

公司代码：601375

公司简称：中原证券

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人张秋云女士、主管会计工作负责人郭良勇先生及会计机构负责人韩喜华女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配方案或公积金转增股本方案

公司经本次董事会审议通过的利润分配方案为：每10股派发现金红利人民币0.12元（含税），按照截至2026年6月30日公司总股本4,642,884,700股，计算合计拟派发现金红利人民币55,714,616.40元（含税），公司不进行资本公积金转增股本，不送红股。

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承诺，敬请投资者及相关人士理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司主营业务与国内外经济形势及资本市场状况高度相关，国内外经济形势的变化、资本市场的波动、行业监管政策的调整等，均可能会对公司经营业绩产生直接或间接的影响。

公司经营中面临的风险主要包括：因国家宏观经济政策及其调控措施，与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等变动，对证券公司经营产生不利影响的政策性风险；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市场风险；因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的信用风险；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；由不完善或有问题的内部程序、

人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的操作风险；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，影响公司正常经营的声誉风险；因经营管理或执业行为违反法律法规和准则，使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的合规风险；因信息技术系统出现软硬件故障、通信故障、安全漏洞、灾备系统应急能力不足等导致公司正常业务受到影响，进而造成直接或间接损失的信息技术风险。

公司建立并持续完善内部控制体系、合规及全面风险管理体系，建立风险识别、评估、监测、应对和报告机制，将风险管理贯穿经营决策的全过程，确保公司承受的风险与总体发展战略目标相适应。公司经营中面临的有关风险，请参阅本报告“第三节 管理层讨论与分析 五、其他披露事项（一）可能面对的风险”的相关内容。

十一、其他

√适用 □不适用

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数有不等值的情况，均系四舍五入原因造成。

目录

第一节 释义5

第二节 公司简介和主要财务指标.....6

第三节 管理层讨论与分析..... 11

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.....39

第七节 债券相关情况.....42

第八节 财务报告.....55

第九节 证券公司信息披露.....201

备查文件目录	载有本公司法定代表人签名的半年度报告文本。
	载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。
	报告期内中国证监会指定网站上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告原件。
	在其他证券市场公布的半年度报告。
	其他有关资料。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、母公司、中原证券	指	中原证券股份有限公司
本集团、集团	指	本公司及其子公司
董事会	指	本公司董事会
董事	指	本公司董事
本报告	指	本半年度报告
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
上证综指	指	上交所股票价格综合指数
深证成指	指	深圳证券交易所成份股价指数
Wind 资讯	指	万得信息技术股份有限公司
IPO	指	首次公开发行股票
A 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境内上市普通股，该等股份均在上交所上市并交易
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资普通股，该等股份均在香港联交所主板上市并交易
报告期、本期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告期末、本期末	指	2026 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国、我国、全国	指	中华人民共和国
河南证监局	指	中国证券监督管理委员会河南监管局
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
河南投资集团	指	河南投资集团有限公司
中原银行	指	中原银行股份有限公司
中原期货	指	中原期货股份有限公司
中鼎开源	指	中鼎开源创业投资管理有限公司
中州蓝海	指	中州蓝海投资管理有限公司
中州国际	指	中州国际金融控股有限公司
股权中心	指	中原股权交易中心股份有限公司
豫新投资、豫衍投资	指	原豫新投资管理（上海）有限公司于 2026 年 6 月更名为河南豫衍投资有限公司
《公司章程》	指	本公司现行有效的《公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
人民币	指	中国的法定货币—人民币，其基本单位为“元”
港币、港元	指	香港法定货币港元及港仙
香港	指	中国香港特别行政区

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	中原证券股份有限公司
公司的中文简称	中原证券
公司的外文名称	Central China Securities Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	CCSC
公司的法定代表人	张秋云
公司总经理	李昭欣

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	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00
净资产	9,869,311,213.18	10,320,320,633.28

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：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；证券投资基金代销；代销金融产品。

公司具有以下业务资格：

1. 经中国证监会核准批准或认可的业务资格：

证券发行上市保荐机构业务资格、IPO 询价配售业务资格、股票主承销商业务资格、主办券商业务资格、大宗交易系统合格投资者业务资格、新三板业务受托资产管理业务资格、网上证券委托业务资格、开放式证券投资基金代销业务资格、为期货公司提供中间介绍业务资格、融资融券业务资格、债券质押式报价回购业务资格、上市公司并购重组财务顾问资格、股权分置改革保荐机构业务资格、受托投资管理业务资格。

2. 交易所核准的业务资格：

约定购回式证券交易业务资格、IPO 询价配售资格、股票质押回购业务资格、全国股份转让系统从事推荐业务和转让业务资格、上交所股票期权经纪业务资格、上交所港股通业务资格、深圳证券交易所深港通下港股通业务资格、上交所会员资格、深交所会员资格、“上证 50ETF”参与券商业务资格、上交所国债买断式回购交易资格、权证交易资格、上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格。

3. 中国证券业协会核准的业务资格：

中小企业私募债承销业务资格、中国证券业协会会员资格、柜台市场业务试点资格、IPO 询价对象资格。

4. 中国人民银行核准的业务资格：

全国银行间同业拆借业务资格、银行间债券交易资格。

5. 其他业务资格：

经营外汇业务资格、代销金融产品业务资格（河南证监局批复）、代理证券质押登记业务资格、转融资业务资格、转融券与证券出借业务资格、机构间私募产品报价系统做市业务资格、银行间非金融企业债务融资工具承销资格、中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格、代办系统主办券商业务资格、全国中小企业股份转让系统做市业务资格、资产证券化业务资格。

6. 子公司具有以下业务资格：

中原期货：商品期货经纪业务资格、金融期货经纪业务资格。

中州国际：证券交易业务资格、就证券提供意见业务资格、就机构融资提供意见业务资格（香港地区）。

中鼎开源：私募股权投资基金业务资格、私募股权投资类 FOF 基金业务资格、创业投资基金业务资格、创业投资类 FOF 基金业务资格。

中州蓝海：直接投资业务资格。

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭良勇	许昌玉
联系地址	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路10号（邮编：450018）	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路10号（邮编：450018）
电话	0371-69177590 （受理时间：交易日 9：00-11：30 13：00-17：00）	0371-69177590 （受理时间：交易日 9：00-11：30 13：00-17：00）
电子信箱	zyzqdm@ccnew.com	zyzqzd@ccnew.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路10号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号
公司办公地址的邮政编码	450018
公司网址	https://www.ccnew.com
电子信箱	investor@ccnew.com
香港主要营业地址	香港湾仔皇后大道东 248 号大新金融中心 40 楼
报告期内变更情况查询索引	无

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、经济参考报
登载半年度报告的网站地址	https://www.sse.com.cn
登载本报告的香港联交所指定的网址	https://www.hkexnews.hk
公司半年度报告备置地点	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号
报告期内变更情况查询索引	无

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中原证券	601375	不适用
H股	香港联交所	中州证券	01375	不适用

六、其他有关资料

√ 适用 □ 不适用

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
	签字会计师姓名	崔巍巍、齐晓瑞
中国内地法律顾问	北京市君致律师事务所	
香港法律顾问	竞天公诚律师事务所有限法律责任合伙	
A 股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司	
统一社会信用代码	91410000744078476K	

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	1,261,859,230.74	921,354,746.21	36.96
利润总额	547,040,076.17	292,765,454.14	86.85
归属于母公司股东的净利润	419,289,378.26	260,308,365.67	61.07
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	397,386,374.23	253,221,986.63	56.93
经营活动产生的现金流量净额	1,051,922,313.75	627,914,417.23	67.53
其他综合收益	4,352,228.67	-11,890,170.82	不适用
	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	62,096,010,046.44	58,427,316,073.62	6.28
负债总额	47,177,764,557.41	43,839,354,028.29	7.62
代理买卖证券款	24,332,397,521.51	21,702,396,171.66	12.12
归属于母公司股东的权益	14,705,822,946.51	14,384,324,225.18	2.24
所有者权益总额	14,918,245,489.03	14,587,962,045.33	2.26
总股本	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00	-
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	3.17	3.10	2.26

(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）	0.0903	0.0561	60.96
稀释每股收益（元 / 股）	0.0903	0.0561	60.96

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.0856	0.0545	57.06
加权平均净资产收益率（%）	2.87	1.84	增加 1.03 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.72	1.79	增加 0.93 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

加权平均净资产收益率及每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求计算。

（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	9,869,311,213.18	10,320,320,633.28
净资产	14,687,851,298.49	14,450,489,306.44
各项风险资本准备之和	3,334,538,604.10	2,644,075,137.49
表内外资产总额	38,673,547,652.08	37,650,744,439.64
风险覆盖率（%）	295.97	390.32
资本杠杆率（%）	24.93	25.15
流动性覆盖率（%）	199.91	201.57
净稳定资金率（%）	207.32	226.41
净资本/净资产（%）	67.19	71.42
净资本/负债（%）	44.02	48.00
净资产/负债（%）	65.52	67.21
自营权益类证券及其衍生品/净资本（%）	3.30	4.86
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	187.05	185.66
融资（含融券）的金额/净资本（%）	124.78	107.01

注：报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求。

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	875,695.78	
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	7,126,998.61	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	21,218,226.00	主要为收回抵债股权转回部分应收款项减值

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	144,456.74	
减：所得税影响额	7,341,344.27	
少数股东权益影响额（税后）	121,028.83	
合计	21,903,004.03	

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

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

(一) 报告期内公司所属行业发展情况

2026 年是“十五五”规划开局之年，国内资本市场改革持续深化、政策体系不断完善，市场发展生态持续优化，行业整体呈现政策托底、改革赋能、交投回暖、结构分化的良好发展态势，为资本市场服务实体经济、赋能新质生产力发展筑牢坚实基础。

2026 年 3 月，十四届全国人大四次会议审议通过《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》，明确了未来五年我国经济社会发展的总体部署，也为资本市场高质量发展划定核心方向。在本次会议经济主题记者会上，证监会主席吴清明确指出，“十五五”时期我国资本市场改革发展将聚焦构建投融资相协调的市场生态、服务科技创新和新质生产力发展、防风险和强监管三大核心方向，形成了规划落地与执行落地的闭环管理体系，为资本市场改革稳步推进、落地见效提供了有力保障。

依托“十五五”顶层规划指引，资本市场专项改革举措加速落地。2026 年 4 月 10 日，证监会正式发布《关于深化创业板改革 更好服务新质生产力发展的意见》，标志着“十五五”时期资本市场深化改革全面启动。本次创业板改革以服务新质生产力为核心目标，通过优化发行上市标准、完善融资并购制度、进一步深化投资端改革、构建全链条制度闭环、压实多方主体责任等八大核心举措，推动创业板从主要服务“三创四新”企业，进一步聚焦服务新兴产业、未来产业以及部分新型消费和现代服务业的优质创新创业企业。此次创业板改革是资本市场落实国家创新驱动发展战略、适配新质生产力发展要求的关键举措，有效提升了资本市场制度的包容性与适应性，健全了投融资协调发展的市场功能，对重塑创业板市场生态、完善多层次资本市场体系、助力国家科技创新发展具有重要里程碑意义。

在深化制度改革的同时，宏观政策持续释放呵护资本市场的积极信号。2026 年 3 月，受海外地缘政治风险升温等外部因素冲击，国内资本市场出现明显波动，市场情绪有所承压。为稳定市场预期、提振市场信心，2026 年 4 月 30 日中央政治局会议明确提出“稳定和增强资本市场信心”，精准对冲市场短期扰动。本次政策定调充分体现了国家维护资本市场平稳健康发展的坚定态度，为资本市场稳健运行、投融资功能良性运转夯实政策根基。

政策红利持续释放背景下，2026 年上半年国内资本市场整体回暖，市场结构分化特征显著，科技成长赛道表现突出，市场交投活跃度、投融资活力稳步修复。截至 2026 年 6 月 30 日，各大宽基指数走势分化，其中上证指数上涨 3.16%、深证综指上涨 12.24%、沪深 300 指数上涨 7.55%、中证 A500 指数上涨 11.91%、创业板指上涨 35.58%、科创 50 指数大涨 64.25%，仅上证 50 指数小幅下跌 1.38%，科技成长类指数领跑全市场，充分体现资本市场对科技创新、新质生产力领域的价值认可。

市场交易层面，交投活跃度大幅提升。2026 年上半年全市场日均股票成交量达 2.74 万亿元，同比增长 96.88%，较 2025 年全年增长 58.29%；两融日均余额 2.75 万亿元，同比增长 48.79%，较 2025 年全年增长 32.10%，市场资金活跃度、投资者参与度持续提升。

投融资业务层面，行业整体规模稳步回暖，剔除特殊大额融资扰动后增长态势显著。股权融资方面，2026 年上半年全市场股权融资规模 4,556.04 亿元（按上市日统计），同比下滑 40.28%，主要系 2025 年同期存在国有大行集中大额补血融资的高基数影响。剔除 2025 年 6 月四大国有银行合计 5,200 亿元核心一级资本募资的特殊因素后，2026 年上半年股权融资规模同比增长 87.62%，其中：上半年 A 股 IPO 新增 71 家、募资 705.74 亿元，同比分别增加 20 家、增长 88.93%，再融资规模 3,850.30 亿元，同比下滑 46.93%，剔除上述银行特殊融资后，同比增长 87.38%。债权融资方面，2026 年上半年行业各类债券承销金额达 8.50 万亿元（按发行日统计），同比增长 12.39%。整体来看，剔除上市银行再融资这一特殊扰动因素后，2026 年上半年行业投行业务实现实质性回暖，行业发展韧性持续增强。（数据来源：Wind 资讯）

展望下半年，综合施策全力维护市场平稳运行，提升资本市场韧性，仍是行业监管工作的核心重点。与此同时，受内外部多重复杂因素交织扰动，A 股市场或将呈现板块风格轮换加快、K 型分化进一步凸显的运行特征。虽然资本市场中长期向好基础不变，但短期波动放大，会直接影响市场交投活跃度，使得证券行业全年经营业绩增长面临不确定性。

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

（一） 总体经营情况

2026 年是“十五五”规划的开局之年，上半年公司面对复杂严峻的外部经济环境、剧烈波动的市场挑战和日益激烈的行业竞争，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚定不移贯彻落实中央和河南省委、河南省政府战略部署及监管要求，深入践行金融工作的政治性、人民性，秉持“中原证券服务中原”核心理念，坚持深耕河南强优势、错位发展谋特色、协同发力求突破，扎实推进战略实施、业务转型、管理提升，整体保持持续向上向好发展态势。

公司经营方面，科学统筹金融工作的功能性和盈利性，坚持金融服务实体经济根本宗旨，聚焦“效益效能双增”核心主线，全力推进“大财富、大投行、大自营”协同发展，实现经营业绩大幅增长。“大财富”管理业务，持续推进经纪、资管一体化发展，坚持深化客户分层分类服务、产品线多元化布局和绩效考核集中化管理，重点发力公募券结、私募代销及 T0 量化，实现金融产品保有量破百亿。“大自营”坚持强化“风控先行”，加快向“多轮协同”转型，实现收益同比翻倍。“大投行”重构业务逻辑和组织架构，成功举办全省专精特新企业上市护航专场活动，联合发起设立“科技金融工作室”，完成华瓷股份再融资项目。子公司中州蓝海参与投资的 11 家企

业成功上市，股权中心实现“专精特新”板入板企业累计达 146 家，不断扛牢河南资本市场战略载体功能作用。

公司治理方面，坚持强化战略先导，持续深化“五定”改革后半篇文章，建立健全人才“选育管用”全链条工作体系，深入推进优化薪酬管理体系建设，持续深化集团化穿透式管理，扎实推进并表管理，持续夯实合规风控内控基础，稳步增强全面风险管理能力，有力筑牢金融安全屏障。

（二）主要业务分析

1、 财富管理业务

市场环境

2026 年上半年，A 股市场呈现高度结构性分化，成长赛道领涨、权重指数相对平稳。具体来看，上证指数上涨 3.16%、深证成指上涨 19.82%，市场活跃度显著提升，多项核心指标均较 2025 年同期大幅增长。其中 A 股股票和基金总成交金额人民币 752.32 万亿元、同比增长 99%，上交所 A 股账户新开户数达 2,016 万户、同比增长 60%。【数据来源：Wind 资讯】

经营举措和业绩

2026 年上半年，公司财富管理业务立足高质量发展导向，坚守以客户为中心的核心理念，整合内外优质资源，深耕机制改革、客户运营、服务升级三大板块，持续深化财富管理转型，夯实业务根基、提升专业服务能力，推动财富管理业务稳健提质发展。

机制改革层面，优化完善绩效考核与激励体系，有效激活一线展业内生动能，同步健全跨条线协同业务机制，打通业务联动壁垒，构建长效稳健的发展保障体系。客户运营层面，公司全方位整合内外渠道资源，强化线上线下一体化获客体系建设，不断夯实获客基础；推行分层精细化客群运营，聚焦长尾客户全生命周期管理，丰富集约化服务场景，推进标准化规模运营，筑牢零售客户根基。服务升级层面，持续迭代升级全谱系财富产品矩阵，拓宽优质公募、私募产品引入渠道，精准匹配高净值客户资产配置需求；完善投顾服务体系，落地 T0 量化交易特色服务，丰富差异化、专业化服务供给，同步拓展机构经纪业务赛道，多维提升综合服务能级与高端财富管理核心竞争力。

报告期内，公司投顾团队荣获财联社 2026 年度“财富管理·华尊奖”最佳投顾团队奖，品牌影响力及行业认可度进一步提升。

2026 年下半年展望

2026 年下半年，财富管理业务将牢牢把握行业发展大势与战略机遇，始终坚守高质量发展总基调，紧扣专业驱动、效率制胜核心发展理念稳步前行。

深化内部体制改革，优化完善组织架构，厘清各部门核心职责与协作边界，以制度革新与机制赋能充分激发内生动力，全面夯实经营管理根基。深耕数智化运营布局，积极拓展外部多元渠道生态合作，实施客户分层精细化运营，常态化开展品牌宣传推广与专业投研赋能活动，稳步盘

活存量客户、拓展增量客源、筑牢市场基本盘；同步加快数字化服务平台与智能交易工具迭代落地，以专项攻坚破解客户服务与经营运营难点，搭建全链路数字化服务体系。同时，不断丰富全品类财富产品矩阵与专业投顾服务内容，迭代优化 T0 量化策略，健全高净值客户专属定制服务体系，全力锻造专业化、差异化、一体化综合财富管理核心竞争力。

2、 投资银行业务

市场环境

2026 年上半年，监管层持续深化资本市场改革，创业板制度优化、再融资一揽子措施落地，发行与并购市场活跃度提升；统筹推进防风险、强监管、促高质量发展，引导投行聚焦科技创新，服务实体经济，向专业化驱动转型。报告期内，沪深北交易所共有 71 家企业完成首发上市，募集资金总额人民币 705.74 亿元，同比上升 88.93%；共有 137 家上市公司实施再融资，同比增长 47.31%，募集资金人民币 3,850.30 亿元，同比下降 46.93%；全国中小企业股份转让系统新增挂牌公司 123 家，定增募集资金合计人民币 32.43 亿元，同比增长 21.86%。各类机构发行债券总额人民币 43.07 万亿元，同比下降 2.38%。【数据来源：Wind 资讯】

经营举措和业绩

2026 年上半年，公司投资银行业务紧紧围绕“河南资本市场战略性载体”功能定位，优化服务模式，提升服务效能，持续深耕河南，积极应对市场挑战，细致谋划金融“五篇大文章”，高质量服务实体经济。优化组织架构，修订协同管理制度，完善相关激励机制和考核安排，深化内部协同；持续深耕省内，划分全省地市责任区域，压实业务团队责任；大力推广“企航中原”平台，机构客户经理使用占比逐步上升；持续跟踪项目进展，推动重点项目落地；举办了“科创全周期专精向未来”主题的河南省专精特新企业上市护航专场活动，吸引省内 60 余家专精特新企业主要负责人现场参会，品牌影响力持续提升；加强内控管理，严控质量风险，加大培训力度，提升专业水平。

截至报告期末，公司完成上市公司再融资保荐承销项目 1 单，股权主承销金额人民币 7.00 亿元，完成南阳中祥电力引入投资者财务顾问项目，融资金额 0.41 亿元；债权业务方面，完成洛阳商都企业债回转售、鹤壁国资科创债券分销等项目，合计实现债权融资金额人民币 4.43 亿元。

2026 年下半年展望

2026 年下半年，公司投资银行业务将继续坚守“河南资本市场战略性载体”功能定位，持续深耕河南，强化省内区域责任分包，坚持以重点客户和重点项目为抓手，股权业务方面全力推动已申报重点项目落地，加快省内重点再融资项目的申报，谋划超硬材料等省内优势领域业务；债权业务方面加速推进河南港投创新投科创债的发行及其他重点项目的申报，逐步提升省内信用债承销规模 and 市场份额。重点聚焦金融“五篇大文章”项目，着力实现科创债等业务的突破，积极拓展创新业务，探索知识产权类 ABS 等创新业务机会。严守合规风控底线，确保投行业务的高质量发展。

3、 投资管理业务

（1）资产管理

市场环境

2026 年 6 月末，证券期货经营机构私募资管产品规模合计 13.13 万亿元（不含社保基金、企业年金），较去年同期增加 1.04 万亿元。从产品类型看，单一资产管理计划规模占比为 45.88%，集合资产管理计划规模占比 54.12%，集合资产管理计划规模占比较去年同期增长 3.58 个百分点；受市场行情影响，固定收益类产品规模占比下降，混合类产品规模占比提升，混合类产品数量占据最大比例，固定收益类产品规模占据最大比例。【数据来源：中国证券投资基金业协会】

经营举措和业绩

2026 年上半年，公司资产管理业务围绕“固本培元、稳中求进”的工作思路，在复杂市场环境中实现稳健发展。一是产品体系持续完善，管理规模稳步增长。产品线已覆盖固收、固收+、混合、权益等类型，多期限、多策略的产品矩阵初具规模，可满足不同类型客户的多元化配置需求；二是金融机构合作取得突破，银证协同与外部代销双线并进。金融机构合作实现从首只产品落地到可复制推进，外部代销实现规模效应，双线协同格局初步形成。三是渠道拓展初见成效，形成较为完善的销售体系。通过一系列措施，初步构建起以营业部销售为基础、代销渠道为延伸、总部直销为补充的多层次销售体系。

本报告期公司管理的固收类产品投资收益率在同类型银行理财及公募债券基金中持续保持前列。截至本报告期末，公司资产管理总规模 8.98 亿元，较 2025 年年末实现翻倍增长。其中集合资产管理计划 10 只，管理规模 8.50 亿元；单一资产管理计划 1 只，管理规模 0.48 亿元。

2026 年下半年展望

2026 年下半年，资产管理业务将继续围绕公司高质量发展要求，持续推进核心能力建设，着力弥补业务发展中的薄弱环节。重点围绕丰富产品线、加大持续营销力度、加快机构业务合作落地、持续提升投研能力、巩固合规风控体系、完善运营保障体系等方面持续发力，实现资产管理业务的稳健与可持续发展，助力公司财富管理转型。

（2）私募基金管理

公司通过子公司中鼎开源及其子公司开展私募基金管理业务。

市场环境

2026 年上半年中国股权投资市场加速回暖。募资方面，2026 年上半年新募集基金数量和规模分别为 3,981 只，10,494.64 亿元，同比上升 95.8%、49.6%；投资方面，上半年共完成 5,944 起投资案例，同比上升 14.7%；投资金额约为 5,654.00 亿元，同比上升 31.9%，大模型、物理 AI、算力、机器人、航空航天等领域投资热度高涨；退出方面，被投企业 IPO 及并购退出活跃，推动市场退出总量同比上升，上半年共发生 2,503 笔退出案例，同比增加 8.3%，其中被投企业 IPO 案例

数为 1,732 笔，并购退出案例数为 368 笔，同比分别增加 198.6%、94.7%。【数据来源：清科研究】

经营举措和业绩

2026 年上半年，中鼎开源加强与省级母基金、产投公司等合作，着力提升管理规模。项目投资质效并举，强化项目储备，使用基金工具领投河南省新材料领域隐形冠军企业大潮炭能 B+轮融资，践行金融服务实体经济的使命担当，助力企业延链补链。项目退出紧抓不懈，上半年实现资金回收 0.33 亿元，为新业务发展打开增量空间。把握市场机遇，注重管理实效，盈利水平稳步提升。

截至报告期末，中鼎开源及其子公司共管理私募基金 18 只，管理基金规模人民币 67.00 亿元。

2026 年下半年展望

2026 年下半年，中鼎开源将围绕国家科技创新战略，立足服务实体经济，持续深化与上市公司、产投公司等机构联动合作。多线并举，全力推动基金设立，股权基金、专板基金、并购类基金等齐发力，丰富产品种类，增强服务实体经济的能力。聚焦硬科技产业赛道，加大投资布局，重点关注支持人工智能、高端制造、新型材料等行业项目。加强“三投联动”，积极融入公司服务实体经济能力建设，构建专业化多维度投资投后赋能服务模式。

（3）另类投资

公司通过子公司中州蓝海开展另类投资业务。

市场环境

2026 年上半年，一级市场股权投资在宏观经济温和复苏与政策红利集中释放的双重驱动下，呈现出显著的“结构性回暖”与“高质量转型”特征。募资端经历深刻重构，国有资金占比适度回落，银行及产业资本强势崛起，出资规模同比激增。投资端“硬科技”主线清晰，人工智能、半导体、商业航天等战略新兴赛道投资活跃，早期投资更趋理性。退出端受益于 A 股及港股市场 IPO 政策回暖，被投企业 IPO 案例同比大幅提升，加之并购重组与 S 基金交易活跃，多元化退出渠道有效打通。整体而言，市场已正式步入由“耐心资本”主导、聚焦新质生产力、投退良性循环的高质量发展新周期。

经营举措和业绩

2026 年上半年，中州蓝海积极落实公司战略部署，持续加强投后管理，加大对低效资产的处置力度，资产结构持续优化，经营业绩实现稳步增长，收入规模达到近年来同期最好水平。截至报告期末，中州蓝海在投项目 39 单，规模总计 18.26 亿元，实现收入 1.46 亿元。资金回笼方面，通过一级市场退出和二级市场减持等方式，回笼资金共计 7,140.29 万元。

2026 年下半年展望

2026 年下半年是“十五五”规划夯实根基的关键期，一级市场股权投资正处于从“流动性驱动”向“质效提升新常态”跨越的深度重构期。科创板“1+6”改革举措全面落地，创业板第三套

第四套标准的出台及再融资一揽子深改政策持续深化，多层次资本市场的包容性与出清机制更趋成熟，为硬科技企业的精准融资、并购重组及常态化退出提供了更坚实的制度底座。紧扣市场变革新契机，中州蓝海将充分释放中原证券“投行+投资+投研”的综合一体化协同效应。在存量端，深度践行“精细化投后”理念，全方位赋能已投项目，力争多维打通资本通道以加速企业成长步伐；在增量端，聚焦硬科技领域布局优质资产，将精准服务实体经济与提升投资组合收益深度融合，全面驱动业务向高质效发展。

4、 自营交易

市场环境

2026 年上半年，海外地缘冲突反复、美联储货币政策预期反复调整，美债收益率高位震荡，外部市场不确定性持续抬升；国内实施了积极有为的宏观调控政策，市场流动性保持合理充裕，外贸增长韧性较强，新质生产力产业增长动能突出。权益市场方面，市场活跃度提升，日均成交规模同比接近翻倍。权益资产内部分化，人工智能、半导体等科技板块领涨，传统消费、地产链等板块承压。上半年主要指数均录得上涨，但表现分化，上证综指上涨 3.16%，深证成指上涨 19.82%，沪深 300 上涨 7.55%，创业板指上涨 35.58%，科创 50 上涨 64.25%。债券市场方面，整体呈现震荡格局，10 年国债收益率下行，但波动节奏更趋复杂，交易机会更多体现为结构性和阶段性。上半年中债新综合财富（总值）指数上涨约 2.02%。【数据来源：Wind 资讯】

经营举措和业绩

2026 年上半年，自营业务积极把握市场机会，资产收益表现良好，投资管理能力不断提高。权益投资方面，深入科技赛道研究，把握科技主线及人工智能、半导体等高景气板块，捕捉科技板块超额行情；丰富投资策略，提高资金使用效率，协同增厚收益。固定收益投资方面，把握上半年收益率震荡下行的窗口，灵活调整久期与仓位；布局信用债、固收+资产投资，提高整体收入弹性；提升利率研判前瞻性和及时性，防止阶段性资金扰动带来的回调风险，固定收益投资实现稳健收益。

2026 年下半年展望

展望 2026 年下半年，预计全球经济与地缘局势仍存在不确定性，国内经济将延续温和修复态势；权益市场或仍以结构性行情为主，存在行业轮动的可能；债券收益率可能继续震荡下行，维持慢牛格局。自营业务将秉持稳健经营理念，持续优化资产配置，提高资金使用效率和投资收益率。继续深化投研体系建设，挖掘超额收益；密切跟踪国际市场态势与国内政策节奏，优化资产结构，提升收益韧性与稳定性，推动自营业务高质量发展。

5、 信用业务

市场环境

2026 年上半年，A 股呈现 K 型分化结构性行情，科创 50 指数上半年涨幅超过 60%，半导体产业链相关指数上半年实现翻倍上涨，市场交投持续活跃；而消费板块跌超 20%，全市场个股收益中位数为负。结构性行情助推融资融券业务增量集中于科创板和创业板，推动融资融券业务规模持续增长。截至报告期末，全市场融资融券余额人民币 3.02 万亿，较 2025 年末增长 18.88%。【数据来源：Wind 资讯】

