,505.34	143,556,850.49
合计	396,093,085.92	11,703,130.76	1,363,361,576.68	1,771,157,793.36
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	126,801,458.71	3,452,344.84	77,452,634.13	207,706,437.68
应收款项坏账准备	1,805,872.78	-	34,198,316.23	36,004,189.01
买入返售金融资产减值准备	951,300.22	-	1,138,398,380.10	1,139,349,680.32
债权投资减值准备	-	-	79,525,201.05	79,525,201.05
其他债权投资减值准备	172,655,412.13	-	-	172,655,412.13
其他金融资产减值准备	50,962,679.95	-	93,241,458.25	144,204,138.20
合计	353,176,723.79	3,452,344.84	1,422,815,989.76	1,779,445,058.39

30、短期借款

（1）短期借款分类

√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	822,178,459.19	691,834,408.40
合计	822,178,459.19	691,834,408.40

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

31、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期融资券									
25 东兴证券 CP001	100.00	2025/06/11	2026/06/11	1,500,000,000.00	1.68	1,514,084,383.56	11,115,616.44	1,525,200,000.00	-
25 东兴证券 CP002	100.00	2025/07/23	2026/05/22	1,000,000,000.00	1.63	1,007,234,520.55	6,296,712.33	1,013,531,232.88	-
25 东兴证券 CP004	100.00	2025/09/17	2026/03/18	1,500,000,000.00	1.69	1,507,361,917.81	5,278,356.16	1,512,640,273.97	-
25 东兴证券 CP005	100.00	2025/09/22	2026/02/12	2,000,000,000.00	1.69	2,009,352,876.71	3,889,315.07	2,013,242,191.78	-
25 东兴证券 CP006	100.00	2025/09/25	2026/04/23	1,500,000,000.00	1.75	1,507,047,945.21	8,054,794.52	1,515,102,739.73	-
25 东兴证券 CP003	100.00	2025/08/26	2026/08/26	1,500,000,000.00	1.73	1,509,100,273.97	12,868,356.17	-	1,521,968,630.14
25 东兴证券 CP007	100.00	2025/10/28	2026/10/28	1,500,000,000.00	1.75	1,504,674,657.53	13,017,123.29	-	1,517,691,780.82
25 东兴证券 CP008	100.00	2025/11/25	2026/11/25	2,000,000,000.00	1.69	2,003,426,301.37	16,761,095.89	-	2,020,187,397.26
26 东兴证券 CP001	100.00	2026/01/27	2026/09/04	1,000,000,000.00	1.66	-	1,007,049,315.07	-	1,007,049,315.07
26 东兴证券 CP002	100.00	2026/03/05	2026/12/10	2,000,000,000.00	1.63	-	2,010,539,178.08	-	2,010,539,178.08
26 东兴证券 CP003	100.00	2026/06/09	2027/02/24	2,000,000,000.00	1.45	-	2,001,747,945.22	-	2,001,747,945.22
现金票据	50,000,000.00	2025/10/24	2026/10/23	50,000,000.00	2.40	50,560,397.00	596,560.67	235,828.39	50,921,129.28
小计	-	-	-	17,550,000,000.00	-	12,612,843,273.71	5,097,214,368.91	7,579,952,266.75	10,130,105,375.87
收益凭证（注）	-	-	-	-	-	1,024,229,957.81	24,717,947.95	1,048,947,905.76	-
合计	/	/	/	17,550,000,000.00	/	13,637,073,231.52	5,121,932,316.86	8,628,900,172.51	10,130,105,375.87

应付短期融资款的说明：

注：系本公司通过机构间私募产品报价与服务系统发行的期限小于 1 年的收益凭证。于 2026 年 6 月 30 日，未到期收益凭证金额为 0 元（2025 年 12 月 31 日：未到期收益凭证按固定年利率为 1.57%至 1.80%计息）。

32、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
银行拆入资金	3,000,554,534.43	2,000,196,807.77
转融通融入资金	786,447,333.34	1,068,025,577.79
合计	3,787,001,867.77	3,068,222,385.56

转融通融入资金：

√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	564,728,888.89	1.90%	1,068,025,577.79	1.63%-1.68%
1 至 3 个月	221,718,444.45	1.90%	-	-
3 至 12 个月	-	-	-	-
1 年以上	-	-	-	-
合计	786,447,333.34	/	1,068,025,577.79	/

33、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	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	合计
收益凭证	-	1,888,872,191.97	1,888,872,191.97	-	1,422,727,418.59	1,422,727,418.59
结构化票据	-	144,500,164.14	144,500,164.14	-	1,216,601,055.20	1,216,601,055.20
合计	-	2,033,372,356.11	2,033,372,356.11	-	2,639,328,473.79	2,639,328,473.79

对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描述性说明：

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司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公允价值并未发生由于本公司自身信用风险变化导致的重大变动。

(2) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

□适用 √不适用

(3) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

34、卖出回购金融资产款

(1) 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
质押式卖出回购	24,822,444,064.37	16,392,351,658.91
质押式报价回购	3,932,925,397.56	4,112,746,686.23
买断式卖出回购	988,548,969.19	464,693,004.37
合计	29,743,918,431.12	20,969,791,349.51

(2) 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	25,810,993,033.56	16,857,044,663.28
基金	3,932,925,397.56	4,112,746,686.23
合计	29,743,918,431.12	20,969,791,349.51

(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	29,481,143,249.15	19,680,998,676.26
基金	4,862,026,101.00	4,701,581,879.00
合计	34,343,169,350.15	24,382,580,555.26

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	1,177,882,065.94	1.35%-7.18%	2,601,679,318.26	1.45%-7.18%
一个月至三个月内	203,264,427.53		307,679,915.91	
三个月至一年内	2,551,778,904.09		1,203,387,452.06	
一年以上	-		-	
合计	3,932,925,397.56		4,112,746,686.23	

卖出回购金融资产款的说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司为卖出回购业务而设定质押的证券类别及账面价值，详见附注七、26 所有权或使用权受限资产。

35、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	22,562,874,222.86	14,798,914,168.91
机构	1,709,658,279.11	3,523,134,093.34
小计	24,272,532,501.97	18,322,048,262.25
信用业务		
其中：个人	2,455,528,612.81	2,120,965,129.15
机构	306,907,671.88	256,335,367.93
小计	2,762,436,284.69	2,377,300,497.08
合计	27,034,968,786.66	20,699,348,759.33

36、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
债券	613,000,000.00	-
其中：其他债券	613,000,000.00	-
合计	613,000,000.00	-

37、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
工资、奖金、津贴和补贴	455,036,133.19	540,268,910.06	590,737,267.16	404,567,776.09
职工福利费	-	18,854,843.48	18,809,651.75	45,191.73
社会保险费				
其中：基本医疗保险费	2,161,070.54	24,538,333.24	26,477,212.38	222,191.40
工伤保险费	52,189.57	587,921.56	627,466.91	12,644.22
生育保险费	24,369.15	541,077.40	541,163.65	24,282.90
住房公积金	37,012.03	36,332,593.33	36,336,478.73	33,126.63
设定提存计划				
其中：养老保险费	3,603,987.57	44,448,297.80	47,609,054.89	443,230.48
失业保险费	129,238.54	1,483,310.08	1,582,237.51	30,311.11
企业年金	-	32,806,990.24	32,806,990.24	-
工会经费和职工教育经费	5,494,973.97	7,560,877.77	9,348,345.36	3,707,506.38
辞退福利	3,178.65	559,014.02	559,014.02	3,178.65
企业补充医疗保险	-	33,505,878.97	22,505,878.97	11,000,000.00
其他	56,166.81	12,485.91	61,995.76	6,656.96
合计	466,598,320.02	741,500,533.86	788,002,757.33	420,096,096.55

(2) 短期薪酬列示

□适用 √不适用

(3) 设定提存计划列示

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按规定的基数和比例向该等计划缴存费用。同时，本公司为符合条件的职工设立了企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。

38、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
增值税	145,961,712.14	74,886,775.96
代扣代缴税费	19,738,237.21	44,655,904.84
企业所得税	13,966,937.47	25,490,789.48
城市维护建设税	5,887,310.81	1,274,011.83
教育费附加及地方教育费附加	4,563,011.35	1,268,985.61
其他	2,365,400.16	2,695,330.64
合计	192,482,609.14	150,271,798.36

39、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
应付证券清算款	772,823,030.96	553,342,196.84
应付产品销售费用	36,917,134.22	31,739,202.86
应付交易所交易单元费	17,082,096.15	1,520,947.60
应付承销费	3,465,440.00	37,856,440.00
应付投资者保护基金	26,738,653.76	26,458,507.94
应付三方存管业务手续费	9,755,616.71	8,890,834.84
应付经纪人佣金	1,767,496.49	2,583,514.69
其他	47,891,660.65	55,078,723.48
合计	916,441,128.94	717,470,368.25

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，上述应付款项中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 应付票据

√适用 □不适用

详见附注七、47

其他说明：

□适用 √不适用

40、合同负债**(1) 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
投资银行业务	6,436,635.11	9,910,385.63
销售货物预收款	114,073,086.27	106,786,552.19
提供其他服务预收款	609,831.63	-
合计	121,119,553.01	116,696,937.82

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

包括在 2025 年 12 月 31 日账面价值中的人民币 111,448,861.45 元合同负债已于 2026 上半年度转入营业收入。（2025 年上半年度：人民币 38,306,084.01 元）。

41、持有待售负债

□适用 √不适用

42、预计负债

□适用 √不适用

43、长期借款**(1) 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

44、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	到期日期	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
公司债									
21 东兴 G2	100.00	2021/07/07	2026/07/07	820,000,000.00	3.72	834,875,923.29	15,126,641.09	-	850,002,564.38
23 东兴 G1	100.00	2023/07/10	2026/07/10	1,400,000,000.00	2.89	1,419,398,630.14	20,063,726.03	-	1,439,462,356.17
25 东兴 K1	100.00	2025/07/30	2028/07/30	1,000,000,000.00	1.80	1,007,643,835.62	8,926,027.39	-	1,016,569,863.01
25 东兴 G1	100.00	2025/08/21	2028/08/17	2,000,000,000.00	1.98	2,014,429,589.04	19,637,260.28	-	2,034,066,849.32
25 东兴 G2	100.00	2025/08/27	2028/08/24	2,000,000,000.00	1.95	2,013,569,863.01	19,339,726.03	-	2,032,909,589.04
25 东兴 G3	100.00	2025/10/20	2027/10/20	2,000,000,000.00	1.94	2,007,760,000.00	19,240,547.95	-	2,027,000,547.95
25 东兴 G4	100.00	2025/11/17	2027/11/17	1,100,000,000.00	1.84	1,102,495,342.47	10,036,821.91	-	1,112,532,164.38
25 东兴 G5	100.00	2025/11/17	2028/11/17	1,900,000,000.00	1.92	1,904,497,534.25	18,090,082.19	-	1,922,587,616.44
26 东兴 G1	100.00	2026/04/22	2027/04/22	2,000,000,000.00	1.53	-	2,013,415,662.96	7,547,169.81	2,005,868,493.15
26 东兴 G2	100.00	2026/05/20	2027/05/20	2,000,000,000.00	1.49	-	2,010,976,210.91	7,547,169.81	2,003,429,041.10
26 东兴 G3	100.00	2026/06/17	2027/06/17	2,000,000,000.00	1.54	-	2,008,728,539.67	7,547,169.81	2,001,181,369.86
DXVOYAGEB2708	美元 100.00	2024/08/01	2027/08/01	美元 350,000,000.00	5.30	2,512,246,738.62	64,884,187.08	142,675,485.42	2,434,455,440.28
合计	-	-	-	-	-	14,816,917,456.44	6,228,465,433.49	165,316,994.85	20,880,065,895.08

可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

45、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
租赁负债	119,194,552.88	164,210,076.25
合计	119,194,552.88	164,210,076.25

其他说明：

于 2026 年 6 月 30 日，本公司已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为人民币 2,333,481.83 元（2025 年 12 月 31 日：8,378,672.86 元）。

46、递延收益

□适用 √不适用

47、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
其他应付款	641,353,734.46	987,092,916.26
应付票据	648,650,000.00	622,729,447.64
应付股利	335,873,521.46	9,546,849.32
期货风险准备金	25,272,500.87	24,795,141.09
应付纳入合并结构化主体其他权益持有人之款项	540,268,119.67	547,260,545.79
递延收益	354,765.00	354,765.00
合计	2,191,772,641.46	2,191,779,665.10

应付股利为永续债应付利息及 2025 年度应付现金股利。

其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付场外业务保证金	454,974,989.75	830,730,211.54
仓单质押保证金	79,158,404.00	64,044,152.00
应付外部单位往来款	1,746,710.20	6,496,538.68
代扣五险一金	950,471.82	1,179,082.77
其他	104,523,158.69	84,642,931.27
合计	641,353,734.46	987,092,916.26

其他负债的说明：

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，上述其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

48、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	3,232,445,520.00	-	-	-	-	-	3,232,445,520.00

49、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的基本情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	30,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00	3,000,000,000.00
合计	30,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00	3,000,000,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☒适用 ☐不适用

2025年10月，本公司发行东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）永续次级债券，发行规模为人民币10.00亿元。

2025年11月，本公司发行东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）永续次级债券，发行规模为人民币10.00亿元。

2025年12月，本公司发行东兴证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）永续次级债券，发行规模为人民币10.00亿元。

与上述本期期末存续的其他权益工具的权益属性相关的发行条款如下：

以每5个计息年度为1个重新定价周期。在每个重新定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个重新定价周期（即延长5年），或全额兑付本期债券。

不设投资者回售选择权，在债券存续期内，投资者无权要求发行人赎回债券。

附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照募集说明书相关条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。其中，强制付息事件仅限于向普通股股东分红、减少注册资本的情形；

前述全部永续次级债券的清偿顺序在本公司的普通债务和次级债务之后；除非公司清算，投资者不能要求公司加速偿还本期债券的本金。

采用浮动利率形式，单利按年计息。在债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）的票面利率由发行时市场情况及相关规定依法确定，在前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起重置一次票面利率。

本公司发行的永续次级债分类为权益工具，列于合并资产负债表股东权益中。于 2026 年 6 月 30 日，本公司应付永续债利息为人民币 44,953,424.66 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 9,546,849.32 元）。

其他说明：

☐适用 ☒不适用

50、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
股本溢价及其他	13,750,622,731.57	-	-	13,750,622,731.57
合计	13,750,622,731.57	-	-	13,750,622,731.57