经营举措和业绩

2026 年上半年，公司融资融券业务持续加强新客户拓展力度，稳步激活存量客户，进一步夯实客户基础；密切跟踪市场走势，动态调整风控指标，满足客户资产配置需求；优化高净值客户个性化风控需求审批流程，压缩响应周期，提升客户服务质效；构建“业务+投顾”协同机制，将资讯产品服务嵌入两融服务流程，持续完善客户服务体系建设。截至报告期末，融资融券余额人民币 121.35 亿元。股票质押式回购业务充分依托公司综合资源禀赋，聚焦省内上市公司及股东融资需求，提供精准化、高效化的融资服务方案，聚力提升专业经营与风险管控能力，推动资产质量实现稳步向好。截至报告期末，表内股票质押式回购业务待购回余额人民币 1.24 亿元，平均维持担保比例 542.21%，无表外股票质押式回购业务。

2026 年下半年展望

2026 年下半年，公司融资融券业务将通过统筹营销拓展与风险管控关键环节的发展节奏，推动业务稳步发展。一方面继续深耕核心客群，加强投资者教育，引导合理使用融资融券工具，着力提升高净值客户使用率，夯实业务发展基础；另一方面不断健全风险防控体系，强化担保证券管理，提升风险智能化管理水平，确保业务稳健运行。股票质押式回购业务坚持协同定位，持续落实金融服务实体经济要求，深耕省内产业融资需求，严守风控合规底线，全方位助力实体经济提质增效。

6、 期货业务

公司通过子公司中原期货开展期货经纪业务，并通过中原期货子公司豫衍投资开展风险管理业务。

市场环境

2026年上半年，国内期货市场活跃度持续提升，期货市场资金总量再上新台阶，在全球金融市场波动加剧、国内政策托底逐步显效的宏观环境下，我国期货行业整体保持稳健增长态势。报告期内，中国期货市场累计成交量51.05亿手，同比增长25.23%；成交金额人民币482.70万亿元，同比增长42.08%。【数据来源：中国期货业协会】

经营举措和业绩

2026年上半年，中原期货深耕产业服务，深化公司协同联动，拓宽综合服务场景。着力构建“走访调研+精准培训+活动赋能”三位一体产融服务体系。走访调研方面，针对河南省重点品种产业链，深入企业了解痛点。精准培训方面，为重点企业提供“一企一方案”，满足企业差异化

需求。活动赋能方面，通过开展产业对接会、策略交流会，搭建产业企业信息互通与经验共享平台，推动上下游企业参与期货市场管理风险。“走访摸需求—培训提认知—活动促转化”的服务链条逐步打通，期货服务实体经济成效持续落地，客户规模持续提升。IB渠道协同提速，通过联合举办股指期货期权交流会，双向联动价值持续释放。IB客户日均权益14,610.63万元，同比增10.78%。数字化获客成效突出。互联网客户期末权益3,740.18万元，同比增长47.86%。风险管理子公司注册地迁回河南，聚焦大宗商品风险管理业务，服务河南区域经济发展。

报告期内，中原期货新增客户1,690户，服务客户总量达4.33万户；客户日均权益同比上涨27.17%，其中法人客户日均权益规模占比38.44%；成交量1,667.94万手、同比下降2.78%，成交额为人民币14,493.11亿元，同比上涨3.97%。

2026年下半年展望

2026年下半年，中原期货将秉承“稳中求进”总基调，聚焦主责主业，深化产业服务，强化业务协同，促进业务稳健发展。期货经纪业务将锚定区域产业定位，分层运营零售、产业、机构客户，持续提升花生、铁合金、尿素、生猪等重点品种服务质效；充分发挥公司渠道优势，完善IB协同考核机制，持续开展股指期货期权主题投教活动，推动IB业务规模增长；强化与公司的技术协同联动，加速数字化服务工具研发，促进业务运营数字化、智能化；依托风险管理子公司，强化期现创新业务支撑，紧抓郑州航空港区大宗商品产业机遇，稳步开展基差贸易、仓单服务业务，优化公司收入结构。

7、 境外业务

公司通过子公司中州国际及其子公司开展境外业务。

市场环境

2026年上半年，港股市场在多重压力下大幅回调，恒生指数年内累计下跌10.7%，恒生科技指数年内累计跌幅达18.9%。IPO市场则延续强劲势头，上半年共有85只新股上市，合计募资总额约2,099亿港元，同比增长约90%。“A+H”两地上市模式持续升温，上半年共完成24宗A+H上市，已超越2025年全年的19宗，A股公司赴港IPO贡献募资额达1,217亿港元，同比增长约92%。

【数据来源：港交所、KPMG】

经营举措和业绩

中州国际积极发展投行业务，承销保荐方面，视觉中国H股项目取得了联席整体协调人角色，滨化股份项目取得联席全球协调人、联席账簿管理人角色。财务顾问方面，2026年4月，成功助力有赞科技有限公司由GEM转往主板上市，为简化转板机制下首家突破成交量加权平均市值40亿港元门槛完成转板的项目。中标河南省内某上市公司海外投资财务顾问项目，积极开拓并购项目等其他市场化项目，为企业提供高质量专业服务。截至报告期末，中州国际累计代理证券交易量约15.12亿港元，同比增长4.19%；托管资产总量22.59亿港元，较去年同期下降20.48%；证券孖展融资业务余额约0.42亿港元。

2026 年下半年展望

2026 年下半年，中州国际将持续加强业务协同，以河南市场为支点，积极拓展全国重点区域的优质客户资源，不断夯实客户基础和项目储备；重点提升大型项目承做、承销能力，聚焦打造股权标杆项目，形成可复制的标准化服务方案，强化品牌示范效应。同时，充分发挥香港作为国际金融中心的平台优势，深入服务实体经济，为企业“出海”及跨境资本运作提供高质量、全方位的专业金融服务。

8、区域性股权市场业务

公司通过子公司股权中心开展区域性股权市场业务。

市场环境

区域性股权市场是我国多层次资本市场的“塔基”与培育企业的“苗圃”，2026 年上半年，多个省份在“十五五”规划纲要中明确提出支持区域性股权市场发挥功能作用。2026 年 4 月 20 日河南省人民政府办公厅印发《郑州市要素市场化配置综合改革攻坚工作方案》，提出“强化中原股权交易中心作用，支持区域性股权市场逐步建立对接专精特新企业需求的基础服务体系、综合金融服务体系和上市规范培育体系”。2026 年 5 月 25 日河南省人民政府发布《河南省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》，提出“积极发展股权、债券等直接融资，加强企业上市梯次培育，提升中原股权交易中心功能作用”。上述政策有利于股权中心围绕专精特新企业培育、综合金融服务升级、三四板制度型对接等方面持续发挥功能作用。

经营举措和业绩

2026 年上半年，股权中心深入贯彻落实省委、省政府战略部署，以“专精特新”专板建设为总抓手，稳步推动各项工作落地见效。一是进一步明确发展方向。股权中心制定了“专精特新”专板高质量发展专项行动方案，明确突出功能、分层培育、精准赋能和生态养成的发展方向。二是开展多维度服务扩大“专精特新”专板影响力。先后走进洛阳、南阳等地市开展“专板聚能、中原同行”品牌系列活动，促使区域联动走深走实，推动优质企业入库；深入开展“专精特新百日百企”行动，走访摸排企业核心需求；助力企业拓宽融资渠道，赋能融资撮合与资源配置；分层分类开展多层次培训活动，为企业搭建起对接资本市场的“快车道”。报告期内，“专精特新”专板入板企业新增 31 家，累计达到 146 家，企业梯队培育格局初步形成。三是多层次资本市场衔接渠道持续畅通。股权中心依托三四板制度型对接机制，为企业构建“四板—新三板—沪深北交易所”阶梯式成长路径，报告期内新增 1 家企业通过股权中心与新三板的“绿色通道”机制申报新三板。四是创新媒体融合，强化宣传赋能。股权中心通过与大河财立方联合开设的“中原股交”专属新闻频道和《中原股权交易中心通讯》内刊等“线上+线下”的组合传播渠道宣传推介河南省专精特新企业和“专精特新”专板功能作用，吸引优质企业与资本参与“专精特新”专板建设。

截至报告期末，股权中心托管企业合计 610 家，挂牌展示企业合计 10,424 家。

2026 年下半年展望

2026 年下半年，股权中心将紧扣河南省“十五五”规划纲要战略导向，深耕企业实际需求，助力中小微企业高质量发展。一是提升服务精准度，逐步完善“培优”+“义务”的核心服务模式。通过实施“培优工程”推动优质企业向上突破；通过实施“义务普惠工程”，延伸服务链条，着力构建产业生态服务体系。二是探索开展“科创之星”评选活动，筛选出具备创新能力和发展潜力的优质企业，强化标杆引领作用，形成示范效应，撬动社会资本跟进。三是持续深化新三板“绿色通道”服务机制运用，加大对拟申报挂牌新三板企业的挖掘、培育和签约力度，主动对接新三板审核部门，畅通预沟通、预申报渠道，助力河南省内企业提升申报挂牌效率。

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）河南资本市场战略性载体优势

公司持续强化河南资本市场战略性载体的功能作用，主动融入河南发展大局，利用覆盖河南省最完整营业网络优势，积极对接河南作为经济大省、人口大省和区位地域优势等的发展资源，在服务区域资本市场发展中，推进自身高质量发展。

（二）打造特色化、差异化发展优势

公司以“财富中原”零售服务品牌和“企航中原”机构服务品牌为牵引，发挥区域全链条资本市场服务的一体化优势，实施特色化发展、区域化深耕、一体化作战、数字化转型、补短板攻坚等“五大行动”，积极打造特色精准服务、差异发展的集约经营模式，推动高质量发展。

（三）A+H平台综合服务优势

公司发挥A+H两地上市优势，积极打造区域经济在港对接国际资本市场的“窗口”和“中介”平台，统筹A股和香港资本市场的功能，强化在港子公司聚焦河南市场的开拓力度，提升服务能力，在为客户提供“内地+香港”资本市场服务中，促进自身高质量发展。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,261,859,230.74	921,354,746.21	36.96
营业成本	715,337,956.70	628,139,701.92	13.88
经营活动产生的现金流量净额	1,051,922,313.75	627,914,417.23	67.53
投资活动产生的现金流量净额	1,175,555,201.78	143,468,509.10	719.38
筹资活动产生的现金流量净额	503,016,113.70	-952,614,220.02	不适用

其中合并利润表中变动超过 30%的项目如下：

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	情况说明
----	-----	-------	---------	------

利息净收入	294,195,085.92	174,898,824.75	68.21	主要为本期融资融券业务、客户资金等利息收入增加及卖出回购金融资产款利息支出减少
投资银行业务手续费净收入	17,007,569.25	5,653,889.37	200.81	主要为本期证券承销业务收入增加
资产管理业务手续费净收入	558,259.30	15,101,558.70	-96.30	主要为本期集合资产管理业务手续费净收入减少
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	104,777,169.98	32,381,186.01	223.57	主要为本期金融资产公允价值变动收益增加
汇兑收益（损失以“-”号填列）	1,504,158.05	2,205,970.10	-31.81	主要为本期汇率变动
资产处置收益（损失以“-”号填列）	501,350.39	1,287,579.06	-61.06	主要为本期使用权资产处置收益减少
信用减值损失	-14,608,259.65	2,021,098.12	-822.79	主要为本期应收款项转回减值准备影响
其他资产减值损失	12,361,500.00	4,752,513.00	160.10	主要为本期抵债资产减值准备增加
营业外收入	983,792.43	600,879.39	63.73	主要为本期与公司日常活动无关的收入增加
营业外支出	464,990.30	1,050,469.54	-55.74	主要为本期与公司日常活动无关的支出减少
所得税费用	118,965,975.54	33,624,641.11	253.81	主要为本期利润增加
少数股东损益	8,784,722.37	-1,167,552.64	不适用	主要为本期部分子公司净利润增加，归属少数股东损益增加
其他综合收益的税后净额	4,352,228.67	-11,890,170.82	不适用	主要为本期其他债权投资公允价值变动增加

营业收入变动原因说明：主要为本期财富管理、投资业务等收入增加。

营业成本变动原因说明：主要为本期业务及管理费增加。

报告期内，本集团实现营业收入人民币 12.62 亿元，同比增加 36.96%。其中，财富管理业务人民币 5.99 亿元，同比增加人民币 1.40 亿元，主要为本期代理买卖证券业务收入增加；自营业务人民币 2.12 亿元，同比增加人民币 1.39 亿元，主要为本期投资业务公允价值变动收益增加；投资管理业务人民币 1.68 亿元，同比增加人民币 0.58 亿元，主要为本期子公司投资基金收益增加；信用业务人民币 2.50 亿元，同比增加人民币 0.28 亿元，主要为本期融资融券业务利息收入增加；投资银行业务人民币 0.14 亿元，同比增加人民币 0.10 亿元，主要为本期证券承销业务收入增加；期货业务人民币 0.44 亿元，同比增加人民币 0.06 亿元；总部及其他人民币 0.03 亿元，同比减少人民币 0.07 亿元；境外业务人民币-0.27 亿元，同比减少人民币 0.37 亿元，主要为本期中州国际所持金融产品公允价值变动收益减少。

报告期内，本集团营业成本人民币 7.15 亿元，同比增加 13.88%。其中，业务及管理费人民币 7.10 亿元，同比增加人民币 0.96 亿元，主要为根据工效联动机制收入增加引起的工资费用增加；信用减值损失人民币-0.15 亿元，同比减少人民币 0.17 亿元，主要为本期应收款项转回减值准备影响；其他资产减值损失人民币 0.12 亿元，同比增加人民币 0.08 亿元，主要为本期抵债资产减值准备增加。

报告期内，本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币 4.19 亿元，同比增加人民币 1.59 亿元，主要为本期财富管理、投资业务等收入增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本期交易性金融工具投资同比减少导致现金流出减少，回购业务资金同比减少导致现金流入减少共同影响。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本期收回投资收到的现金同比增加，导致现金流入增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为本期偿还债务支付的现金同比减少，导致现金流出减少。

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

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	19,798,385,224.10	31.88	19,288,837,976.68	33.01	2.64	主要为期末客户资金存款增加
结算备付金	5,627,754,404.76	9.06	3,401,684,665.84	5.82	65.44	主要为期末客户结算备付金增加
融出资金	12,203,429,078.91	19.65	10,937,435,576.51	18.72	11.57	主要为期末融出资金规模增加
交易性金融资产	17,706,523,099.48	28.51	17,117,977,734.01	29.30	3.44	主要为期末票据规模增加
其他债权投资	1,971,867,286.05	3.18	3,145,918,204.30	5.38	-37.32	主要为期末地方政府债等规模减少
应付短期融资款	3,756,951,838.05	6.05	2,798,087,200.02	4.79	34.27	主要为期末部分债券剩余期限不足1年，划分至应付短期融资款核算
拆入资金	3,151,334,455.60	5.07	3,030,308,361.12	5.19	3.99	主要为期末转融通拆入资金增加
交易性金融负债	567,075,855.73	0.91	950,463,348.74	1.63	-40.34	主要为期末卖出的借入债券等规模减少
卖出回购金融资产款	7,109,730,130.43	11.45	7,017,190,370.59	12.01	1.32	主要为期末质押式卖出回购业务规模增加
代理买卖证券款	24,332,397,521.51	39.19	21,702,396,171.66	37.14	12.12	主要为期末客户资金存款增加
合同负债	2,379,935.39	0.00	904,428.60	0.00	163.14	主要为期末手续费及佣金预收款增加
应付债券	6,812,372,376.35	10.97	7,121,278,049.37	12.19	-4.34	主要为期末部分债券剩余期限不足1年，划分至应付短期融资款核算
递延所得税负债	25,036,018.28	0.04	6,830,718.03	0.01	266.52	主要为期末金融资产价值变动影响

其他说明

(1) 资产状况

2026 年 6 月末，集团总资产人民币 620.96 亿元，较年初人民币 584.27 亿元，增加人民币 36.69 亿元，增幅 6.28%。其中，货币资金、结算备付金及存出保证金占总资产的比率为 42.91%，金融资产占总资产的比率为 31.80%，融出资金占总资产的比率为 19.65%，买入返售金融资产占总资产的比率为 1.32%，长期股权投资占总资产的比率为 1.47%，投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产占总资产的比率为 1.01%，递延所得税资产、无形资产、其他资产等占总资产的比率为 1.83%。

(2) 负债状况

2026 年 6 月末，集团总负债人民币 471.78 亿元，较年初人民币 438.39 亿元增加人民币 33.38 亿元，增幅 7.62%。其中，代理买卖证券款（含信用交易代理买卖证券款）占总负债的比率为 51.58%，应付债券、应付短期融资款占总负债的比率为 22.40%，卖出回购金融资产款占总负债的比率为 15.07%，拆入资金占总负债的比率为 6.68%，交易性金融负债占总负债的比率为 1.20%，应付薪酬、应交税金、其他负债等占总负债的比率为 3.07%。

截至 2026 年 6 月 30 日，集团扣除代理买卖证券款（含信用交易代理买卖证券款）和代理承销证券款的资产负债率为 60.50%，较年初增加 0.22 个百分点。

2、 境外资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 5.58（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.90%。

(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

请参见本报告第八节“财务报告”六、“合并财务报表项目注释 59、所有权或使用权受到限制的资产”。

4、 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期末，本集团长期股权投资人民币 9.13 亿元，与上年末相比增加人民币 0.11 亿元，增幅为 1.22%，主要为本期权益法下确认的投资收益增加。

(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

请参见本报告第八节“财务报告”十一、“公允价值的披露”。

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中州蓝海投资管理有限公司	子公司	以自有资金进行金融产品投资、证券投资、股权投资	22.26	24.11	23.84	1.46	1.47	1.21
中州国际金融控股有限公司	子公司	证券经纪、就证券提供意见、孖展融资、投资银行、自营投资等资本市场服务	港币18亿元	5.58	3.15	-0.27	-0.39	-0.39
中原期货股份有限公司	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪	3.30	32.26	4.73	0.44	0.10	0.08
中鼎开源创业投资管理有限公司	子公司	私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务。	2.8	5.27	3.90	0.22	0.18	0.11
中原股权交易中心股份有限公司	子公司	为企业提供股权、债权和其他权益类资产的登记、托管、挂牌、转让和融资等服务；投资与资产管理；财务顾问、企业推介、企业展示、培训和咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3.5	3.62	3.53	0.18	0.11	0.08

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

(七) 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，本集团合并 6 家结构化主体。公司对担任结构化主体的管理人或投资顾问，且持有产品份额的结构化主体，综合考虑公司拥有的投资决策权、可变回报的敞口及运用投资决策权影响可变回报等因素后，将公司拥有控制权的结构化主体纳入合并报表范围。纳入合并范围的结构化主体请参见本报告第八节“财务报告”八、“在其他主体中的权益”。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

公司风险管理总体定位为稳健风险偏好策略，始终秉持资本、风险与收益相匹配的风险管理理念，以承担适度风险，实现业务规模、盈利能力与风险承受能力的最优平衡，为股东带来持续稳定的利润回报。公司不断健全风险管理组织架构、完善风险管理制度体系、加强风险管理信息技术系统建设、优化风险控制指标体系、强化风险应对机制等，具体如下：

1、 风险管理组织架构

公司风险管理组织架构由四个层次构成：第一层为董事会及其风险控制委员会、审计委员会；第二层为经理层；第三层为风险管理部门；第四层为各部门、分支机构及子公司。

董事会承担全面风险管理的最终责任，主要职责包括：推进公司风险文化建设；审议批准公司风险管理战略，推动其在公司经营管理中有效实施；审议批准公司全面风险管理的基本制度、风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告等。董事会下设风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职责，主要职责包括：对风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议批准的全面风险管理基本制度进行审议并提出意见；对需董事会审议批准的公司风险偏好、风险容忍度和重大风险限额进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见等。董事会审计委员会承担全面风险管理的监督责任，主要职责包括：监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；对发生重大风险事件负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议。

经理层承担全面风险管理的主要责任，主要职责包括：制定践行公司风险文化、风险管理理念的相关制度，引导全体员工遵循良好的行为准则和职业操守；拟定风险管理战略，制定公司风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，并对其执行情况进行监督，及时分析原因，根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立体现风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

公司设立风险管理总部等职能部门履行风险管理职责，对公司经营中的各类风险进行识别、评估、监测和报告，指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。风险管理总部的主要职责包括：推动构建并不断完善公司全面风险管理体系；建立公司风险文化培训、宣导及相应的监督考核机制，制定并实施覆盖公司全体员工的风险文化培训、宣导计划；组织拟订风险偏好、风险容忍度和风险限额等，为公司提供决策依据，并监控、监督其执行情况；组织识别公司各项业务与管理环节的风险，参与新业务的风险控制机制设计及方案审核评估；监测公司业务与管理活动中的风险，揭示公司整体及各类风险状况和水平，组织实施风险预警工作；组织开展风险评估，定性描述或定量计量公司风险水平；建立通畅的风险信息沟通与传递机制，进行风险报告，为业务决策提供风险管理建议；指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作，对各部门、分支机构及子公司进行风险管理考核；推进建设风险管理信息技术系统等。

各部门、分支机构及子公司承担风险管理的直接责任，主要职责包括：落实公司风险管理制度和流程措施、风险偏好、风险限额和风控标准；制定并实施本单位业务与管理活动相关风险管理制度、关键业务环节的操作流程；全面了解并在决策中充分考虑与业务、管理活动相关的各类风险，从源头识别、分析、评估和监测本单位的各类风险，并在授权范围内进行风险应对等。

2、 风险管理制度体系

公司建立了四级风险管理制度体系，第一层级为基本的风险管理制度；第二层级为涵盖各类风险、各类业务及子公司的风险管理制度；第三层级为各业务、各产品风险管理监控细则及各类风险管理工具细则；第四层级为各业务、各子公司前端风险管理制度。公司持续完善风险管理制度，丰富风险控制方法。

3、 风险管理信息系统

公司建立健全覆盖各风险类型、业务条线、各部门、分支机构及子公司的风险管理信息技术系统，主要包括涵盖各类业务的风险监控平台，涵盖净资本、压力测试、各类风险及子公司的全面风险管理系统，以及债券内部评级、舆情监测及同一业务同一客户等系统，对风险进行计量、汇总、预警和监控，以符合公司整体风险管理的需要。

4、 风险应对机制

公司面临的主要风险包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、合规风险及信息技术风险等。具体如下：

（1） 市场风险及应对措施

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。具体表现为：由于利率（利差）发生不利变动而给公司造成损失的利率风险；由于汇率的不利变动而给公司造成损失的汇率风险；由于股票价格或股票价格指数发生不利变动而给公司造成损失的股票价格风险；由于商品价格发生不利变动而给公司造成损失的商品价格风险等。公司目前面临的市场风险主要集中在自营业务、资产管理业务以及子公司开展的相关业务等。

公司对市场风险的管理主要包括：一是制定公司《市场风险管理办法》，明确市场风险管理的目标、原则、组织架构及职责等，规范市场风险识别、评估、监测、应对和报告的方法和流程；二是建立多层级的市场风险限额体系，设置业务规模、风险价值（VaR）、集中度、敏感性、止损等多维度限额指标，按照董事会、经理层和业务层的分级授权管理模式，将风险限额指标逐级分解至各业务部门；三是建立市场风险识别评估机制，充分识别各类业务涉及的市场风险因素，采用风险价值（VaR）、敞口风险、敏感性分析、压力测试分析等方法计量风险，综合研判潜在风险点和风险承压能力；四是建立逐日盯市动态监测机制，在风险限额超限、市场发生显著波动等情形下，根据市场环境、风险监测和评估结果，采取风险承受、风险对冲、降低仓位、止损等风险应对措施；五是建立健全市场风险管理系统，支持市场风险的计量、汇总、监测、预警和报告，不断提升市场风险数字化水平，为市场风险管理工作提供系统支撑。

报告期内，公司不断完善市场风险管理措施：一是动态优化自营业务风险限额体系，提升分级授权管理的适配性；二是完善 VaR 模型、敞口分析、敏感性分析等核心计量工具的方法论、计算规则及适用场景，规范风险计量流程；三是常态化开展市场风险压力测试，识别和评估公司在极端不利情况下的风险承受能力；四是持续优化市场风险管理系统建设，提升市场风险计量和管理能力，支持多维度的风险和损益分析等。报告期内，公司市场风险整体可控。

（2）信用风险及应对措施

信用风险指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。具体表现为：投资对象、交易对手评级下降或违约的风险；产品或客户合约到期、维持担保比例或履约保障比例低于平仓线，无法按时偿还资金或证券的风险；因经纪业务结算带来的应收款项的坏账风险。公司目前面临的信用风险主要集中在债券投资业务、融资融券业务、股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务以及子公司开展的相关业务等。

公司对信用风险的管理主要包括：一是准入管理方面，对融资类业务，设置融资方准入信用等级及担保证券筛选标准；对债券投资交易业务，设置信用评级准入标准，建立债券池和交易对手库；二是授信管理方面，结合融资方、发行主体及交易对手的资信、财务状况等因素，设置差异化的授信限额，并对同一客户进行统一授信管理；三是尽职调查方面，对融资类业务大额授信、信用债重大投资、股权大额投资等，设置差异化的尽职调查方式和内容；四是分级决策方面，健全董事会、经理层和业务层的分级授权决策体系；五是存续期管理方面，对存续业务建立后续管理和舆情监控机制，对融资方、交易对手及发行人重大事项、负面舆情进行跟踪评估和监测，对存续期项目结合风险程度进行分类管理。

报告期内，公司不断完善信用风险管理措施：一是担保证券管理方面，完善融资融券业务担保证券的风险证券池筛选标准，对涨幅较大、估值过高或多次触及异常波动情形被停牌核查的部分股票调降折算率，从严把控担保证券质量；二是授信管理方面，强化融资类业务大额授信前置审核，落实同一客户授信集中度管控要求，严防授信过度集中风险；三是分级决策方面，完善低

评级信用债、流动性受限资产等高风险品种的分级审核标准，优化资管业务分级授权体系；四是存续期管理方面，强化融资融券业务大额授信客户及重点担保证券的风险排查，将大额授信客户持仓集中度较高的证券纳入重点监控范围，及时做好风险预警与应对。报告期内，公司信用风险整体可控。

（3）流动性风险及应对措施

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。

公司对流动性风险的管理主要包括：一是强化资金头寸和现金流管理，采用大额资金提前预约模式，加强大额资金的监控及管理，科学预测未来不同时间段的现金流缺口，确保融资安排和业务用资节奏的一致性；二是积极拓展融资渠道、综合运用多种融资方式、均衡债务到期分布，提高融资的多元化和稳定程度，避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险；三是建立流动性储备资金运作管理机制，合理设置流动性储备资金最低持有规模和优质流动性资产配置比例，持有较为充足的优质流动性资产，确保公司能够及时变现足额资金应对在正常和压力情景下出现的资金缺口；四是采用以净资本、流动性为核心的风险监控体系，对风险控制指标进行监控，并使用压力测试评估业务活动对公司流动性的影响；五是建立并持续完善流动性风险应急机制，定期开展流动性风险应急演练，以确保公司流动性危机应对的及时性和有效性。

报告期内，公司持续完善流动性风险的管控和应对措施：一是结合市场环境和公司整体业务发展规划，科学统筹年度资金配置及融资计划，实现资产负债均衡匹配；二是深化资金头寸精细化管理，重点强化大额资金收支监控，动态跟踪业务推进节奏和债务到期情况，提升头寸管理的前瞻性、精准性和高效性；三是灵活运用公司债、科创债、转融资、收益凭证等多种融资工具，拓展资金来源、补足流动性储备，并强化长短期负债规模管控，持续优化负债结构；四是扎实推进流动性风险并表管理，深入研究并表流动性监管指标制度要求、口径标准，建立规范统一的指标填报规则、常态化开展指标测算校验。截至报告期期末，公司流动性覆盖率和净稳定资金率分别为 199.91%和 207.32%，均符合监管要求，报告期内未发生重大流动性风险事件。

（4）操作风险及应对措施

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。操作风险涉及公司各部门、各分支机构及各子公司。

公司对操作风险的管理主要包括：一是制定操作风险管理办法及相关细则，对操作风险识别、评估、控制、监测与报告的全过程进行规范；二是制定有效的操作风险识别评估程序，主动识别存在于业务、流程及系统内的操作风险，并确保在推出新业务前，对其内在的操作风险作出充分评估；三是建立操作风险关键风险指标，对操作风险进行监控；四是进行操作风险损失数据收集及分析；五是建立操作风险应急处置机制，制定应急预案，落实处置职责。

报告期内，公司不断完善操作风险管理措施：一是优化公司操作风险关键风险指标体系，对操作风险指标进行动态、持续监测；二是持续收集操作风险损失数据，通过分析操作风险事件和相关数据，对发生频率较高或损失金额较大的操作风险点制定应对措施，强化操作风险事件的事后跟踪及改进；三是在制度制定与风控审核过程中，逐步优化业务流程控制措施，防范操作风险；四是在公司推出新业务、新产品前，充分识别和评估涉及的操作风险。报告期内，公司未发生重大操作风险事件。

（5） 声誉风险及应对措施

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，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。公司涉及声誉风险的经营及管理行为主要包括：战略规划或调整、股权结构变动、内部组织机构调整或核心人员变动；业务投资活动及产品、服务的设计、提供或推介；内部控制设计、执行及系统控制的重大缺陷或重大经营损失事件；司法性事件及监管调查、处罚；新闻媒体的不实报道或网络不实言论；客户投诉及其涉及公司的不当言论或行为；工作人员出现不当言论或行为，违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等。

公司对声誉风险的管理主要包括：一是建立健全公司声誉风险管理相关制度，通过优化声誉风险管理组织架构、职责分工、管理流程、应急机制、工作人员行为规范及报告机制等，加强声誉风险管理；二是建立健全声誉风险管理系统，通过有效的舆情监测手段，对声誉风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和报告；三是完善声誉风险管理防范和报告机制，公司各部门、各分支机构及各子公司主动有效地防范声誉风险和应对声誉风险事件，积极维护公司声誉和品牌形象；四是组织开展声誉风险管理培训，培育全员声誉风险防范意识；五是组织开展声誉风险应急演练，提高声誉风险应急处置能力。

报告期内，公司遵循全程全员、预防第一、审慎管理、快速响应的原则，有效管理声誉风险，维护证券行业形象和市场稳定：一是优化声誉风险管理系统，提高舆情信息抓取效率；二是加强公司及境外子公司舆情风险防控，重点防范因客户投诉及员工行为等引发的声誉风险，通过风险事件跟踪管理及加强沟通等方式，积极主动化解声誉风险；三是梳理潜在风险点，增加舆情监测关键词，提升声誉风险的识别、监测能力。报告期内，公司未发生重大声誉事件。

（6） 合规风险及应对措施

合规风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司对合规风险的管理主要包括：一是及时跟踪法律法规和准则，结合公司实际情况持续完善合规管理制度体系，同时，督导各单位及时制定修订其内部管理制度、完善业务流程；积极开展合规文化建设，完善自我约束机制；二是对公司制度、重大决策、新产品、新业务方案等进行

合规审查；三是为经营管理层及各单位提供合规建议及咨询，并对经营管理活动的合规性进行监督检查；四是严格落实合规考核与问责机制，切实发挥考核导向、问责警示的作用；五是按规定履行内外部报告义务；六是依据公司反洗钱有关制度，组织推动各单位开展洗钱风险防控工作；七是加强合规管理员培训管理，持续打造合规意识强、专业能力过硬的合规管理员队伍。通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等多种途径，及时对公司经营管理中的相关合规风险进行识别、评估和管理，将合规管理贯穿于决策、执行、监督、反馈等各个环节，并纳入公司运营管理的全过程。

报告期内，公司进一步强化各项合规管理工作。一是持续优化合规管理体系，完成合规审查、合规问责等制度修订，完善分类分层分级合规管理机制，明晰合规问责与各类责任追究的衔接机制。二是推进反洗钱管理系统升级，优化监测指标；持续落实非自然人客户受益所有人信息查询管理系统对接上线，持续落实客户尽职调查监管要求。

(7) 信息技术风险及应对措施

信息技术风险是信息技术系统出现软硬件故障、通信故障、安全漏洞、灾备系统应急能力不足等情况导致公司的正常业务受到影响，进而造成直接或间接损失的风险。

公司通过对信息系统备份能力、创新技术应用、安全防护体系、基础设施更新等方面加大投入力度，夯实了信息系统运维保障的基础，使得信息系统稳定性进一步得到提高。应对措施主要包括以下五个方面：一是持续加大基础资源投入，夯实基础资源平台，通过云平台建设和核心交易设备更新等措施，提供安全高效的技术支撑平台；二是持续完善系统变更风险管控，加强系统变更的事前评审、规范操作、过程检查和结果评估，实现系统变更无故障的目标；三是稳步推进数智一体化运营平台建设，实现全业务系统纳管覆盖，构建监控可视化、运维智能化、数据治理规范化的智能监控预警体系，增强信息系统的安全保障能力；四是做好信息系统性能和容量管理，定期开展核心交易结算系统压力测试，科学评估系统容量和性能；五是深化安全监控和漏洞全生命周期管控，常规漏洞扫描和安全渗透相结合，迅捷有效完成安全加固，提升系统安全整体防御能力。

报告期内，公司信息技术团队坚持“标准化、流程化、规范化、精细化、数字化”的运维理念，不断优化系统管控流程，夯实基础资源水平，完善预警监控能力，科学开展性能容量评估，持续增强信息系统整体安全运行保障能力。同时，公司持续加强信息技术团队建设，着力提升信息技术人员的专业技术水平和业务能力，支持公司平稳安全高效运营。

(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
唐进	董事	离任	退休	无
姜德杰	董事	选举	其他	股东提名

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

1、2026 年 6 月 9 日，公司董事会收到董事唐进先生提交的书面辞职报告。唐进先生由于到龄退休，申请辞去公司第七届董事会董事和董事会下属专门委员会委员等一切职务。2026 年 6 月 30 日，公司 2025 年年度股东会选举产生新任董事，唐进先生不再担任公司董事。具体内容请参阅公司 2026 年 6 月 10 日和 7 月 1 日披露的相关公告（公告编号：2026-014、2026-019）。

2、2026 年 6 月 30 日，公司 2025 年年度股东会审议通过《关于提名第七届董事会董事候选人的议案》，选举姜德杰先生为公司第七届董事会董事，任期至第七届董事会换届之日止，具体内容请参阅公司 2026 年 7 月 1 日披露的相关公告（公告编号：2026-019）。

二、利润分配或资本公积金转增方案

半年度拟定的利润分配方案、公积金转增股本方案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	0.00
每 10 股派息数（元）（含税）	0.12
每 10 股转增数（股）	0.00
利润分配或资本公积金转增方案的相关情况说明	
公司经本次董事会审议通过的利润分配方案为：每 10 股派发现金红利人民币 0.12 元（含税），按照截至 2026 年 6 月 30 日公司总股本 4,642,884,700 股，计算合计拟派发现金红利人民币 55,714,616.40 元（含税），公司不进行资本公积金转增股本，不送红股。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，公司党委全面贯彻落实 2026 年中央一号文件《关于锚定农业农村现代化扎实推进乡村全面振兴的意见》及河南省委 2026 年一号文件精神，坚决扛起政治责任，统筹制定帮扶工作计划，细化任务清单，压实帮扶责任，扎实推进各项帮扶工作落地见效，有效巩固脱贫攻坚成果。

（一）乡村产业发展

坚持以产业发展推动乡村振兴。公司向光山县罗陈乡罗陈村派驻第一书记，锚定桑蚕主导产业方向，全力推动百亩桑园项目落地，培育村集体经济增长极；同步实施“果树进村”工程，打造庭院经济新亮点，以增绿护绿助推乡村治理水平提升。公司向确山县李新店镇二道河村派驻工作队，谋划特色产业发展，重点发展水稻种植与加工、红薯种植与加工、乡村旅游三大产业；提升产业发展效益，依托灌渠贯通及原有水田种植基础，谋划扩大水稻种植并延伸产业链，积极对接高校农研院、知名米业品牌，培训村民、提高村民产业发展技能。

（二）持续消费帮扶

公司持续消费帮扶、促进巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，采购脱贫县农副产品 38.63 万元，切实巩固拓展脱贫成果，提升消费帮扶质效，为脱贫地区农户带来增收实效。

（三）精神文化生活

公司派驻罗陈村第一书记，筹措帮扶资金，在春节、“六一”儿童节期间开展走访慰问活动，覆盖困难群众、留守儿童等群体，传递公司关怀。公司驻二道河村工作队，春节期间多方筹资组织开展“新春走基层”活动，走访慰问脱贫户、监测户、困难群众，送去生活物资和节日祝福；组织党员志愿者开展环境卫生整治、关爱留守儿童等志愿服务活动，营造良好的乡村风尚。

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
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	河南投资集团	关于避免同业竞争的承诺	与中原证券2014年3月10日签订了《避免同业竞争协议》	是	长期	是		
	解决同业竞争	本公司	关于避免同业竞争的承诺	与河南投资集团2014年3月10日签订了《避免同业竞争协议》	是	长期	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

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

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

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，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决，不存在有较大的债务到期未清偿及不良诚信等情况。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用
报告期内，公司严格按照第七届董事会第三十二次会议审议通过的《关于签署日常关联/持续关联交易框架协议及设定年度交易上限的议案》及 2025 年年度股东会审议通过的《关于调整与河南投资集团日常关联/持续关联交易额度并新增与中原银行开展日常关联交易的议案》，开展日常关联交易，相关执行情况如下表：

(1) 与河南投资集团及其下属子公司、联系人发生的日常关联/持续关联交易

币种：人民币 单位：万元

交易性质	交易分类	预计金额上限	报告期内实际金额
	流入本集团的净现金总额	30,500.00	0

证券和金融 产品交易	流出本集团的净现金总额	33,000.00	0
证券和金融 服务	向河南投资集团提供证券和金融服务收入	3,992.62	89.98
	河南投资集团向本集团提供的证券和金融服务费用/向河南投资集团提供的孖展借款	5,700.00	0
其他服务	河南投资集团向本集团提供除证券和金融服务外的服务费用	1,289.39	215.91

(2) 与股权中心发生的持续关连交易

币种：人民币 单位：万元

交易性质	交易分类	预计金额上限	报告期内实际 金额
证券和金融 产品交易	流入本集团的净现金总额	9,000.00	0
	流出本集团的净现金总额	9,000.00	7,633.26
证券和金融 服务	向股权中心提供证券和金融服务的收入	5,214.00	685.27
	向本集团提供证券和金融服务的费用	605.00	0

(3) 与中原银行发生的日常关联交易

币种：人民币 单位：万元

交易性质	交易分类	预计金额上限	报告期内实际 金额
证券和金融 产品交易	流入本集团的净现金总额	由于具体交易 时间、金额无 法准确预计， 该项金额以实 际发生额计算	0
	流出本集团的净现金总额	由于具体交易 时间、金额无 法准确预计， 该项金额以实 际发生额计算	0
证券和金融 服务	向中原银行提供证券和金融服务收入	由于具体交易 时间、金额无 法准确预计， 该项金额以实 际发生额计算	0.72
	中原银行向本集团提供的证券和金融服务费用	由于具体交易 时间、金额无 法准确预计， 该项金额以实 际发生额计算	2,269.58

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

事项概述	查询索引
2025年9月8日，公司第七届董事会第三十七次会议审议通过《关于全资子公司发起设立私募基金暨关联交易的议案》，同意公司子公司中鼎开源认缴出资不超过人民币5,000万元与关联/连人河南资产基金管理有限公司和河南资产管理有限公司共同设立河南泓鼎股权投资合伙企业(有限合伙)。 2026年7月7日，中鼎开源已与泓鼎基金其他合伙人河南资产基金管理有限公司和河南资产管理有限公司共同签署《河南泓鼎股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议之补充协议（一）》，对原协议部分条款进行修订。 2026年7月13日，河南泓鼎股权投资合伙企业(有限合伙)已在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案手续取得《证券公司私募投资基金备案证明》。	公告编号：2025-029、2026-020和2026-022
2026年8月12日，公司第七届董事会第四十七次会议审议通过《关于全资子公司发起设立私募基金暨关联交易的议案》，同意公司子公司中鼎开源认缴出资人民币2,000万元与关联/连人中原金象投资管理有限公司和河南中原金象接力股权投资基金合伙企业（有限合伙）及第三方洛阳文旅数字创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）共同设立河南象鼎数字股权投资基金合伙企业（有限合伙）（暂定名）。 2026年8月17日，中鼎开源已与其他基金合伙人共同签署《河南象鼎数字股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》。	公告编号：2026-025和2026-026

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	103,856
	其中 A 股 103,820；H 股登记股东 36

(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	
香港中央结算 （代理人）有限 公司	0	1,195,111,550	25.74	0	无	0	境外 法人
河南投资集团有 限公司	0	822,983,847	17.73	0	无	0	国有 法人
江苏省苏豪控股 集团有限公司	0	149,070,907	3.21	0	无	0	国有 法人
安阳钢铁集团有 限责任公司	0	131,085,215	2.82	0	质押	65,000,000	国有 法人

中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	8,751,655	84,593,932	1.82	0	无	0	其他
中国平煤神马控股集团有限公司	0	63,694,267	1.37	0	无	0	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	1,448,686	54,242,819	1.17	0	无	0	其他
安阳产业投资集团有限公司	0	48,824,693	1.05	0	质押	24,412,346	国有法人
河南省铁路建设投资集团有限公司	0	46,219,915	1.00	0	无	0	国有法人
李国	35,000,000	35,000,000	0.75	0	无	0	境内自然人

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
香港中央结算（代理人）有限公司	1,195,111,550	境外上市外资股	1,195,111,550
河南投资集团有限公司	822,983,847	人民币普通股	822,983,847
江苏省苏豪控股集团有限公司	149,070,907	人民币普通股	149,070,907
安阳钢铁集团有限责任公司	131,085,215	人民币普通股	131,085,215
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	84,593,932	人民币普通股	84,593,932
中国平煤神马控股集团有限公司	63,694,267	人民币普通股	63,694,267
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	54,242,819	人民币普通股	54,242,819
安阳产业投资集团有限公司	48,824,693	人民币普通股	48,824,693
河南省铁路建设投资集团有限公司	46,219,915	人民币普通股	46,219,915

李国	35,000,000	人民币普通股	35,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形		

注 1：据公司所知，截至报告期末，河南投资集团有限公司除直接持有公司 822,983,847 股 A 股外，亦通过其全资附属公司大河纸业（香港）有限公司持有公司 46,733,000 股 H 股，通过港股通持有公司 153,840,000 股 H 股，合计持有公司股份 1,023,556,847 股，占公司已发行总股数的 22.05%。

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

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中原证券股份有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行次级	23 中原 C1	115809.SH	2023 年 8 月 17 日	2023 年 8 月 18 日	-	2026 年 8 月 18 日	5	3.70	每年付息一次，到期一次性还本	上交所	国泰海通证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交	否

债券（第一期）														和协商成交	
中原证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 中原 01	240528.SH	2024 年 1 月 24 日	2024 年 1 月 25 日	-	2027 年 1 月 25 日	7	2.90	每年付息一次，到期一次性还本	上交所	申万宏源证券有限公司	申万宏源证券有限公司	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中原证券股份有限公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行次级债券（第一期）	24 中原 C1	240999.SH	2024 年 6 月 3 日	2024 年 6 月 4 日	-	2027 年 6 月 4 日	10	2.44	每年付息一次，到期一次性还本	上交所	国泰海通证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中原证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24 中原 02	241202.SH	2024 年 7 月 3 日	2024 年 7 月 4 日	-	2027 年 7 月 4 日	20	2.22	每年付息一次，到期一次性还本	上交所	申万宏源证券有限公司	申万宏源证券有限公司	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中原证券股份有限公司 2025	25 中原 01	258335.SH	2025 年 4	2025 年 4 月 25 日	-	2028 年 4	20	2.35	每年付息一次，到	上交所	国泰海通证券	国泰海通证券	面向专业投资	点击成交、询价成	否

年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)			月 24 日			月 25 日			期一次 性还本		股份有 限公 司、 中信 建投 证券 股份 有限 公司	股份有 限公 司	者非公 开发 行	交、竞 买成交 和协商 成交	
中原证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	25 中 原 C1	244175. SH	2025 年 11 月 7 日	2025 年 11 月 10 日	-	2028 年 11 月 10 日	5	2.20	每年付 息一 次, 到 期一 次性 还本	上交所	申万宏 源证券 有限公 司、中 国银河 证券 股份有 限公 司	申万宏 源证券 有限公 司	面向专 业投资 者公开 发行	匹配成 交、点 击成交 、询价 成交、 竞买成 交和协 商成交	否
中原证券股份有限公司 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 中 原 K1	244238. SH	2025 年 11 月 18 日	2025 年 11 月 19 日	-	2028 年 11 月 19 日	5	1.98	每年付 息一 次, 到 期一 次性 还本	上交所	申万宏 源证券 有限公 司、国 泰海通 证券 股份	申万宏 源证券 有限公 司	面向专 业投资 者公开 发行	匹配成 交、点 击成交 、询价 成交、 竞买成 交和协 商成交	否

											有限公司、东吴证券股份有限公司				
中原证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	26 中原 01	244620. SH	2026 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 4 日	-	2029 年 2 月 4 日	10	1.97	每年付息一次，到期一次性还本	上交所	申万宏源证券有限公司、国泰海通证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司	申万宏源证券有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
中原证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行	26 中原 K1	245433. SH	2026 年 6 月 12 日	2026 年 6 月 15 日	-	2029 年 6 月 15 日	5	1.75	每年付息一次，到期一次性还本	上交所	申万宏源证券有限公司、	申万宏源证券有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞	否

科技创新 公司债券 (第一期)											国泰 海通 证券 股份 有限 公司、 东吴 证券 股份 有限 公司			买成交 和协商 成交	
-----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	------------------	--

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2026 年 5 月 26 日出具了对“25 中原 C1”“24 中原 C1”“23 中原 C1”的跟踪评级报告，维持公司 AAA 主体信用等级和 AA+债项信用等级，评级展望为稳定。

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其影响

☒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	变更对债券投资者权益的影响
115809.SH	23 中原 C1	截至报告期末，仍存续的公司债券均为无担保债券。公司偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等。	报告期内，公司严格履行偿债计划和偿债保障措施的约定，按时足额支付各项债券利息和本金，及时披露债券相关信息，专项账户运转规范。	无	否				
240528.SH	24 中原 01								
240999.SH	24 中原 C1								
241202.SH	24 中原 02								
258335.SH	25 中原 01								
244175.SH	25 中原 C1								
244238.SH	25 中原 K1								
244620.SH	26 中原 01								
245433.SH	26 中原 K1								

其他说明
不适用

(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
244620.SH	26 中原 01	否	-	10	0	0
245433.SH	26 中原 K1	是	科技创新公司债券	5	0	0

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
244620.SH	26 中原 01	10	-	10	-	-	-	-
245433.SH	26 中原 K1	5	-	-	-	-	5	-

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
244620.SH	26 中原 01	偿还公司债券（23 中原 01）人民币 10 亿元	-

(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

(4) 募集资金用于特定项目

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
245433.SH	26 中原 K1	截至报告期末，人民币 5 亿元已通过投资科创公司债，对发行前 12 个月内的科创公司债投资进行置换等形式，专项支持科技创新领域业务。			

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划： □是 √否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项： □是 √否

(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
244620.SH	26 中原 01	用于偿还到期公司债券	偿还公司债券（23 中原 01）	是	是	不适用
245433.SH	26 中原 K1	用于支持科技创新领域业务；其中不低于 70%的部分拟用于符合资本市场相关要求的	通过投资科创公司债，对发行前 12 个月内的科创公司	是	是	不适用

		投资,包括但不限于投资科创公司债,对发行前 12 个月内的科创公司债投资进行置换等,不超过 30%部分用于补充流动资金	债投资进行置换等形式,专项支持科技创新领域业务。			
--	--	---	--------------------------	--	--	--

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

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	245433.SH
债券简称	26 中原 K1
债券余额	5
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	截至报告期末,人民币 5 亿元已通过投资科创公司债,对发行前 12 个月内的科创公司债投资进行置换等形式,专项支持科技创新领域业务。
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)	不适用

其他事项	
------	--

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：0.00 亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 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：0.00 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：0.00 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：0.00%

是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用**2、负债情况****(1) 有息债务及其变动情况****1.1 公司债务结构情况**

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 199.91 亿元和 208.40 亿元，报告期内有息债务余额变动 4.25%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		23.01	64.98	87.98	42.22
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		118.01	2.41	120.42	57.78
合计		141.02	67.38	208.40	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 87.98 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 199.67 亿元和 208.30 亿元，报告期内有息债务余额变动 4.32%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		23.01	64.98	87.98	42.24
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		117.91	2.41	120.32	57.76
合计		140.92	67.38	208.30	—

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 87.98 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

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

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减 (%)	变动原因
流动比率	2.05	2.05		
速动比率	2.05	2.05		
资产负债率 (%)	60.50	60.28	增加 0.22 个百分点	
	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	397,386,374.23	253,221,986.63	56.93	归属于 母公司 股东的 净利润 增加
EBITDA 全部债务比 (%)	3.73	2.87	增加 0.86 个百分点	
利息保障倍数	3.89	2.30	69.13	利润总 额增加
现金利息保障倍数	19.05	7.88	141.75	经营活 动产生 现金流 量净额 增加
EBITDA 利息保障倍数	4.22	2.59	62.93	税息折 旧及摊 销前利 润增加
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

二、可转换公司债券情况

□ 适用 √ 不适用

第八节 财务报告

审阅报告

XYZH/2026BJAB2B0775

中原证券股份有限公司

中原证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中原证券股份有限公司（以下简称中原证券公司）财务报表，包括 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2026 年 1 至 6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。这些财务报表的编制和公允列报是中原证券公司管理层的责任，我们的责任是在执行审阅工作的基础上对这些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。审阅主要限于询问公司有关人员和对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财务报表在所有重大方面没有按照企业会计准则的规定编制，未能公允反映中原证券公司2026年6月30日的财务状况以及2026年1至6月的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：崔巍巍

中国注册会计师：齐晓瑞

中国 北京

二〇二六年八月二十五日

合并资产负债表

2026年6月30日

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
资产：			
货币资金	六、1	19,798,385,224.10	19,288,837,976.68
其中：客户资金存款		18,313,457,232.64	17,730,124,369.85
结算备付金	六、2	5,627,754,404.76	3,401,684,665.84
其中：客户备付金		5,177,276,192.83	3,275,047,374.99
融出资金	六、3	12,203,429,078.91	10,937,435,576.51
衍生金融资产	六、4		
存出保证金	六、5	1,219,217,308.22	1,132,108,669.16
应收款项	六、6	94,393,598.87	126,783,514.23
买入返售金融资产	六、7	820,860,357.95	709,036,883.79
金融投资：			
交易性金融资产	六、8	17,706,523,099.48	17,117,977,734.01
债权投资	六、9	69,710,454.38	73,734,853.74
其他债权投资	六、10	1,971,867,286.05	3,145,918,204.30
其他权益工具投资	六、11	1,400,000.00	1,400,000.00
长期股权投资	六、12	913,053,078.52	902,008,479.83
投资性房地产	六、13	17,716,869.64	17,271,373.08
固定资产	六、14	173,978,647.82	179,746,590.48
在建工程	六、15	349,377,729.92	288,399,541.44
使用权资产	六、16	88,193,614.20	101,380,676.21
无形资产	六、17	237,824,316.74	261,150,571.38
递延所得税资产	六、18	575,314,608.52	547,214,455.05
商誉	六、19	7,268,756.37	7,268,756.37
其他资产	六、20	219,741,611.99	187,957,551.52
资产总计		62,096,010,046.44	58,427,316,073.62

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

合并资产负债表（续）

2026年6月30日

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
负债：			
应付短期融资款	六、23	3,756,951,838.05	2,798,087,200.02
拆入资金	六、24	3,151,334,455.60	3,030,308,361.12
交易性金融负债	六、25	567,075,855.73	950,463,348.74
衍生金融负债	六、4		
卖出回购金融资产款	六、26	7,109,730,130.43	7,017,190,370.59
代理买卖证券款	六、27	24,332,397,521.51	21,702,396,171.66
应付职工薪酬	六、28	704,894,894.07	564,881,872.79
应交税费	六、29	120,429,448.71	97,272,732.09
应付款项	六、30	153,725,539.68	133,056,959.21
合同负债	六、31	2,379,935.39	904,428.60
预计负债	六、32	53,190,874.76	46,454,062.70
应付债券	六、33	6,812,372,376.35	7,121,278,049.37
租赁负债	六、34	81,511,475.46	89,602,782.05
递延所得税负债	六、18	25,036,018.28	6,830,718.03
其他负债	六、35	306,734,193.39	280,626,971.32
负债合计		47,177,764,557.41	43,839,354,028.29
股东权益：			
股本	六、36	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00
资本公积	六、37	6,260,352,691.65	6,260,352,113.85
其他综合收益	六、38	66,514,367.97	62,162,139.30
盈余公积	六、39	1,019,512,413.04	1,019,512,413.04
一般风险准备	六、40	1,694,827,485.44	1,694,824,060.82
未分配利润	六、41	1,021,731,288.41	704,588,798.17
归属母公司股东权益合计		14,705,822,946.51	14,384,324,225.18
少数股东权益		212,422,542.52	203,637,820.15
股东权益合计		14,918,245,489.03	14,587,962,045.33
负债和股东权益总计		62,096,010,046.44	58,427,316,073.62

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

合并利润表

2026年1-6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		1,261,859,230.74	921,354,746.21
利息净收入	六、42	294,195,085.92	174,898,824.75
其中：利息收入		491,769,403.08	409,459,221.72
利息支出		197,574,317.16	234,560,396.97
手续费及佣金净收入	六、43	526,381,831.60	424,854,336.38
其中：经纪业务手续费净收入		455,276,667.50	358,387,152.25
投资银行业务手续费净收入		17,007,569.25	5,653,889.37
资产管理业务手续费净收入		558,259.30	15,101,558.70
投资收益（损失以“-”号填列）	六、44	326,002,736.66	275,310,673.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		55,250,945.89	58,235,148.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、45	104,777,169.98	32,381,186.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,504,158.05	2,205,970.10
其他业务收入	六、46	1,369,899.53	1,784,577.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、47	501,350.39	1,287,579.06
其他收益	六、48	7,126,998.61	8,631,599.02
二、营业总支出		715,337,956.70	628,139,701.92
税金及附加	六、49	7,262,092.91	6,726,953.88
业务及管理费	六、50	709,777,866.75	614,135,834.19
信用减值损失	六、51	-14,608,259.65	2,021,098.12
其他资产减值损失	六、52	12,361,500.00	4,752,513.00
其他业务成本	六、53	544,756.69	503,302.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		546,521,274.04	293,215,044.29
加：营业外收入	六、54	983,792.43	600,879.39
减：营业外支出	六、55	464,990.30	1,050,469.54
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		547,040,076.17	292,765,454.14
减：所得税费用	六、56	118,965,975.54	33,624,641.11
五、净利润（净亏以“-”号填列）		428,074,100.63	259,140,813.03
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏以“-”号填列）		428,074,100.63	259,140,813.03
终止经营净利润（净亏以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		419,289,378.26	260,308,365.67
少数股东损益		8,784,722.37	-1,167,552.64
六、其他综合收益的税后净额		4,352,228.67	-11,890,170.82
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		4,352,228.67	-11,890,170.82
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		4,352,228.67	-11,890,170.82
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-3,112,086.94	139,527.52
2.其他债权投资公允价值变动		21,975,359.32	-5,182,644.85
3.其他债权投资信用损失准备		-962,958.27	-46,792.65
4.外币财务报表折算差额		-13,548,085.44	-6,800,260.84
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		432,426,329.30	247,250,642.21
归属于母公司所有者的综合收益总额		423,641,606.93	248,418,194.85
归属于少数股东的综合收益总额		8,784,722.37	-1,167,552.64
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	六、57	0.0903	0.0561
（二）稀释每股收益	六、57	0.0903	0.0561

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

合并现金流量表

2026年1-6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,351,380,803.85	1,027,607,697.99
拆入资金净增加额		120,000,000.00	
回购业务资金净增加额		92,777,114.74	1,712,458,808.21
返售业务资金净减少额			569,699,103.23
融出资金净减少额			754,548,317.88
代理买卖证券收到的现金净额		2,630,001,349.85	1,119,892,091.86
收到其他与经营活动有关的现金	六、58	43,401,341.28	247,150,128.84
经营活动现金流入小计		4,237,560,609.72	5,431,356,148.01
交易性金融工具净增加额		648,365,241.80	2,925,586,840.35
支付利息、手续费及佣金的现金		334,636,485.36	277,168,720.79
拆入资金净减少额			1,000,000,000.00
返售业务资金净增加额		111,032,907.14	
融出资金净增加额		1,272,201,181.31	
支付给职工以及为职工支付的现金		385,231,359.18	353,288,690.98
支付的各项税费		161,796,174.33	47,167,705.05
支付其他与经营活动有关的现金	六、58	272,374,946.85	200,229,773.61
经营活动现金流出小计		3,185,638,295.97	4,803,441,730.78
经营活动产生的现金流量净额	六、58	1,051,922,313.75	627,914,417.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,197,520,946.84	196,523,815.02
取得投资收益收到的现金		76,956,521.00	3,254,359.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,692,444.83	1,615,176.55
投资活动现金流入小计		1,276,169,912.67	201,393,351.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		100,614,710.89	57,924,841.98
投资活动现金流出小计		100,614,710.89	57,924,841.98
投资活动产生的现金流量净额		1,175,555,201.78	143,468,509.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		2,676,816,000.00	2,407,287,000.00
筹资活动现金流入小计		2,676,816,000.00	2,407,287,000.00
偿还债务支付的现金		1,988,602,000.00	3,154,940,909.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		167,946,557.63	172,010,974.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	六、58	17,251,328.67	32,949,336.58
筹资活动现金流出小计		2,173,799,886.30	3,359,901,220.02
筹资活动产生的现金流量净额		503,016,113.70	-952,614,220.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,504,158.05	2,205,970.10
五、现金及现金等价物净增加额		2,731,997,787.28	-179,025,323.59
加：期初现金及现金等价物余额		22,676,464,051.14	18,885,077,274.92
六、期末现金及现金等价物余额	六、58	25,408,461,838.42	18,706,051,951.33

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

合并股东权益变动表

2026年1-6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2026年1-6月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	4,642,884,700.00	6,260,352,113.85	62,162,139.30	1,019,512,413.04	1,694,824,060.82	704,588,798.17	14,384,324,225.18	203,637,820.15	14,587,962,045.33
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	4,642,884,700.00	6,260,352,113.85	62,162,139.30	1,019,512,413.04	1,694,824,060.82	704,588,798.17	14,384,324,225.18	203,637,820.15	14,587,962,045.33
三、本期增减变动金额		577.80	4,352,228.67		3,424.62	317,142,490.24	321,498,721.33	8,784,722.37	330,283,443.70
（一）综合收益总额			4,352,228.67			419,289,378.26	423,641,606.93	8,784,722.37	432,426,329.30
（二）股东投入和减少资本									
1．股东投入的普通股									
2．其他权益工具持有者投入资本									
3．股份支付计入股东权益的金额									
4．其他									
（三）利润分配					3,424.62	-102,146,888.02	-102,143,463.40		-102,143,463.40
1．提取盈余公积									
2．提取一般风险准备					3,424.62	-3,424.62			
3．对股东的分配						-102,143,463.40	-102,143,463.40		-102,143,463.40
4．其他									
（四）股东权益内部结转									
1．资本公积转增股本									
2．盈余公积转增股本									
3．盈余公积弥补亏损									
4．其他									
（五）其他		577.80					577.80		577.80
四、本期末余额	4,642,884,700.00	6,260,352,691.65	66,514,367.97	1,019,512,413.04	1,694,827,485.44	1,021,731,288.41	14,705,822,946.51	212,422,542.52	14,918,245,489.03