51、库存股

☐适用 ☒不适用

52、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	487,218,871.46	-859,821,095.24	-212,856,389.54	-	-137,221,352.75	-509,743,352.95	-509,743,352.95	-	-22,524,481.49
其他权益工具投资公允价值变动	487,218,871.46	-859,821,095.24	-212,856,389.54	-	-137,221,352.75	-509,743,352.95	-509,743,352.95	-	-22,524,481.49
二、将重分类进损益的其他综合收益	300,306,406.25	236,160,692.61	59,671,436.78	24,794,253.37	-	151,695,002.46	151,695,002.46	-	452,001,408.71
其他债权投资公允价值变动	139,242,788.44	202,214,011.76	57,626,453.11	617,758.24	-	143,969,800.41	143,969,800.41	-	283,212,588.85
其他债权投资信用损失准备	137,428,727.51	63,410,059.67	2,044,983.67	24,176,495.13	-	37,188,580.87	37,188,580.87	-	174,617,308.38
外币财务报表折算差额	23,634,890.30	-29,463,378.82	-	-	-	-29,463,378.82	-29,463,378.82	-	-5,828,488.52
其他综合收益合计	787,525,277.71	-623,660,402.63	-153,184,952.76	24,794,253.37	-137,221,352.75	-358,048,350.49	-358,048,350.49	-	429,476,927.22

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	-82,347,639.93	285,637,002.84	70,277,340.07	-	-50,057,488.74	265,417,151.51	265,417,151.51	-	183,069,511.58
其他权益工具投资公允价值变动	-82,347,639.93	285,637,002.84	70,277,340.07	-	-50,057,488.74	265,417,151.51	265,417,151.51	-	183,069,511.58
二、将重分类进损益的其他综合收益	420,270,801.47	106,594,005.63	3,649,404.47	85,694,934.37	-	17,249,666.79	17,249,666.79	-	437,520,468.26
其他债权投资公允价值变动	296,868,299.65	115,646,121.63	6,017,803.40	76,185,574.50	-	33,442,743.73	33,442,743.73	-	330,311,043.38
其他债权投资信用损失准备	71,110,123.63	98,965.75	-2,368,398.93	9,509,359.87	-	-7,041,995.19	-7,041,995.19	-	64,068,128.44

外币财务报表折算差额	52,292,378.19	-9,151,081.75	-	-	-	-9,151,081.75	-9,151,081.75	-	43,141,296.44
其他综合收益合计	337,923,161.54	392,231,008.47	73,926,744.54	85,694,934.37	-50,057,488.74	282,666,818.30	282,666,818.30	-	620,589,979.84

53、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	1,964,392,986.92	-	-	1,964,392,986.92
任意盈余公积	355,231,888.07	-	-	355,231,888.07
合计	2,319,624,874.99	-	-	2,319,624,874.99

54、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	2,255,806,223.99	6,831,241.61	-	2,262,637,465.60
交易风险准备	2,079,122,666.38	-	-	2,079,122,666.38
合计	4,334,928,890.37	6,831,241.61	-	4,341,760,131.98

一般风险准备的说明

根据中国财政部及证监会等监管机构的规定，本公司按照净利润的 10%分别计提一般风险准备及交易风险准备。此外，一般风险准备和交易风险准备还包括本公司及下属子公司根据所属行业或所属地区适用法规提取的一般风险准备。

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本公司计提一般风险准备人民币 6,831,241.61 元（2025 年度：人民币 212,133,862.87 元）。

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本公司计提交易风险准备人民币 0.00 元（2025 年度：人民币 195,336,256.81 元）。

55、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	5,814,982,707.42	4,967,459,173.09
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	5,814,982,707.42	4,967,459,173.09
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,024,731,981.80	2,101,764,225.92
减：提取法定盈余公积	-	195,336,256.81
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	6,831,241.61	212,133,862.87
提取交易风险准备	-	195,336,256.81
应付普通股股利	290,920,096.80	536,585,956.32
对其他权益工具持有者的分配	35,406,575.34	9,546,849.32
其他综合收益结转留存收益	137,221,352.75	105,301,509.46
其他	-	-
期末未分配利润	6,369,335,422.72	5,814,982,707.42

56、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	1,001,218,541.43	957,564,732.55
货币资金及结算备付金利息收入	132,529,814.09	141,029,878.03
其中：客户存款利息收入	108,270,752.33	109,085,021.61
公司存款利息收入	24,259,061.76	31,944,856.42
融出资金利息收入	467,638,450.00	419,905,468.85
买入返售金融资产利息收入	9,677,008.13	1,997,177.02
其中：股票质押式回购利息收入	3,695,455.88	240,647.80
其他债权投资利息收入	391,373,269.21	394,632,208.65
利息支出	615,383,602.22	659,764,518.87
短期借款利息支出	18,105,221.47	1,422,991.63
应付短期融资款利息支出	98,932,316.86	124,752,206.71
拆入资金利息支出	37,784,995.61	50,019,521.72
其中：转融通利息支出	7,283,133.33	25,011,938.89
卖出回购金融资产款利息支出	180,873,614.94	264,677,994.39
其中：报价回购利息支出	33,135,199.04	40,254,504.74
代理买卖证券款利息支出	9,836,086.60	11,201,089.05
租赁负债利息支出	2,162,695.17	3,797,500.06
应付债券利息支出	229,484,301.41	168,913,898.26
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	5,004,668.84	11,441,852.43
合并结构化主体其他持有人应占净损益	33,199,701.32	23,537,464.62
利息净收入	385,834,939.21	297,800,213.68

57、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	521,496,582.21	412,065,257.32
证券经纪业务收入	703,399,153.79	528,567,455.57
其中：代理买卖证券业务	661,941,727.86	489,620,695.71
交易单元席位租赁	3,760,535.84	3,702,211.46
代销金融产品业务	37,696,890.09	35,244,548.40
证券经纪业务支出	181,902,571.58	116,502,198.25
其中：代理买卖证券业务	181,902,571.58	116,502,198.25
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
2.期货经纪业务净收入	11,428,627.62	9,517,322.19
期货经纪业务收入	62,927,770.91	48,757,176.07
期货经纪业务支出	51,499,143.29	39,239,853.88
3.投资银行业务净收入	178,423,541.80	294,277,691.51
投资银行业务收入	195,352,213.01	310,028,611.80
其中：证券承销业务	159,276,616.04	267,343,179.52

证券保荐业务	15,316,170.87	21,329,576.58
财务顾问业务	20,759,426.10	21,355,855.70
投资银行业务支出	16,928,671.21	15,750,920.29
其中：证券承销业务	16,928,671.21	15,750,920.29
证券保荐业务	-	-
财务顾问业务	-	-
4.资产管理业务净收入	58,879,114.65	39,888,645.34
资产管理业务收入	58,879,114.65	39,888,645.34
资产管理业务支出	-	-
5.基金管理业务净收入	45,366,345.80	58,695,232.78
基金管理业务收入	45,366,345.80	58,695,232.78
基金管理业务支出	-	-
6.投资咨询业务净收入	15,449,548.45	17,852,842.48
投资咨询业务收入	15,449,548.45	17,852,842.48
投资咨询业务支出	-	-
7.其他手续费及佣金净收入	349,431.67	831,223.45
其他手续费及佣金收入	349,431.67	831,223.45
其他手续费及佣金支出	-	-
合计	831,393,192.20	833,128,215.07
其中：手续费及佣金收入	1,081,723,578.28	1,004,621,187.49
手续费及佣金支出	250,330,386.08	171,492,972.42

(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	5,365,660.38	-
其他财务顾问业务净收入	15,393,765.72	21,355,855.70
合计	20,759,426.10	21,355,855.70

(3) 代理销售金融产品业务

□适用 √不适用

(4) 资产管理业务

□适用 √不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

58、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
金融工具投资收益	-133,439,662.41	1,082,019,404.84
其中：持有期间取得的收益	439,331,975.55	428,711,467.29

—交易性金融工具	184,372,954.35	202,449,216.40
—其他权益工具投资	254,959,021.20	226,262,250.89
处置金融工具取得的收益	-572,771,637.96	653,307,937.55
—交易性金融工具	171,050,077.05	365,534,247.15
—其他债权投资	60,474,416.79	125,883,294.53
—衍生金融工具	-804,296,131.80	161,890,395.87
权益法核算的长期股权投资收益	-5,310,505.15	25,471,124.72
其他	116,489,190.24	-19,551,198.78
合计	-22,260,977.32	1,087,939,330.78

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	持有期间收益	184,372,954.35	202,449,216.40
	处置取得收益	211,767,581.83	373,204,510.40
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	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-8,449,634.40
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	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-40,717,504.78	779,371.15

投资收益的说明：

于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间，本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

59、净敞口套期收益

□适用 √不适用

60、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
政府补助	-	1,090,000.00
个税手续费返还	3,448,414.92	2,009,816.55
其他	399,702.57	126,450.38
合计	3,848,117.49	3,226,266.93

61、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	842,781,536.46	234,993,262.61
衍生金融工具	447,543,454.26	-225,454,631.60

交易性金融负债	-28,211,932.84	-25,710,894.73
其他	-13,793,150.47	-
合计	1,248,319,907.41	-16,172,263.72

62、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁收入	806,859.05	859,284.21
其他	1,349,056.60	1,821,676.27
合计	2,155,915.65	2,680,960.48

63、资产处置收益

√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
固定资产处置收益	29,105.26	8,292.47
使用权资产终止收益	-239,724.90	30,358.22
合计	-210,619.64	38,650.69

其他说明：

□适用 √不适用

64、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	计缴标准
城市维护建设税	9,784,823.06	6,635,878.24	按实际缴纳的流转税额的 7%或 5%缴纳
教育费附加	7,076,638.43	4,774,597.84	按实际缴纳的流转税额的 3%或 2%或 1%缴纳
房产税	1,299,870.53	1,252,854.95	按税法有关规定缴纳
其他	3,990,443.56	1,966,797.50	按税法有关规定缴纳
合计	22,151,775.58	14,630,128.53	/

65、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	741,500,533.86	895,075,333.00
折旧摊销费	108,662,169.67	125,824,835.32
电子设备运转费	39,086,539.64	39,736,619.69
邮电通讯费	35,766,171.78	46,240,021.91
产品销售及广告费	23,507,309.04	22,478,607.35
交易所会员费	16,553,049.12	18,562,126.96
投资者保护基金	14,745,791.49	9,272,061.88
会议差旅费	11,661,813.85	13,637,928.44

研究及信息费用	11,173,234.08	8,526,883.27
水电及物业费	9,357,564.83	8,209,820.92
其他	81,718,276.76	68,831,471.05
合计	1,093,732,454.12	1,256,395,709.79

66、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
买入返售金融资产信用减值损失	-41,903,295.89	1,533,966.02
其他债权投资信用减值损失	39,233,564.54	-9,410,394.12
融出资金信用减值损失	-88,884.08	-13,779,727.62
其他金融资产信用减值损失	2,735,665.20	10,956,361.23
应收款项信用减值损失	-2,510.82	-7,904,234.83
合计	-25,461.05	-18,604,029.32

67、其他资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
存货减值损失	10,094,000.81	-5,856,873.09
合计	10,094,000.81	-5,856,873.09

68、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁成本	1,279,189.92	1,279,189.92
其他成本	2,772,158.09	33,707.81
合计	4,051,348.01	1,312,897.73

69、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	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	-	384,930.83	-
其他	319,112.48	608,299.20	319,112.48
合计	319,112.48	993,230.03	319,112.48

70、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	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	-	4,324.43	-
违约赔偿支出	296,970.58	179,000.00	296,970.58

滞纳金及其他	482,286.38	35,665.85	482,286.38
合计	779,256.96	218,990.28	779,256.96

71、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	115,047,600.13	213,322,048.12
递延所得税费用	234,652,234.75	-31,391,574.79
合计	349,699,834.88	181,930,473.33

(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	1,375,137,912.66
按法定/适用税率计算的所得税费用	343,784,478.17
子公司适用不同税率的影响	-2,901,913.23
汇算清缴差异	64,058,672.90
免税收入的影响	-71,313,990.49
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,727,004.71
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	13,345,582.82
所得税费用	349,699,834.88

其他说明：

□适用 √不适用

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七 52。

73、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
其他业务收入	2,155,915.65	2,680,960.48
仓单业务收入	4,236,589,319.30	774,363,046.62
往来款项的净减少额	1,264,541,450.35	830,978,439.33
营业外收入	319,112.48	993,230.03
其他收益	3,848,117.49	3,226,266.93
纳入合并范围的结构化主体其他权益持有人之款项的减少额	-	60,792,583.17

合计	5,507,453,915.27	1,673,034,526.56
----	------------------	------------------

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
存出保证金的净增加额	1,014,432,413.02	219,708,705.19
往来款项的净增加额	415,908,172.85	1,029,142,571.47
其他业务成本	2,772,158.09	33,707.81
仓单业务成本	4,120,100,129.06	793,914,245.40
业务及管理费	243,724,829.97	231,692,391.06
纳入合并范围的结构化主体其他权益持有人之款项的增加额	33,199,701.32	-
营业外支出	779,256.96	218,990.28
合计	5,830,916,661.27	2,274,710,611.21

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

√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
与租赁有关的现金流出	64,298,442.66	72,207,972.94
合计	64,298,442.66	72,207,972.94

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	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	691,834,408.40	2,585,577,800.00	18,105,221.47	2,450,919,114.08	22,419,856.60	822,178,459.19
应付债券	14,816,917,456.44	6,000,000,000.00	228,465,433.49	63,845,390.00	101,471,604.85	20,880,065,895.08
应付短期融资款	13,637,073,231.52	5,023,000,000.00	98,932,316.86	8,628,664,344.12	235,828.39	10,130,105,375.87
租赁负债	164,210,076.25	-	19,282,919.29	64,298,442.66	-	119,194,552.88

合计	29,310,035,172.61	13,608,577,800.00	364,785,891.11	11,207,727,290.86	124,127,289.84	31,951,544,283.02
----	-------------------	-------------------	----------------	-------------------	----------------	-------------------

(4) 以净额列报现金流量的说明

√适用 □不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
交易性金融资产净增加/(减少)额	为交易目的买入和卖出证券、承担金融负债所产生的现金流量	资金拆借活动所产生的现金流量	无
交易性金融负债净增加/(减少)额		2018 年度金融企业财务报表格式	无
拆入资金净增加/(减少)额	资金拆借活动所产生的现金流量	2018 年度金融企业财务报表格式	无
回购业务净增加/(减少)额	回购业务所产生的现金流量	2018 年度金融企业财务报表格式	无
代理买卖证券净增加/(减少)额	代理客户买卖证券交易产生的现金流量	2018 年度金融企业财务报表格式	无
融出资金净增加/(减少)额	融出资金业务所产生的现金流量	2018 年度金融企业财务报表格式	无