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

合并股东权益变动表（续）

2026年1-6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2025年1-6月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	4,642,884,700.00	6,260,122,106.33	78,049,511.11	1,013,452,026.42	1,707,222,955.93	358,503,723.78	14,060,235,023.57	222,583,329.73	14,282,818,353.30
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	4,642,884,700.00	6,260,122,106.33	78,049,511.11	1,013,452,026.42	1,707,222,955.93	358,503,723.78	14,060,235,023.57	222,583,329.73	14,282,818,353.30
三、本期增减变动金额			-11,890,170.82		1,429,410.29	179,949,915.48	169,489,154.95	-2,719,173.04	166,769,981.91
（一）综合收益总额			-11,890,170.82			260,308,365.67	248,418,194.85	-1,167,552.64	247,250,642.21
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配					1,429,410.29	-80,358,450.19	-78,929,039.90	-1,551,620.40	-80,480,660.30
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备					1,429,410.29	-1,429,410.29			
3. 对股东的分配						-78,929,039.90	-78,929,039.90	-1,551,620.40	-80,480,660.30
4. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）其他									
四、本期末余额	4,642,884,700.00	6,260,122,106.33	66,159,340.29	1,013,452,026.42	1,708,652,366.22	538,453,639.26	14,229,724,178.52	219,864,156.69	14,449,588,335.21

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

母公司资产负债表

2026年6月30日

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
资产：			
货币资金		18,050,501,864.76	17,680,161,459.80
其中：客户资金存款		17,149,651,939.15	17,010,935,785.00
结算备付金		5,227,064,498.20	2,893,948,670.28
其中：客户备付金		4,639,804,056.34	2,604,624,888.28
融出资金		12,166,956,577.18	10,913,055,534.17
衍生金融资产			
存出保证金		214,552,068.01	179,719,231.21
应收款项	十七、1	2,655,152.25	4,024,832.95
买入返售金融资产		776,712,230.19	646,306,663.17
金融投资：			
交易性金融资产		15,386,470,284.21	14,949,656,598.27
其他债权投资		1,971,867,286.05	3,145,918,204.30
长期股权投资	十七、3	3,637,233,054.38	3,637,233,054.38
投资性房地产		14,561,467.52	14,081,618.64
固定资产		160,900,727.76	165,637,568.81
在建工程		349,377,729.92	288,399,541.44
使用权资产		83,474,339.10	95,739,871.01
无形资产		234,395,199.01	257,810,426.05
递延所得税资产		432,109,405.89	395,294,401.79
其他资产	十七、2	89,141,398.31	86,950,244.78
资产总计		58,797,973,282.74	55,353,937,921.05

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

母公司资产负债表（续）

2026年6月30日

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
负债：			
应付短期融资款		3,777,359,673.67	2,848,812,864.41
拆入资金		3,151,334,455.60	3,030,308,361.12
交易性金融负债		293,930,392.33	492,320,856.43
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		7,099,321,655.64	6,990,962,069.91
代理买卖证券款		21,691,448,089.72	19,402,893,123.44
应付职工薪酬		680,523,302.16	532,655,841.49
应交税费		116,779,643.34	86,985,139.88
应付款项		112,490,048.70	132,748,831.00
合同负债		2,198,953.16	547,169.78
预计负债		29,382,500.00	29,382,500.00
应付债券		6,812,372,376.35	7,121,278,049.37
租赁负债		77,417,665.39	85,692,242.80
递延所得税负债		4,915,743.35	428,557.62
其他负债		260,647,484.84	148,433,007.36
负债合计		44,110,121,984.25	40,903,448,614.61
股东权益：			
股本		4,642,884,700.00	4,642,884,700.00
资本公积		6,606,160,370.84	6,606,160,370.84
其他综合收益		15,290,002.56	-5,722,398.49
盈余公积		1,019,512,413.04	1,019,512,413.04
一般风险准备		1,611,498,686.50	1,611,495,261.88
未分配利润		792,505,125.55	576,158,959.17
股东权益合计		14,687,851,298.49	14,450,489,306.44
负债和股东权益总计		58,797,973,282.74	55,353,937,921.05

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

母公司利润表

2026年1-6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		1,061,907,344.44	781,864,537.92
利息净收入	十七、4	276,986,677.26	164,987,242.56
其中：利息收入		471,754,197.00	391,725,101.46
利息支出		194,767,519.74	226,737,858.90
手续费及佣金净收入	十七、5	484,411,286.90	391,598,748.45
其中：经纪业务手续费净收入		420,930,635.90	329,241,590.34
投资银行业务手续费净收入		13,526,175.31	3,433,703.78
资产管理业务手续费净收入		928,387.62	15,101,558.70
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、6	228,489,179.31	281,351,554.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		63,038,271.64	-67,456,313.53
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-293,081.53	-49,580.39
其他业务收入		1,686,982.91	1,600,174.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）		501,436.87	1,252,418.22
其他收益		7,086,591.08	8,580,293.15
二、营业总支出		661,328,128.08	556,059,634.31
税金及附加		6,428,491.34	6,048,636.87
业务及管理费	十七、7	652,463,444.51	553,156,193.81
信用减值损失		2,005,033.15	-3,571,693.95
其他业务成本		431,159.08	426,497.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		400,579,216.36	225,804,903.61
加：营业外收入		757,471.74	426,172.03
减：营业外支出		464,494.59	903,358.84
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		400,872,193.51	225,327,716.80
减：所得税费用		82,379,139.11	22,322,168.61
五、净利润（净亏以“-”号填列）		318,493,054.40	203,005,548.19
持续经营净利润（净亏以“-”号填列）		318,493,054.40	203,005,548.19
终止经营净利润（净亏以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		21,012,401.05	-5,229,437.50
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		21,012,401.05	-5,229,437.50
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		21,975,359.32	-5,182,644.85
3.其他债权投资信用损失准备		-962,958.27	-46,792.65
4.外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额		339,505,455.45	197,776,110.69

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

母公司现金流量表

2026年1-6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量:			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,201,311,174.95	911,103,183.47
拆入资金净增加额		120,000,000.00	
回购业务资金净增加额		108,596,940.63	1,712,458,808.21
返售业务资金净减少额			573,197,000.00
融出资金净减少额			730,019,051.75
代理买卖证券收到的现金净额		2,288,554,966.28	990,461,438.08
收到其他与经营活动有关的现金		21,024,748.13	310,187,434.14
经营活动现金流入小计		3,739,487,829.99	5,227,426,915.65
交易性金融工具净增加额		388,721,431.77	2,928,473,658.62
支付利息、手续费及佣金的现金		246,416,002.38	222,279,728.97
拆入资金净减少额			1,000,000,000.00
返售业务资金净增加额		129,615,000.00	
融出资金净增加额		1,260,103,355.92	
支付给职工以及为职工支付的现金		337,032,980.74	307,814,570.32
支付的各项税费		137,136,921.92	41,714,848.16
支付其他与经营活动有关的现金		146,210,762.36	199,803,854.34
经营活动现金流出小计		2,645,236,455.09	4,700,086,660.41
经营活动产生的现金流量净额	十七、8	1,094,251,374.90	527,340,255.24
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		1,175,556,138.26	262,534,833.88
取得投资收益收到的现金		47,904,564.37	1,500,509.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,689,549.18	1,465,515.43
投资活动现金流入小计		1,225,150,251.81	265,500,859.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		99,912,212.14	57,467,325.03
投资活动现金流出小计		99,912,212.14	57,467,325.03
投资活动产生的现金流量净额		1,125,238,039.67	208,033,534.24
三、筹资活动产生的现金流量:			
发行债券收到的现金		2,676,816,000.00	2,432,287,000.00
筹资活动现金流入小计		2,676,816,000.00	2,432,287,000.00
偿还债务支付的现金		2,018,602,000.00	2,522,948,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		156,758,749.41	151,980,457.36
支付其他与筹资活动有关的现金		15,661,254.78	27,556,278.45
筹资活动现金流出小计		2,191,022,004.19	2,702,484,735.81
筹资活动产生的现金流量净额		485,793,995.81	-270,197,735.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-293,081.53	-49,580.39
五、现金及现金等价物净增加额	十七、8	2,704,990,328.85	465,126,473.28
加：期初现金及现金等价物余额		20,561,127,405.16	16,097,515,104.49
六、期末现金及现金等价物余额		23,266,117,734.01	16,562,641,577.77

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

母公司股东权益变动表

2026年1-6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2026年1-6月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	-5,722,398.49	1,019,512,413.04	1,611,495,261.88	576,158,959.17	14,450,489,306.44
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本期期初余额	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	-5,722,398.49	1,019,512,413.04	1,611,495,261.88	576,158,959.17	14,450,489,306.44
三、本期增减变动金额			21,012,401.05		3,424.62	216,346,166.38	237,361,992.05
（一）综合收益总额			21,012,401.05			318,493,054.40	339,505,455.45
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配					3,424.62	-102,146,888.02	-102,143,463.40
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备					3,424.62	-3,424.62	
3. 对股东的分配						-102,143,463.40	-102,143,463.40
4. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）其他							
四、本期期末余额	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	15,290,002.56	1,019,512,413.04	1,611,498,686.50	792,505,125.55	14,687,851,298.49

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

母公司股东权益变动表（续）

2026年1-6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2025年1-6月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	5,508,599.81	1,013,452,026.42	1,628,187,209.55	641,196,938.16	14,537,389,844.78
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本期期初余额	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	5,508,599.81	1,013,452,026.42	1,628,187,209.55	641,196,938.16	14,537,389,844.78
三、本期增减变动金额			-5,229,437.50		1,429,410.29	122,647,098.00	118,847,070.79
（一）综合收益总额			-5,229,437.50			203,005,548.19	197,776,110.69
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配					1,429,410.29	-80,358,450.19	-78,929,039.90
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备					1,429,410.29	-1,429,410.29	
3. 对股东的分配						-78,929,039.90	-78,929,039.90
4. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）其他							
四、本期期末余额	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	279,162.31	1,013,452,026.42	1,629,616,619.84	763,844,036.16	14,656,236,915.57

法定代表人：张秋云

主管会计工作负责人：郭良勇

会计机构负责人：韩喜华

一、 公司的基本情况

2002 年 10 月 25 日，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于同意中原证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字〔2002〕326 号）批准，中原证券股份有限公司（以下简称“中原证券”或“公司”或“本公司”）在河南财政证券公司、安阳市信托投资公司证券营业部合并重组的基础上，联合其他符合条件的公司增资扩股组建而成。公司于 2002 年 11 月 8 日在河南省工商行政管理局登记注册，注册资本人民币 103,379 万元。公司成立后根据中国证监会的开业批复，收购了原河南证券所属的证券营业部和证券服务部等证券类资产。

2008 年 1 月 15 日，经中国证监会核准，公司注册资本由人民币 103,379 万元变更为人民币 203,351.57 万元。

2008 年 6 月 10 日，中国证监会核准河南投资集团受让河南省建设投资总公司持有的公司 19,670.42 万股股份（占注册资本 9.673%）以及河南省经济技术开发公司持有的公司 71,525.36 万股股份（占注册资本 35.173%）。股权变更完成后，河南投资集团合计持有公司 91,195.78 万股股份（占公司注册资本的 44.846%）。

2011 年 9 月 22 日，中国证监会核准渤海产业投资基金管理有限公司（代表渤海产业投资基金）持有中原证券股份有限公司 5% 以上股权的股东资格，并受让许继集团有限公司持有公司的 60,800 万股股份（占公司注册资本的 29.899%）。

2014 年 6 月 25 日，公司在香港联交所主板发行 598,100,000 股 H 股并上市，每股面值人民币 1 元，发行价格为每股 H 股港币 2.51 元，股票简称：中州证券，股票代码：01375。根据国务院国有资产监督管理委员会《关于中原证券股份有限公司国有股权管理及国有股转持有关问题的批复》（国资产权〔2013〕1070 号），在本公司完成该次发行后，国有股东河南投资集团、安钢集团、平煤神马、安阳经开、江苏苏豪、神火集团、焦作经开、深圳广晟和鹤壁建投分别将其持有的 40,994,778 股、8,842,345 股、3,738,231 股、2,432,074 股、1,348,575 股、884,166 股、678,113 股、449,525 股和 442,193 股股份划转给全国社会保障基金理事会持有，上述 9 家划转由全国社会保障基金理事会持有的股份合计 59,810,000 股。2014 年 10 月 28 日，公司在河南省工商行政管理局办理完成注册资本的工商变更登记，注册资本增加至人民币 2,631,615,700 元。

2015 年 8 月 3 日，公司完成非公开发行 H 股股票 592,119,000 股，每股面值人民币 1 元，发行价格为每股 H 股港币 4.28 元。2015 年 8 月 14 日，公司在河南省工商行政管理局办理完成注册资本的工商变更登记，注册资本增加至人民币 3,223,734,700 元。

2016 年 11 月 18 日，公司发行人民币普通股不超过 700,000,000 股，每股面值人民币 1 元。根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企〔2009〕94 号）和河南省国资委《关于中原证券股份有限公司发行 A 股国有股权管理方案及国有股转

持有的批复》（豫国资产权〔2015〕26号），按本次发行 700,000,000 股计算，国有股东河南投资集团、安钢集团、平煤神马、安阳经开、江苏苏豪、神火集团、焦作经开、深圳广晟和鹤壁建投分别将其持有的 47,979,175 股、10,348,840 股、4,375,124 股、2,846,433 股、1,578,336 股、1,034,804 股、793,645 股、526,112 股和 517,531 股股份划转给全国社会保障基金理事会持有，上述 9 家划转由全国社会保障基金理事会持有的股份合计 70,000,000 股。

2017 年 1 月 3 日，公司 A 股在上交所挂牌上市。2017 年 2 月 16 日，公司在河南省工商行政管理局完成注册资本的工商变更登记，注册资本增加至人民币 3,923,734,700 元。

2018 年 2 月 12 日起，公司通过场内股份回购的形式回购部分 H 股股票。2018 年 5 月 18 日，公司 H 股回购实施完毕。公司累计回购 H 股 54,664,000 股。2018 年 7 月 11 日，公司完成工商变更登记手续，并取得了河南省工商行政管理局换发的《营业执照》，公司注册资本变更为人民币 3,869,070,700 元。

2020 年 7 月 30 日，公司完成非公开发行 A 股股票 773,814,000 股，每股面值人民币 1 元，发行价格为每股 A 股人民币 4.71 元。2020 年 9 月 4 日，公司在河南省工商行政管理局办理完成注册资本的工商变更登记，注册资本增加至人民币 4,642,884,700 元。

公司现持有统一社会信用代码为 91410000744078476K 的营业执照。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计发行股份总数 464,288.47 万股，注册资本为 464,288.47 万元，注册地址：河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号，总部地址：河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号，控股股东为河南投资集团有限公司，公司实际控制人为河南省财政厅。

公司属金融行业，本公司及子公司（以下简称“本集团”）的主要经营业务包括：财富管理业务（证券经纪业务、投资顾问业务以及代销金融产品等业务）、投资银行业务（股权融资及财务顾问以及债券融资）、信用业务（融资融券业务、股票质押式回购业务及约定购回式证券交易业务）、投资管理业务（资产管理、直接投资以及基金管理）、期货业务、自营业务、境外业务、总部及其他业务（股权交易中心以及研究业务等）。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有已批准设立并已开业的证券营业部 71 家；拥有已批准设立的分公司 31 家；拥有一级控股子公司 5 家，即中原期货股份有限公司（简称中原期货）、中鼎开源创业投资管理有限公司（简称中鼎开源）、中原股权交易中心股份有限公司（简称股权中心）、中州国际金融控股有限公司（简称中州国际）、中州蓝海投资管理有限公司（简称中州蓝海），二级控股子公司 6 家，即河南豫衍投资有限公司（更名前：豫新投资管理（上海）有限公司，简称豫衍投资）、河南开元私募基金管理有限公司（简称开元私募）、中州国际证券有限公司（简称中州国际证券）、中州国际投资有限公司（简称中州国际投资）、中州国际融资有限公司（简称中州国际融资）、Wending Zhongyuan Company Limited。

二、 合并财务报表范围

本集团合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

详见本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

三、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》及相关规定，以及香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》的披露规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

四、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括客户交易结算资金、金融工具、证券承销业务、受托资产管理业务、融资融券业务、买入返售与卖出回购款项、收入确认、信用减值损失及其他资产减值损失等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司 2026 年 6 月 30 日财务状况、2026 年 1-6 月的经营成果及现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团以 12 个月为一个营业周期，相关的资产、负债流动性的划分均以营业周期为标准进行划分。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要闲置的固定资产	单项闲置固定资产原值占固定资产原值的 3%以上
重要的合营企业和联营企业	单项长期股权投资账面价值占合并净资产 1%以上、金额大于 5 亿元，且权益法下投资损益占合并净利润的 10%以上
重要或有事项	公司作为被告的诉讼仲裁事项涉及金额占合并净资产的 1%以上且金额大于 1000 万元，或根据性质认定为重要的或有事项
其他对投资者决策有影响的重要交易和事项	公司根据性质认定其他对投资者决策有重要影响的重要交易和事项

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值、在企业合并中发生的各项直接相关费用以及在合并合同或协议中作出约定的在购买日估计很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的或有对价之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司及结构化主体。本集团判断控制的标准为，本集团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。

在编制合并财务报表时，子公司与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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司,经营成果和现金流量自公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团在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,在合并财务报表中,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本溢价或股本溢价,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的,在编制合并财务报表时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并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损益,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等,在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团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,如果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,应当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投资损益。

8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本集团外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,

不改变其人民币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。外币现金流量采用交易当期平均汇率折算。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；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。

10. 金融资产和金融负债

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，同时形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的初始确认和计量

本集团成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产及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或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(2) 金融资产分类

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (i) 以摊余成本计量的金融资产；
- (ii) 公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；
- (iii) 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产的分类取决于本集团管理该资产的业务模式及该资产的现金流量特征。

业务模式反映了本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理以及业务管理人员获得报酬的方式等。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。与基本借贷安排相一致的合同现金流量特征指相关金融工具在特定日期产生的合同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。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。本集团分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。

本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

①债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。本集团基于管理金融资产的业务模式及金融资产的合同现金流量特征，将债务工具划分为以下三种计量类别：

以摊余成本计量：如果本集团管理该金融资产是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售该金融资产为目标，该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益，那么该金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益核算。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：对于不满足以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益条件的资产，本集团将其计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

此外，在初始确认时如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将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。该指定一经作出，不得撤销。

②权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。在同时满足下列条件的情况下，本集团持有的金融资产属于权益工具：

a. 该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

b. 将来须用或可用发行人自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，发行人只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团的权益工具投资全部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，但管理层已做出不可撤销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除外。本集团对上述指定的政策为，将不以取得投资收益为目的的权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为对本金和利息支付时，将其作为一个整体进行分析。

(3) 金融负债的分类

本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，但以下情况除外：

①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）以及初始确认时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。

②由于金融资产转让不符合终止确认条件或应用继续涉入法进行核算而确认的金融负债。当该转让不符合终止确认条件时，本集团根据该转让收取的对价确认金融负债，并在后续期间确认因该负债产生的所有费用。

③财务担保合同和贷款承诺。

(4) 金融工具的后续计量

①以摊余成本计量的金融资产或负债

金融资产或负债的摊余成本以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整确定：**a.** 扣除已偿还的本金；**b.** 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；**c.** 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

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，本集团将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，但不应当考虑预期信用损失。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入,但下列情况除外:①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产,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;②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,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,并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系,应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。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

债务工具: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所产生的利得或损失,除减值损失或利得和汇兑损益外,均计入其他综合收益,直至该金融资产终止确认或被重分类。但是采用实际利率法计算的该金融资产利息计入当期损益。该类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应当从其他综合收益中转出,计入当期损益。

权益工具:将非交易性权益工具投资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的,该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。当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应当从其他综合收益中转出,计入留存收益。作为投资回报的股利收入在本集团确定对其收取的权利成立时进行确认并计入当期损益。本集团只有在同时符合下列条件时,才能确认股利收入并计入当期损益:①收取股利的权利已经确立;②与股利相关的经济利益很可能流入企业;③股利的金额能够可靠计量。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债

本集团将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益,除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一:

a.属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。

b.是一项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,且按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第六十八条规定,该负债由本集团自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

(5) 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础,对下列金融资产进行减值会计处理并确认损失准备:

①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;

②租赁应收款；

③合同资产；

④本集团发行的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺和满足一定条件的财务担保合同。

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，是指本集团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，对于本集团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。

对于不含重大融资成分的应收款项、合同资产、应收租赁款，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。通常本集团按照信用风险特征组合来计量损失准备。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团结合前瞻性信息进行预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。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，本集团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 1 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，本集团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 2 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，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

-债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

-已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

-已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

-现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团在资产负债表日评估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是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

-发行方或债务人发生重大财务困难；

-债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

-本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

-债务人很可能破产或进行其他财务重组；

-发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

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，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，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

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

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见本附注“十、2.信用风险”。

(6) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，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，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

若本集团转移的金融资产是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，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。

(7) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本集团有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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。

11. 融资融券业务核算办法

融资融券业务是指本集团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。融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。融出资金属于以摊余成本计量的金融资产，其减值准备的确认详见本附注“四、10.金融资产和金融负债”。

本集团融出的证券，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

本集团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。

12. 客户交易结算资金

客户交易结算资金与本集团自有资金分开核算，并在“货币资金”等项目中单设明细科目核算，本集团代理客户买卖证券收到的客户交易结算资金全额存入本集团指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。本集团接受客户委托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。本集团代理客户买卖证券的手续费收入，

在与客户办理上述买卖证券款项清算时确认收入。本集团向客户统一结息，增加客户交易结算资金。

13. 买入返售和卖出回购业务核算办法

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据等），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”列示。

卖出回购交易按照合同或协议，以一定的价格将相关的资产（包括债券及票据等）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

本公司股票质押式回购业务根据合约的履约保障比例的情况，充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况等因素，设置不同的预警线和平仓线，其中平仓线一般不低于**130%**。

（1）对于本金/利息未逾期且履约保障比在平仓线之上划分为“第一阶段”；

（2）本金/利息逾期天数小于**90**天或履约保障比低于平仓线（含）且大于等于**100%**；质押标的股票发生被实施风险警示等较大风险事件；质押标的股票出现司法冻结等权利瑕疵；其他证明风险显著增加的情形划分为“第二阶段”；

（3）本金/利息逾期超过**90**天（含）或履约保障比低于**100%**；融资人出现重大财务困难，丧失清偿能力；质押标的股票发生被监管要求强制退市等重大风险事件；无法通过平仓质押标的的股票收回债权，通过司法诉讼程序进行违约处置；其他证明已发生信用减值的情况划分为“第三阶段”。

买入返售金融资产属于以摊余成本计量的金融资产，其减值准备的确认详见本附注“四、10.金融资产和金融负债”。

14. 长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%(含)以上但低于50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的,还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

(2) 会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

对被投资单位形成控制的,为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,长期股权投资成本按零确定,同时在备查簿中予以登记。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外,以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本;投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算,对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资,在追加投资时,按照追加投资支付的对价及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益,按照持股比例计算归属于投资企业的部分,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资,因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

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。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15. 投资性房地产

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。

本集团投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本集团对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。

本集团投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
营业用房屋	40	5.00	2.38

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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金额计入当期损益。

16. 固定资产

本集团固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年,单位价值在 2,000.00 元以上的有形资产。

固定资产包括营业用房屋、非营业用房屋、简易房、建筑物、机器设备、动力设备、交通运输设备、电子设备、通讯设备、电器设备、安全防卫设备、办公设备,按其取得时的成本作为入账的价值,其中,外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费,以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出;自行建造固定资产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成;投资者投入的固定资产,按投资合同或协议约定的价值作为入账价值,但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

与固定资产有关的后续支出,包括修理支出、更新改造支出等,符合固定资产确认条件的,计入固定资产成本,对于被替换的部分,终止确认其账面价值;不符合固定资产确认条件的,于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外,本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用年限平均法,并根据用途将折旧金额分别计入相关资产的成本或当期费用。

固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
营业用房屋	40	5.00	2.38
非营业用房屋	35	5.00	2.71
简易房	5	5.00	19.00
建筑物	20	5.00	4.75
机械设备	10	5.00	9.50
动力设备	15	5.00	6.33
通讯设备	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00
电器设备	5	5.00	19.00
安全防卫设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00
运输工具	8	5.00	11.88

本集团于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、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。

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

17. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接人工、直接施工费等计量; 出包建筑工程按应支付的工程价款等计量; 设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出, 作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态, 但尚未办理竣工决算的, 自达到预定可使用状态之日起, 根据工程预算、造价或者工程实际成本等, 按估计的价值转入固定资产, 并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧, 待办理竣工决算后, 再按实际成本调整原来的暂估价值, 但不调整原已计提的折旧额。

18. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用, 在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时, 开始资本化; 当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时, 停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用, 扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化; 一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率, 确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产, 是指需要经过相当长时间 (通常指 1 年以上) 的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月, 暂停借款费用的资本化, 直至资产的购建或生产活动重新开始。

19. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、交易席位费、软件等, 按取得时的实际成本计量, 其中, 购入的无形资产, 按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本; 投资者投入的无形资产, 按投资合同或协议约定的价值确定实际成本, 但合同或协议约定价值不公允的, 按公允价值确定实际成本。

土地使用权从取得之日起,按其使用年限平均摊销;软件和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核,如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的,则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

20. 非金融长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在下列迹象时,表明资产可能发生了减值,公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的,以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失,上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下:

(1) 资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

21. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投

资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明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。减值损失金额先抵减分摊至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。

22. 长期待摊费用

本集团长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23. 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

离职后福利是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。本集团的离职后福利计划为设定提存计划。离职后福利设定提存计划主要为参加劳动和社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本集团提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利主要包括在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本集团决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿；在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励员工自愿接受裁减而给予的补偿。本集团按照辞退计划条款的规定，合理预计和确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

本公司及境内子公司职工在参加社会基本养老保险的基础上参加依据国家企业年金制度的相关政策建立的企业年金计划。年金所需费用由公司和职工共同缴纳，企业年金单位缴费比例

与公司上年度“净利润”挂钩，2026 年 1-6 月单位缴费比例为 8%，职工个人缴费为单位为其缴费的 25%；境内子公司单独制定年金计划。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

24. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为预计负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计金额。

本集团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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

25. 一般风险准备金和交易风险准备金

根据《金融企业财务规则》和证监机构字〔2007〕320 号《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》的规定，按照当期净利润弥补亏损后的 10%提取一般风险准备金；根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》（中国证监会公告〔2018〕39 号）和《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》计提资产管理业务风险准备金；根据《重要货币市场基金监管暂行规定》计提基金销售业务风险准备金；根据《证券法》和证监机构字〔2007〕320 号的规定，按照当期净利润弥补亏损后的 10%提取交易风险准备金。

为降低债券的偿付风险，经第四届董事会第十四次会议并经 2013 年度第六次临时股东大会审议通过，在债券存续期间提高任意盈余公积金比例和一般风险准备金比例，其中任意盈余公积金按照当期净利润弥补亏损后的 5%提取，一般风险准备金按照当期净利润弥补亏损后的 11%提取，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将在债券剩余存续期间，任意盈余公积金按照当期净利润弥补亏损后的 10%提取，一般风险准备金按照当期净利润弥补亏损后的 12%提取。

根据中国证监会、中国人民银行联合发布《重要货币市场基金监管暂行规定》（证监会公告〔2023〕42 号）的规定，基金销售机构应当建立重要货币市场基金风险准备金机制，每月

从重要货币市场基金的全部销售收入中计提的风险准备金比例不得低于 20%，风险准备金余额达到上季末重要货币市场基金销售保有规模的 0.25%时可以不再提取。

26. 收入确认原则

本集团收入在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品（指商品或服务）控制权时确认。取得相关商品控制权，是指客户能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务是指本集团向客户转让可明确区分商品或提供服务的承诺。既包括合同中明确的承诺，也包括客户基于本集团已公开宣布的政策、特定声明或以往的习惯做法等于合同订立时合理预期本集团将履行的承诺。

本集团于合同开始日，对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务；否则，属于在某一时点履行的履约义务：

-客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益。

-客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

-本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时，若本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

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

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入。

证券承销收入，于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

受托客户资产管理业务收入，于受托管理合同到期，与委托单位结算时，按照合同规定的比例计算应由公司享受的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失。合同规定公司按约定比例收取管理费和业绩报酬费的，则分期确认管理费和业绩报酬收益。

发行保荐、财务顾问业务、投资咨询业务收入，根据合约条款，在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(2) 利息收入

在相关的收入金额能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入，实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。

(3) 投资收益

本集团将处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益。处置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时，取得的价款与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

(4) 现货贸易收入及服务收入

本公司之子公司河南豫衍投资有限公司涉及现货贸易收入及服务收入。对于现货贸易收入，河南豫衍投资有限公司对于在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物，具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照 22 号准则的规定进行会计处理，将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他资产。对于服务收入，于服务已经提供及收取金额可以合理估算时予以确认。

27. 客户资产管理业务的确认和计量

本集团的客户资产管理业务，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务和专项资产管理业务。公司受托经营集合资产管理业务、单一资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算，不在公司财务报表内列示。

28. 政府补助

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团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和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。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。

本集团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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

30. 租赁

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

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

①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利;

②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

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

(1) 作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物。

1) 初始计量

在租赁期开始日,本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产,将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债,短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时,本集团采用租赁内含利率作为折现率;无法确定租赁内含利率的,采用承租人增量借款利率作为折现率。

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

2) 后续计量

本集团采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

3) 租赁变更

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

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

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

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

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本集团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。

②其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

4) 短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团租赁均为经营租赁。

作为经营租赁出租人，经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

31. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指本集团按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应缴纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

32. 套期会计

本集团按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

(1) 对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：①套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；②在套期开始时，本集团正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；③套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

a. 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

b. 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

c. 套期关系的套期比率，等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

(2) 公允价值套期会计处理

①套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择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（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

②被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益,同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资(或其组成部分)的,其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益,其账面价值已经按公允价值计量,不需要调整;被套期项目为本集团选择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(或其组成部分)的,其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益,其账面价值已经按公允价值计量,不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺(或其组成部分)的,其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债,相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时,调整该资产或负债的初始确认金额,以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具(或其组成部分)的,对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销,并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始,但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资(或其组成部分)的,则按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销,并计入当期损益,但不调整金融资产(或其组成部分)的账面价值。

(3) 现金流量套期会计处理

①套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分,作为现金流量套期储备,计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额,按照下列两项的绝对额中较低者确定:

a.套期工具自套期开始的累计利得或损失。

b.被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

②套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分(即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失),计入当期损益。

③现金流量套期储备的金额,按照下列规定处理:

a.被套期项目为预期交易,且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的,或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时,则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出,计入该资产或负债的初始确认金额。

b.对于不属于前一条涉及的现金流量套期,在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间,将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出,计入当期损益。

c.如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(4) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本集团按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

①套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

②套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

(5) 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

①因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；

②套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；

③被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；

④套期关系不再满足准则规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，本集团应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足准则规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

(6) 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具（或其组成部分）的信用风险敞口时，可以在该金融工具（或其组成部分）初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其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，并同时作出书面记录，但应同时满足下列条件：

-金融工具信用风险敞口的主体（如借款人或贷款承诺持有人）与信用衍生工具涉及的主体相一致；

-金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

33. 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；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、评价其业绩；本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息，分部间转移价格参照市场价格确定。

34. 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

-根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

-出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

-该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

-该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

-该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

35. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

36. 重要会计判断和估计

编制财务报表时，公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面价值发生重大调整的重要风险。

(1) 金融资产减值准备

本集团以预期信用损失为基础,对债权投资、其他债权投资、开展融资类业务(含融资融券、约定购回、股票质押回购等)形成的资产,以及货币市场拆出(借出)资金或证券、应收款项等进行减值处理并确认损失准备。

本集团基于上述金融资产的分类与性质,结合自身风险管理实践及减值指引的相关要求,以概率加权平均为基础,综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须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,建立预期信用损失模型计量上述金融工具的减值损失。预期信用损失模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需本集团作出专业的判断,这些相关因素假设的变化会对金融工具的预期信用损失计算结果产生影响。

本集团采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估,应用预期信用损失模型需要作出重大判断和估计如违约概率、违约损失率及信用风险是否显著增加,需考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。在作出该等判断和估计时,本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见本附注“十、2.信用风险”。

(2) 商誉减值准备

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值,其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订,修订后的毛利率低于目前采用的毛利率,本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订,修订后的税前折现率高于目前采用的折现率,本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计,本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(3) 递延所得税资产确认

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计,递延所得税资产的实现取决于本集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用(收益)以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

(4) 固定资产、无形资产的可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

(5) 合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：1) 拥有对被投资者的权力；2) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；3) 有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理的结构化主体（如基金及资产管理计划等），本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

37. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本集团于报告期执行了财政部近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号）、《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号）。

上述规定的执行对本集团的财务状况及经营成果无重要影响。

(2) 重要会计估计变更

本集团本报告期无重要会计估计变更。

五、 税项

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%
增值税	应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率/征收率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税税额	5%、7%
教育费附加	应纳流转税税额	3%
地方教育附加	应纳流转税税额	2%

不同纳税主体所得税税率说明：

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号）的规定，公司执行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

根据《中华人民共和国企业所得税法》，自 2008 年 1 月 1 日起，公司适用 25%的企业所得税税率；中州国际及其附属香港地区子公司按照香港特别行政区相关规定适用 16.5%的综合利得税税率。

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币	折算 汇率 (注)	折合人民币	原币	折算 汇率 (注)	折合人民币
库存现金			48,229.87			84,393.29
人民币	44,593.49	1.0000	44,593.49	50,593.49	1.0000	50,593.49
港币				33,118.20	0.9032	29,913.01
加元	760.00	4.7847	3,636.38	760.00	5.1142	3,886.79
银行存款			19,798,269,813.09			19,229,528,022.86
自有存款			1,484,812,580.45			1,499,403,653.01
人民币	1,342,341,851.96	1.0000	1,342,341,851.96	1,368,344,485.92	1.0000	1,368,344,485.92
美元	2,561,648.29	6.8109	17,447,151.01	2,503,279.35	7.0288	17,595,055.58
港币	143,882,921.06	0.8686	124,969,511.08	125,558,323.76	0.9032	113,406,789.19
澳元	14.65	4.6804	68.57	14.64	4.6892	68.65
欧元	6,952.09	7.7671	53,997.61	6,952.03	8.2355	57,253.42
加元	0.04	4.7847	0.19	0.04	5.1142	0.21
泰铢	0.15	0.2042	0.03	0.15	0.2225	0.04
客户存款			18,313,457,232.64			17,730,124,369.85
人民币	18,107,209,375.00	1.0000	18,107,209,375.00	17,458,391,235.27	1.0000	17,458,391,235.27
美元	768,880.71	6.8109	5,236,769.53	2,322,009.72	7.0288	16,320,950.23
港币	231,432,949.27	0.8686	201,011,088.11	282,779,593.40	0.9032	255,412,184.35
其他货币资金			67,181.14			59,225,560.53
人民币	67,181.14	1.0000	67,181.14	59,225,560.53	1.0000	59,225,560.53
合计			19,798,385,224.10			19,288,837,976.68

注：披露折算汇率保留四位小数，实际折算汇率为六位小数，折算关系可能存在尾差。本报告中其他类似披露同。

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

其中: 融资融券业务:

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
自有信用资金			147,934,062.22			13,495.97
人民币	147,934,062.22	1.0000	147,934,062.22	13,495.97	1.0000	13,495.97
客户信用资金			1,625,340,901.10			1,341,817,418.86
人民币	1,595,320,682.82	1.0000	1,595,320,682.82	1,292,752,080.82	1.0000	1,292,752,080.82
美元	418,736.86	6.8109	2,851,974.82	146,639.66	7.0288	1,030,701.40
港币	31,279,999.38	0.8686	27,168,243.46	53,181,546.73	0.9032	48,034,636.64
合计			1,773,274,963.32			1,341,830,914.83

(2) 截至 2026 年 6 月 30 日, 本集团存放在境外的货币资金折合人民币 343,275,861.34 元, 为香港子公司存放款项。

(3) 本集团使用受限制的银行存款如下:

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
账户因迁址、营业执照到期冻结	4,959,752.02	
合计	4,959,752.02	

2. 结算备付金

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
公司自有备付金			450,478,211.93			126,637,290.85
人民币	444,822,936.96	1.0000	444,822,936.96	125,129,946.73	1.0000	125,129,946.73
港币	6,511,168.00	0.8686	5,655,274.97	1,668,856.00	0.9032	1,507,344.12
客户普通备付金			4,899,832,901.70			3,002,536,648.23
人民币	4,888,855,413.91	1.0000	4,888,855,413.91	2,992,380,831.02	1.0000	2,992,380,831.02
美元	1,364,860.99	6.8109	9,295,931.72	1,221,552.61	7.0288	8,586,048.99
港币	1,936,049.82	0.8686	1,681,556.07	1,737,968.85	0.9032	1,569,768.22
客户信用备付金			277,443,291.13			272,510,726.76
人民币	277,443,291.13	1.0000	277,443,291.13	272,510,726.76	1.0000	272,510,726.76
合计			5,627,754,404.76			3,401,684,665.84

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	12,156,748,437.89	10,878,324,564.61
机构	45,868,503.68	67,716,108.49
减：减值准备	35,660,364.39	32,985,138.93
境内小计	12,166,956,577.18	10,913,055,534.17
境外		
其中：个人	59,088,634.81	64,373,468.57
机构	26,560,110.17	9,184,449.54
减：减值准备	49,176,243.25	49,177,875.77
境外小计	36,472,501.73	24,380,042.34
账面价值合计	12,203,429,078.91	10,937,435,576.51

(2) 融出资金担保物类别

担保物类别	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资金	983,489,701.36	704,308,275.38
债券	64,131,175.78	141,930,863.49
股票	31,959,221,974.25	28,956,801,381.92
基金	816,740,732.96	722,500,997.79
合计	33,823,583,584.35	30,525,541,518.58

4. 衍生金融工具

(1) 2026 年 6 月 30 日

类别	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率互换				46,990,000,000.00	57,553,922.10	
减：可抵消的暂收暂付款					57,553,922.10	
国债期货				1,017,990,304.05	690,661.29	2,090.06
减：可抵消的暂收暂付款					690,661.29	2,090.06
股指期货				33,436,920.00		224,520.00
减：可抵消的暂收暂付款						224,520.00
合计				48,041,427,224.05		

(2) 2025 年 12 月 31 日

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
商品期货				95,280,500.00		17,930.00
减：可抵消的暂收暂付款						17,930.00
利率互换				49,830,000,000.00	77,271,676.44	
减：可抵消的暂收暂付款					77,271,676.44	
国债期货				2,125,957,718.38	360,376.31	47,847.99
减：可抵消的暂收暂付款					360,376.31	47,847.99
股指期货				36,126,360.00		178,720.00
减：可抵消的暂收暂付款						178,720.00
合计				52,087,364,578.38		

在当日无负债结算制度下，衍生金融资产和衍生金融负债项下的股指期货、利率互换、商品期货和国债期货投资按抵消相关暂收暂付款后的净额列示。

5. 存出保证金

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
交易保证金			1,184,961,455.54			1,119,427,130.30
人民币	1,184,050,417.54	1.0000	1,184,050,417.54	1,118,483,504.30	1.0000	1,118,483,504.30
港币	500,000.00	0.8686	434,275.00	500,000.00	0.9032	451,610.00
美元	70,000.00	6.8109	476,763.00	70,000.00	7.0288	492,016.00
信用保证金			16,820,645.37			12,675,659.70
人民币	16,820,645.37	1.0000	16,820,645.37	12,675,659.70	1.0000	12,675,659.70
履约保证金			17,435,207.31			5,879.16
人民币	17,435,207.31	1.0000	17,435,207.31	5,879.16	1.0000	5,879.16
合计			1,219,217,308.22			1,132,108,669.16

6. 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收清算款	13,055.82	15,688,770.02
应收手续费及佣金	43,398,683.42	47,600,855.00
应收融资客户款项	3,401,011.18	3,734,356.00
应收股权处置款（注）	54,551,848.66	50,755,748.66
应收债权资产包（注）	77,235,336.03	92,710,337.53
其他	8,395,988.27	8,185,373.36
减：坏账准备（按简化模型计提）	92,602,324.51	91,891,926.34
应收款项账面价值	94,393,598.87	126,783,514.23

注：本公司之子公司中州蓝海投资管理有限公司通过定向减资的方式减少对参股子公司河南省中原小额贷款有限公司的股权投资，减资款以现金和资产形式支付，应收股权处置款及应收债权资产包主要为上述事项形成。

(2) 按组合方式列示

项目	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项计提坏账准备	157,840,752.76	84.41	87,965,610.03	55.73
单项小计	157,840,752.76	84.41	87,965,610.03	55.73
组合计提坏账准备				
其中：1 年以内	5,059,935.27	2.71	25,299.68	0.50
1-2 年	4,089,563.60	2.19	204,478.18	5.00
2-3 年	8,254,635.15	4.41	825,463.52	10.00
3-4 年	6,371,876.90	3.41	1,274,375.38	20.00
4-5 年	1,912,410.66	1.02	573,723.20	30.00
5 年以上	3,466,749.04	1.85	1,733,374.52	50.00
组合小计	29,155,170.62	15.59	4,636,714.48	
合计	186,995,923.38	100.00	92,602,324.51	

(续表)

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	188,179,894.32	86.05	86,350,002.99	45.89
单项小计	188,179,894.32	86.05	86,350,002.99	45.89
组合计提坏账准备				
其中: 1 年以内	3,256,572.77	1.50	16,282.87	0.50
1-2 年	4,238,904.29	1.94	211,945.21	5.00
2-3 年	8,313,366.89	3.80	831,336.69	10.00
3-4 年	7,988,555.29	3.65	1,597,711.06	20.00
4-5 年	2,322,129.93	1.06	696,638.98	30.00
5 年以上	4,376,017.08	2.00	2,188,008.54	50.00
组合小计	30,495,546.25	13.95	5,541,923.35	
合计	218,675,440.57	100.00	91,891,926.34	

(3) 期末应收款项余额中应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项 1,833,448.82 元, 为计提的应收资产管理费。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项

单位名称	2026 年 6 月 30 日 余额	占应收款项余 额比例 (%)	坏账准备余额	款项性质或内容	账龄
单位 1	50,755,748.66	27.14	5,075,574.87	应收股权处置款	2-3 年
单位 2	30,096,427.15	16.09	25,589,682.65	应收债权资产包	2-3 年
单位 3	14,524,800.00	7.77		应收债权资产包	2-3 年
单位 4	12,733,333.32	6.81	1,496,666.66	应收基金管理费	1-2 年, 2-3 年, 3-4 年
单位 5	12,147,139.03	6.50	10,729,200.00	应收债权资产包	2-3 年
合计	120,257,448.16	64.31	42,891,124.18		

(5) 应收款项本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	计提	本期减少金额			外币报表 折算差额	期末余额
			转回	核销	其他		
应收款项 坏账准备	91,891,926.34	2,537,787.44	1,788,544.51			-38,844.76	92,602,324.51
合计	91,891,926.34	2,537,787.44	1,788,544.51			-38,844.76	92,602,324.51

7. 买入返售金融资产

(1) 按业务类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券质押式回购	695,481,304.94	595,497,038.43
股票质押式回购	125,557,458.52	113,728,361.09
减：减值准备	178,405.51	188,515.73
合计	820,860,357.95	709,036,883.79

(2) 按标的物类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	695,481,304.94	595,497,038.43
股票	125,557,458.52	113,728,361.09
减：减值准备	178,405.51	188,515.73
账面价值	820,860,357.95	709,036,883.79

(3) 担保物信息

担保物类别	2026 年 6 月 30 日 公允价值	2025 年 12 月 31 日 公允价值
股票	574,853,000.00	510,406,550.00
债券（注）	94,377,016.00	78,696,940.70
合计	669,230,016.00	589,103,490.70
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

注：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。截至 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本公司上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 61,023.11 万元和 52,361.90 万元。

(4) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类

期限	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 个月以内		
1-3 个月		19,602,577.53
3 个月-1 年	125,557,458.52	94,125,783.56
1 年以上		
已逾期		
合计	125,557,458.52	113,728,361.09

(5) 股票质押式回购按减值阶段列示

项目	2026 年 6 月 30 日			
	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
账面余额	125,557,458.52			125,557,458.52
减值准备	178,405.51			178,405.51
账面价值	125,379,053.01			125,379,053.01
担保物价值	574,853,000.00			574,853,000.00

(续表)

项目	2025 年 12 月 31 日			
	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
账面余额	113,728,361.09			113,728,361.09
减值准备	188,515.73			188,515.73
账面价值	113,539,845.36			113,539,845.36
担保物价值	510,406,550.00			510,406,550.00

8. 交易性金融资产

(1) 按类别列示

类别	2026 年 6 月 30 日					
	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	12,047,324,252.97		12,047,324,252.97	12,179,417,076.58		12,179,417,076.58
票据	897,327,327.78		897,327,327.78	897,168,289.07		897,168,289.07
公募基金	2,171,441,762.82		2,171,441,762.82	2,140,664,080.66		2,140,664,080.66
股票/股权	428,722,701.35		428,722,701.35	933,771,213.62		933,771,213.62
银行理财产品	728,475,320.26		728,475,320.26	728,252,811.53		728,252,811.53
券商资管产品	85,206,455.12		85,206,455.12	90,320,540.74		90,320,540.74
私募基金及合伙企业	1,233,837,522.53		1,233,837,522.53	1,018,933,207.97		1,018,933,207.97
其他	114,187,756.65		114,187,756.65	117,914,687.71		117,914,687.71
合计	17,706,523,099.48		17,706,523,099.48	18,106,441,907.88		18,106,441,907.88

(续表)

类别	2025 年 12 月 31 日					
	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	12,948,208,836.13		12,948,208,836.13	13,068,693,065.39		13,068,693,065.39
公募基金	2,221,662,727.38		2,221,662,727.38	2,212,832,043.90		2,212,832,043.90
股票/股权	599,000,968.52		599,000,968.52	1,059,240,231.10		1,059,240,231.10
银行理财产品	315,799,904.71		315,799,904.71	315,441,648.54		315,441,648.54
券商资管产品	10,468,159.71		10,468,159.71	16,862,337.36		16,862,337.36
私募基金及合伙企业	985,326,561.52		985,326,561.52	848,894,220.42		848,894,220.42
其他	37,510,576.04		37,510,576.04	42,539,054.23		42,539,054.23
合计	17,117,977,734.01		17,117,977,734.01	17,564,502,600.94		17,564,502,600.94

注：“其他”系信托计划。

(2) 交易性金融资产中的融出证券情况

截至 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产余额中分别包含融出证券人民币 27,157,262.99 元和人民币 18,597,732.01 元。

(3) 变现有限制的交易性金融资产

项目	受限原因	2026年6月30日账面价值	2025年12月31日账面价值
债券	质押用于回购融资、债券借贷	5,811,593,670.86	6,383,909,116.22
债券	锁定期或封闭期无法退出	20,021,095.89	
票据	质押用于回购融资	886,316,150.69	
券商资管产品	锁定期或封闭期无法退出	85,206,455.12	10,468,159.71
公募基金	已融出证券	27,157,262.99	18,597,732.01
股票	首发后限售、挂牌前机构类限售	27,794,548.98	27,103,348.38
银行理财产品	锁定期或封闭期无法退出		15,358,256.17
信托	信托计划未到期	75,991,421.70	

9. 债权投资

(1) 债权投资情况

类别	2026 年 6 月 30 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	115,983,969.95		101,621,569.95	14,362,400.00
债券	84,487,198.80	909,066.12	30,048,210.54	55,348,054.38
资管计划	176,076,953.80		176,076,953.80	
合计	376,548,122.55	909,066.12	307,746,734.29	69,710,454.38

(续表)

类别	2025 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	115,983,969.95		99,363,069.95	16,620,900.00
债券	86,230,430.77	938,150.13	30,054,627.16	57,113,953.74
资管计划	176,077,449.05		176,077,449.05	
合计	378,291,849.77	938,150.13	305,495,146.16	73,734,853.74

(2) 减值准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
2026年1月1日余额	54,627.16		305,440,519.00	305,495,146.16
2026年1月1日债权投资账面余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			2,258,004.75	2,258,004.75
本期转回	4,791.02			4,791.02
本期核销				
其他转出				
外币报表折算差额	-1,625.60			-1,625.60
2026 年 6 月 30 日余额	48,210.54		307,698,523.75	307,746,734.29

10. 其他债权投资

(1) 按类别列示

类别	2026 年 6 月 30 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	444,779,581.66	2,600,612.78	1,741,758.34	449,121,952.78	
地方债	361,632,167.62	4,641,605.47	5,159,022.38	371,432,795.47	356,948.64
企业债	310,876,705.38	3,368,202.73	2,557,724.62	316,802,632.73	315,802.47
其他	819,748,521.93	4,556,915.07	10,204,468.07	834,509,905.07	50,945.56
合计	1,937,036,976.59	15,167,336.05	19,662,973.41	1,971,867,286.05	723,696.67

(续表)

类别	2025 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	828,949,152.46	7,349,754.98	-9,874,852.46	826,424,054.98	
地方债	992,457,189.56	6,701,849.31	-429,369.56	998,729,669.31	1,074,813.92
企业债	579,229,501.37	2,793,539.74	-41,711.37	581,981,329.74	653,321.06
其他	731,752,462.29	6,322,260.27	708,427.71	738,783,150.27	279,506.05
合计	3,132,388,305.68	23,167,404.30	-9,637,505.68	3,145,918,204.30	2,007,641.03

(2) 减值准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
2026年1月1日余额	2,007,641.03			2,007,641.03
2026年1月1日其他债权投资账面余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	248,474.10			248,474.10
本期转回				
本期核销				
其他转出	1,532,418.46			1,532,418.46
2026 年 6 月 30 日余额	723,696.67			723,696.67

(3) 变现有限制的其他债权投资

项目	受限原因	2026年6月30日账面价值	2025年12月31日账面价值
地方债	质押用于回购融资	54,989,929.45	846,488,648.56
国债	质押用于回购融资	402,954,513.56	665,193,334.57
其他	质押用于回购融资	783,633,376.30	364,923,124.00

11. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
合计	1,400,000.00	1,400,000.00

(2) 其他权益工具投资其他说明

根据中国期货业协会发布的《期货公司财务处理实施细则》，本公司之子公司将期货会员资格投资列示为其他权益工具投资。

12. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
按权益法核算的长期股权投资	964,861,890.69	954,051,305.51
长期股权投资合计	964,861,890.69	954,051,305.51
减：长期股权投资减值准备	51,808,812.17	52,042,825.68
长期股权投资净值	913,053,078.52	902,008,479.83

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

(2) 对联营企业投资

被投资单位	期初账面价值	本期增减变动								期末账面价值	减值准备期末余额 (注)
		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		
河南资产管理有限公司	808,970,273.34			36,671,893.18	-3,315,255.96	577.80	-15,000,000.00			827,327,488.36	
洛阳市开元科技创新创业投资基金(有限合伙)	5,212,529.79		3,564,000.00	92,489.27			-1,119,464.83			621,554.23	
河南大河财立方传媒控股有限公司	34,054,860.14			1,452,726.76						35,507,586.90	
民权县创新产业投资基金(有限合伙)	11,594,740.83			15,506,121.03			-12,932,491.80			14,168,370.06	
新乡中鼎科技成果转化基金(有限合伙)	11,646,231.37			959,270.60						12,605,501.97	
中证焦桐基金管理有限公司	8,624,566.80			745,455.28	203,169.02					9,573,191.10	
河南省中联装备制造技术研究中心有限公司											4,885,953.71
洛阳德胜生物科技股份有限公司											9,364,001.46
洛阳国宏产业发展投资基金(有限合伙)	1,513,211.38			7,874.40						1,521,085.78	
鹤壁镁交易中心有限责任公司	8,478,881.43		8,478,881.43								
卫辉市中鼎创新股权投资基金合伙企业(有限合伙)	3,948,577.71			-11,441.48						3,937,136.23	
河南交广融媒信息科技有限公司											3,904,458.98
鹤壁经开电子产业发展基金合伙企业(有限合伙)	6,983,293.86			5,729.00						6,989,022.86	
漯河华瑞永磁材料股份有限公司											1,656,335.43
郑州农淘电子商务有限公司											11,844,478.47
汤阴县创新产业投资基金(有限合伙)	981,313.18			-179,172.15						802,141.03	
河南投实文化传播有限公司											632,198.45

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

被投资单位	期初账面价值	本期增减变动								期末账面价值	减值准备期末余额 (注)
		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		
河南嘟嘟计算机科技有限公司											298,473.38
河南省锐达医药科技有限公司											5,059,488.46
上蔡县丰拓农林科技有限公司											4,946,823.89
河南龙凤山农牧股份有限公司											3,354,112.56
2242257 ONTARIO INC.											5,862,487.38
合计	902,008,479.83		12,042,881.43	55,250,945.89	-3,112,086.94	577.80	-29,051,956.63			913,053,078.52	51,808,812.17

注：于 2026 年 6 月 30 日，本集团认为无新增减值准备；截至 2026 年 6 月 30 日，本集团累计计提长期股权投资减值准备 51,808,812.17 元。

13. 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	31,265,652.80	31,265,652.80
2.本期增加金额	2,464,279.21	2,464,279.21
(1) 固定资产转入	2,464,279.21	2,464,279.21
3.本期减少金额		
(1) 转入固定资产		
4.期末余额	33,729,932.01	33,729,932.01
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	13,994,279.72	13,994,279.72
2.本期增加金额	2,018,782.65	2,018,782.65
(1) 计提或摊销	465,511.40	465,511.40
(2) 固定资产转入	1,553,271.25	1,553,271.25
3.本期减少金额		
(1) 转入固定资产		
4.期末余额	16,013,062.37	16,013,062.37
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	17,716,869.64	17,716,869.64
2.期初账面价值	17,271,373.08	17,271,373.08

(1) 于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无需计提减值准备。

(2) 于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无尚未办妥产权证的情况。

14. 固定资产

(1) 固定账面价值

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
固定资产原值	531,609,267.41	528,079,644.35
减: 累计折旧	357,630,619.59	348,333,053.87
减: 减值准备		
固定资产账面价值合计	173,978,647.82	179,746,590.48

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电子及电器设备	交通运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	173,615,103.36	331,286,469.05	4,826,876.47	18,351,195.47	528,079,644.35
2.本期增加金额		12,863,834.48	512,477.25	104,588.26	13,480,899.99
(1) 购置		12,863,834.48	512,477.25	104,588.26	13,480,899.99
(2) 投资性房地产转入					
3.本期减少金额	3,221,537.96	5,164,486.28	1,239,277.00	253,867.75	9,879,168.99
(1) 处置或报废	757,258.75	5,164,486.28	1,239,277.00	253,867.75	7,414,889.78
(2) 转入投资性房地产	2,464,279.21				2,464,279.21
4.外币报表折算差额		-66,948.58		-5,159.36	-72,107.94
5.期末余额	170,393,565.40	338,918,868.67	4,100,076.72	18,196,756.62	531,609,267.41
二、累计折旧					
1.期初余额	87,491,629.05	242,134,653.42	3,732,657.85	14,974,113.55	348,333,053.87
2.本期增加金额	2,126,788.98	14,458,745.96	540,115.75	657,511.96	17,783,162.65
(1) 计提	2,126,788.98	14,458,745.96	540,115.75	657,511.96	17,783,162.65
(2) 投资性房地产转入					
3.本期减少金额	2,113,434.74	4,872,260.22	1,201,193.45	241,326.84	8,428,215.25
(1) 处置或报废	560,163.49	4,872,260.22	1,201,193.45	241,326.84	6,874,944.00
(2) 转入投资性房地产	1,553,271.25				1,553,271.25
4.外币报表折算差额		-55,070.10		-2,311.58	-57,381.68
5.期末余额	87,504,983.29	251,666,069.06	3,071,580.15	15,387,987.09	357,630,619.59
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	82,888,582.11	87,252,799.61	1,028,496.57	2,808,769.53	173,978,647.82
2.期初账面价值	86,123,474.31	89,151,815.63	1,094,218.62	3,377,081.92	179,746,590.48

- 1) 本期计提的固定资产折旧额为 17,783,162.65 元。
- 2) 截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无重要闲置的固定资产。
- 3) 截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无尚未办妥产权证书的固定资产。
- 4) 于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本集团固定资产无需计提减值准备。

15. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自建办公楼	349,377,729.92		349,377,729.92	288,399,541.44		288,399,541.44
合计	349,377,729.92		349,377,729.92	288,399,541.44		288,399,541.44

(2) 在建工程本期变动情况

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转入固定资产	其他减少	
自建办公楼	288,399,541.44	60,978,188.48			349,377,729.92
合计	288,399,541.44	60,978,188.48			349,377,729.92

- (3) 于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本集团在建工程无需计提减值准备。

16. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	其他资产	合计
一、账面原值			
1.期初余额	263,451,306.70	2,441,254.42	265,892,561.12
2.本期增加金额	8,478,789.99		8,478,789.99
(1) 租入	8,478,789.99		8,478,789.99
3.本期减少金额	10,640,092.43		10,640,092.43
(1) 租赁到期	9,991,842.05		9,991,842.05
(2) 其他	648,250.38		648,250.38
4.外币报表折算差额	-354,381.19		-354,381.19
5.期末余额	260,935,623.07	2,441,254.42	263,376,877.49
二、累计折旧			
1.期初余额	164,304,998.96	206,885.95	164,511,884.91

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	其他资产	合计
2.本期增加金额	20,718,269.31	248,263.14	20,966,532.45
(1) 计提	20,718,269.31	248,263.14	20,966,532.45
3.本期减少金额	10,021,543.25		10,021,543.25
(1) 租赁到期	9,991,842.05		9,991,842.05
(2) 其他	29,701.20		29,701.20
4.外币报表折算差额	-273,610.82		-273,610.82
5.期末余额	174,728,114.20	455,149.09	175,183,263.29
三、账面价值			
1.期末账面价值	86,207,508.87	1,986,105.33	88,193,614.20
2.期初账面价值	99,146,307.74	2,234,368.47	101,380,676.21

(2) 于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日, 本集团使用权资产无需计提减值准备。

17. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	软件	交易席位费	土地使用权	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	628,825,242.19	28,935,610.00	105,655,751.67	2,344,188.67	765,760,792.53
2.本期增加金额	14,665,283.68			141,509.43	14,806,793.11
3.本期减少金额	3,815,732.12				3,815,732.12
4.外币报表折算差额	-10,401.00	-17,335.00			-27,736.00
5.期末余额	639,664,392.75	28,918,275.00	105,655,751.67	2,485,698.10	776,724,117.52
二、累计摊销					
1.期初余额	442,962,889.83	28,484,000.00	30,993,670.92	2,169,660.40	504,610,221.15
2.本期增加金额	36,496,702.04		1,321,452.72	20,754.72	37,838,909.48
3.本期减少金额	3,538,928.85				3,538,928.85
4.外币报表折算差额	-10,401.00				-10,401.00
5.期末余额	475,910,262.02	28,484,000.00	32,315,123.64	2,190,415.12	538,899,800.78
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	163,754,130.73	434,275.00	73,340,628.03	295,282.98	237,824,316.74
2.期初账面价值	185,862,352.36	451,610.00	74,662,080.75	174,528.27	261,150,571.38