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,025,438,077.78	820,133,708.11
资产减值损失	10,094,000.81	-5,856,873.09
信用减值损失	-25,461.05	-18,604,029.32
投资性房地产折旧	1,279,189.92	1,279,189.92
固定资产折旧	23,586,401.61	26,127,001.09
使用权资产摊销	60,081,790.07	69,656,705.19
无形资产摊销	20,984,689.05	21,231,119.99
长期待摊费用摊销	3,854,209.56	12,613,159.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	210,619.64	-38,650.69
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,248,319,907.41	16,172,263.72
非经营性利息净（收入）/支出	-43,707,602.22	298,876,082.31
汇兑损益	-56,521,699.61	-40,526,401.42
投资损失（收益以“-”号填列）	-315,433,437.99	-373,106,727.98
递延税项的变动	234,652,234.75	-31,391,574.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,838,418,457.52	3,423,219,965.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,482,057,545.90	7,732,906,709.06
经营活动产生的现金流量净额	10,359,812,193.29	11,952,691,647.18

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(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	28,815,139,932.87	22,398,402,893.28
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	23,697,425,748.98	18,078,148,853.48
结算备付金	5,117,714,183.89	4,320,254,039.80
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	28,815,139,932.87	22,398,402,893.28

其他说明：

□适用 √不适用

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
风险准备金	218,679,606.37	212,520,688.60	风险准备金
合计	218,679,606.37	212,520,688.60	/

其他说明：

□适用 √不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

76、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	16,375,532.91	6.8109	111,532,117.05
欧元	1,898.97	7.7671	14,749.43
港币	157,368,949.26	0.8686	136,690,669.33
结算备付金	-	-	/
其中：美元	4,052,424.69	6.8109	27,600,659.32
港币	20,914,308.46	0.8686	18,166,168.33
存出保证金	-	-	/
其中：美元	14,988,734.25	6.8109	102,086,770.10
港币	500,000.00	0.8686	434,300.00
应付债券	-	-	/
其中：美元	357,435,205.37	6.8109	2,434,455,440.28

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

77、租赁

(1) 作为承租人

☐适用 ☒不适用

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

78、数据资源

☐适用 ☒不适用

79、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☐适用 ☒不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、资产证券化业务的会计处理

☐适用 ☒不适用

十、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、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	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
东兴证券投资有限公司	北京市	福建省平潭综合实验区	投资	100.00	-	通过设立或投资取得
东兴资本投资管理有限公司	北京市	深圳市光明区	投资管理	100.00	-	通过设立或投资取得
上海伴兴实业发展有限公司	上海市	上海市	投资管理	-	100.00	通过设立或投资取得
东兴基金管理有限公司	北京市	北京市	公开募集证券投资基金管理、基金销售	100.00	-	通过设立或投资取得
东兴证券(香港)金融控股有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	投资控股	100.00	-	通过设立或投资取得
东兴证券(香港)有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	证券交易、就证券提供意见、就机构融资提供意见	-	94.52	同一控制下企业合并取得
东兴证券(香港)财务有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	/	-	100.00	通过设立或投资取得
东兴信息服务(深圳)有限公司	深圳市前海	深圳市前海	信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	-	100.00	通过设立或投资取得
东兴证券(香港)资产管理有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	就证券提供意见、提供资产管理	-	100.00	通过设立或投资取得
东兴启航有限公司	香港特别行政区	英属处女群岛(BVI)	发债	-	100.00	通过设立或投资取得
Dongxing AM Segregated Portfolio Company	香港特别行政区	开曼群岛	设立资管基金	-	100.00	通过设立或投资取得
Dongxing Global Select Openended Fund Company	香港特别行政区	香港特别行政区	设立资管基金	-	100.00	通过设立或投资取得
东兴期货有限责任公司	上海市	上海市	金融业	100.00	-	非同一控制下企业合并取得

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

若本公司通过合同安排对结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本公司对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本公司认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。于 2026 年 6 月 30 日，共有 42 个结构化主体因本公司享有的可变回报重大且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额而纳入本公司财务报表的合并范围（2025 年 12 月 31 日：46 个）。纳入合并范围的结构化主体中其他权益持有人持有的权益根据合同条款在其他负债项下列示。

纳入合并范围的结构化主体经营成果如下：（单位：人民币百万元）

项目	2026 年 6 月 30 日/2026 上半年	2025 年 12 月 31 日/2025 年上半年
总资产	11,391.74	10,903.49
营业收入	661.68	492.69
净利润	626.65	465.43
最大损失风险敞口	11,103.14	10,709.56

（2）重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

☐适用 ☒不适用

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

（1）重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	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	
共青城东兴博元投资中心（有限合伙）	上海市	江西省九江市	股权投资	-	20.94	长期股权投资权益法

上杭兴源股权投资合伙企业（有限合伙）	上海市	福建省龙岩市	股权投资	-	9.90	长期股权投资权益法
贵州益年医疗产业投资中心（有限合伙）	上海市	贵州省贵阳市	股权投资	-	20.00	长期股权投资权益法
扬州市广陵东证新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	北京市	江苏省扬州市	股权投资	-	5.06	长期股权投资权益法
上饶高铁经济试验区东投数字产业发展母基金（有限合伙）	江西省	江西省上饶市	股权投资	-	20.00	长期股权投资权益法
绵阳市聚九股权投资中心（有限合伙）	上海市	四川省绵阳市	股权投资	-	18.75	长期股权投资权益法
东方招盈（深圳）私募股权基金结构调整产业投资合伙企业（有限合伙）	广东省	广东省深圳市	股权投资	-	4.90	长期股权投资权益法
深圳市光明东卫私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	广东省	广东省深圳市	股权投资	-	20.00	长期股权投资权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	绵阳市聚九股权投资中心（有限合伙）	绵阳市聚九股权投资中心（有限合伙）
流动资产	47,371,485.91	125,918,620.20
非流动资产	648,677,582.39	601,545,086.62
资产合计	696,049,068.30	727,463,706.82
流动负债	879,795.91	981,411.23
非流动负债	-	-
负债合计	879,795.91	981,411.23
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	695,169,272.39	726,482,295.59
按持股比例计算的净资产份额	130,344,238.57	136,215,430.42
调整事项	-	-
——商誉	-	-
——内部交易未实现利润	-	-
——其他	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	128,904,202.27	136,215,430.42
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	59,581,547.72	64,965,226.77
净利润	59,538,838.81	64,183,899.64
终止经营的净利润	-	-

其他综合收益	-	-
综合收益总额	59,538,838.81	64,183,899.64
本年度收到的来自合营企业的股利	-	-

(3) 重要联营企业的主要财务信息

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额/本期发生额							期初余额/上期发生额						
	共青城东兴博元投资中心（有限合伙）	上杭兴源股权投资合伙企业（有限合伙）	贵州益年医疗产业投资中心（有限合伙）	扬州市广陵东证新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	上饶高铁经济试验区东证数字产业发展母基金（有限合伙）	东方招盈（深圳）私募股权基金结构调整产业投资合伙企业（有限合伙）	深圳市光明东卫私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	共青城东兴博元投资中心（有限合伙）	上杭兴源股权投资合伙企业（有限合伙）	贵州益年医疗产业投资中心（有限合伙）	扬州市广陵东证新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	上饶高铁经济试验区东证数字产业发展母基金（有限合伙）	东方招盈（深圳）私募股权基金结构调整产业投资合伙企业（有限合伙）	深圳市光明东卫私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
流动资产	71,842,407.06	229,224,168.47	563,001.87	22,875,233.53	51,754,714.91	1,662,783.19	58,205,015.83	80,853,193.29	328,796,568.17	559,038.47	37,603,433.17	51,462,959.89	1,662,362.95	58,190,305.83
非流动资产	121,006,324.40	-	10,922,161.31	444,037,400.00	129,205,917.02	96,166,697.61	40,000,000.00	151,270,467.01	-	16,055,900.44	-	100,490,230.46	74,515,962.10	40,000,000.00
资产合计	192,848,731.46	229,224,168.47	11,485,163.18	466,912,633.53	180,960,631.93	97,829,480.80	98,205,015.83	232,123,660.30	328,796,568.17	16,614,938.91	37,603,433.17	151,953,190.35	76,178,325.05	98,190,305.83
流动负债	156,731.72	-	135,000.00	150,100.00	1,250,000.00	-	-	156,731.72	-	135,000.00	100.00	1,250,000.00	-	-
非流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
负债合计	156,731.72	-	135,000.00	150,100.00	1,250,000.00	-	-	156,731.72	-	135,000.00	100.00	1,250,000.00	-	-
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	192,691,999.74	229,224,168.47	11,350,163.18	466,762,533.53	179,710,631.93	97,829,480.80	98,205,015.83	231,966,928.58	328,796,568.17	16,479,938.91	37,603,333.17	150,703,190.35	76,178,325.05	98,190,305.83
按持股比例计算的净资产份额	40,349,704.75	22,693,192.68	2,270,032.64	23,618,184.20	35,942,126.39	4,793,644.56	19,641,003.17	48,573,874.84	32,550,860.25	3,295,987.78	7,520,666.63	30,140,638.07	3,732,737.93	19,638,061.17
调整事项	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
——商誉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
——内部交易未实现利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
——其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	41,003,228.02	24,317,540.66	2,270,032.63	13,265,361.78	35,942,126.39	4,749,148.07	19,641,003.17	49,227,398.12	34,795,746.52	3,295,987.78	7,515,556.86	30,140,638.07	3,688,241.44	19,638,061.17
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	-39,274,377.84	-99,567,472.95	-5,129,775.73	-15,530,998.83	29,007,841.58	21,651,155.75	14,710.00	75,657,481.32	-218,111,543.61	-2,046,297.37	-47,456,108.15	-16,434,292.05	1,000.26	44,115.90
净利润	-39,274,928.84	-99,572,399.70	-5,129,775.73	-15,838,587.24	29,007,441.58	21,651,155.75	14,710.00	75,557,420.37	-218,123,543.61	-2,071,297.37	-47,446,281.69	-16,435,152.05	-584,283.86	43,815.90
终止经营的净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

综合收益总额	-39,274,928.84	-99,572,399.70	-5,129,775.73	-15,838,587.24	29,007,441.58	21,651,155.75	14,710.00	75,557,420.37	-218,123,543.61	-2,071,297.37	-47,446,281.69	-16,435,152.05	-584,283.86	43,815.90
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

(1) 公司发起设立的未纳入合并财务报表的结构化主体的权益

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的资产管理计划及投资基金。作为这些结构化主体的管理人，公司代理客户将募集到的资金根据产品合同的约定投入相关基础资产。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资和/或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。公司所承担的与这些结构化主体收益相关的可变回报表明公司为该结构化主体的代理人而非主要责任人。因此，公司未合并此类结构化主体。

2026 年上半年及 2025 年上半年，公司从由公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划和投资基金中获取的手续费收入合计为人民币 104,245,460.45 元及人民币 98,583,878.12 元。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，公司发起设立但未纳入合并财务报表的结构化主体中，公司享有的权益在公司资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
交易性金融资产	1,877,171,840.44	2,277,692,063.96
长期股权投资	270,092,642.99	284,517,060.38
合计	2,147,264,483.43	2,562,209,124.34

(2) 第三方发起设立的未纳入合并财务报表的结构化主体的权益

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，第三方发起设立但未纳入合并财务报表的结构化主体中，公司享有的权益在公司资产负债表中的相关资产项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
交易性金融资产	10,004,599,266.39	7,874,868,043.58

6、其他

☐适用 ☒不适用

十二、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、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	-	1,474,930.83
合计	-	1,474,930.83

十三、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

☒适用 ☐不适用

详见附注十九、风险管理

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
买断式回购业务担保物	交易性金融资产	1,027,973,719.18	未终止确认	见“其他说明”
合计	/	1,027,973,719.18	/	/

(2) 因转移而终止确认的金融资产

□适用 √不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

在日常业务中，本公司进行的某些交易会将已确认的金融资产转移给第三方或客户。

这些金融资产转移若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当本公司保留了已转移资产的绝大部分风险与回报时，本公司继续在财务状况表中确认此类资产。

(1) 卖出回购交易

全部未终止确认的已转移金融资产包括卖出回购交易中买断式回购业务下作为担保物交付给交易对手的证券，此种交易下交易对手在本公司无任何违约的情况下，可以将上述证券再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本公司的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本公司可以要求交易对手归还部分抵押物或需要向交易对手支付额外的抵押物。对于上述交易，本公司认为本公司保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本公司将收到的现金确认为一项金融负债。

(2) 融出证券

全部未终止确认的已转移金融资产包括融券业务出借给客户供其卖出的证券，此种交易下本公司要求客户提供能够完全覆盖融券信用敞口的充分的担保品，并同时需承担按照协议规定将上述证券归还于本公司的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本公司需要向客户归

还部分抵押物或可以要求客户支付额外的担保物。对于上述交易，本公司认为本公司保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。

十四、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√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、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	11,822,651,658.49	22,546,628,461.76	1,635,376,819.82	36,004,656,940.07
债券	2,144,472,519.86	19,874,148,418.05	-	22,018,620,937.91
股票	617,916,049.25	2,276,223.64	977,151,365.91	1,597,343,638.80
基金	4,604,471,891.44	-	106,770,658.65	4,711,242,550.09
银行理财产品	4,455,791,197.94	-	485,715,224.35	4,941,506,422.29
资管产品	-	852,175,628.17	-	852,175,628.17
其他	-	1,818,028,191.90	65,739,570.91	1,883,767,762.81
（二）其他债权投资	-	30,276,659,128.76	-	30,276,659,128.76
（三）其他权益工具投资	7,903,840,245.70	2,165,405,360.00	9,238,420.42	10,078,484,026.12
（四）衍生金融资产	26,561,442.67	106,504,735.99	12,484,434.28	145,550,612.94
持续以公允价值计量的资产总额	19,753,053,346.86	55,095,197,686.51	1,657,099,674.52	76,505,350,707.89
（一）衍生金融负债	14,437,044.62	71,937,903.79	17,434,745.53	103,809,693.94
（二）交易性金融负债	-	1,888,872,191.97	144,500,164.14	2,033,372,356.11
持续以公允价值计量的负债总额	14,437,044.62	1,960,810,095.76	161,934,909.67	2,137,182,050.05

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

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、其公允价值是按照资产负债表日的市场报价确定的。

3、持续和非持续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

√适用 □不适用

金融工具	估值技术和输入值
债务工具	中债/中证估值。未来现金流基于合约金额及票面利率估算，并按反映交易对手信用风险的利率折现。
资管产品、基金、银行理财产品、其他	市价组合法。按所投标的金融资产的市值及相关费用决定。
权益类收益互换	公允价值按合约挂钩标的相关交易所报价计算的相关权益证券回报与本公司和交易对手互换协议所协定固定收入的差额决定。
其他衍生工具	市价调整法。公允价值按市场报价计算后调整决定。