(2) 本期计提无形资产摊销额为 37,838,909.48 元。

(3) 于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日, 本集团无用于抵押或担保的无形资产。

(4) 于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日, 本集团无形资产无需计提减值准备。

18. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	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	526,276,590.33	129,278,635.33	529,865,329.02	130,084,389.40
应付职工薪酬	620,691,514.36	155,172,878.59	412,695,711.28	103,173,927.82
交易性金融资产、衍生金融工具公允价值变动	272,232,223.04	68,058,055.76	361,247,237.09	90,311,809.27
待结转承销收支	3,458,953.20	864,738.30	1,807,169.80	451,792.45
预提费用	94,573,290.68	23,643,322.67	90,663,820.92	22,665,955.23
交易性金融负债公允价值变动	89,579.80	22,394.95		
期货风险准备金	422,299.44	105,574.86	422,299.44	105,574.86
其他债权投资公允价值变动			9,637,505.68	2,409,376.42
租赁负债	98,247,081.77	24,561,770.44	109,624,726.92	27,406,181.73
其他	781,089,297.72	195,272,324.43	781,410,761.76	195,352,690.44
合计	2,397,080,830.34	596,979,695.33	2,297,374,561.91	571,961,697.62

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产、衍生金融工具公允价值变动	75,070,567.96	18,767,641.99	386,876.12	96,719.03
其他债权投资公允价值变动	19,662,973.41	4,915,743.35		
交易性金融负债公允价值变动			1,714,230.48	428,557.62
使用权资产	86,660,347.25	21,665,086.81	98,988,970.28	24,747,242.57
其他	5,410,531.75	1,352,632.94	25,221,765.51	6,305,441.38
合计	186,804,420.37	46,701,105.09	126,311,842.39	31,577,960.60

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

	递延所得税资产和负 债互抵金额	抵销后递延所得税资 产或负债余额	递延所得税资产和负 债互抵金额	抵销后递延所得税资 产或负债余额
递延所得税资产	21,665,086.81	575,314,608.52	24,747,242.57	547,214,455.05
递延所得税负债	21,665,086.81	25,036,018.28	24,747,242.57	6,830,718.03

(4) 未确认可抵扣亏损的递延所得税资产

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	1,166,594,081.71	1,204,438,476.97
合计	1,166,594,081.71	1,204,438,476.97

(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

年份	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	备注
2026 年			
2027 年			
2028 年	2,239,586.70	20,019,194.30	
2029 年	23,252,403.78	23,252,403.78	
2030 年	1,464,179.78	17,056,298.45	
未定期限	1,139,637,911.45	1,144,110,580.44	
合计	1,166,594,081.71	1,204,438,476.97	

19. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		本期企业合 并形成	外币报表折 算差额	处置	外币报表折 算差额	
中原期货股份有 限公司(注 1)	7,268,756.37					7,268,756.37
中州国际融资有 限公司(注 2)	15,228,498.21				584,544.22	14,643,953.99
合计	22,497,254.58				584,544.22	21,912,710.36

注 1：本公司于 2007 年非同一控制下收购了中原期货股份有限公司（原名为“豫粮期货经纪有限公司”）55.68%的权益。合并成本超过按比例获得的中原期货股份有限公司可辨认净资产公允价值的差额确认为与中原期货股份有限公司相关的商誉。

注 2：本公司之子公司中州国际于 2016 年非同一控制下收购中州国际融资（原名为“泛亚金融有限公司”）100%股权，合并对价 24,416,272.00 港币，合并日中州国际融资可辨认净资产公允价值为 7,556,040.59 港币，差额 16,860,231.41 港币，以 2026 年 6 月 30 日汇率折合人民币后计入商誉。

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	2025 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2026 年 6 月 30 日
		计提	外币报表折 算差额	处置	外币报表折 算差额	
中原期货股份有 限公司						
中州国际融资有 限公司	15,228,498.21				584,544.22	14,643,953.99
合计	15,228,498.21				584,544.22	14,643,953.99

上述被投资单位产生的主要现金流独立于本公司的其他子公司，且本公司对上述子公司均单独进行经营管理，因此，每个子公司构成一个资产组，企业合并形成的商誉被分配至相对应的子公司以进行减值测试。本公司商誉的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。

本集团针对收购中州国际融资产生的商誉已全额计提减值准备，本公司管理层认为针对收购中原期货产生的商誉无需计提减值准备。

(3) 本公司根据中原期货的发展规划及行业发展趋势对未来若干年的财务预算和适用的折现率预计该资产组的未来现金流量现值，超过财务预算之后年份的现金流量以稳定增长率判断，该增长率不超出资产组所涉及业务的长期平均增长率。本公司采用的预测期为 5 年。中原期货资产组所使用的现金流量税前折现率为 11.00%，稳定期营业收入增长率 0%，该折现

率和加权平均增长率反映了相关资产组的特定风险和长期增长预期。其他预测现金流入或流出有关的可收回金额估计值的主要假设包括预测收入及收入利润率, 该估计值是根据该资产组过往的表现及管理层对市场变化的预期而确定。预测期内, 中原期货资产组收入增长率为 12.00%, 平均利润率 20.32%。稳定期内, 中原期货资产组利润率为 24.50%。中原期货资产组可收回金额大于其账面价值, 未发生减值。

20. 其他资产

(1) 明细情况

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他应收款	79,367,817.04	44,672,035.60
抵债资产	68,557,600.00	60,086,004.75
待摊费用	12,075,456.36	17,165,518.98
长期待摊费用	22,234,253.20	27,366,371.14
应收结算担保金	10,090,723.51	10,000,000.00
预缴企业所得税	3,383,281.09	175,733.90
其他	24,032,480.79	28,491,887.15
合计	219,741,611.99	187,957,551.52

(2) 其他应收款

1) 按明细列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
预付款项	75,866,982.93	61,009,025.26
押金	8,527,033.92	10,036,730.24
保证金	1,500,000.00	1,528,000.00
其他	18,796,216.31	17,689,701.04
减: 坏账准备	25,322,416.12	45,591,420.94
其他应收款账面价值	79,367,817.04	44,672,035.60

2) 按组合方式列示

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	39,648,773.26	18,424,172.17	46.47	38,867,254.00	38,462,403.08	98.96
单项小计	39,648,773.26	18,424,172.17	46.47	38,867,254.00	38,462,403.08	98.96
组合计提坏账准备						
其中: 1 年以内	36,250,967.62	181,254.85	0.50	26,715,049.01	133,575.23	0.50
1-2 年	10,235,525.75	511,776.29	5.00	4,495,189.25	224,759.47	5.00
2-3 年	4,591,061.43	459,106.15	10.00	5,012,171.20	501,217.12	10.00

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3-4 年	3,576,805.78	715,361.15	20.00	3,411,573.38	682,314.67	20.00
4-5 年	814,020.70	244,206.21	30.00	1,469,792.45	440,937.74	30.00
5 年以上	9,573,078.62	4,786,539.30	50.00	10,292,427.25	5,146,213.63	50.00
组合小计	65,041,459.90	6,898,243.95		51,396,202.54	7,129,017.86	
合计	104,690,233.16	25,322,416.12		90,263,456.54	45,591,420.94	

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
2026 年 1 月 1 日余额	7,129,017.86		38,462,403.08	45,591,420.94
2026 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			296,650.27	296,650.27
本期转回	226,927.03		20,334,881.18	20,561,808.21
本期核销				
外币报表折算差额	-3,846.88			-3,846.88
2026 年 6 月 30 日余额	6,898,243.95		18,424,172.17	25,322,416.12

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额	款项性质	账龄
深圳市汇联互联网金融服务有限公司	25,324,975.10	24.19	4,990,093.92	股权转让款	5 年以上
恒生电子股份有限公司	24,481,199.13	23.38	1,196,160.35	购置资产预付款	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年, 4-5 年
海南金海城市信用社	5,748,880.00	5.49	5,748,880.00	承继原河南财政证券公司债权	5 年以上
福建顶点软件股份有限公司	2,615,000.00	2.50	13,075.00	购置资产预付款	1 年以内
上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司	2,413,400.07	2.31	1,137,780.59	租房押金	4-5 年, 5 年以上
合计	60,583,454.30	57.87	13,085,989.86		

(3) 长期待摊费用

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	本期其他增加 /减少	2026 年 6 月 30 日
装修改造款等	27,366,371.14	1,169,258.58	6,274,498.20	-26,878.32	22,234,253.20
合计	27,366,371.14	1,169,258.58	6,274,498.20	-26,878.32	22,234,253.20

(4) 委托贷款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
委托贷款	14,397,407.69	14,397,407.69
减：减值准备	14,397,407.69	14,397,407.69
委托贷款账面价值		

21. 融出证券

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
融出证券	27,157,262.99	18,597,732.01
—交易性金融资产	27,157,262.99	18,597,732.01
—转融通融入证券		

于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本集团融券业务无合约逾期。

22. 资产减值准备明细表

(1) 变动明细表

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少			其他	外币报表折算差额	2026年6月30日
			转回	核销	其他转出			
融出资金减值准备	82,163,014.70	2,680,591.46					-6,998.52	84,836,607.64
应收款项坏账准备	91,891,926.34	2,537,787.44	1,788,544.51				-38,844.76	92,602,324.51
买入返售金融资产减值准备	188,515.73		10,110.22					178,405.51
债权投资减值准备	305,495,146.16	2,258,004.75	4,791.02				-1,625.60	307,746,734.29
其他债权投资减值准备	2,007,641.03	248,474.10			1,532,418.46			723,696.67
其他资产减值准备	69,003,342.30	32,136.56	20,561,808.21				-3,846.88	48,469,823.77
金融工具及其他项目信用减值准备小计	550,749,586.26	7,756,994.31	22,365,253.96		1,532,418.46		-51,315.76	534,557,592.39
长期股权投资减值准备	52,042,825.68						-234,013.51	51,808,812.17
商誉减值准备	15,228,498.21						-584,544.22	14,643,953.99
抵债资产减值准备	15,597,800.58	12,361,500.00						27,959,300.58
其他资产减值准备小计	82,869,124.47	12,361,500.00					-818,557.73	94,412,066.74
合计	633,618,710.73	20,118,494.31	22,365,253.96		1,532,418.46		-869,873.49	628,969,659.13

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况

项目	2026 年 6 月 30 日			
	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	35,660,372.94		49,176,234.70	84,836,607.64
应收款项坏账准备		4,636,714.48	87,965,610.03	92,602,324.51
买入返售金融资产减值准备	178,405.51			178,405.51
债权投资减值准备	48,210.54		307,698,523.75	307,746,734.29
其他债权投资减值准备	723,696.67			723,696.67
其他资产减值准备	6,898,243.95		41,571,579.82	48,469,823.77
合计	43,508,929.61	4,636,714.48	486,411,948.30	534,557,592.39

(续表)

项目	2025 年 12 月 31 日			
	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	32,987,381.20		49,175,633.50	82,163,014.70
应收款项坏账准备		5,541,923.35	86,350,002.99	91,891,926.34
买入返售金融资产减值准备	188,515.73			188,515.73
债权投资减值准备	54,627.16		305,440,519.00	305,495,146.16
其他债权投资减值准备	2,007,641.03			2,007,641.03
其他资产减值准备	7,393,531.57		61,609,810.73	69,003,342.30
合计	42,631,696.69	5,541,923.35	502,575,966.22	550,749,586.26

23. 应付短期融资款

类型	面值 (元/张)	起息日期	债券 期限	发行金额 (万元)	票面 利率	2025 年 12 月 31 日 账面余额	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日 账面余额
23 中原 01 (注 1)	100	2023 年 3 月 13 日	3 年	100,000	3.68%	1,029,698,805.11	7,101,194.89	1,036,800,000.00	
24 中原 01 (注 2)	100	2024 年 1 月 25 日	3 年	70,000	2.90%		708,675,335.93		708,675,335.93
23 中原 C1 (注 3)	100	2023 年 8 月 18 日	3 年	50,000	3.70%	506,943,835.71	9,173,972.62		516,117,808.33
24 中原 C1 (注 4)	100	2024 年 6 月 4 日	3 年	100,000	2.44%		1,001,804,931.53		1,001,804,931.53
收益凭证 (注 5)	1	2024 年 6 月 4 日至 2026 年 6 月 30 日	28-1092 天	150,898.70	1.70%- 3.00%	1,261,444,559.20	1,284,046,038.99	1,015,136,835.93	1,530,353,762.26
合计						2,798,087,200.02	3,010,801,473.96	2,051,936,835.93	3,756,951,838.05

注 1：根据公司 2019 年度第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2533 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元的公司债券。2023 年 3 月 10 日，公司发行债券 10 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 3.68%。

注 2：根据公司 2019 年度第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2533 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元的公司债券。2024 年 1 月 24 日，公司发行债券 7 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 2.90%。

注 3：根据公司 2019 年度第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2213 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 40 亿元的次级公司债券。2023 年 8 月 17 日，公司发行债券 5 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 3.70%。

注 4：根据公司 2019 年度第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2213 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 40 亿元的次级公司债券。2024 年 6 月 3 日，公司发行债券 10 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 2.44%。

注 5：截至 2026 年 6 月 30 日，公司存续收益凭证包括金易系列收益凭证 906,806,666.37 元和融易系列收益凭证 623,547,095.89 元，期限为 28-1092 天，利率区间为 1.70%-3.00%。

24. 拆入资金

(1) 明细分类

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行拆入资金	3,050,430,011.14	3,030,308,361.12
转融通拆入资金	100,904,444.46	
合计	3,151,334,455.60	3,030,308,361.12

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团向银行的拆入资金未设有担保（2025 年 12 月 31 日：本集团向银行的拆入资金未设有担保，本集团未向中国证券金融股份有限公司拆入资金）。

(2) 转融通拆入资金剩余期限

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	100,904,444.46	1.85%		——
合计	100,904,444.46			——

25. 交易性金融负债

类别	2026 年 6 月 30 日		
	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
债券（注 1）	293,930,392.33		293,930,392.33
纳入合并范围结构化主体少数份额持有人享有的权益（注 2）	273,145,463.40		273,145,463.40
合计	567,075,855.73		567,075,855.73

（续表）

类别	2025 年 12 月 31 日		
	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
债券（注 1）	492,320,856.43		492,320,856.43
纳入合并范围结构化主体少数份额持有人享有的权益（注 2）	458,142,492.31		458,142,492.31
合计	950,463,348.74		950,463,348.74

注 1: 截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日, 本集团向其他金融机构卖出债券用于融资业务。

注 2: 在合并财务报表中, 由于本集团有义务于结构化主体到期日按照账面净值及该结构化主体的有关条款向其他投资者进行支付, 本集团将合并结构化主体所产生的金融负债分类为交易性金融负债。

26. 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	7,109,730,130.43	7,017,190,370.59
合计	7,109,730,130.43	7,017,190,370.59

(2) 按标的物类别列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	6,220,108,243.84	7,017,190,370.59
票据	889,621,886.59	
合计	7,109,730,130.43	7,017,190,370.59

(3) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	2026 年 6 月 30 日公允价值	2025 年 12 月 31 日公允价值
债券	6,731,154,399.96	7,906,312,771.20
票据	886,316,150.69	
合计	7,617,470,550.65	7,906,312,771.20

27. 代理买卖证券款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
其中: 个人	20,891,922,752.78	18,707,576,055.12
机构	1,564,281,110.29	1,484,735,267.80
小计	22,456,203,863.07	20,192,311,322.92
信用业务		
其中: 个人	1,844,706,982.15	1,485,663,139.32
机构	31,486,676.29	24,421,709.42
小计	1,876,193,658.44	1,510,084,848.74
合计	24,332,397,521.51	21,702,396,171.66

28. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
短期薪酬	519,821,889.50	470,798,789.55	336,182,611.37	654,438,067.68
离职后福利-设定提存计划	44,990,666.57	53,656,032.10	48,256,528.29	50,390,170.38
辞退福利	69,316.72	789,558.81	792,219.52	66,656.01
合计	564,881,872.79	525,244,380.46	385,231,359.18	704,894,894.07

(2) 短期薪酬

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	365,204,609.78	400,668,840.72	284,493,924.90	481,379,525.60
职工福利费		14,321,430.57	4,991,367.67	9,330,062.90
社会保险费	14,598.69	16,706,005.99	16,698,232.61	22,372.07
其中：医疗保险费	13,417.19	15,409,769.32	15,402,262.86	20,923.65
工伤保险费	304.00	354,377.12	354,214.17	466.95
生育保险费	877.50	941,859.55	941,755.58	981.47
住房公积金	8,932.00	23,528,471.76	23,524,962.76	12,441.00
工会经费和职工教育经费	153,481,180.36	13,745,756.54	5,037,410.79	162,189,526.11
其他	1,112,568.67	1,828,283.97	1,436,712.64	1,504,140.00
合计	519,821,889.50	470,798,789.55	336,182,611.37	654,438,067.68

(3) 设定提存计划

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
基本养老保险	56,037.13	30,284,450.52	30,274,265.10	66,222.55
失业保险费	760.00	1,248,792.55	1,248,385.18	1,167.37
企业年金缴费	44,933,869.44	22,122,789.03	16,733,878.01	50,322,780.46
合计	44,990,666.57	53,656,032.10	48,256,528.29	50,390,170.38

注：本公司及境内子公司按当地政府相关规定缴纳职工基本养老保险（“养老保险计划”），中州国际金融控股有限公司等本公司的香港子公司根据香港《强制性公积金计划条例》规定提供强制性公积金供款（“强积金供款计划”），本公司及境内子公司依据境内企业年金制度相关政策建立企业年金计划（“企业年金计划”）。

截至 2026 年 6 月 30 日，在养老保险计划及强积金供款计划下，本集团未有相关没收供款。在企业年金计划下，本公司及境内子公司依据境内企业年金政策及本公司企业年金管理制度将没收供款留存于企业年金公共账户内，由尚在企业年金计划内的职工所享有，没收供款不会用于抵减未来供款，亦不会降低现有及未来的供款水平。

29. 应交税费

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
企业所得税	95,473,801.41	73,725,124.49
个人所得税	13,062,942.64	20,764,610.48
增值税	9,407,407.22	1,196,682.10
城市维护建设税	1,010,953.11	479,091.76
教育费附加	820,481.98	440,187.58
房产税	548,096.24	548,223.09
土地使用税	105,271.94	105,325.68
其他	494.17	13,486.91
合计	120,429,448.71	97,272,732.09

30. 应付款项

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
开放式基金清算款	99,124,282.87	119,792,049.03
证券清算款	39,173,988.78	1,027,767.93
银行托管费	10,689,049.44	10,541,407.27
其他	4,738,218.59	1,695,734.98
合计	153,725,539.68	133,056,959.21

注：应付款项主要为应付开放式基金清算款及应付证券清算款，正常按要求结算。考虑到相关业务的性质，本集团认为账龄分析并无进一步意义，因此未披露账龄分析。

31. 合同负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
手续费及佣金预收款	2,379,935.39	904,428.60
合计	2,379,935.39	904,428.60

32. 预计负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	形成原因
合同纠纷未决事项	46,454,062.70	46,454,062.70	本集团与有关当事人的合同纠纷
其他	6,736,812.06		潜在代垫税费
合计	53,190,874.76	46,454,062.70	

注：预计负债的具体形成原因详见本附注十二。

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

33. 应付债券

类型	面值 (元/张)	起息日期	债券 期限	发行金额 (万元)	票面 利率	2025 年 12 月 31 日 账面余额	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日 账面余额
24 中原 01 (注 1)	100	2024 年 1 月 25 日	3 年	70,000	2.90%	718,809,259.23	1,490,740.77	720,300,000.00	
24 中原 02 (注 2)	100	2024 年 7 月 4 日	3 年	200,000	2.22%	2,021,184,600.94	22,290,496.27		2,043,475,097.21
25 中原 01 (注 3)	100	2025 年 4 月 25 日	3 年	200,000	2.35%	2,031,391,782.05	23,482,741.04	47,000,000.00	2,007,874,523.09
26 中原 01 (注 4)	100	2026 年 2 月 4 日	3 年	100,000	1.97%		1,007,419,871.13		1,007,419,871.13
25 中原 K1 (注 5)	100	2025 年 11 月 19 日	3 年	50,000	1.98%	500,884,171.64	4,960,477.69		505,844,649.33
26 中原 K1 (注 6)	100	2026 年 6 月 15 日	3 年	50,000	1.75%		500,104,597.20		500,104,597.20
25 中原 C1 (注 7)	100	2025 年 11 月 10 日	3 年	50,000	2.20%	501,567,123.29	5,545,205.50		507,112,328.79
24 中原 C1 (注 8)	100	2024 年 6 月 4 日	3 年	100,000	2.44%	1,014,105,205.50	10,294,794.50	1,024,400,000.00	
收益凭证 (注 9)	1	2026 年 5 月 13 日至 2026 年 5 月 21 日	547- 549 天	24,000.00	1.90%~1.93%	333,335,906.72	242,392,788.66	335,187,385.78	240,541,309.60
合计						7,121,278,049.37	1,817,981,712.76	2,126,887,385.78	6,812,372,376.35

注 1：根据公司 2019 年度第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2533 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元的公司债券。2024 年 1 月 24 日，公司发行债券 7 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 2.90%。

注 2：根据公司 2019 年度第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2533 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元的公司债券。2024 年 7 月 3 日，公司发行债券 20 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 2.22%。

注 3：根据公司 2022 年度第一次临时股东大会决议，经上海证券交易所《关于对中原证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2025〕971 号）核准，本公司获准向专业投资者非公开发行总额不超过 20 亿元的公司债券。2025 年 4 月 24 日，公司发行债券 20 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 2.35%。

注 4：根据公司 2024 年年度股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕1556 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 25 亿元的公司债券。2026 年 2 月 3 日，公司发行债券 10 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 1.97%。

注 5：根据公司 2024 年年度股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕1556 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 25 亿元的公司债券。2025 年 11 月 18 日，公司发行债券 5 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 1.98%。

注 6：根据公司 2024 年年度股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕1556 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 25 亿元的公司债券。2026 年 6 月 12 日，公司发行债券 5 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 1.75%。

注 7：根据公司 2024 年年度股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕2148 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 12 亿元的次级公司债券。2025 年 11 月 7 日，公司发行债券 5 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 2.20%。

注 8：根据公司 2019 年度第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2213 号）核准，本公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 40 亿元的次级公司债券。2024 年 6 月 3 日，公司发行债券 10 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 2.44%。

注 9：截至 2026 年 6 月 30 日，公司存续收益凭证包括融易系列收益凭证 240,541,309.60 元，期限为 547-549 天，利率区间为 1.90%-1.93%。

34. 租赁负债

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租赁负债	81,511,475.46	89,602,782.05
其中：一年以内到期的租赁负债	33,966,971.13	32,880,096.24
合计	81,511,475.46	89,602,782.05

本集团租赁主要为房屋及建筑物。本集团租用房屋及建筑物作为办公场所，办公场所租赁通常为期 1 至 10 年不等。

35. 其他负债

(1) 明细情况

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他应付款	148,735,925.29	143,882,483.88
应付股利	104,734,656.53	83,850,863.49
期货风险准备金	42,571,510.50	40,916,960.93
投资者保护基金	10,601,264.66	10,645,518.69
其他	90,836.41	1,331,144.33
合计	306,734,193.39	280,626,971.32

(2) 其他应付款

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
非货币冲抵国债期货保证金	49,287,696.00	49,375,135.31
预提费用	44,930,753.33	30,704,932.07
股权转让款	14,198,105.25	14,764,852.48
其他	40,319,370.71	49,037,564.02
合计	148,735,925.29	143,882,483.88

(3) 期货风险准备金

本公司之子公司中原期货根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按期货经纪业务手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5%计提期货风险准备并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

36. 股本

项目	2025年12月31日	本期变动增减(+、-)					2026年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	4,642,884,700.00						4,642,884,700.00

37. 资本公积

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
股本溢价	6,540,294,251.22			6,540,294,251.22
其他资本公积	-279,942,137.37	577.80		-279,941,559.57
合计	6,260,352,113.85	577.80		6,260,352,691.65

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

38. 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益 期初余额	本期发生额						归属于母公司股东的其他综合收益 期末余额
		所得税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税费用	合计	税后归属于母公司	税后归属 于 少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益	62,162,139.30	13,606,875.97	2,250,513.62	7,004,133.68	4,352,228.67	4,352,228.67		66,514,367.97
其中：其他债权投资公允价值变动	-7,228,129.26	30,018,574.25	718,095.16	7,325,119.77	21,975,359.32	21,975,359.32		14,747,230.06
其他债权投资信用减值准备	1,505,730.77	248,474.10	1,532,418.46	-320,986.09	-962,958.27	-962,958.27		542,772.50
权益法下可转损益的其他综合收益	7,685,874.64	-3,112,086.94			-3,112,086.94	-3,112,086.94		4,573,787.70
外币财务报表折算差额	60,198,663.15	-13,548,085.44			-13,548,085.44	-13,548,085.44		46,650,577.71
合计	62,162,139.30	13,606,875.97	2,250,513.62	7,004,133.68	4,352,228.67	4,352,228.67		66,514,367.97

39. 盈余公积

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
法定盈余公积	784,623,025.96			784,623,025.96
任意盈余公积	234,889,387.08			234,889,387.08
合计	1,019,512,413.04			1,019,512,413.04

40. 一般风险准备

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
一般风险准备	914,954,836.96	3,424.62		914,958,261.58
交易风险准备	779,869,223.86			779,869,223.86
合计	1,694,824,060.82	3,424.62		1,694,827,485.44

41. 未分配利润

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
上期末未分配利润	704,588,798.17	358,503,723.78
调整数		
期初未分配利润	704,588,798.17	358,503,723.78
加：归属于母公司股东的净利润	419,289,378.26	260,308,365.67
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	3,424.62	1,429,410.29
提取交易风险准备		
分配普通股股利	102,143,463.40	78,929,039.90
其他转回		
期末未分配利润	1,021,731,288.41	538,453,639.26

42. 利息净收入

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利息收入	491,769,403.08	409,459,221.72
其中：货币资金及结算备付金利息收入	162,211,249.29	126,576,951.25
融资融券利息收入	302,401,530.01	266,649,897.28
买入返售金融资产利息收入	5,977,234.17	14,713,709.33
其中：股票质押回购利息收入	2,514,014.58	5,896,736.66
债权投资利息收入	1,241,337.54	
其他债权投资利息收入	19,788,272.15	670,866.12
其他	149,779.92	847,797.74
利息支出	197,574,317.16	234,560,396.97
其中：借款利息支出		14,408.34

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
收益凭证利息支出	14,435,441.87	17,487,302.85
拆入资金利息支出	13,573,081.98	22,829,744.01
其中：转融通利息支出	904,444.46	12,359,083.34
卖出回购金融资产款利息支出	51,279,063.04	74,949,742.07
代理买卖证券款利息支出	8,345,975.15	8,897,127.62
应付债券利息支出	103,256,080.77	104,234,854.21
其中：次级债券利息支出	26,820,055.09	29,455,890.41
债券借贷	3,177,816.67	4,124,036.86
其他	3,506,857.68	2,023,181.01
利息净收入	294,195,085.92	174,898,824.75

43. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
证券经纪业务净收入	422,036,620.68	330,495,589.57
其中：证券经纪业务收入	571,240,086.82	429,410,861.34
其中：代理买卖证券业务	559,183,852.75	424,056,735.68
交易单元席位租赁	2,747.77	61,869.59
代销金融产品业务	11,948,044.29	5,200,150.03
证券经纪业务支出	149,203,466.14	98,915,271.77
其中：代理买卖证券业务	149,182,541.81	98,877,349.30
期货经纪业务净收入	33,240,046.82	27,891,562.68
其中：期货经纪业务收入	99,731,341.06	72,648,591.23
期货经纪业务支出	66,491,294.24	44,757,028.55
投资银行业务净收入	17,007,569.25	5,653,889.37
其中：投资银行业务收入	17,085,823.72	5,653,889.37
其中：证券承销业务	10,823,034.29	812,675.38
证券保荐业务	1,698,113.20	
财务顾问业务	4,564,676.23	4,841,213.99
投资银行业务支出	78,254.47	
其中：证券保荐业务	78,254.47	
资产管理业务净收入	558,259.30	15,101,558.70
其中：资产管理业务收入	558,259.30	15,101,558.70
资产管理业务支出		
基金管理业务净收入	3,985,974.13	1,472,878.80
其中：基金管理业务收入	3,993,833.51	1,478,492.66
基金管理业务支出	7,859.38	5,613.86
投资咨询业务净收入	42,303,066.73	33,836,950.64
其中：投资咨询业务收入	42,303,066.73	33,836,950.64

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	7,250,294.69	10,401,906.62
其中：其他手续费及佣金收入	7,280,971.47	10,470,038.29
其他手续费及佣金支出	30,676.78	68,131.67
手续费及佣金净收入合计	526,381,831.60	424,854,336.38
其中：手续费及佣金收入合计	742,193,382.61	568,600,382.23
手续费及佣金支出合计	215,811,551.01	143,746,045.85

(2) 财务顾问业务净收入

财务顾问业务净收入	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	47,169.81	547,169.81
并购重组财务顾问业务净收入-其他	281,936.64	188,679.25
其他财务顾问业务净收入	4,235,569.78	4,105,364.93
合计	4,564,676.23	4,841,213.99

44. 投资收益

(1) 分类明细

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
权益法核算的长期股权投资收益	55,250,945.89	58,235,148.03
处置长期股权投资产生的投资收益	5,376,985.52	1,892,158.03
金融工具投资收益	265,374,805.25	215,183,367.49
其中：持有期间取得的收益	157,636,128.92	124,636,174.65
其中：交易性金融资产	143,840,371.56	191,424,706.27
交易性金融负债	13,795,757.36	-66,788,531.62
其中：处置金融工具取得的收益	107,738,676.33	90,547,192.84
其中：交易性金融资产	133,532,556.52	40,395,491.27
其他债权投资	1,853,451.60	7,103,967.22
衍生金融工具	-20,002,894.05	34,269,894.24
交易性金融负债	-7,565,224.18	8,274,343.20
其他	-79,213.56	503,496.91
合计	326,002,736.66	275,310,673.55