4、持续和非持续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

√适用 □不适用

金融工具	估值技术	不可观察之重要输入值
股票及非交易性权益工具	公允价值按可比公司法确定，并给予一定的流动性折扣。平均价格亚式期权模型。	可比公司的市场乘数、流动性折扣
期权、收益凭证	公允价值按照期权估值模型进行价值核算。	隐含波动率
基金	公允价值按净资产乘以份额比例确定，给予一定的流动性折扣并按反映投资标的风险的折现率折现。	流动性折扣
非上市股权	公允价值按可比公司法、折现现金流等方法确定。	流动性折扣、折现率等
银行理财产品、债务工具、其他	折现现金流，未来现金流基于合同约定估算。	折现率、未来预计现金流

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

□适用 √不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

√适用 □不适用

(1) 第一层次及第二层次之间转换

2026 年上半年及 2025 年上半年，本公司未发生重大第一层次和第二层次之间的转换。下表列示了第三层次公允价值计量的金融工具的变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	交易性金融负债	衍生金融工具
2026 年 1 月 1 日	1,508,625,428.20	-	23,159,824.96	-1,216,601,055.20	-26,606,119.16
本年计入损益影响合计	491,818,411.86	-	-	-36,747,365.45	-61,532,042.87
本年计入其他综合收益影响合计	-	-	-11,931,091.40	-	-
买入（正数）	903,319,597.77	-	-	-38,234,418.73	16,214,050.21
处置（负数）	-1,268,284,515.29	-	-1,990,313.14	1,147,082,675.24	66,973,800.57
转入第三层次（正数）	-	-	-	-	-
转出第三层次（负数）	-102,102.72	-	-	-	-
2026 年 6 月 30 日	1,635,376,819.82	-	9,238,420.42	-144,500,164.14	-4,950,311.25
计入当期损益的已实现利得/（损失）-投资收益	-350,453,420.43	-	-	-16,241,231.74	-56,331,969.57
计入当期损益的未实现利得/（损失）-公允价值变动损益	842,271,832.29	-	-	-20,506,133.71	-5,200,073.30
项目	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	交易性金融负债	衍生金融工具
2025 年 1 月 1 日	1,112,284,165.59	6,429,427.73	34,222,161.70	-490,958,543.98	209,924,291.76
本年计入损益影响合计	95,492,678.58	-	-	-122,786,642.88	-251,541,748.60
本年计入其他综合收益	-	69,139.80	-11,062,336.74	-	-

影响合计					
买入（正数）	810,049,962.63	-	-	-2,943,516,486.98	-32,672,959.20
处置（负数）	-509,201,378.60	-6,498,567.53	-	2,340,660,618.64	47,684,296.88
转入第三层次（正数）	-	-	-	-	-
转出第三层次（负数）	-	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日	1,508,625,428.20	-	23,159,824.96	-1,216,601,055.20	-26,606,119.16
计入当期损益的已实现利得/（损失）-投资收益	22,367,555.36	-	-	-43,510,347.01	-28,418,141.41
计入当期损益的未实现利得/（损失）-公允价值变动损益	73,125,123.22	-	-	-79,276,295.87	-223,123,607.19

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

√适用 □不适用

于 2026 年上半年及 2025 年上半年，本公司未发生重大第一层次和第二层次之间的转换。

8、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

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日			
	账面价值	公允价值	差异	公允价值计量层次
应付债券-公司债	20,880,065,895.08	20,937,904,520.28	-57,838,625.20	第二层次
项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面价值	公允价值	差异	公允价值计量层次
应付债券-公司债	14,816,917,456.44	14,832,925,699.53	-16,008,243.09	第二层次

9、其他

□适用 √不适用

十五、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
中国东方资产管理股份有限公司	北京市	资产管理	682.43	45.00	45.00

注：中国东方直接持有公司 1,454,600,484 股股份，并通过其控制的北京东富国创投资管理中心（有限合伙）间接持有公司 4,539,500 股股份，直接和间接合计持有公司 1,459,139,984 股股份，占公司已发行股份总数的 45.14%。

本企业的母公司情况的说明：

公司控股股东中国东方是经国务院批准设立的中央金融企业。前身为中国东方资产管理公司，成立于 1999 年 10 月，于 2016 年 9 月改制为股份有限公司。公司注册资本为人民币 682.43 亿元。

本企业最终控制方是中央汇金投资有限责任公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司子公司的情况详见附注十一、1 在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司重要的合营或联营企业详见附注十一、3 在合营企业或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中华联合保险集团股份有限公司（以下简称联合保险）	同受母公司最终控制
中华联合财产保险股份有限公司（以下简称联合财险）	同受母公司最终控制
中华联合人寿保险股份有限公司（以下简称联合寿险）	同受母公司最终控制
大连银行股份有限公司（以下简称大连银行）	同受母公司最终控制
上海东兴投资控股发展有限公司（以下简称上海东兴）	同受母公司最终控制
上海瑞丰国际大厦企业管理有限公司（以下简称上海瑞丰）	同受母公司最终控制
上海丰垠餐饮管理有限公司（以下简称上海丰垠）	同受母公司最终控制
东方邦信置业有限公司（以下简称邦信置业）	同受母公司最终控制
东银（天津）企业管理咨询有限公司（以下简称东银（天津））	同受母公司最终控制
东方邦信（北京）物业管理有限公司（以下简称邦信物业）	同受母公司最终控制
深圳前海东方创业金融控股有限公司（以下简称深圳前海）	同受母公司最终控制
大业信托有限责任公司（以下简称大业信托）	受母公司重大影响

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
大连银行	代销金融产品支出	1,406,114.84	2,409,706.79
大连银行	手续费支出	931.00	659.00
联合财险	车辆及财产保险	3,064,219.99	1,259,691.74
联合财险	员工综合福利保障保险	-	237,179.49
联合寿险	员工综合福利保障保险	328,684.80	368,281.46

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国东方	财务顾问业务	3,874,999.07	8,201,979.40
中国东方	证券经纪业务	23,677.07	9,916.60
中国东方	证券承销业务	-	2,769,339.62
中国东方	资产管理业务	7,379,608.91	6,709,255.62
中国东方	投资咨询业务	840,566.04	2,075,471.70
联合保险	证券经纪业务	36,152.07	4,952.05
联合寿险	证券经纪业务	214,164.08	301,982.10
联合财险	资产管理业务	179,295.84	-
上海东兴	证券承销业务	54,716.98	-
上海东兴	资产管理业务	112,478.92	-
上海东兴	证券经纪业务	37,211.10	-
大连银行	证券经纪业务	5,251.23	1,088.28
大连银行	资产管理业务	46,438.55	29,533.19
大业信托	资产管理业务	225,117.20	111,187.24
大业信托	财务顾问业务	57,518.74	36,464.99
东银（天津）	证券经纪业务	94,538.96	-
深圳前海	证券经纪业务	79,698.90	-

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

☐适用 ☒不适用**（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明：

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明：

☐适用 ☒不适用**（3）关联租赁情况**

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方 名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租 赁和低价 值资产租 赁的租金 费用（如 适用）	未纳入 租赁负 债计量 的可变 租赁付 款额（如 适用）	支付的租金	承担的 租赁负 债利息 支出	增加的使用 权资产	简化 处理 的短期 租赁和 低价 值资产 租赁的 租金 费用（如 适用）	未纳入 租赁负 债计量 的可变 租赁付 款额（如 适用）	支付的租金	承担的租 赁负债利 息支出	增加的 使用权 资产
中国东方	房屋使用权	126,285.71	-	265,200.00	5,995.70	1,475,723.81	-	-	153,000.00	190.30	-
联合财险	房屋使用权	-	-	-	-	-	-	-	45,625.00	991.71	-
上海瑞丰	房屋使用权	998,508.82	-	3,792,703.29	86,968.88	371,061.65	-	-	3,787,303.68	203,736.89	-

关联租赁情况说明
√适用 □不适用

2026 年 1-6 月，本公司作为承租方从上海瑞丰租入的使用权资产折旧费发生额为人民币 2,339,077.92 元（2025 年 1-6 月：3,242,528.80 元），从中国东方租入的使用权资产折旧费发生额为人民币 122,976.99 元（2025 年 1-6 月：138,980.99 元），从联合财险租入的使用权资产折旧费发生额为人民币 35,295.79 元（2025 年 1-6 月：42,354.78 元）。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：美元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
东兴启航有限公司	3.50	2024 年 8 月 1 日	2027 年 8 月 1 日	否

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

√适用 □不适用

2024 年 8 月 1 日，公司全资子公司东兴香港的特殊目的实体东兴启航有限公司（DongxingVoyageCo.,Ltd.）发行 3.5 亿美元债券。债券期限 3 年，债券票息 5.3%，到期日为 2027 年 8 月 1 日。公司为本次债券的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。

(5) 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	428.20	552.15

关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员，包括董事、监事和高级管理人员。关键管理人员报酬为按权责发生制应归属于本报告期的年度现金薪酬，包括基本工资、绩效工资、职位或岗位的津贴补贴等（不包括归属于以前年度的应发未发薪酬）。

(8) 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-6 月/ 2026 年 6 月 30 日	2025 年度 1-6 月/ 2025 年 12 月 31 日
大连银行	利息收入	1,037,936.52	539,914.01
联合财险	公允价值变动损益	-2,269,914.76	-1,015,971.95
联合财险	投资收益	2,952,562.28	2,884,052.89
上海丰垠	业务及管理费	-	1,004,020.38
上海瑞丰	业务及管理费	772,297.88	736,231.32
邦信物业	业务及管理费	10,543,661.81	11,164,279.13
中邮基金（注）	卖出回购金融资产款利	-	87,023.09

	息支出		
中国东方	使用权资产	1,352,746.82	-
中国东方	租赁负债	1,355,433.80	-
大连银行	银行存款	234,612,550.53	36,821,074.41
联合财险	使用权资产	-	35,295.79
联合财险	衍生金融负债	-	2,916,198.02
上海瑞丰	使用权资产	3,201,156.97	5,169,173.24
上海瑞丰	租赁负债	3,556,709.44	5,712,268.48

注：公司现任董事、总经理王洪亮先生于 2024 年 10 月离任首创证券股份有限公司副总经理、中邮创业基金管理股份有限公司董事长。根据《上海证券交易所股票上市规则》规定，首创证券股份有限公司、中邮创业基金管理股份有限公司与本公司关联关系至 2025 年 10 月终止。

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	中国东方	1,316,000.00	-	220,000.00	-
其他应收款	中国东方	52,500.00	-	52,500.00	-
其他应收款	上海瑞丰	2,464,734.76	-	2,464,734.76	-
其他应收款	联合财险	3,287,854.99	-	10,005,599.26	-
其他应收款	联合寿险	69,942.21	-	-	-

(2) 应付项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	联合财险	1,330,765.52	1,962,879.60
代理买卖证券款	中国东方	248,468,941.87	240,505,283.68
代理买卖证券款	大连银行	216,181.23	208,177.20
代理买卖证券款	上海东兴	724,189.35	16,757,482.81
代理买卖证券款	邦信置业	0.02	0.02
代理买卖证券款	东银（天津）	1,274.89	1,164.63
代理买卖证券款	深圳前海	588,280,546.19	-
应付股利	中国东方	130,914,043.56	-
应付账款	大连银行	481,157.25	706,675.82

(3) 其他项目

□ 适用 √ 不适用

7、关联方承诺

□ 适用 √ 不适用

8、其他

√ 适用 □ 不适用

(1) 关联方共同投资情况

截至2026年6月30日，本公司作为委托人与公司关联方东方邦信置业有限公司、宁波金融资产管理有限公司共同投资公司管理的集合资产管理计划总规模人民币10.49亿元（2025年12月31日：人民币10.49亿元），其中东方邦信置业有限公司出资本金余额人民币7亿元（2025年12月31日：人民币7亿元）；宁波金融资产管理有限公司出资本金余额人民币1.82亿元（2025年12月31日：人民币1.82亿元），本公司自有资金出资本金余额人民币1.67亿元（2025年12月31日：人民币1.67亿元），报告期内自有资金实现投资收益为零（2025年1月1日至6月30日止期间：零）。

于2026年2月26日，公司作为委托人与公司关联方大业信托有限责任公司共同投资管理的集合资产管理计划总规模人民币1,190.00万元，其中大业信托有限责任公司出资本金余额人民币1,090.00万元，公司自有资金出资本金余额人民币100.00万元；2026年4月29日，该资产管理计划终止运作，资金份额全部退出。报告期内自有资金实现投资收益为人民币4,500.00元，管理费收入为人民币29,330.19元。

2026年1月1日至6月30日止期间，东兴资本投资管理有限公司（以下简称东兴资本）与中国东方等共同投资设立的私募股权基金“东方招盈（深圳）私募股权基金结构调整产业投资合伙企业（有限合伙）”管理费收入人民币133,193.81元（2025年1月1日至6月30日止期间：人民币268,595.24元）。该私募股权基金总规模人民币10亿元（2025年12月31日：人民币10亿元），其中中国东方出资本金余额人民币5,507.38万元（2025年12月31日：人民币5,507.38万元）；东兴资本出资本金余额人民币284.24万元（2025年12月31日：人民币284.24万元）。

2026年1月1日至6月30日止期间，东兴资本与其旗下母基金上饶高铁经济试验区东投数字产业发展母基金（有限合伙）等共同投资设立的私募股权基金“深圳市光明东卫私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）”管理费收入人民币392,969.79元（2025年1月1日至6月30日止期间：343,034.38元）。该私募股权基金总规模人民币2亿元（2025年12月31日：人民币2亿元），其中东兴资本出资本金余额人民币2,000万元（2025年12月31日：人民币2,000万元）；上饶高铁经济试验区东投数字产业发展母基金（有限合伙）出资本金余额人民币3,000万元（2025年12月31日：人民币3,000万元）。

2026年1月1日至6月30日止期间，本公司作为委托人与公司关联方上海东兴投资控股发展有限公司共同投资管理的集合资产管理计划总规模人民币2.40亿元，其中上海东兴投资控股发展有限公司出资本金余额人民币1.60亿元，本公司自有资金出资本金余额人民币0.80亿元。报告期内本公司自有资金实现投资收益人民币-21,384,920.07元，管理费收入人民币119,012.93元。

截至2026年6月30日，中国东方参与投资改造东兴资本旗下扬州市广陵东证新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）。该私募股权基金总规模人民币10亿元，其中中国东方出资本金余额人民币30,233.64万元，东兴资本出资本金余额人民币4,289.22万元。

(2) 其他关联交易情况

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司关联自然人持有本公司发行或管理的公募基金的账面价值为人民币 259,343.14 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 43,329.25 元）。

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本公司在二级市场买入大连银行发行的债券金额人民币零万元（2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间：人民币 1,000.00 万元）。

(3) 与汇金公司及其下属公司（不包括中国东方及其下属公司）之间的交易及余额情况

单位：元 币种：人民币

交易类别	2026 年 1-6 月/2026 年 6 月 30 日	2025 年 1-6 月/2025 年 12 月 31 日
手续费及佣金收入	40,292,006.01	-
其中：经纪业务手续费收入	875,291.23	-
投资银行业务手续费收入	39,416,714.78	-
手续费及佣金支出	16,535,318.76	-
利息收入	84,258,090.64	-
利息支出	78,608,477.43	-
投资收益	-1,419,570.57	-
公允价值变动损益	-143,783.12	-
业务及管理费	188,559.44	-
货币资金	13,769,769,082.02	9,329,986,182.15
应收款项	77,709.17	350.50
交易性金融资产	1,921,664,248.00	1,906,750,550.40
其他债权投资	243,615,500.00	428,813,260.00
其他权益工具投资	1,814,319,933.69	2,179,522,691.40
拆入资金	786,447,333.34	1,068,025,577.79
应付款项	42,974.79	43,155.03
卖出回购金融资产款	1,908,306,504.83	2,397,881,486.57
衍生金融负债	2,865,017.69	2,721,234.57

十六、股份支付**1、各项权益工具****(1) 明细情况**

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐ 适用 ☒ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、本期股份支付费用

☐ 适用 ☒ 不适用

5、股份支付的修改、终止情况☐适用 ☒不适用**6、其他**☐适用 ☒不适用**十七、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本公司及母公司无重大对外已签署的资本性支出合约。

2、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**☐适用 ☒不适用**(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**☐适用 ☒不适用**3、其他**☐适用 ☒不适用**十八、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**☐适用 ☒不适用**2、利润分配情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	290,920,096.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	290,920,096.80

2026 年 3 月 30 日，经本公司第六届董事会第十二次会议审议，本公司拟做如下现金分红：公司拟向 2025 年实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每股派发现金红利 0.09 元（含税），截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 3,232,445,520 股，以此计算合计拟派发现金红利 290,920,096.80 元（含税）。基于上述利润分配方案，公司 2025 年度现金分红（包括半年度权益分派派发的现金红利）总额合计 536,585,956.32 元（含税），占 2025 年度合并报表归属于母公司股东净利润的比例为 25.53%。本次分配后剩余可供分配利润结转至下一年度。以上分配方案已于 2026 年 6 月 22 日经本公司 2025 年年度股东会审议通过，并于 7 月 28 日发放完毕。

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十九、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

☒适用 ☐不适用

公司成立以来严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》等相关法律、法规规章要求，明确了董事会、经理层及各个部门的风险管理职责，建立了全面风险管理组织体系和多防线内部控制机制。公司通过建立全面风险管理体系，不断优化风险管理的治理架构、风险管理策略、风险监控指标、风险评估流程、风险应对措施、风险报告制度，培育风险文化，使风险识别、监测、评估和控制机制能够有效运行，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保公司风险可测、可控、可承受。公司根据业务发展特点，尤其对创新业务进行了严格的风险把控，着重在事前和事中进行风险管理，并针对创新业务不断修改、完善相关风险监控指标与风险评估流程，确保公司的风险识别、监测、评估和控制机制在创新业务方面同样有效运行。

(2) 风险治理组织架构

☒适用 ☐不适用

公司建立了董事会，公司经理层、首席风险官与合规总监，专职风险管理部门，业务经营部门、职能管理部门、分支机构及子公司四个层次的风险管理架构。

董事会是公司风险管理的最高机构，承担全面风险管理的最终责任，审议批准公司全面风险管理的基本制度；负责审批公司总体风险管理战略与重大政策；确定公司可以承受的总体风险水平；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇，建立与首席风险官的直接沟通机制；监督和评价风险管理的全面性及有效性。董事会通过其下设的风险控制委员会和审计委员会行使风险管理职能。

经理层是公司风险管理的执行与管理机构，对全面风险管理承担主要责任，主要职责包括：执行董事会制定的风险管理政策；组织建立健全有效的风险管理制度和机制；组织实施各类风险的识别、评估与管理。

首席风险官负责公司全面风险管理工作，履职范围涵盖公司经营运作的所有环节。负责拟定公司风险管理的基本制度，制定相关的工作流程；督导公司各部门建立健全相关的业务制度以及相应的风险管理规则，检查、评估各部门风险管理措施与流程的具体落实情况与效果并要求改正或完善；建议董事会及经理层根据市场情况以及公司业务发展制定、修改、调整有关公司相关业务的风险偏好、风险容忍度与风险限额；对公司重大决策和主要业务活动进行风险评估；为公司

高级管理人员、各部门和分支机构提供风险管理咨询、组织相关培训；向公司风险控制委员会、董事会、监管部门报告公司风险管理状况。

合规总监全面负责公司合规管理工作，对董事会负责，主要职责包括：组织拟定合规管理的基本制度和其他合规管理制度，督导下属各单位实施；法律法规和准则发生变动的，及时建议董事会或高级管理人员并督导有关部门，评估其对合规管理的影响，修改、完善有关制度和业务流程；对公司内部规章制度、重大决策、新产品和新业务方案等进行合规审查并签署合规审查意见；对公司及其工作人员经营管理和执业行为的合规性进行监督检查；协助董事会和高级管理人员建立和执行信息隔离墙、利益冲突管理和反洗钱制度；按照公司规定，为高级管理人员、下属各单位提供合规咨询、组织合规培训；发现公司存在违法违规行为或合规风险隐患的，依照公司章程规定及时向董事会、经营管理主要负责人报告，提出处理意见，并督促整改；配合证券监管机构对公司的检查和调查，跟踪和评估监管意见和监管要求的落实情况。

公司设立风险管理部、合规法律部和稽核审计部三个专职风险管理部门。风险管理部在首席风险官领导下推动公司全面风险管理工作，负责规划并贯彻执行公司风险管理战略；建设并完善风险管理体系；审核公司经营活动的经营风险，为业务决策提供风险管理建议；进行风险识别、评估、监测、报告和处置；指导、督促、协助和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。

合规法律部主要负责建设并完善合规管理体系；为各项业务提供合规咨询，对各类新业务进行合规审核，培育公司合规文化；组织实施公司信息隔离墙和反洗钱制度，对员工执业行为进行管理；负责公司法律事务管理，审查公司各类合同，提供法律咨询和指导。稽核审计部主要对公司财务收支、经济活动、内部控制、风险管理实施独立、客观的监督、评价和建议；负责为本公司审计委员会提供资料，为其审计决策提供支持和服务；根据情况定期或不定期，有计划地对公司总部部门、分支机构、子公司进行审计。

风险管理部、合规法律部和稽核审计部三个专职风险管理部门相互独立，通过建立信息共享、配合处理和协同互助的工作机制，从事前、事中和事后三个阶段防范化解风险，构建了立体、完整的全面风险管理体系。风险管理部、合规法律部和稽核审计部三个专职风险管理部门与各业务部门、分支机构及其内部的合规及风险控制岗位建立了信息沟通渠道，并与各业务部门、分支机构保持顺畅的沟通、协调机制，通过出具合规提示函、风险提示函、风险报告等对各业务部门、分支机构的业务开展进行风险防范和监督。业务经营部门及职能管理部门负责对各自业务风险进行一线监控和管理。

公司将子公司的风险管理纳入统一体系，对其风险管理工作实行垂直管理，各子公司参考公司上述风险管理政策和风险管理组织架构建立与自身业务发展相匹配的风险管理政策和架构。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指因客户、证券发行人或交易对手未履行合约责任而引致损失的风险，主要来自三个方面：一是信用业务（含融资融券和股票质押）的违约风险；二是债权（包含债券和非标债

权)投资的违约风险;三是交易对手违约风险。针对信用业务,公司通过对客户适当性管理、内部信用评级、征信、授信审核标准等环节的严格把控,保证目标客户具有良好的资信;通过对标的证券价格、客户维持担保比例等指标的逐日盯市,及时监控客户和标的证券负面事件,提前发现潜在信用风险;通过客户风险提示、补充质押、强制平仓、司法追索等方式保证公司融出资产的安全。

针对债权投资业务,债券方面,公司建立了内部信用评级、财务粉饰分析、舆情监控预警等风险管理机制来控制债券违约和降级风险,根据信用等级进行投资限制并采取分散化投资策略降低因信用风险而带来的损失;非标债权投资方面,通过建立严格的尽职调查及投后管理制度,加强对项目的实质调研,控制项目质量,加强投后管理,控制资金的流向及资金的归集、回收,控制项目的违约风险。针对交易对手,通过建立债券交易对手黑白名单联合管控机制、交易对手评级与授信制度,加强交易对手尽职调查和跟踪管理,并设定单一交易对手限额和低等级交易对手累积限额等信用风险限额,最小化因交易对手违约带来的损失;公司对金融衍生品交易对手设定保证金比例和交易规模限制,通过内部信用评级、授信管理、逐日盯市、风险提示、追保等手段来控制交易对手的信用风险。

预期信用损失计量

对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产和债权投资等)和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(包括其他债权投资),其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如,客户违约的可能性及相应损失)。

公司在上述金融资产的预期信用损失模型中的重大判断和假设主要包括:

- 选择恰当的预期信用损失模型并确定相关关键参数;
- 信用风险显著增加的判断标准以及违约和已发生信用减值的定义;
- 用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用;
- 第三阶段金融资产的未来现金流预测。

对纳入预期信用损失计量的金融资产,公司运用自金融资产初始确认之后信用质量发生三阶段变化的减值模型分别计量预期信用损失,具体包括:

(1) 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具,划分为第一阶段,且公司对其信用风险进行持续监控。

(2) 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加,但并未将其视为已发生信用减值的工具,则公司将其转移至第二阶段。

(3) 对于已发生信用减值的金融工具,则划分为第三阶段。

信用风险显著增加的标准

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。公司在进行金融资产损失准备阶段划分时,充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的

各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

针对融资类业务，公司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、担保证券所属上市公司经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线。信用风险已发生显著增加的指标包括：本金或利息在合同付款日后逾期超过 30 日（含）且未超过 90 日；融资融券业务的客户信用状态为预警，维持担保比例不低于 130%且小于 150%；股票质押式回购业务于报告日前 5 个交易日履约保障比例均不低于 100%且小于 130%。

针对债券投资业务，信用风险已发生显著增加的指标包括：债券在合同付款日后逾期超过 30 日（含）且未超过 90 日，债券发行人或债券的最新评级较初始确认时点债券发行人或债券的外部评级下调超过 2 级，且债券发行人或债券的最新外部评级在投资级以下。

如果金融资产的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。于 2025 年 12 月 31 日，公司将货币资金、结算备付金、存出保证金以及买入返售金融资产中的债券逆回购等金融工具视为具有较低信用风险，而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

违约和已发生信用减值资产的定义

判断金融工具是否发生信用减值时，公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生信用减值，其标准与已发生违约的定义一致：

- 债务人在合同付款日后逾期超过 90 天（含）仍未付款；
- 融资类金融资产业务采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 融资融券业务的客户信用状态为预平仓，且维持担保比例小于 130%；
- 股票质押式回购业务于报告日前 5 个交易日履约保障比例均小于 100%；
- 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
- 债务人发生重大财务困难；
- 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债权人由于债务人的财务困难作出让步；
- 债务人很可能破产或其他财务重组等。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

第一阶段金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月预期信用损失的金额计量损失准备，第二阶段和第三阶段金融工具按照相当于该金融工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失

准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产，这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于第一阶段和第二阶段的融资类业务和债券投资业务金融资产，管理层运用包含考虑前瞻性影响的违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于第三阶段已发生信用减值的上述金融资产，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

预期信用损失计量的模型和参数

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值，公司对不同的金融资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

公司在计量预期信用损失时，充分考虑了前瞻性信息的影响。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率（PD）、违约损失率（LGD）、违约风险敞口（EAD）三者乘积折现后的结果：

-违约概率是指借款人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。公司计算违约概率考虑的主要因素有：担保物价值与融资类债务之间的比例及担保证券的波动特征等；债券投资业务经评估后的外部信用评级信息等。

-违约损失率是指公司对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。公司计算违约损失率考虑的主要因素有：融资类业务强制平仓后担保证券变现价值；债券投资业务的发行人和债券的类型等。

-违约风险敞口是指在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，公司应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息调整。公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

前瞻性调整主要包括两方面，一是前瞻性因子计算，根据宏观经济指标的历史数据及专家预测，确定正常、乐观、悲观三种情景下的前瞻性因子，二是对多情景的权重进行设置。前瞻性因子计算结合了行业实践经验，根据内外部数据，构建全面的备选指标库，建立宏观经济状况与风险参数的定量模型关系来预测风险参数的信息，考虑宏观经济因素对预期信用风险的影响，确定预期信用损失。

对于融资融券业务，公司基于业务特性进行分析，识别出与业务风险相关的经济指标，包括中证500指数年化波动率、上证50指数年化波动率、金融机构各项贷款余额同比增长率等。通过构建这些经济指标与业务风险特征之间的关系，对融资融券业务的融资人违约概率进行前瞻性的调整，得到正常、乐观、悲观三种情景下的预期违约概率。

对于债券投资，公司结合权威第三方机构公开发布的宏观经济数据与国际评级机构公开发布的历史违约概率数据，建立违约率预测回归模型，识别出影响预期违约率的关键经济指标，主要包括社会消费品零售总额累计同比增长率，出口总值累计同比增长率，进口总值累计同比增长率、

广义货币同比增长率等。公司通过回归分析确定在相对完整的经济周期里，以上宏观经济指标与发行人违约概率之间的关系，并通过预测经济指标确定发行人的预期违约概率。根据最新国际评级机构发布的全球发行人历年违约率数据，结合宏观经济指标参数的向上及向下调整，确定乐观及悲观情景下的发行人预期违约率。考虑到对债券违约时损失率的合理预估，参考行业实践情况、管理层判断及专家意见，对已违约债券使用不同的损失率用于预期信用损失计算。

公司综合考虑当期经济情况及政府等采取的各类支持性政策，根据最新经济预测情况更新了用于前瞻性计量的相关经济指标。与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。公司认为这些预测体现了公司对可能结果的最佳估计。

公司认为所有资产组合均应当考虑应用三种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。公司结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果范围。公司在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及特征。于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，公司针对主要产品类型分析，设定了乐观、基准和悲观三种情景，权重分别为 20%、55%、25%。

公司在判断信用风险是否发生显著增加时，使用了基准及其他情景下的整个存续期违约概率乘以情景权重，并考虑了定性、定量和上限指标。公司以加权的 12 个月预期信用损失或加权的整个存续期预期信用损失计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