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2026 年 1-6 月
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	143,840,371.56
	处置取得收益	133,532,556.52
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	13,795,757.36
	处置取得收益	-7,565,224.18

45. 公允价值变动损益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
交易性金融资产	87,831,834.05	59,472,990.56
交易性金融负债	-2,543,762.31	3,684,001.16
衍生金融工具	19,489,098.24	-30,775,805.71
合计	104,777,169.98	32,381,186.01

46. 其他业务收入

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
股票质押罚息收入		2,705.66
租赁收入	1,075,230.22	943,792.25
其他收入	294,669.31	838,079.43
合计	1,369,899.53	1,784,577.34

47. 资产处置收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
非流动资产处置收益	501,350.39	1,287,579.06
其中：固定资产处置收益	485,889.90	35,160.84
使用权资产处置收益	15,460.49	1,252,418.22
合计	501,350.39	1,287,579.06

48. 其他收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
稳岗补贴	38,133.02	67,814.51
代扣代缴税款手续费返还及减免税款	5,487,365.59	4,563,784.51
政府补助	1,601,500.00	4,000,000.00
合计	7,126,998.61	8,631,599.02

注：政府补助均为与收益相关的补助。

49. 税金及附加

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
城市维护建设税	3,319,878.53	2,940,176.48
教育费附加	2,394,016.37	2,113,887.39
其他	1,548,198.01	1,672,890.01
合计	7,262,092.91	6,726,953.88

50. 业务及管理费

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
职工薪酬	525,244,380.46	435,077,909.20
无形资产摊销	37,838,909.48	36,708,804.26
电子设备运转费	25,638,980.39	26,209,776.16
使用权资产折旧费	20,966,532.45	20,913,535.60
固定资产折旧费	17,783,162.65	18,020,998.77
会员费	10,305,424.30	8,787,853.80
证券投资者保护基金	10,001,032.07	7,705,889.76
广告宣传费	8,179,942.78	6,128,510.56
资讯费	8,011,765.74	4,384,938.95
邮电通讯费	7,016,100.57	5,815,324.37
长期待摊费用摊销	6,274,498.20	9,739,478.73
水电费	3,434,486.29	3,391,783.21
物业费	3,167,058.87	3,228,874.39
咨询费	2,797,725.34	3,598,407.39
交易所设施使用费	2,516,109.91	3,604,057.02
其他	20,601,757.25	20,819,692.02
合计	709,777,866.75	614,135,834.19

51. 信用减值损失

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
应收款项坏账准备	749,242.93	2,932,763.09
债权投资减值准备	2,253,213.73	2,315,007.00
其他债权投资减值准备	248,474.10	
融出资金减值准备	2,680,591.46	-2,821,170.47
买入返售金融资产减值准备	-10,110.22	-327,453.12
其他资产减值准备	-20,529,671.65	-78,048.38
合计	-14,608,259.65	2,021,098.12

52. 其他资产减值损失

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
抵债资产减值准备	12,361,500.00	4,752,513.00
合计	12,361,500.00	4,752,513.00

53. 其他业务成本

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
投资性房地产折旧	465,511.40	460,849.90
其他	79,245.29	42,452.83
合计	544,756.69	503,302.73

54. 营业外收入

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	758,406.09	6,057.29	758,406.09
政府补助		500,000.00	
其他	225,386.34	94,822.10	225,386.34
合计	983,792.43	600,879.39	983,792.43

55. 营业外支出

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	384,060.70	324,086.84	384,060.70
其他	80,929.60	726,382.70	80,929.60
合计	464,990.30	1,050,469.54	464,990.30

56. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
当期所得税费用	136,042,445.40	-1,888,305.38
递延所得税费用	-17,076,469.86	35,512,946.49
合计	118,965,975.54	33,624,641.11

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2026 年 1-6 月
本期合并利润总额	547,040,076.17
按适用税率计算的所得税费用	136,760,019.04
子公司适用不同税率的影响	3,329,318.05
调整以前年度所得税的影响	1,455,961.79
非应税收入的影响	-30,574,180.51
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,335,314.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-983,014.33
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	6,642,556.80
其他	
所得税费用	118,965,975.54

57. 每股收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
归属于母公司股东的净利润	419,289,378.26	260,308,365.67
归属于母公司的非经常性损益	21,903,004.03	7,086,379.04
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	397,386,374.23	253,221,986.63
发行在外的普通股加权平均数	4,642,884,700.00	4,642,884,700.00
基本每股收益	0.0903	0.0561
扣除非经常性损益的基本每股收益	0.0856	0.0545

截至 2026 年 1 月 1 日及 2026 年 6 月 30 日，本公司无潜在摊薄普通股，因此摊薄每股收益与基本每股收益相同。

58. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
收到的清算款	33,154,168.89	
政府补助	7,126,998.61	9,131,599.02
其他业务收入	1,369,899.53	1,784,577.34
收到的场外业务交易款		31,441,313.58
收到的合约保证金		184,585,409.32
收到的债权资产包回款	1,300,000.00	
其他	450,274.25	20,207,229.58
合计	43,401,341.28	247,150,128.84

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
支付的清算款		103,500,076.08
支付的合约保证金	87,106,681.43	
支付的业务及管理费	101,670,383.51	93,675,107.63
支付的其他业务成本	79,245.29	42,452.83
其他	83,518,636.62	3,012,137.07
合计	272,374,946.85	200,229,773.61

(2) 与筹资活动相关的现金流

1) 支付的其他与筹资活动有关的现金流

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
偿还租赁负债支付的现金	17,251,328.67	32,949,336.58
合计	17,251,328.67	32,949,336.58

2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

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	其他变动	
应付短期融资款	2,798,087,200.02	936,816,000.00	2,073,985,473.96	2,051,936,835.93			3,756,951,838.05
应付债券	7,121,278,049.37	1,740,000,000.00	77,981,712.76	92,611,721.70	2,034,275,664.08		6,812,372,376.35
租赁负债	89,602,782.05		9,160,022.08	17,251,328.67			81,511,475.46
应付股利	83,850,863.49		102,111,649.39	12,000,000.00		69,227,856.35	104,734,656.53

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
合计	10,092,818,894.93	2,676,816,000.00	2,263,238,858.19	2,173,799,886.30	2,034,275,664.08	69,227,856.35
						10,755,570,346.39

(3) 以净额列报现金流量的说明

公司融出资金、拆入资金、回购业务、投资与交易业务等主营业务的相关现金流系交易频繁、金额大的现金流入和流出，上述现金流以净额列报更能说明其对公司支付能力、偿债能力的影响，更有助于评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量，因此公司以净额列报上述业务产生的相关现金流。

(4) 合并现金流量表补充资料

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	428,074,100.63	259,140,813.03
加：信用减值损失	-14,608,259.65	2,021,098.12
其他资产减值损失	12,361,500.00	4,752,513.00
投资性房地产及固定资产折旧	18,248,674.05	18,481,848.67
使用权资产折旧	20,966,532.45	20,913,535.60
无形资产摊销	37,838,909.48	36,708,804.26
长期待摊费用摊销	6,274,498.20	9,739,478.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)	-875,695.78	-969,549.51
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	-104,777,169.98	-32,381,186.01
利息支出	117,691,522.64	121,736,565.40
汇兑损失（收益以“-”填列）	-1,504,158.05	-2,205,970.10
投资损失（收益以“-”填列）	-83,510,992.70	-67,902,139.40
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-27,956,650.34	32,057,591.79
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	10,880,180.48	3,455,354.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	635,107,614.64	309,550,315.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-2,288,292.32	-87,184,656.61
经营活动产生的现金流量净额	1,051,922,313.75	627,914,417.23
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	25,408,461,838.42	18,706,051,951.33
减：现金的期初余额	22,676,464,051.14	18,885,077,274.92
加：现金等价物的期末余额		

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,731,997,787.28	-179,025,323.59

(5) 现金和现金等价物

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日
现金	25,408,461,838.42	18,706,051,951.33
其中：库存现金	48,229.87	39,500.34
可随时用于支付的银行存款	19,781,866,135.90	15,884,629,045.92
其他货币资金	67,181.14	59,561,635.98
结算备付金	5,626,480,291.51	2,761,821,769.09
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	25,408,461,838.42	18,706,051,951.33

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金及结算备付金

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日	不属于现金及现金等价物的理由
应计利息	12,718,038.42	10,414,492.94	未到收款期
资管业务风险准备金		27,572,405.51	使用权受限
冻结款项	4,959,752.02		账户因迁址、营业执照到期冻结
合计	17,677,790.44	37,986,898.45	

59. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2026年6月30日账面价值	受限原因
货币资金	4,959,752.02	账户因迁址、营业执照到期冻结
交易性金融资产	6,697,909,821.55	质押用于回购融资、债券借贷
	27,794,548.98	首发后限售、挂牌前机构类限售
	27,157,262.99	已融出证券
	75,991,421.70	信托计划未到期
	105,227,551.01	锁定期或封闭期无法退出
其他债权投资	1,241,577,819.31	质押用于回购融资

60. 受托资产管理业务

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	10	1	2
期末客户数量	245	1	2
其中：个人客户	203		
机构客户	42	1	2
期初受托资金	334,286,632.57	16,000,000.00	418,266,766.05
其中：自有资金投入	62,743,942.39		119,352,300.57
个人客户	225,152,260.94		
机构客户	46,390,429.24	16,000,000.00	298,914,465.48
期末受托资金	830,808,549.76	16,000,000.00	225,328,782.21
其中：自有资金投入	50,684,996.48		117,912,300.57
个人客户	231,264,603.44		
机构客户	548,858,949.84	16,000,000.00	107,416,481.64
期末主要受托资产初始成本	725,032,739.16	15,855,916.94	177,210,000.00
其中：股票	10,031,500.59	15,855,916.94	
其他债券	480,475,412.95		
基金	234,525,825.62		
其他			177,210,000.00
当年资产管理业务净收入	840,389.64	87,997.98	

61. 外币货币性项目

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			348,722,222.51
其中：美元	3,330,529.00	6.8109	22,683,920.54
欧元	6,952.09	7.7671	53,997.61
港币	375,315,870.33	0.8686	325,980,599.19
加元	760.04	4.7847	3,636.57
澳元	14.65	4.6804	68.57
泰铢	0.15	0.2042	0.03
结算备付金			16,632,762.76
其中：美元	1,364,860.99	6.8109	9,295,931.72
港币	8,447,217.82	0.8686	7,336,831.04
融出资金			36,472,501.73
其中：美元	1,195,258.11	6.8109	8,140,783.48
港币	32,619,559.32	0.8686	28,331,718.25
存出保证金			911,038.00
其中：美元	70,000.00	6.8109	476,763.00
港币	500,000.00	0.8686	434,275.00
应收款项			15,088.48
其中：美元	2,215.34	6.8109	15,088.48
其他应收款			1,998,626.46
其中：港币	732,768.94	0.8686	636,446.46
美元	200,000.00	6.8109	1,362,180.00
代理买卖证券款			198,189,806.26
其中：美元	2,101,488.25	6.8109	14,313,026.32
港币	211,705,463.06	0.8686	183,876,779.94
应付款项			38,078,474.58
其中：港币	43,780,213.85	0.8686	38,025,304.74
美元	7,806.58	6.8109	53,169.84
其他应付款			15,317,910.05
其中：港币	17,636,036.41	0.8686	15,317,779.42
美元	19.18	6.8109	130.63
应付股利			26,266,215.99
其中：港币	30,241,455.29	0.8686	26,266,215.99

62. 租赁

(1) 本集团作为承租方

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	1,410,967.27	2,021,953.71
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	2,012,195.27	3,244,669.33
与租赁相关的总现金流出	19,472,839.47	36,194,005.91

(2) 本集团作为出租方

本集团作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物出租	1,075,230.22	
合计	1,075,230.22	

63. 境外经营实体

公司 2026 年 1-6 月报表中包含境外子公司中州国际金融控股有限公司、中州国际证券有限公司、中州国际投资有限公司、中州国际融资有限公司、Wending Zhongyuan Company Limited。其外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算（1 港币：0.86855 人民币）；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算（本期平均汇率 1 港币：0.881052 人民币）。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

七、 合并范围的变更

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，本集团将以自有资金参与并满足准则规定的“控制”定义的结构化主体纳入合并报表范围。本集团因投资收回、享有的可变回报比例变化等原因，对中原证券万泽丰利 3M01 号集合资产管理计划、中原证券景行稳利 6M01 号集合资产管理计划不再享有控制权，本集团于丧失控制权时点不再将上述结构化主体纳入合并范围。

八、 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

子公司名称	公司类型	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
						直接	间接	
中原期货股份有限公司	股份有限公司	郑州市	郑州市	期货经纪	33,000 万人民币	92.29		收购
河南豫衍投资有限公司	有限公司	郑州市	郑州市	投资管理	16,000 万人民币		92.29	投资设立
中鼎开源创业投资管理有限公司	有限公司	郑州市	漯河市	私募股权投资基金管理	28,000 万人民币	100.00		投资设立
河南开元私募基金管理有限公司	有限公司	郑州市	洛阳市	私募股权投资基金管理	10,000 万人民币		60.00	投资设立
中州蓝海投资管理有限公司	有限公司	郑州市	许昌市	另类投资	222,600 万人民币	100.00		投资设立
中原股权交易中心股份有限公司	股份有限公司	郑州市	郑州市	区域性股权市场	35,000 万人民币	36.00		投资设立
中州国际金融控股有限公司	有限公司	香港	香港	控股公司	180,000 万港币	100.00		投资设立
中州国际融资有限公司	有限公司	香港	香港	投资银行	4,000 万港币		100.00	收购
中州国际证券有限公司	有限公司	香港	香港	证券类业务	60,000 万港币		100.00	投资设立
中州国际投资有限公司	有限公司	香港	香港	自营投资	1,000 万港币		100.00	投资设立
Wending Zhongyuan Company Limited	有限公司	香港	英属维尔京群岛	发债主体	1 美元		100.00	投资设立

1) 子公司的持股比例不同于表决权比例的原因

中原股权交易中心股份有限公司于 2015 年成立，本公司与其他投资者签订了一致行动人协定，根据该协定，本公司享有中原股权交易中心股份有限公司 51% 的表决权。

2) 对于纳入合并范围的结构化主体控制的依据

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，本集团合并了部分结构化主体，这些结构化主体主要为资产管理计划及有限合伙企业。对于本集团同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形，本集团综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本集团面临可变回报的影响重大，从而本集团应作主要责任人。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团合并了 6 个结构化主体（2025 年 12 月 31 日：8 个结构化主体），纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币 274,623,371.34 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 752,027,952.39 元）。

截至 2026 年 6 月 30 日，纳入合并范围的结构化主体明细如下：

结构化主体名称	总份额/注册资本	2026 年 6 月 30 日 公司持有份额占比 (%)	直接/间接投资
河南省中原科创风险投资基金（有限合伙）	500,000,000.00	50.00	间接
河南中证开元创业投资基金（有限合伙）	110,000,000.00	20.74	间接
河南开元豫财农业创业投资基金（有限合伙）	100,000,000.00	20.40	间接
安阳普闰高新技术产业投资基金（有限合伙）	100,000,000.00	14.67	间接
河南鼎豫向北股权投资基金合伙企业（有限合伙）	200,000,000.00	30.80	间接
中原证券景行增利 6M01 号集合资产管理计划	30,756,204.64	14.76	间接

(2) 一级非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例	本期归属于 少数股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	2026 年 6 月 30 日 少数股东权益余额
中原期货股份有限公司	7.71%	612,424.80		38,258,036.00
中原股权交易中心股份有 限公司	64.00%	5,340,375.94		224,599,848.99

(3) 一级非全资子公司的主要财务信息

一级非全资子公司的主要财务信息为本公司内各企业之间相互抵消前的金额，但已按合并日公允价值及统一会计政策的调整：

项目	2026 年 6 月 30 日/2026 年 1-6 月	
	中原期货股份有限公司	中原股权交易中心股份有限公司
资产合计	3,226,311,695.45	362,381,160.09
负债合计	2,753,632,809.09	9,164,768.50
营业收入	44,226,772.43	17,975,769.37
净利润	7,945,313.93	8,344,337.40
综合收益总额	7,945,313.93	8,344,337.40
经营活动现金流量	319,561,874.89	-9,206,745.58

(续表)

项目	2025 年 12 月 31 日/2025 年 1-6 月	
	中原期货股份有限公司	中原股权交易中心股份有限公司
资产合计	2,992,567,369.27	358,764,241.98
负债合计	2,527,833,796.84	13,892,187.79
营业收入	37,990,931.44	22,916,789.60
净利润	4,603,772.96	9,258,831.63
综合收益总额	4,603,772.96	9,258,831.63
经营活动现金流量	199,754,843.47	-6,396,553.95

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
河南资产管理有限公司	郑州市	郑州市	其他金融业		10.00	权益法

持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据

本公司之子公司中州蓝海投资管理有限公司持有河南资产管理有限公司 10%的股份，向河南资产管理有限公司派出一名董事，经评估，本公司通过子公司对其拥有重大影响。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2026 年 6 月 30 日/2026 年 1-6 月
	河南资产管理有限公司
资产合计	39,802,152,726.76
负债合计	24,169,343,867.58
少数股东权益	1,659,533,975.55
归属于母公司所有者权益	13,973,274,883.63
按持股比例计算的净资产份额	1,397,327,488.36
调整事项	
—其他	-570,000,000.00
对联营企业权益投资的账面价值	827,327,488.36
营业收入	982,835,131.82
归属于母公司所有者净利润	367,081,417.55
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,307,430.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	355,773,986.90
企业本期收到的来自联营企业的股利	15,000,000.00

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2026 年 6 月 30 日/2026 年 1-6 月	2025 年 12 月 31 日/2025 年 1-6 月
联营企业投资账面价值合计	85,725,590.16	93,038,206.49
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	18,579,052.71	11,164,942.04
其他综合收益	203,169.02	
综合收益总额	18,782,221.73	11,164,942.04

(4) 与合营企业投资相关的未确认承诺

本集团不存在需要披露的承诺事项。

(5) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

本集团不存在需要披露的或有事项。

3. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括集合资产管理计划、单一资产管理计划、专项资产管理计划、合伙企业。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。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或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。公司所面临的可变回报并不重大或不拥有对被投资者的权利，因此未合并此类结构化主体。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司管理的未纳入合并财务报表范围的集合资产管理计划资产总额 852,950,716.21 元，单一资产管理计划的资产总额为 50,803,324.92 元，专项资产管理计划的资产总额为 188,471,999.29 元，合伙企业资产总额为 196,725,762.59 元。2026 年 1-6 月，本集团在上述结构化主体中的管理服务而获得的收入为人民币 4,552,092.81 元，详见本附注“六、43.手续费及佣金净收入”。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益分类为交易性金融资产、债权投资，以及计入应收款项的应收管理费、佣金，相关账面价值及最大风险敞口如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
交易性金融资产	2,161,707,054.56	1,349,105,201.98
债权投资及应收款项	34,781,562.73	39,475,675.32
合计	2,196,488,617.29	1,388,580,877.30

九、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 控股股东及最终控制方

截至 2026 年 6 月 30 日，河南投资集团有限公司（以下简称“河南投资集团”）直接及间接持有公司有表决权股份占公司总股份的 22.05%（注 1），为公司的控股股东。河南投资集团基本情况如下表：

控股股东名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	统一社会信用代码
河南投资集团	国有企业	郑州市	投资管理	陈志伟	914100001699542485

注 1：据公司所知，截至报告期末，河南投资集团持有公司 A 股 822,983,847 股，通过其全资附属公司大河纸业（香港）有限公司持有公司 H 股 46,733,000 股，通过港股通持有公司 H 股 153,840,000 股，合计持有公司 1,023,556,847 股，占公司总股本的 22.05%。

注 2：本公司实际控制人为河南省财政厅。

(2) 子公司

子公司情况详见本附注“八、1.在子公司中的权益”相关内容。

(3) 联营企业

本期与本集团发生关联交易的联营企业情况如下：

联营企业名称	与本集团关系
河南大河财立方传媒控股有限公司	子公司的联营企业
河南龙凤山农牧股份有限公司	子公司的联营企业
洛阳德胜生物科技股份有限公司	子公司的联营企业
民权县创新产业投资基金（有限合伙）	子公司的联营企业
洛阳市开元科技创新创业投资基金（有限合伙）	子公司的联营企业
漯河华瑞永磁材料股份有限公司	子公司的联营企业
河南省利盈环保科技股份有限公司	原子公司的联营企业

(4) 不存在控制关系的主要关联方

关联方名称	与集团的关系	统一社会信用代码/组织机构代码
河南资产管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410000MA448PJU6H
河南资产基金管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410100MA456R9R3R
河南安彩高科股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	9141000070678656XY

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关联方名称	与集团的关系	统一社会信用代码/组织机构代码
深圳国裕高华投资管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	914403003267120593
中富数字科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410000054727766A
中原信托有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410000169953018F
河南创业投资股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	914100007425233538
河南省人才集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410105MA3X6PQ842
河南天地酒店有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410100594892586U
河南天地酒店有限公司英才分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410100050856595X
立安卓越保险经纪有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410100678075487T
上海汇智卓越商业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91310107MADM2Q3H0F
河南汇融数字科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410100MA468M0G4M
河南颐城商业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410100681773585L
河南新宁现代物流股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91320500628384839J
安阳钢铁股份有限公司	非控股股东的子公司	914100007191734203
江苏苏豪私募基金管理有限公司	非控股股东的子公司	91320000672504885X
中原银行股份有限公司	河南投资集团的联合营企业	9141000031741675X6
郑州银行股份有限公司	河南投资集团的联合营企业	914100001699995779
河南华祺节能环保创业投资有限公司	河南投资集团的联合营企业	91410000071384697T
河南省南水北调对口协作产业投资基金（有限合伙）	河南投资集团的联合营企业	91410000MA40EF1J3Q
郑州中原国际航空控股发展有限公司	河南投资集团的联合营企业	91410100MA40XF1874
濮阳新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	河南投资集团的联合营企业	91410900MA9MD7935Y
神马实业股份有限公司	河南投资集团的联合营企业	91410000169972489Q
中航光电科技股份有限公司	河南投资集团的联合营企业	914100007457748527
河南航空航天产业基金合伙企业（有限合伙）	河南投资集团的联合营企业	91410181MA9FN2CA6D
长城基金管理有限公司	河南投资集团的联合营企业	914403007341583418
河南大河财立方商业保理有限公司	子公司联营企业的子公司	91410296MA459F2F41
中原资产管理有限公司	河南投资集团持股 30%以上企业	91410000356141357Q

2. 关联交易

(1) 提供代理买卖证券服务产生的手续费收入

关联方名称	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
河南投资集团及其子公司和联合营企业	2,424.94	60,144.20
江苏苏豪私募基金管理有限公司		6.58
公司与河南投资集团的董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员等	28,214.97	26,502.03

(2) 关联余额

关联方名称	往来科目	交易内容	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
河南投资集团	应收款项	资产管理业务收入	1,833,448.82	2,477,170.97
河南大河财立方商业保理有限公司	应收款项	承销收入		482,500.00
河南龙凤山农牧股份有限公司	应收款项	债权资产包	3,624,646.40	3,624,646.40
中富数字科技有限公司	其他负债	软件费	183,000.00	
中富数字科技有限公司	其他资产	购置资产款		549,000.00
河南汇融数字科技有限公司	其他资产	费用支出	11,871.07	11,871.07
洛阳德胜生物科技股份有限公司	合同负债	持续督导费	56,603.77	56,603.77
安阳钢铁股份有限公司	代理买卖证券款	期货经纪业务	0.96	0.96
河南投资集团及其子公司和联合营企业	代理买卖证券款	证券经纪业务	19,580,062.73	34,716,848.06
公司与河南投资集团的董事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员等	代理买卖证券款	证券经纪业务	1,293,135.08	3,169,133.60
安阳钢铁股份有限公司	代理买卖证券款	证券经纪业务	81.91	81.89
中原资产管理有限公司	代理买卖证券款	证券经纪业务	7,754,964.81	4,656,697.22

(续表)

关联方名称	往来科目	交易内容	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
河南投资集团的联合营企业	银行存款	银行存款余额	1,318,325.58	1,317,992.40
河南投资集团的联合营企业	其他资产	费用支出		157,232.71
河南投资集团的联合营企业	应收款项	资产管理业务收入	6,722.50	

(3) 本集团购买关联企业产品

1) 本集团购买关联企业发行的产品余额

关联方名称	关联交易内容	2026年6月30日	2025年12月31日
河南资产基金管理有限公司	合伙基金	7,663,758.66	12,312,845.40
长城基金管理有限公司	货币基金	665,742,857.35	760,457,097.40

2) 本集团购买关联企业产品确认的损益

关联方名称	关联交易内容	2026年1-6月	2025年1-6月
河南资产基金管理有限公司	基金公允价值变动	-4,649,086.74	10,753,267.12
长城基金管理有限公司	基金投资收益	5,285,759.95	5,041,403.56
安阳钢铁股份有限公司	票据投资收益	27,707.42	

(4) 公司的董事、高级管理人员持有的本集团发行产品余额

关联方名称	关联交易内容	2026年6月30日	2025年12月31日
公司的董事、高级管理人员	券商资管产品	324,930.01	1,675,840.58

(5) 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	2026年1-6月	2025年1-6月
河南投资集团	资产管理业务收入	87,997.98	86,846.17
神马实业股份有限公司	财务顾问费收入	745,100.53	264,150.94
河南大河财立方传媒控股有限公司	费用支出	393,081.77	609,779.88
河南省人才集团有限公司	费用支出	165,908.89	4,583.20
河南天地酒店有限公司	费用支出	92,169.80	8,181.13
河南天地酒店有限公司英才分公司	费用支出		16,920.06
上海汇智卓越商业管理有限公司	费用支出		22,104.15
河南汇融数字科技有限公司	费用支出	142,452.83	130,581.76
立安卓越保险经纪有限公司	费用支出	38,897.11	281,856.56
河南新宁现代物流股份有限公司	财务顾问费收入	150,000.00	
中原信托有限公司	销售费收入	610,863.95	213,584.44
洛阳市开元科技创新创业投资基金(有限合伙)	股权变更过户费收入	1,037.74	
河南颐城商业管理有限公司	大楼项目管理费	563,773.58	
中富数字科技有限公司	软件费	1,726,415.09	

(续表)

关联方名称	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
河南投资集团的联合营企业	银行存款利息收入	333.18	625.67
河南投资集团的联合营企业	资产管理业务收入	6,481.56	
河南投资集团的联合营企业	债券借贷利息支出	33,328.76	
河南投资集团的联合营企业	债券分销手续费收入	2,830.19	

(6) 为子公司提供担保

无。

(7) 董事及其他高级管理人员职工薪酬

1) 主要管理人员薪酬

主要管理人员包括董事会成员及其他高级管理人员。2026 年 1-6 月，本公司支付及应付主要管理人员薪酬（税前）如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
主要管理人员薪酬	292.84	420.55

注：董事和高级管理人员的薪酬为权责发生制归属于报告期的薪酬，表中薪酬数据不包含各项保险福利、住房公积金及年金等。

2026 年 1-6 月本公司为主要管理人员缴纳的社会保险、企业年金、补充医疗保险及住房公积金单位缴存部分为 82.05 万元；2025 年 1-6 月本公司为主要管理人员缴纳的社会保险、企业年金、补充医疗保险及住房公积金单位缴存部分为 112.07 万元。

2026 年 1-6 月本公司发放主要管理人员以前年度薪酬（税前）0 万元；2025 年 1-6 月本公司发放主要管理人员以前年度薪酬（税前）53.66 万元。

2) 主要管理人员贷款及垫款

本公司于报告期末，无向董事会成员及其他高级管理人员发放贷款及垫款的情形。

十、与金融工具相关的风险

1. 概述

本集团的风险管理目标是秉持资本、风险与收益相匹配的风险管理理念，以承担适度风险，实现业务规模、盈利能力与风险承受能力的最优平衡，为股东带来持续稳定的利润回报。本集团的风险管理策略旨在识别及评估本集团面对的各种风险，设定适当风险承受水平，及时可靠计量及监测风险，确保风险控制在可承受范围内。

本集团面对的主要风险包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险及信息技术风险等。本集团已采取风险管理政策与程序以识别及评估这些风险，并设立适当的风险控制指标体系，且通过信息系统持续监控及管理风险。

公司风险管理组织架构由四个层次构成：第一层为董事会及其风险控制委员会、审计委员会；第二层为经理层；第三层为风险管理部门；第四层为各部门、分支机构及子公司。

董事会承担全面风险管理的最终责任，主要职责包括：推进公司风险文化建设；审议批准公司风险管理战略，推动其在公司经营管理中有效实施；审议批准公司全面风险管理的基本制度、风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审议公司定期风险评估报告等。

经理层承担全面风险管理的主要责任，主要职责包括：制定践行公司风险文化、风险管理理念的相关制度，引导全体员工遵循良好的行为准则和职业操守；拟定风险管理战略，制定公司风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实，并对其执行情况进行监督，及时分析原因，根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立体现风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

公司设立风险管理总部等职能部门履行风险管理职责，对公司经营中的各类风险进行识别、评估、监测和报告，指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。风险管理总部的主要职责包括：推动构建并不断完善公司全面风险管理体系；建立公司风险文化培训、宣导及相应的监督考核机制，制定并实施覆盖公司全体员工的风险文化培训、宣导计划；组织拟订风险偏好、风险容忍度和风险限额等，为公司提供决策依据，并监控、监督其执行情况；组织识别公司各项业务与管理环节的风险，参与新业务的风险控制机制设计及方案审核评估；监测公司业务与管理活动中的风险，揭示公司整体及各类风险状况和水平，组织实施风险预警工作；组织开展风险评估，定性描述或定量计量公司风险水平；建立通畅的风险信息沟通与传递机制，进行风险报告，为业务决策提供风险管理建议；指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作，对各部门、分支机构及子公司进行风险管理考核；推进建设风险管理信息技术系统等。