敏感性分析

预期信用损失计量模型会使用到模型参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等，上述参数、假设和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失计量产生影响。本公司每年定期对模型进行重检，并根据外部经济环境及内部可观测数据等情况对模型中使用的参数和假设进行适当的修正和优化。

本公司对前瞻性计量所使用的经济指标进行了敏感性分析，当乐观、悲观情景权重变动 10% 时，对公司已计提的预期信用损失的影响不重大。

同时，本公司还对信用风险阶段分类进行了敏感性分析。于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，假设信用风险自初始确认后未发生显著变化，导致阶段二的金融工具全部进入阶段一，则对资产负债表中确认的预期信用损失影响不重大。

担保物及其他信用增级措施

公司采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。公司根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票和债券等。公司管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监控担保物的市场价值变化。

信用风险敞口分析

公司融资类业务客户资产质量良好，于2026年6月30日及2025年12月31日，大部分的融资类业务的维持担保比不低于平仓线，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。公司债券投资业务同时采用公开市场信用评级作为准入标准，同时满足内外部评级标准的方可准入。公司持有的绝大部分债券投资外部评级均为投资等级（AA）以上。

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
银行存款	23,922,606,633.23	18,299,466,104.28
结算备付金	5,174,419,243.89	4,401,956,018.13
融出资金	21,594,612,978.97	20,507,098,177.52
衍生金融资产	145,550,612.94	115,970,775.03
买入返售金融资产	345,582,994.76	518,135,460.89
应收款项	207,275,341.98	117,263,678.79
存出保证金	2,616,853,257.23	1,602,420,844.21
金融投资	54,038,856,651.67	44,163,158,090.25
其中：交易性金融资产	23,762,197,522.91	20,487,035,230.58
其他债权投资	30,276,659,128.76	23,676,122,859.67
其他金融资产	650,683,877.87	782,720,394.69
表内信用风险敞口合计	108,696,441,592.54	90,508,189,543.79

预期信用损失计量

本期确认的损失准备主要受以下多种因素影响：

本期计提，主要是新增金融资产计提的损失准备和存量业务因市场变化导致违约概率、违约损失率以及现金流回收预期变动，阶段变化对预期信用损失计量的影响，以及模型参数和假设更新导致的减值计提；

本期转回，包括本年到期赎回或处置金融资产而转回相应的损失准备，以及模型参数和假设更新导致的减值转回；

阶段转移，是由于金融资产信用风险显著增加（或减少）或发生信用减值，而导致金融资产在阶段一、阶段二、阶段三之间发生转移，以及相应导致损失准备的计量基础在12个月和整个存续期之间转换；

其他变动，是指外币资产由于外币折算对预期信用损失产生影响。

（1）融出资金减值准备

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段未来12个月预期信用损失	第二阶段整个存续期预期信用损失	第三阶段整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计

2026 年 1 月 1 日余额	126,801,458.71	3,452,344.84	77,452,634.13	207,706,437.68
本期计提	98,485,385.36	8,808,961.65	98,757.97	107,393,104.98
本期转回	-94,278,763.33	-2,111,552.37	-11,091,673.36	-107,481,989.06
本期转销	-	-	-	-
阶段转移:				
第一阶段转入第二阶段	-2,316,401.23	2,316,401.23	-	-
第一阶段转入第三阶段	-8,893.88	-	8,893.88	-
第二阶段转入第一阶段	763,024.59	-763,024.59	-	-
其他变动	-	-	-5.52	-5.52
2026 年 6 月 30 日余额	129,445,810.22	11,703,130.76	66,468,607.10	207,617,548.08

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段未来 12 个月预期信用损失	第二阶段整个 存续期预期信用损失	第三阶段整个 存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	60,079,115.46	4,479,948.01	177,897,968.94	242,457,032.41
本年计提	117,394,601.14	2,999,596.63	542,041.38	120,936,239.15
本年转回	-51,037,198.43	-3,662,259.26	-82,370,338.39	-137,069,796.08
本年转销	-	-	-18,401,913.15	-18,401,913.15
阶段转移:				
第一阶段转入第二阶段	-304,711.14	304,711.14	-	-
第一阶段转入第三阶段	-	-	-	-
第二阶段转入第一阶段	669,651.68	-669,651.68	-	-
其他变动	-	-	-215,124.65	-215,124.65
2025 年 12 月 31 日余额	126,801,458.71	3,452,344.84	77,452,634.13	207,706,437.68

(2) 买入返售金融资产减值准备

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段未来 12 个月预期信用损失	第二阶段整个 存续期预期信用损失	第三阶段整个存续期 预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2026 年 1 月 1 日余额	951,300.22	-	1,138,398,380.10	1,139,349,680.32
本期计提	14,025.57	-	-	14,025.57
本期转回	-72,067.08	-	-41,845,254.38	-41,917,321.46
本期转销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2026 年 6 月 30 日余额	893,258.71	-	1,096,553,125.72	1,097,446,384.43

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段未来 12 个月预期信用损失	第二阶段整个 存续期预期信用损失	第三阶段整个存续期 预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	22,090.29	-	1,478,500,869.35	1,478,522,959.64
本年计提	951,300.22	-	9,475.27	960,775.49
本年转回	-22,090.29	-	-47,059,367.35	-47,081,457.64
本年转销	-	-	-292,449,117.17	-292,449,117.17
其他变动	-	-	-603,480.00	-603,480.00

2025 年 12 月 31 日余额	951,300.22	-	1,138,398,380.10	1,139,349,680.32
--------------------	------------	---	------------------	------------------

(3) 债权投资减值准备

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段未来 12 个月预期信用损失	第二阶段整个存续期预期信用损失	第三阶段整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2026 年 1 月 1 日余额	-	-	79,525,201.05	79,525,201.05
本期计提	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
其他变动	-	-	-3,046,470.28	-3,046,470.28
2026 年 6 月 30 日余额	-	-	76,478,730.77	76,478,730.77

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段未来 12 个月预期信用损失	第二阶段整个存续期预期信用损失	第三阶段整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	-	-	81,532,701.70	81,532,701.70
本年计提	-	-	-	-
本年转回	-	-	-	-
其他变动	-	-	-2,007,500.65	-2,007,500.65
2025 年 12 月 31 日余额	-	-	79,525,201.05	79,525,201.05

(4) 其他债权投资减值准备

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段未来 12 个月预期信用损失	第二阶段整个存续期预期信用损失	第三阶段整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2026 年 1 月 1 日余额	172,655,412.13	-	-	172,655,412.13
本期计提	65,804,390.69	-	-	65,804,390.69
本期转回	-26,570,826.15	-	-	-26,570,826.15
其他变动	-1,626,310.92	-	-	-1,626,310.92
2026 年 6 月 30 日余额	210,262,665.75	-	-	210,262,665.75

单位：元 币种：人民币

项目	第一阶段未来 12 个月预期信用损失	第二阶段整个存续期预期信用损失	第三阶段整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	95,060,177.76	-	32,392.41	95,092,570.17
本年计提	137,679,378.33	-	-	137,679,378.33
本年转回	-59,623,978.22	-	-32,392.41	-59,656,370.63
其他变动	-460,165.74	-	-	-460,165.74
2025 年 12 月 31 日余额	172,655,412.13	-	-	172,655,412.13

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指证券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。

公司持续重视并加强流动性风险的管理，不断完善流动性风险管理体系。通过资金管理部门对资金进行统一管理和调配，密切监控资产与负债的期限结构并进行有效的管理，确保公司资金满足业务开展需求、支付到期债务、缓释风险冲击。同时在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，通过比较稳定的拆借、回购等补充公司短期融资资金，通过发行公司债、次级债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。

公司建立了流动性风险限额和预警体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，持续完善基于流动性覆盖率、净稳定资金率的风险指标体系，根据风险指标协调资产投放、负债发行、业务约束等；公司不断加强对于业务数据的流动性风险监测，建立相应管理机制以加强业务端流动性风险管理力度；公司建立了流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况；公司不断加强日间流动性管理，通过提前进行现金流测算和融资安排确保具有充足的日间流动性头寸，及时满足正常和压力情景下的日间支付需求；公司积极拓展与维护融资渠道，确保资金来源的稳定性和可靠性；公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保其规模与结构合理性，以应对公司紧急流动性缺口，降低流动性风险；公司持续完善流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并定期进行应急演练，不断更新和完善应急处理流程，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求，防范极端流动性风险事件发生。

按合约期限划分的未贴现现金流量

公司持有的金融资产和金融负债按剩余合同义务到期期限的未折现现金流分析列示如下。表格所列未折现的现金流包括利息及本金的现金流。对于浮动利率的项目，未折现金额为基于报告期末的利率计算。

单位：元 币种：人民币

项目	2026年6月30日						
	已逾期/即期偿还	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	合计
货币资金	23,659,124,833.23	-	27,104,888.99	238,921,217.81	-	-	23,925,150,940.03
结算备付金	5,174,419,243.89	-	-	-	-	-	5,174,419,243.89
存出保证金	2,616,853,257.23	-	-	-	-	-	2,616,853,257.23
融出资金	15,213,104.49	1,398,435,026.08	3,784,381,625.48	16,744,417,580.78	-	-	21,942,447,336.83
衍生金融资产	145,550,612.94	-	-	-	-	-	145,550,612.94
买入返售金融资产	235,492,723.47	-	-	111,706,194.44	-	-	347,198,917.91
应收款项	207,275,341.98	-	-	-	-	-	207,275,341.98
金融投资							
其中：交易性金融资产	16,578,559,008.35	2,057,644,486.80	37,452,167.97	2,521,494,768.15	10,653,637,095.16	9,463,430,253.24	41,312,217,779.67
其他债权投资	-	54,253,152.00	490,833,693.20	1,530,982,833.13	22,209,331,541.62	10,716,348,666.79	35,001,749,886.74
其他权益工具投资	10,078,484,026.12	-	-	-	-	-	10,078,484,026.12
其他金融资产	650,683,877.87	-	-	-	-	-	650,683,877.87
总资产	59,361,656,029.57	3,510,332,664.88	4,339,772,375.64	21,147,522,594.31	32,862,968,636.78	20,179,778,920.03	141,402,031,221.21
短期借款	-	751,400,761.19	73,246,989.37	-	-	-	824,647,750.56
应付短期融资款	-	-	2,536,072,054.80	7,657,348,252.58	-	-	10,193,420,307.38
拆入资金	-	3,565,283,423.32	221,718,444.45	-	-	-	3,787,001,867.77
交易性金融负债	-	623,438.36	65,215,893.93	1,967,569,941.63	-	-	2,033,409,273.92
衍生金融负债	103,809,693.94	-	-	-	-	-	103,809,693.94
卖出回购金融资产款	-	26,992,325,405.84	203,787,850.65	2,572,859,671.22	-	-	29,768,972,927.71
代理买卖证券款	27,034,968,786.66	-	-	-	-	-	27,034,968,786.66
代理承销证券款	613,000,000.00	-	-	-	-	-	613,000,000.00
应付款项	916,441,128.94	-	-	-	-	-	916,441,128.94
应付债券	-	2,291,158,421.92	-	6,091,449,863.01	13,089,330,649.64	-	21,471,938,934.57
租赁负债	-	517,964.85	1,042,535.63	37,175,622.23	100,760,725.20	-	139,496,847.91
其他金融负债	1,830,271,854.13	-	-	-	-	-	1,830,271,854.13
总负债	30,498,491,463.67	33,601,309,415.48	3,101,083,768.83	18,326,403,350.67	13,190,091,374.84	-	98,717,379,373.49
净头寸	28,863,164,565.90	-30,090,976,750.60	1,238,688,606.81	2,821,119,243.64	19,672,877,261.94	20,179,778,920.03	42,684,651,847.72
项目	2025年12月31日						

	已逾期/即期偿还	1 个月内	1 至 3 个月	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	合计
货币资金	17,839,966,266.68	-	129,522,320.99	332,778,565.21	-	-	18,302,267,152.88
结算备付金	4,401,956,018.13	-	-	-	-	-	4,401,956,018.13
存出保证金	1,602,420,844.21	-	-	-	-	-	1,602,420,844.21
融出资金	6,843,753.28	485,345,041.67	4,929,683,084.82	15,428,682,622.81	-	-	20,850,554,502.58
衍生金融资产	115,970,775.03	-	-	-	-	-	115,970,775.03
买入返售金融资产	408,088,354.70	-	-	110,049,594.23	-	-	518,137,948.93
应收款项	117,263,678.79	-	-	-	-	-	117,263,678.79
金融投资							
其中：交易性金融资产	13,352,725,355.37	2,000,940,374.40	943,078,878.18	4,038,457,334.04	10,057,148,779.82	2,916,494,994.51	33,308,845,716.32
其他债权投资	-	41,709,616.32	234,859,040.02	109,873,362.43	4,833,924,903.46	22,058,032,020.67	27,278,398,942.90
其他权益工具投资	10,347,856,580.38	-	-	-	-	-	10,347,856,580.38
其他金融资产	782,720,394.69	-	-	-	-	-	782,720,394.69
总资产	48,975,812,021.26	2,527,995,032.39	6,237,143,324.01	20,019,841,478.72	14,891,073,683.28	24,974,527,015.18	117,626,392,554.84
短期借款	-	449,675,770.79	143,263,541.14	149,455,493.48	-	-	742,394,805.41
应付短期融资款	-	18,024,775.89	4,533,934,931.51	9,191,788,753.16	-	-	13,743,748,460.56
拆入资金	-	3,068,652,365.55	-	-	-	-	3,068,652,365.55
交易性金融负债	-	24,210,538.37	83,514,169.29	2,531,603,766.13	-	-	2,639,328,473.79
衍生金融负债	536,671,165.77	-	-	-	-	-	536,671,165.77
卖出回购金融资产款	-	19,467,575,103.51	308,330,673.78	1,220,566,027.40	-	-	20,996,471,804.69
代理买卖证券款	20,699,348,759.33	-	-	-	-	-	20,699,348,759.33
应付款项	717,470,368.25	-	-	-	-	-	717,470,368.25
应付债券	-	-	-	2,291,158,421.92	13,236,174,658.40	-	15,527,333,080.32
租赁负债	-	525,081.91	1,056,859.30	26,352,428.05	161,319,659.49	-	189,254,028.75
其他金融负债	2,157,082,909.69	-	-	-	-	-	2,157,082,909.69
总负债	24,110,573,203.04	23,028,663,636.02	5,070,100,175.02	15,410,924,890.14	13,397,494,317.89	-	81,017,756,222.11
净头寸	24,865,238,818.22	-20,500,668,603.63	1,167,043,148.99	4,608,916,588.58	1,493,579,365.39	24,974,527,015.18	36,608,636,332.73

4、市场风险

√适用 □不适用

公司涉及的市场风险指由于市场价格、利率或汇率的变动等对公司资产价值所产生的影响，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率风险主要影响生息资产和付息负债。公司的生息资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、债券投资和其他固定收益类投资等。付息负债主要为应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券等。公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，当利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益产生的影响。公司通过敏感性指标和风险价值 VaR 对于投资组合的利率风险进行监测和管理，定期开展压力测试以测算各种压力情景下各项风控指标变化的情况。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。

公司报告期末按合同约定的重新定价日或到期日（以较早者为准）列示的承担利率风险的金融工具如下：

项目	2026年6月30日						
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	非生息	合计
货币资金	23,652,089,095.63	26,481,800.00	237,000,000.00	-	-	7,035,737.60	23,922,606,633.23
结算备付金	5,173,821,026.29	-	-	-	-	598,217.60	5,174,419,243.89
存出保证金	2,616,842,414.26	-	-	-	-	10,842.97	2,616,853,257.23
融出资金	1,392,286,290.23	3,699,593,347.57	16,363,055,065.25	-	-	139,678,275.92	21,594,612,978.97
衍生金融资产	-	-	-	-	-	145,550,612.94	145,550,612.94
买入返售金融资产	233,971,000.25	-	110,006,741.29	-	-	1,605,253.22	345,582,994.76
应收款项	-	-	-	-	-	207,275,341.98	207,275,341.98
金融投资							
其中：交易性金融资产	1,956,515,035.00	10,704,224.00	2,447,373,020.89	9,164,177,365.16	8,364,068,278.24	14,061,819,016.78	36,004,656,940.07
其他债权投资	-	301,401,030.00	1,043,598,949.13	20,089,011,502.42	8,553,865,998.79	288,781,648.42	30,276,659,128.76
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	10,078,484,026.12	10,078,484,026.12
其他金融资产	-	-	-	-	-	650,683,877.87	650,683,877.87
总资产	35,025,524,861.66	4,038,180,401.57	20,201,033,776.56	29,253,188,867.58	16,917,934,277.03	25,581,522,851.42	131,017,385,035.82
短期借款	747,941,167.09	72,445,583.00	-	-	-	1,791,709.10	822,178,459.19
应付短期融资款	-	2,500,000,000.00	7,550,000,000.00	-	-	80,105,375.87	10,130,105,375.87
拆入资金	3,560,000,000.00	220,000,000.00	-	-	-	7,001,867.77	3,787,001,867.77
交易性金融负债	-	65,000,000.00	1,808,724,548.00	-	-	159,647,808.11	2,033,372,356.11
衍生金融负债	-	-	-	-	-	103,809,693.94	103,809,693.94
卖出回购金融资产款	26,980,881,919.27	200,386,000.00	2,530,000,000.00	-	-	32,650,511.85	29,743,918,431.12
代理买卖证券款	26,952,145,757.38	-	-	-	-	82,823,029.28	27,034,968,786.66
代理承销证券款	-	-	-	-	-	613,000,000.00	613,000,000.00
应付款项	-	-	-	-	-	916,441,128.94	916,441,128.94
应付债券	2,220,000,000.00	-	6,050,865,035.28	12,383,590,405.00	-	225,610,454.80	20,880,065,895.08
租赁负债	517,964.85	1,042,535.63	36,973,241.33	80,660,811.07	-	-	119,194,552.88
其他金融负债	-	-	-	-	-	1,830,271,854.13	1,830,271,854.13
总负债	60,461,486,808.59	3,058,874,118.63	17,976,562,824.61	12,464,251,216.07	-	4,053,153,433.79	98,014,328,401.69
净头寸	-25,435,961,946.93	979,306,282.94	2,224,470,951.95	16,788,937,651.51	16,917,934,277.03	21,528,369,417.63	33,003,056,634.13

项目	2025年12月31日						
	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上	非生息	合计
货币资金	17,831,883,590.41	128,067,600.00	329,500,000.00	-	-	10,014,913.87	18,299,466,104.28
结算备付金	4,401,526,725.39	-	-	-	-	429,292.74	4,401,956,018.13
存出保证金	1,602,411,130.26	-	-	-	-	9,713.95	1,602,420,844.21
融出资金	487,126,580.06	4,815,004,249.00	15,055,720,612.27	-	-	149,246,736.19	20,507,098,177.52
衍生金融资产	-	-	-	-	-	115,970,775.03	115,970,775.03
买入返售金融资产	407,312,218.48	-	109,948,699.78	-	-	874,542.63	518,135,460.89
应收款项	-	-	-	-	-	117,263,678.79	117,263,678.79
金融投资							
其中：交易性金融资产	1,958,624,803.00	863,135,526.80	3,766,875,791.04	9,159,094,215.82	2,583,351,860.51	13,492,180,289.54	31,823,262,486.71
其他债权投资	41,709,616.32	234,859,040.02	109,873,362.43	3,068,548,726.26	19,966,500,387.67	254,631,726.97	23,676,122,859.67
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	10,347,856,580.38	10,347,856,580.38
其他金融资产	-	-	-	-	-	782,720,394.69	782,720,394.69
总资产	26,730,594,663.92	6,041,066,415.82	19,371,918,465.52	12,227,642,942.08	22,549,852,248.18	25,271,198,644.78	112,192,273,380.30
短期借款	447,060,887.11	143,094,924.36	98,423,329.76	-	-	3,255,267.17	691,834,408.40
应付短期融资款	18,000,000.00	4,500,000,000.00	9,050,335,336.00	-	-	68,737,895.52	13,637,073,231.52
拆入资金	3,060,000,000.00	-	-	-	-	8,222,385.56	3,068,222,385.56
交易性金融负债	24,164,949.33	83,508,004.91	1,314,832,478.05	-	-	1,216,823,041.50	2,639,328,473.79
衍生金融负债	-	-	-	-	-	536,671,165.77	536,671,165.77
卖出回购金融资产款	19,434,889,916.15	302,783,000.00	1,200,000,000.00	-	-	32,118,433.36	20,969,791,349.51
代理买卖证券款	20,424,299,147.88	-	-	-	-	275,049,611.45	20,699,348,759.33
应付款项	-	-	-	-	-	717,470,368.25	717,470,368.25
应付债券	-	-	2,220,000,000.00	12,460,583,244.00	-	136,334,212.44	14,816,917,456.44
租赁负债	525,081.91	1,056,859.30	26,210,322.67	136,417,812.37	-	-	164,210,076.25
其他金融负债	-	-	-	-	-	2,157,082,909.69	2,157,082,909.69
总负债	43,408,939,982.38	5,030,442,788.57	13,909,801,466.48	12,597,001,056.37	-	5,151,765,290.71	80,097,950,584.51
净头寸	-16,678,345,318.46	1,010,623,627.25	5,462,116,999.04	-369,358,114.29	22,549,852,248.18	20,119,433,354.07	32,094,322,795.79

敏感性分析

公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，对公司利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 1-6 月	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市场利率平行上升 100 基点	-233,683,821.54	-992,841,853.17
市场利率平行下降 100 基点	233,683,821.54	1,105,996,502.96

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市场利率平行上升 100 基点	-133,698,241.26	-1,086,821,336.02
市场利率平行下降 100 基点	133,698,241.26	1,241,217,559.13

对利润总额的影响是指假设利率发生一定变动对未来 1 年内净生息头寸利息收入变动的影响。对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的其他债权投资进行重估后公允价值变动的影响。

上述敏感性分析假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。

该假设并不代表公司的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及公司现时利率风险状况下，利润总额和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为管理利率风险而可能采取的风险管理活动。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司的外汇风险主要与公司的营运相关（以不同于公司功能货币的外币结算及付款）。公司所持有的外币资产及负债相对于总资产及负债占比较小；于 2026 年 6 月 30 日，外币净资产占比约为公司净资产的 2.58%(2025 年 12 月 31 日：2.45%)，并无重大外汇风险。以公司的收益结构衡量，大部分交易以人民币结算，外币交易占比对于公司不算重大。公司认为，鉴于公司的外币资产、负债及收入占总资产、负债及收入的比例很小，公司业务的外汇风险不重大。

(3) 其他价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或汇率风险引起的变动除外)而引起的金融工具未来现金流量或公允价值变动的风险，不论该变动是由于个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是由某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。公司的价格风险主要来自自营投资业务持仓。为有效管理风险，公司主要采取以下措施：一是通过构建证券投资组合，运用金融衍生工具，进行有效的风险对冲；二是统一管理持仓的风险敞口，通过业务部门内部风

控岗和风险管理部两道防线，实施独立的风险监控、分析、报告，及时发现和处置风险；三是实施风险许可证管理，控制风险敞口规模、集中度、损失限额等指标，并不定期调整以应对不断变化的市场风险、业务状况或风险承受能力；四是结合情景分析、压力测试等方法对组合的相对风险和绝对风险进行评估。

敏感性分析

假设基于资产负债表日的交易性金融资产和其他权益工具投资，如果权益工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变，对本公司利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 1-6 月	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	1,406,181,901.68	1,007,848,402.61
市价下降 10%	-1,406,181,901.68	-1,007,848,402.61

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市价上升 10%	1,349,218,028.95	1,034,785,658.04
市价下降 10%	-1,349,218,028.95	-1,034,785,658.04

5、资本管理

√适用 □不适用

本公司资本管理的目标如下：

建立以净资本为核心的风险控制指标体系以确保满足外部监管要求；

保证本公司持续经营的能力，以保持持续对股东和其他利益关系方的回报；

保持经营发展所需的充足资本支持。

本公司按照中国证监会相关规定计算净资本，编制、报送风险监管报表。其中，净资本是指在证券公司净资产的基础上，对资产项目及其他项目进行风险调整后得出的风险监管指标。

同时，本公司建立与风险监管指标相适应的内部控制制度，建立动态的风险监控和资本补足机制，确保净资本等风险监管指标持续符合标准。本公司每月向当地监管机构报送月度风险监管报表。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司符合外部监管要求的资本管理目标。

二十、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

□适用 √不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换**(1) 非货币性资产交换**

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☒适用 ☐不适用

本公司建立了企业年金计划，2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日缴费总额不高于上年度职工工资总额的 8%。

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息**(1) 报告分部的确定依据与会计政策**

公司以内部组织结构、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。

经营分部是指公司内同时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并发生费用；
- (2) 公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源及评价其业绩；
- (3) 公司能够取得该组成部分的财务状况和经营成果等有关财务信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

公司的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务分开组织和管理。公司的每个经营分部是一个业务部门或子公司，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。以下是对经营分部详细信息的概括：

- a) 财富管理业务主要包括证券经纪业务、信用业务等；
- b) 投资交易业务主要包括以自有资金从事权益类投资业务、另类投资业务、固定收益类投资业务等；
- c) 投资银行业务主要包括股权融资业务、债券融资业务和财务顾问业务等；
- d) 资产管理业务主要包括券商资产管理业务、私募投资基金管理业务和公募基金管理等；

e) 其他业务主要包括境外业务和期货业务等；

分部利润/（亏损）指分摊所得税费用前各分部所赚得的利润/所产生的亏损，该指标提交管理层供其分配资源及评估业绩。

分部资产/负债分配予各分部。分部间的抵销主要为自有资金在分部间往来调整的抵销。分部业绩不包括所得税费用，而分部资产及负债分别包括预缴税金和应交税费。

分部收入均源于中国内地及香港，非流动资产所在地均在中国内地及香港。

公司业务并不向特定客户开展，不存在单一客户占公司营业收入 10%或 10%以上的情形。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

2026 年上半年	财富管理业务	投资交易业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	分部间抵销	合计
营业收入	1,050,509,700.00	1,024,959,516.29	109,799,512.20	118,903,226.30	201,430,219.82	-	2,505,602,174.61
其中：手续费及佣金净收入	588,254,361.11	21,879,294.77	109,721,405.14	72,253,687.88	39,284,443.30	-	831,393,192.20
投资收益	3,033,747.63	45,376,631.44	78,100.00	-162,913,790.38	92,164,333.99	-	-22,260,977.32
其他收入（含公允价值变动）	459,221,591.26	957,703,590.08	7.06	209,563,328.80	69,981,442.53	-	1,696,469,959.73
营业支出	509,306,834.75	83,288,256.69	88,607,679.95	113,578,307.28	335,223,038.80	-	1,130,004,117.47
营业利润	541,202,865.25	941,671,259.60	21,191,832.25	5,324,919.02	-133,792,818.98	-	1,375,598,057.14
利润总额	540,996,221.06	941,671,259.60	21,191,832.25	5,214,020.21	-133,935,420.46	-	1,375,137,912.66
资产总额	36,226,509,391.37	70,454,686,309.19	6,875,276.48	2,789,927,243.48	37,596,071,178.32	14,436,105,866.23	132,637,963,532.61
负债总额	30,902,053,161.82	46,175,982,265.67	6,436,635.11	234,762,431.50	22,482,053,400.77	653,072,721.90	99,148,215,172.97
折旧和摊销费用	63,915,391.70	15,638,974.50	8,611,999.51	9,087,878.12	11,407,925.84	-	108,662,169.67
资本性支出	4,613,137.54	259,499.12	158,490.57	61,815.73	7,332,446.42	-	12,425,389.38
信用减值损失/（转回）	-41,992,187.95	8,179,934.71	-	-	33,786,792.19	-	-25,461.05
资产减值损失/（转回）	-	-	-	-	10,094,000.81	-	10,094,000.81
2025 年上半年	财富管理业务	投资交易业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	分部间抵销	合计
营业收入	876,778,427.37	835,343,062.53	251,095,637.84	133,515,621.15	152,435,026.44	-	2,249,167,775.33
其中：手续费及佣金净收入	456,928,303.38	26,705,583.58	247,954,975.03	76,624,163.99	24,915,189.09	-	833,128,215.07
投资收益	836,107.46	836,500,227.91	3,151,352.03	60,917,925.69	186,533,717.69	-	1,087,939,330.78
其他收入（含公允价值变动）	419,014,016.53	-27,862,748.96	-10,689.22	-4,026,468.53	-59,013,880.34	-	328,100,229.48
营业支出	490,336,348.69	79,095,099.99	176,107,252.27	115,695,595.92	386,643,536.77	-	1,247,877,833.64
营业利润	386,442,078.68	756,247,962.54	74,988,385.57	17,820,025.23	-234,208,510.33	-	1,001,289,941.69
利润总额	386,330,663.48	756,243,638.11	74,988,385.57	17,839,081.13	-233,337,586.85	-	1,002,064,181.44
资产总额	27,695,687,420.29	63,057,623,609.50	9,551,161.22	3,178,322,794.90	28,183,936,980.26	13,239,209,203.52	108,885,912,762.65
负债总额	22,940,087,844.64	39,010,838,154.62	9,361,866.40	235,265,349.37	17,923,055,231.69	392,372,594.05	79,726,235,852.67
折旧和摊销费用	74,906,861.92	18,664,970.56	10,618,933.76	10,331,947.33	11,302,121.75	-	125,824,835.32

资本性支出	4,361,749.49	3,113,082.10	-	2,575,646.20	13,485,075.79	-	23,535,553.58
信用减值损失/（转回）	-38,560,038.44	-9,596,281.42	-	-	29,552,290.54	-	-18,604,029.32
资产减值损失/（转回）			-	-	--5,856,873.09	-	-5,856,873.09

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

☐适用 ☒不适用

8、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	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的 减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产 (不含衍生金融资 产)	31,823,262,486.71	842,781,536.46	-	-	36,004,656,940.07
2、衍生金融资产	115,970,775.03	447,543,454.26	-	-	145,550,612.94
3、其他债权投资	23,676,122,859.67	-	365,404,651.56	39,233,564.54	30,276,659,128.76
4、其他权益工具投 资	10,347,856,580.38	-	-73,536,008.20	-	10,078,484,026.12
金融资产小计	65,963,212,701.79	1,290,324,990.72	291,868,643.36	39,233,564.54	76,505,350,707.89
金融负债	3,175,999,639.56	-28,211,932.84	-	-	2,137,182,050.05

9、金融工具项目计量基础分类表

(1) 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	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非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				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	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
货币资金	23,922,606,633.23	-	-	-	-	-
结算备付金	5,174,419,243.89	-	-	-	-	-
融出资金	21,594,612,978.97	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	145,550,612.94	-	-
买入返售金融资产	345,582,994.76	-	-	-	-	-
应收款项	207,275,341.98	-	-	-	-	-
存出保证金	2,616,853,257.23	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	36,004,656,940.07	-	-
其他债权投资	-	30,276,659,128.76	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	10,078,484,026.12	-	-	-
其他金融资产	650,683,877.87	-	-	-	-	-
合计	54,512,034,327.93	30,276,659,128.76	10,078,484,026.12	36,150,207,553.01	-	-
期初账面价值						
金融资产项目	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非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				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	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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

货币资金	18,299,466,104.28	-	-	-	-	-
结算备付金	4,401,956,018.13	-	-	-	-	-
融出资金	20,507,098,177.52	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	115,970,775.03	-	-
买入返售金融资产	518,135,460.89	-	-	-	-	-
应收款项	117,263,678.79	-	-	-	-	-
存出保证金	1,602,420,844.21	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	31,823,262,486.71	-	-
其他债权投资	-	23,676,122,859.67	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	10,347,856,580.38	-	-	-
其他金融资产	782,720,394.69	-	-	-	-	-
合计	46,229,060,678.51	23,676,122,859.67	10,347,856,580.38	31,939,233,261.74	-	-

(2) 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	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		
		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	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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	822,178,459.19	-	-	-
拆入资金	3,787,001,867.77	-	-	-
应付短期融资款	10,130,105,375.87	-	-	-
交易性金融负债	-	-	2,033,372,356.11	-
衍生金融负债	-	103,809,693.94	-	-
卖出回购金融资产	29,743,918,431.12	-	-	-
代理买卖证券款	27,034,968,786.66	-	-	-
代理承销证券款	613,000,000.00	-	-	-
应付款项	916,441,128.94	-	-	-

应付债券	20,880,065,895.08	-	-	-
租赁负债	119,194,552.88	-	-	-
其他金融负债	1,830,271,854.13	-	-	-
合计	95,877,146,351.64	103,809,693.94	2,033,372,356.11	
期初账面价值				
金融负债项目	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		
		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	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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	691,834,408.40	-	-	-
拆入资金	3,068,222,385.56	-	-	-
应付短期融资款	13,637,073,231.52	-	-	-
交易性金融负债	-	-	2,639,328,473.79	-
衍生金融负债	-	536,671,165.77	-	-
卖出回购金融资产	20,969,791,349.51	-	-	-
代理买卖证券款	20,699,348,759.33	-	-	-
应付款项	717,470,368.25	-	-	-
应付债券	14,816,917,456.44	-	-	-
租赁负债	164,210,076.25	-	-	-
其他金融负债	2,157,082,909.69	-	-	-
合计	76,921,950,944.95	536,671,165.77	2,639,328,473.79	-

10、外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产	1,792,351,239.05	27,120,490.90	-	-	667,614,299.41
2、衍生金融资产	-	-50,318,065.17	-	-	23,583,688.67
3、贷款和应收款	29,485,341.38	-	-	20.54	144,820,562.40
4、其他债权投资	3,454,990,745.03	-	80,701,936.84	31,053,629.83	4,215,807,742.08
5、其他权益工具投资	-	-	-190,440,436.65	-	-
金融资产小计	5,276,827,325.46	-23,197,574.27	-109,738,499.81	31,053,650.37	5,051,826,292.56
金融负债	1,226,114,598.44	-20,506,133.71	-	-	205,490,164.51

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

12、其他

□适用 √不适用

二十一、母公司财务报表主要项目注释

1、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	账面余额
对子公司投资	3,298,756,292.82	3,598,756,292.82
合计	3,298,756,292.82	3,598,756,292.82

(1) 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		
按成本法核算的子公司								
东兴期货有限责任公司	538,306,355.56	-	-	-	-	-	538,306,355.56	-
东兴证券投资有限公司	1,000,000,000.00	-	-	300,000,000.00	-	-	700,000,000.00	-
东兴资本投资管理有限公司	366,000,000.00	-	-	-	-	-	366,000,000.00	-
东兴基金管理有限公司	200,000,000.00	-	-	-	-	-	200,000,000.00	-
东兴证券（香港）金融控股有限公司	1,494,449,937.26	-	-	-	-	-	1,494,449,937.26	-
合计	3,598,756,292.82	-	-	300,000,000.00	-	-	3,298,756,292.82	-

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**2、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
工资、奖金、津贴和补贴	440,880,996.20	459,483,977.85	520,321,870.29	380,043,103.76
职工福利费	-	15,450,255.07	15,450,255.07	-
社会保险费				
其中：基本医疗保险费	2,161,070.54	21,508,782.05	23,447,661.19	222,191.40
工伤保险费	52,189.57	518,210.77	557,756.12	12,644.22
生育保险费	24,369.15	486,119.11	486,205.36	24,282.90
住房公积金	37,012.03	32,427,642.43	32,431,527.83	33,126.63
设定提存计划				
其中：养老保险费	3,603,987.57	39,215,408.58	42,376,165.67	443,230.48
失业保险费	129,238.54	1,315,987.66	1,414,915.09	30,311.11
企业年金	-	28,368,631.50	28,368,631.50	-
工会经费和职工教育经费	5,015,882.53	6,333,460.27	8,400,108.97	2,949,233.83
辞退福利	3,178.65	483,721.95	483,721.95	3,178.65
企业补充医疗保险	-	30,903,300.53	19,903,300.53	11,000,000.00
其他	6,656.96	10,032.38	10,032.38	6,656.96
合计	451,914,581.74	636,505,530.15	693,652,151.95	394,767,959.94

(2) 短期薪酬列示☐适用 ☒不适用**(3) 设定提存计划列示**☒适用 ☐不适用

母公司设定提存计划列示数据详见附注二十一、2（1）应付职工薪酬列示。

母公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，母公司分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。同时，母公司为符合条件的职工设立了企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。除上述每月缴存费用外，母公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。

其他说明：

☐适用 ☒不适用**3、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	851,545,774.83	845,473,337.86
其中：货币资金及结算备付金利息收入	107,248,354.05	113,229,367.06
其中：客户存款利息收入	93,969,348.88	95,037,193.07
公司存款利息收入	13,279,005.17	18,192,173.99
融出资金利息收入	467,638,392.46	419,852,015.46
买入返售金融资产利息收入	4,511,789.82	1,953,934.40
其中：股权质押回购利息收入	3,674,509.18	240,647.80
其他债权投资利息收入	266,526,001.21	305,559,501.96
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	5,621,237.29	4,878,518.98
利息支出	478,563,300.09	541,556,874.08
其中：应付短期融资款利息支出	98,335,756.19	124,752,206.71
拆入资金利息支出	37,784,995.61	50,019,521.72
其中：转融通利息支出	7,283,133.33	25,011,938.89
卖出回购金融资产利息支出	170,008,852.86	244,256,775.16
其中：报价回购利息支出	33,135,199.04	40,254,504.74
代理买卖证券款利息支出	5,272,495.92	7,067,380.12
应付债券利息支出	164,600,114.33	101,264,599.99
租赁负债利息支出	1,853,427.66	3,346,881.04
按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	707,657.52	10,849,509.34
利息净收入	372,982,474.74	303,916,463.78

4、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	525,681,541.37	417,400,445.03
证券经纪业务收入	707,542,783.15	533,861,503.64
其中：代理买卖证券业务	661,186,367.97	486,936,859.13
交易单元席位租赁	3,760,535.84	3,702,211.46
代销金融产品业务	42,595,879.34	43,222,433.05
证券经纪业务支出	181,861,241.78	116,461,058.61
其中：代理买卖证券业务	181,861,241.78	116,461,058.61
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
2.期货经纪业务净收入	-	-
期货经纪业务收入	-	-
期货经纪业务支出	-	-
3.投资银行业务净收入	156,800,554.30	284,006,586.84
投资银行业务收入	173,729,225.51	299,757,507.13
其中：证券承销业务	148,286,952.85	257,750,910.81
证券保荐业务	4,849,056.61	20,887,784.58
财务顾问业务	20,593,216.05	21,118,811.74
投资银行业务支出	16,928,671.21	15,750,920.29
其中：证券承销业务	16,928,671.21	15,750,920.29
证券保荐业务	-	-

财务顾问业务	-	-
4.资产管理业务净收入	45,408,821.17	27,376,923.07
资产管理业务收入	45,408,821.17	27,376,923.07
资产管理业务支出	-	-
5.基金管理业务净收入	-	-
基金管理业务收入	-	-
基金管理业务支出	-	-
6.投资咨询业务净收入	17,406,520.79	17,852,842.48
投资咨询业务收入	17,406,520.79	17,852,842.48
投资咨询业务支出	-	-
7.其他手续费及佣金净收入	349,431.67	831,223.45
其他手续费及佣金收入	349,431.67	831,223.45
其他手续费及佣金支出	-	-
合计	745,646,869.30	747,468,020.87
其中：手续费及佣金收入	944,436,782.29	879,679,999.77
手续费及佣金支出	198,789,912.99	132,211,978.90

(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--其他	5,365,660.38	-
其他财务顾问业务净收入	15,227,555.67	21,118,811.74
合计	20,593,216.05	21,118,811.74

(3) 代理销售金融产品业务

□适用 √不适用

(4) 资产管理业务

□适用 √不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

5、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
金融工具投资收益	-519,911,538.17	775,544,038.52
其中：持有期间取得的收益	471,254,059.63	407,337,730.03
—交易性金融工具	216,295,038.43	181,075,479.14
—其他权益工具投资	254,959,021.20	226,262,250.89
处置金融工具取得的收益	-991,165,597.80	368,206,308.49
—交易性金融工具	-323,497,184.76	130,831,919.57
—其他债权投资	55,342,865.27	123,628,323.45

—衍生金融工具	-723,011,278.31	113,746,065.47
合计	-519,911,538.17	775,544,038.52

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	持有期间收益	216,295,038.43	181,075,479.14
	处置取得收益	-299,020,911.72	138,502,182.82
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	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-8,449,634.40
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	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-24,476,273.04	779,371.15

投资收益的说明：

于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间，本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

6、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	993,820,770.59	325,304,024.29
交易性金融负债	-7,705,799.13	-12,468,800.61
衍生金融工具	481,138,788.71	-197,399,470.62
合计	1,467,253,760.17	115,435,753.06

7、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	636,505,530.15	818,098,564.42
折旧摊销费	99,701,431.64	117,955,291.72
邮电通讯费	34,824,393.99	45,458,458.06
电子设备运转费	31,642,988.61	32,588,506.80
交易所会员费	15,718,272.42	17,997,159.87
投资者保护基金	14,656,951.59	9,186,715.61
产品销售及广告费	12,903,012.98	8,881,950.16
会议差旅费	9,708,667.22	11,609,779.60
研究及信息费用	8,737,182.98	7,115,051.89
水电及物业费	7,607,980.76	6,749,842.02
其他	28,987,003.81	28,837,853.67
合计	900,993,416.15	1,104,479,173.82

8、其他

√适用 □不适用

(1) 应收款项

应收款项中前五名欠款单位

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	欠款性质	账龄	比例 (%)	减值准备
武胜波	13,745,028.09	应收融出资金款	3 年以上	17.66	13,745,028.09
贵阳市工业投资有限公司	2,831,675.00	债券承销收入	1 年以内	3.64	14,158.38
吴镒	2,811,125.13	应收融出资金款	1-2 年	3.61	2,811,125.13
奥园美谷科技股份有限公司	2,000,000.00	财务顾问收入	3 年以上	2.57	2,000,000.00
深圳市注成科技股份有限公司	2,000,000.00	财务顾问收入	3 年以上	2.57	2,000,000.00
前五名欠款金额合计	23,387,828.22			30.05	20,570,311.60

(2) 其他资产

其他应收款中前五名欠款单位

单位：元 币种：人民币

名称	2026 年 6 月 30 日	欠款性质	账龄	比例 (%)	减值准备
国泰君安证券股份有限公司	392,442,828.87	场外衍生业务预付金	1-3 年	40.33	40,528,546.02
上海西部永唐投资管理有限公司	40,000,000.00	场外衍生业务预付金	1 年以内	4.11	200,000.00
长开经贸(上海)有限公司	29,000,000.00	场外衍生业务预付金	1 年以内	2.98	145,000.00
上海新湖瑞丰金融服务有限公司	28,000,000.00	场外衍生业务预付金	1 年以内	2.88	140,000.00
东海资本管理有限公司	17,000,000.00	场外衍生业务预付金	1 年以内	1.75	85,000.00
合计	506,442,828.87			52.05	41,098,546.02

二十二、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	说明
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	-210,619.64	主要是使用权资产处置损失
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	250,404.06	主要是稳岗补贴
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-293,603.63	
减：所得税影响额	57,097.79	
合计	-310,917.00	

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

由于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具、以摊余成本计量的金融工具属于本公司正常自营证券业务，故本公司将《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》中列举的有关非经常性损益项目，包括持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具和以摊余成本计量的金融工具取得的投资收益、公允价值变动损益以及处置上述金融工具取得的投资收益等，界定为经常性损益的项目。

其他说明

□适用 √不适用

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 (元)	稀释每股收益 (元)
归属于公司普通股股东的净利润	3.25	0.306	0.306
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.25	0.306	0.306

3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、 其他

□适用 √不适用

法定代表人：李娟

董事会批准报送日期：2026 年 7 月 30 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

二、监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用