各部门、分支机构及子公司承担风险管理的直接责任,主要职责包括:落实公司风险管理制度和流程措施、风险偏好、风险限额和风控标准;制定并实施本单位业务与管理活动相关风险管理制度、关键业务环节的操作流程;全面了解并在决策中充分考虑与业务、管理活动相关的各类风险,从源头识别、分析、评估和监测本单位的各类风险,并在授权范围内进行风险应对等。

2. 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。本集团的信用风险主要来自金融资产,金融资产包括银行存款、结算备付金、其他债权投资、买入返售金融资产、债权投资、融出资金、委托贷款、其他流动资产及存出保证金。

本集团的银行存款主要存入国有商业银行或股份制商业银行,而结算备付金则存入中国证券登记结算有限责任公司,相关信用风险较低。

自营交易方面,通过证券交易所或中国证券登记结算有限责任公司进行交易时,对手方的违约风险较低,而通过银行间市场进行交易时,本集团会对对手方进行评估,选择信用评级符合内部认可标准的对手方交易。本集团投资信用评级可接受的债券,并监控发行人的营运情况及信用评级的不利变化。

融资类业务包括融出资金及融出证券。这类金融资产的主要信用风险为客户无法偿还本金、利息或向客户借出的证券。本集团以客户为单位监管融资交易客户的账户,如有需要,将催缴额外保证金、现金担保物或证券。融出资金以担保物比率监管,确保所担保资产的价值足够支付垫款。于2026年6月30日及2025年12月31日,本集团客户的担保物价值足以抵抗融资类业务的信用风险。

本集团的信用风险亦来自证券及期货经纪业务。若客户未能存入充足的交易资金,本集团或须使用本身资金完成交易结算。本集团要求客户在本集团代其结算前全部存入所有交易所需现金,借以降低相关信用风险,确保恰当管理有关风险。

本集团投资经过适当审批流程的理财产品、资产管理计划和信托计划。

本集团股票质押式回购业务的信用风险控制主要通过对客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、担保证券风险评估、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。另外,对于违约客户、担保证券不足客户、正常客户的融资,公司均按照企业会计准则第22号的规定,按照审慎原则计提减值准备。

预期信用损失计量

自2018年1月1日新金融工具准则首次执行,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)和其他债权投资,本集团应用一般方法计量其预期信用

损失,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)。本集团应用简易方法计量应收款项及其他应收款的预期信用损失,根据简易方法,本集团按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对应用一般方法计量预期信用损失的金融资产,本集团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:

-自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入阶段一,且本集团对其信用风险进行持续监控。

-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,则本集团将其转移至阶段二。

-对于已发生信用减值的金融工具,则划分为阶段三。

阶段一金融工具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损失准备,阶段二和阶段三金融工具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。

对于阶段一和阶段二的上述金融资产,管理层考虑了前瞻性因素,运用包含违约概率、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。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产,管理层通过预估未来与该金融资产相关的现金流,计量损失准备。

本集团根据会计准则的要求在预期信用损失计量中使用了判断、假设和估计,包括:判断信用风险显著增加的标准;选择计量预期信用损失的适当模型和假设;针对不同类型的产品,在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值,本集团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。

本集团在计量预期信用损失时,充分考虑了前瞻性信息。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)及违约风险敞口(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。本集团计算违约概率考虑的主要因素有:融资类业务维持担保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。

-违约损失率是指本集团对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本集团计算违约损失

率考虑的主要因素有:融资类业务担保品的市值、可变现能力及处置周期,融资人的信用状况及还款能力等;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,本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团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,本集团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,若采取追保措施,维持担保比例低于平仓线,则表明作为抵押的担保品价值或第三方担保质量显著下降,本集团认为该类融资类业务的信用风险显著增加。

如果借款人或债务人在合同付款日后逾期超过30天未付款,则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

于2026年6月30日,本集团将货币资金、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。

已发生信用减值资产的定义

根据新金融工具准则判断金融工具是否发生信用减值时,本集团所采用的界定标准,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,本集团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天仍未付款;

-融资融券业务或股票质押式回购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;

-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。

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。本集团通过历史数据分析，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，主要包括企业景气指数。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标历史上与违约概率、违约敞口和违约损失率之间的关系，并通过预测未来经济指标确定预期的违约概率、违约敞口和违约损失率。

除了提供基本经济情景外，本集团也提供了其他可能的情景及情景权重。针对每一个主要产品类型分析、设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。本集团在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

本集团认为，在2026年6月30日及2025年12月31日，对于公司的所有资产组合，应当考虑应用3种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本集团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的范围。

本集团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，并考虑了定性和定量指标。本集团以加权的12个月预期信用损失（阶段一）或加权的整个存续期预期信用损失（阶段二及阶段三）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。

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。本集团认为这些预测体现了公司对可能结果的最佳估计。

敏感性分析

预期信用损失计量对模型中使用的参数、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是敏感的。这些参数、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。

担保物及其他信用增级措施

本集团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。本集团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。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本集团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视担保物的市场价值变化。

信用风险敞口分析

本集团融资类业务客户资产质量良好，大部分融资类业务维持担保比达到平仓线以上，债券逆回购业务存在充分的抵押物，资产预期不会发生违约。

最大信用风险敞口：

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	1,979,838.52	1,928,883.80
结算备付金	562,775.44	340,168.47
融出资金	1,220,342.91	1,093,743.56
存出保证金	121,921.73	113,210.87
应收款项	9,439.36	12,678.35
买入返售金融资产	82,086.04	70,903.69
交易性金融资产	1,510,635.86	1,429,731.40
债权投资	6,971.05	7,373.49
其他债权投资	197,186.73	314,591.82
其他权益工具投资	140.00	140.00
其他资产	8,968.44	5,490.94
合计	5,700,306.08	5,316,916.39

信用质量情况分析

截至2026年6月30日，各金融资产项目的信用质量情况如下：

单位：万元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
委托贷款			1,439.74	1,439.74
融出资金	1,223,908.95		4,917.62	1,228,826.57
其他债权投资	197,186.73			197,186.73
债权投资	5,539.63		32,206.09	37,745.72
买入返售金融资产	82,103.88			82,103.88
小计	1,508,739.19		38,563.45	1,547,302.64
减：减值准备	3,661.07		37,127.22	40,788.29
合计	1,505,078.12		1,436.23	1,506,514.35

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。

为防范流动性风险，采取如下措施：一是强化资金头寸和现金流管理，采用大额资金提前预约模式，加强大额资金的监控及管理，科学预测未来不同时间段的现金流缺口，确保融资安排和业务用资节奏的一致性；二是积极拓展融资渠道、综合运用多种融资方式、均衡债务到期分布，提高融资的多元化和稳定程度，避免因融资渠道过于单一或债务集中到期的偿付风险；三是建立流动性储备资金运作管理机制，合理设置流动性储备资金最低持有规模和优质流动性资产配置比例，持有较为充足的优质流动性资产，确保公司能够及时变现足额资金应对在正常和压力情景下出现的资金缺口；四是采用以净资本、流动性为核心的风险监控体系，对风险控制指标进行监控，并使用压力测试评估业务活动对公司流动性的影响；五是建立并持续完善流动性风险应急机制，定期开展流动性风险应急演练，以确保公司流动性危机应对的及时性和有效性。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位：万元

非衍生金融负债	2026 年 6 月 30 日						
	应要求偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
应付短期融资款		38,269.68	70,888.20	271,559.63			380,717.51
拆入资金		315,146.28					315,146.28
交易性金融负债		32,196.84	4,941.28		17,204.39	2,365.08	56,707.59
卖出回购金融资产款		710,973.06					710,973.06
代理买卖证券款	2,433,239.75						2,433,239.75
应付债券		4,440.00		9,635.00	693,463.63		707,538.63
应付款项	15,372.55						15,372.55
其他负债	30,673.22						30,673.22
合计	2,479,285.52	1,101,025.86	75,829.48	281,194.63	710,668.02	2,365.08	4,650,368.59

(续表)

非衍生金融负债	2025 年 12 月 31 日						
	应要求偿还	1 个月以内	1-3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
应付短期融资款		70,309.01	110,716.16	101,416.65			282,441.82
拆入资金		303,086.16					303,086.16
交易性金融负债		50,803.20		9,155.38	21,697.81	13,389.94	95,046.33
卖出回购金融资产款		701,885.50					701,885.50
代理买卖证券款	2,170,239.62						2,170,239.62
应付债券		2,041.12		13,707.45	726,561.26		742,309.83
应付款项	13,305.70						13,305.70
其他负债	27,948.85						27,948.85
合计	2,211,494.17	1,128,124.99	110,716.16	124,279.48	748,259.07	13,389.94	4,336,263.81

4. 市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格不利变动而发生的风险，包括利率风险、价格风险、汇率风险等。本集团涉及市场风险的业务主要来自于自营投资，价格风险和利率风险对投资业务影响较大。在市场风险方面，本集团遵循全覆盖、有效性、匹配性的原则，对市场风险进行识别、评估、监测、应对和报告。对于方向性投资业务，集团建立多层级市场风险限额体系，设置与自身风险承受能力相匹配的风险头寸，实现业务规模、收益目标与风险承担能力相匹配。

(1) 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团受市场利率变动影响的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。在其他变量不变的假设条件下，采用敏感性分析衡量利率发生变化时，可能对利润总额和股东权益产生的影响。本集团主要的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，本集团的债券投资主要以买入持有稳健策略和利差套利策略为主，对自营业务杠杆倍数、债券评级、基点价值进行控制，以防范和降低利率风险。

本集团金融资产及金融负债其合同约定重新定价日或到期日（以较早者为准）之前的剩余期限：

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位：万元

项目	2026年6月30日						
	1个月以内	1-3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
货币资金	1,979,833.70					4.82	1,979,838.52
结算备付金	562,775.44						562,775.44
融出资金	99,871.54	291,155.37	829,316.00				1,220,342.91
存出保证金	14,601.81					107,319.92	121,921.73
应收款项						9,439.36	9,439.36
买入返售金融资产	69,548.13		12,537.91				82,086.04
交易性金融资产	5,492.44	18,026.29	94,344.00	575,102.91	522,966.10	554,720.57	1,770,652.31
债权投资	1,436.24	81.50	158.23	5,295.08			6,971.05
其他债权投资				7,205.13	189,981.60		197,186.73
其他资产						8,968.44	8,968.44
金融资产小计	2,733,559.30	309,263.16	936,356.14	587,603.12	712,947.70	680,453.11	5,960,182.53
应付短期融资款	38,233.81	70,572.84	266,888.53				375,695.18
拆入资金	315,133.45						315,133.45
交易性金融负债	32,196.84	4,941.28		17,204.39	2,365.08		56,707.59
卖出回购金融资产款	710,973.01						710,973.01
代理买卖证券款	2,433,239.75						2,433,239.75
应付债券	4,403.51		3,013.29	673,820.44			681,237.24
应付款项						15,372.55	15,372.55
其他负债						30,673.22	30,673.22
金融负债小计	3,534,180.37	75,514.12	269,901.82	691,024.83	2,365.08	46,045.77	4,619,031.99
利率敏感度缺口	-800,621.07	233,749.04	666,454.32	-103,421.71	710,582.62	634,407.34	1,341,150.54

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续表)

项目	2025 年 12 月 31 日						
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
货币资金	1,928,875.36					8.44	1,928,883.80
结算备付金	340,168.47						340,168.47
融出资金	39,709.00	308,253.03	745,781.53				1,093,743.56
存出保证金	3,662.29					109,548.58	113,210.87
应收款项						12,678.35	12,678.35
买入返售金融资产	59,549.70	1,957.01	9,396.98				70,903.69
交易性金融资产	12,553.06	10,650.12	117,802.29	861,819.26	307,692.54	401,280.50	1,711,797.77
债权投资	1,662.09	63.08	183.79	5,464.53			7,373.49
其他债权投资		5,141.86		146,654.09	162,795.87		314,591.82
其他资产						5,490.94	5,490.94
金融资产小计	2,386,179.97	326,065.10	873,164.59	1,013,937.88	470,488.41	529,006.81	5,598,842.76
应付短期融资款	70,278.13	109,959.33	99,571.26				279,808.72
拆入资金	303,030.84						303,030.84
交易性金融负债	50,803.20		9,155.38	21,697.81	13,389.94		95,046.33
卖出回购金融资产款	701,719.04						701,719.04
代理买卖证券款	2,170,239.62						2,170,239.62
应付债券	1,902.08		7,117.67	703,108.05			712,127.80
应付款项						13,305.70	13,305.70
其他负债						27,948.85	27,948.85
金融负债小计	3,297,972.91	109,959.33	115,844.31	724,805.86	13,389.94	41,254.55	4,303,226.90
利率敏感度缺口	-911,792.94	216,105.77	757,320.28	289,132.02	457,098.47	487,752.26	1,295,615.86

(2) 价格风险

价格风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市价变动而波动的风险（因利率或货币风险引起的风险除外），而不论有关变动是否由个别金融工具或其发行人这类特定因素或影响市场交易的所有同类金融工具的因素所引起。

本集团的价格风险主要涉及权益类证券、投资基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划，这些金融产品的价值会由于市场价格变动而波动。

本集团的价格风险管理政策规定要设定及管理投资目标。本集团通过持有适当分散的投资组合、设定不同投资限额及密切监控投资组合以减少风险集中于任何特定行业或发行人等手段管理价格风险。本集团运用衍生工具合约对冲投资组合中的风险。

以下敏感度分析，假设所有其他变量维持不变的情况下，股票、基金、可转换债券、衍生工具和集合资产管理计划的价格上升或下降10%，对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响，下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	利润总额	其他综合收益	利润总额	其他综合收益
上升 10%	9,784.55		9,236.58	
下降 10%	-9,784.55		-9,236.58	

(3) 汇率风险

汇率的波动会给本集团带来一定的汇兑风险。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团外币资产和外币负债相对于总资产和总负债的占比均低于 5%，由于外币在本集团资产负债及收入结构中所占比例较低，本集团认为汇率风险对经营影响较小。

5. 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统以及外部事件造成损失的风险。

本集团强调业务规模、获利与风险管理能力的匹配，不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控。本集团强调在稳健控制操作风险的前提下开展各项证券公司业务。在成本允许的情况下，本集团将持续强化操作风险管理体系，落实内部控制制度，达到既定业务收入下操作风险的可控。

6. 合规风险

合规风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司对合规风险的管理主要包括:一是及时跟踪法律法规和准则,结合公司实际情况持续健全完善合规管理制度体系,同时,督导各单位及时制定修订其内部管理制度、完善业务流程;积极开展合规文化建设,完善自我约束机制;二是对公司制度、重大决策、新产品、新业务方案等进行合规审查;三是为经营管理层及各单位提供合规建议及咨询,并对经营管理活动的合规性进行监督检查;四是严格落实合规考核与问责机制,切实发挥考核导向、问责警示的作用;五是按规定履行内外部合规报告义务;六是依据公司反洗钱相关制度,组织推动各单位开展洗钱风险防控工作;七是加强合规管理人员培训管理,持续建设合规意识强、专业能力过硬的合规管理队伍。通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等多种方式,及时对公司经营管理中的相关合规风险进行识别、评估和管理,将合规管理贯穿于决策、执行、监督、反馈等各个环节,并纳入公司运营管理的全流程。

7. 资本管理

本集团的资本管理目标为:

- 保障本集团的持续经营能力,以便持续为股东及其他利益相关者带来回报及利益;
- 支持本集团的稳定及增长;
- 维持稳健的资本基础以支持业务发展;
- 遵守中国法规的资本规定。

中国证监会于 2020 年颁布《证券公司风险控制指标管理办法》(2020 年修订版),并于 2020 年 3 月 20 日起施行。根据上述管理办法,本集团需持续符合下列风险控制指标标准:

风险覆盖率不得低于 100%;

资本杠杆率不得低于 8%;

流动性覆盖率不得低于 100%;

净稳定资金率不得低于 100%。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

下表按公允价值三个层次列示了本集团以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。

项目	2026 年 6 月 30 日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	441,529,226.84	16,009,971,161.29	1,255,022,711.35	17,706,523,099.48
(1) 债券投资	21,157,230.09	12,026,167,022.88		12,047,324,252.97
(2) 股权投资	212,774,149.58		215,948,551.77	428,722,701.35
(3) 公募基金	207,597,847.17	1,963,843,915.65		2,171,441,762.82
(4) 票据		897,327,327.78		897,327,327.78
(5) 其他		1,122,632,894.98	1,039,074,159.58	2,161,707,054.56
其他债权投资		1,971,867,286.05		1,971,867,286.05
其他权益工具投资			1,400,000.00	1,400,000.00
合计	441,529,226.84	17,981,838,447.34	1,256,422,711.35	19,679,790,385.53
交易性金融负债		293,930,392.33	273,145,463.40	567,075,855.73
合计		293,930,392.33	273,145,463.40	567,075,855.73

(续表)

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	612,707,322.51	15,278,233,918.16	1,227,036,493.34	17,117,977,734.01
(1) 债券投资		12,948,208,836.13		12,948,208,836.13
(2) 股权投资	358,090,471.70		240,910,496.82	599,000,968.52
(3) 公募基金	254,616,850.81	1,967,045,876.57		2,221,662,727.38
(4) 其他		362,979,205.46	986,125,996.52	1,349,105,201.98
其他债权投资		3,145,918,204.30		3,145,918,204.30
其他权益工具投资			1,400,000.00	1,400,000.00
合计	612,707,322.51	18,424,152,122.46	1,228,436,493.34	20,265,295,938.31
交易性金融负债		492,320,856.43	458,142,492.31	950,463,348.74
合计		492,320,856.43	458,142,492.31	950,463,348.74

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

活跃市场交易的金融工具的公允价值根据资产负债表日的市场报价确定。倘若从交易所、经销商，及时及定期获得报价，且该等报价反映实际及定期发生的以公平磋商为基准的市场交易，一个市场则被视为活跃。以资产负债表日的收盘价确定公允价值，此类工具被纳入第一层次，纳入第一层次的工具主要包括证券交易所的股票及公募基金。

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

非活跃市场购买的金融工具，其公允价值采用估值技术确定。该等估值技术充分使用可获得的可观察市场数据，并尽可能不依赖实体特定估计。倘若按公允价值计量一项工具所需的所有主要输入参数均可观察获得，则该项工具列入第二层次。

债券投资：

债券投资采用债券登记结算机构估值系统报价。相关报价机构在形成过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

公募基金：

公募基金根据资产负债表日基金的资产净值确定公允价值。基金的资产净值通常根据基础投资（投资组合中的债务工具或公开交易权益工具）的公允价值和相关费用确定，或由第三方（如注册和结算机构）根据贴现现金流模型进行估值。

票据：

票据投资根据贴现现金流模型确定公允价值。基于预期可收回金额估算未来现金流,并按反映产品信用风险的折现率折现。

其他:

本集团投资的其他金融资产主要为集合资产管理产品、基金理财产品、信托计划和银行理财产品。公允价值由与其份额相对应的产品净值或使用估值技术确定。估值技术要求的可观察输入值包括投资目标的市场价格和利率等。这些都是可观察的输入值。

下表列示第二层次主要金融工具的相关估值技术和输入参数:

金融工具	公允价值层级	估值技术及主要输入参数	重要不可观察输入参数	不可观察输入参数对公允价值的影响
交易性金融资产				
-债券	第二层次	债券登记结算机构估值系统报价	不适用	不适用
-公募基金	第二层次	资产负债表日基金的产品净值	不适用	不适用
-票据	第二层次	现金流量折现法、折现率	不适用	不适用
-集合资产管理产品、基金理财产品、信托计划和银行理财产品	第二层次	对应于其份额或使用估值技术的产品净值	不适用	不适用
其他债权投资				
-债券	第二层次	债券登记结算机构估值系统报价	不适用	不适用

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

倘若一个或多个主要输入参数并非根据可观察市场数据确定,则该项工具列入第三层次。对于非上市股权投资、债券投资、信托产品及金融负债等,本集团采用估值技术来确定其公允价值,估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数,比如流动性折扣、波动率和市场乘数等。非上市股权投资、债券投资、其他投资及金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。其他权益工具投资为期货会员资格,不具备活跃市场,按照成本确定。

2026 年 1-6 月,本集团上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

5. 第三层次金融工具的变动

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
交易性金融资产	1,227,036,493.34	27,986,218.01		1,255,022,711.35
交易性金融负债	458,142,492.31		184,997,028.91	273,145,463.40
其他权益工具投资	1,400,000.00			1,400,000.00
衍生金融资产				

(续表)

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
交易性金融资产	1,365,916,242.87		138,879,749.53	1,227,036,493.34
交易性金融负债	355,075,799.85	103,066,692.46		458,142,492.31
其他权益工具投资	1,400,000.00			1,400,000.00
衍生金融资产	15,243,160.68		15,243,160.68	

就第三层次金融工具而言，公允价值采用估值法（如贴现现金流量模型及其他类似技术）确定。第三层次的公允价值计量分类，一般由非可观察输入参数对计量总体公允价值的重要性确定。下表列示第三层次主要金融工具的相关估值技术和输入参数：

金融资产/金融负债	公允价值层级	估值技术及主要输入参数	重要不可观察输入参数	不可观察输入参数与公允价值的关系
交易性金融资产				
-私募股权基金	第三层次	-基于基金管理人提供的期末份额净值，当管理人份额净值不能代表公允价值时，穿透底层被投资企业采用市场法、收益法等估值技术确定公允价值；	不适用	不适用
-信托计划	第三层次	-基于预期可收回金额估计的未来现金流量，按反映管理层对预期风险水平最佳估计的贴现率贴现现金流量；	-预期未来现金流量 -预期收回日期 -与预期风险水平对应的贴现率	-未来现金流量越高，公允价值越高； -到期日期越早，公允价值越高； -贴现率越低，公允价值越高；
-非上市股权	第三层次	-采用资产基础法或可比公司法。可比公司法选择与目标公司重要财务指标类似的相同行业的可比公司，计算可比公司的 PE、PB 和 PS；考虑流动性折扣，估计股权预计退出日期，计算可比公司的波动率，采用期权模型，计算流动性折扣 -基于预期可收回金额估计的未来现金流量，按反映管理层对预期风险水平最佳估计的贴现率贴现现金流量；	-市场乘数 -流动性折扣 -预期未来现金流量 -预期收回日期 -与预期风险水平对应的贴现率	-市场乘数越高，公允价值越高； -流动性折扣越大，公允价值越低； -未来现金流量越高，公允价值越高； -到期日期越早，公允价值越高； -贴现率越低，公允价值越高；
交易性金融负债				
-合并结构化主体其他份额持有人份额	第三层次	-按照结构化主体的公允价值并基于管理层认为适当的其他输入值予以调整	不适用	不适用
衍生金融工具	第三层次	-采用期权定价模型进行估值，主要输入参数为标的工具的波动率。	-标的工具波动率	-标的工具波动率越高，公允价值越高。

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

本集团上述持续的公允价值计量项目在本期末发生各层次之间的重大转换。

7. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本集团金融工具的公允价值估值技术在本期末发生变更。

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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：融出资金、买入返售金融资产、应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、 或有事项

1、根据公司与有关当事人的合同纠纷，综合已掌握的信息及律师意见，按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的相关规定，基于谨慎性原则，确认预计负债人民币 2,938.25 万元。详见附注六、32 预计负债。

2、根据公司下属子公司与有关当事人的合同纠纷，综合已掌握的信息及律师意见，按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的相关规定，基于谨慎性原则，确认预计负债人民币 1,707.16 万元。详见附注六、32 预计负债。

3、上海国际经济贸易仲裁委员会向公司发送仲裁文件通知，该仲裁与金融衍生品合同结算情况争议有关，截至目前，本案已于 2026 年 7 月 30 日开庭审理，因庭后双方仍需落实相关事项，本案目前仍在审理过程中；综合已掌握的信息，该事项结果存在不确定性，现阶段不会对本集团的财务状况或经营成果产生重大影响。

除上述事项外，本集团无其他重大或有事项。

十三、 承诺事项

资本性承诺

本集团已签订合同但未在财务报表中确认的资本性承诺情况如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
已签约但未支付	338,579,789.73	403,776,352.21
合计	338,579,789.73	403,776,352.21

除存在上述承诺事项外，截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无其他应披露未披露的重大承诺事项。

十四、 资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

本公司经第七届董事会第四十八次会议审议通过的 2026 年 1-6 月利润分配方案为：每 10 股派发现金红利 0.12 元（含税）。截至 2026 年 6 月 30 日，公司总股本 4,642,884,700 股，以此计算合计拟派发现金红利 55,714,616.40 元（含税）。公司不进行资本公积金转增股本，不送红股。

2. 向专业投资者公开发行公司债券情况

本公司于 2026 年 7 月 20 日完成了中原证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）的发行，发行期限 3 年，发行规模 5 亿元，票面利率为 1.72%。

3. 其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本集团无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十五、 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定的经营分部，本集团的经营分部是指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、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、评价其业绩；
- （3）集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

集团的报告分部按照业务类型的不同，主要划分为：财富管理业务分部、自营业务分部、投资银行业务分部、信用业务分部、投资管理业务分部、期货业务分部、境外业务分部、总部及其他业务分部。

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

报告分部（按业务）

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月									
	财富管理业务	自营业务	投资银行业务	信用业务	投资管理业务	期货业务	境外业务	总部及其他	抵销	合计
一、营业收入	59,948.07	21,184.19	1,350.91	24,955.06	16,827.77	4,422.68	-2,739.57	349.75	-112.93	126,185.92
手续费及佣金净收入	46,325.07		1,350.54		451.36	3,339.70	509.47	730.74	-68.70	52,638.18
投资收益		22,688.42			8,129.99	97.20	15.58	1,732.21	-63.13	32,600.27
公允价值变动收益		6,623.13			7,946.92	236.20	-4,089.20	-271.12	31.78	10,477.72
汇兑收益	-7.56						179.72	-21.75		150.42
其他收入	628.36	172.41	0.99		11.57	13.92	1.56	135.31	-64.29	899.82
利息净收入	13,002.20	-8,299.77	-0.62	24,955.06	287.94	735.65	643.30	-1,955.64	51.40	29,419.51
二、营业支出	33,505.45	4,868.80	2,792.98	1,925.09	922.21	3,375.92	1,177.28	23,078.41	-112.35	71,533.80
三、营业利润	26,442.61	16,315.38	-1,442.07	23,029.96	15,905.57	1,046.76	-3,916.84	-22,728.66	-0.58	54,652.13
四、资产总额	4,263,074.46	1,827,251.79	508.04	1,438,737.00	305,456.72	322,631.17	55,764.01	2,173,058.08	-4,176,880.26	6,209,601.00
五、负债总额	4,227,480.50	1,812,672.49	1,950.17	1,415,889.75	34,368.32	275,363.28	24,292.35	1,103,793.31	-4,178,033.71	4,717,776.46
六、补充信息										
1、折旧和摊销费用	3,915.78	560.78	133.26	79.95	228.22	273.68	99.67	3,102.54	-61.02	8,332.86
2、资本性支出	1,080.04	36.16	2.98		3.75	60.98	5.60	8,871.96		10,061.47

注：表中数据计算时需要四舍五入，可能存在尾数偏差。本报告中其他类似披露同。

十六、 其他重要事项

1. 融资融券业务

于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
融出资金	12,288,265,686.55	11,019,598,591.21
融出证券	27,157,262.99	18,597,732.01
合计	12,315,422,949.54	11,038,196,323.22

2. 债券借贷业务

公司在银行间和交易所债券市场交易平台借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	2026 年 6 月 30 日公允价值	2025 年 12 月 31 日公允价值
国债	378,163,890.00	371,754,760.00
政策性金融债	1,402,493,490.00	657,057,110.00
合计	1,780,657,380.00	1,028,811,870.00

于 2026 年 6 月 30 日，本集团通过银行间和交易所市场借入方式取得的债券为质押式回购业务而设定质押或债券融出或因卖出产生的交易性金融负债的债券公允价值为人民币 170,935.52 万元。

3. 客户资金的安全性

截至 2026 年 6 月 30 日止，本公司已将客户交易结算资金存放于具有存管资格的商业银行，符合《客户交易结算资金管理办法》（中国证券监督管理委员会 3 号令）和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求，保障客户资金的安全，不存在挪用客户资金问题。

4. 以公允价值计量的资产和负债

项目	2025 年 12 月 31 日	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	2026 年 6 月 30 日
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	17,117,977,734.01	87,831,834.05			17,706,523,099.48
2、衍生金融工具		19,489,098.24			
3、其他债权投资	3,145,918,204.30		29,300,479.09	248,474.10	1,971,867,286.05
4、其他权益工具投资	1,400,000.00				1,400,000.00
5、交易性金融负债	950,463,348.74	-2,543,762.31			567,075,855.73

注：本表不存在必然的勾稽关系。

5. 金融资产计量基础分类表

2026 年 6 月 30 日账面价值						
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	19,798,385,224.10					
结算备付金	5,627,754,404.76					
融出资金	12,203,429,078.91					
存出保证金	1,219,217,308.22					
应收款项	94,393,598.87					
买入返售金融资产	820,860,357.95					
交易性金融资产				17,706,523,099.48		
债权投资	69,710,454.38					
其他债权投资		1,971,867,286.05				
其他权益工具投资			1,400,000.00			
其他资产	89,684,397.40					
合计	39,923,434,824.59	1,971,867,286.05	1,400,000.00	17,706,523,099.48		

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续表)

2025 年 12 月 31 日账面价值						
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	19,288,837,976.68					
结算备付金	3,401,684,665.84					
融出资金	10,937,435,576.51					
存出保证金	1,132,108,669.16					
应收款项	126,783,514.23					
买入返售金融资产	709,036,883.79					
交易性金融资产				17,117,977,734.01		
债权投资	73,734,853.74					
其他债权投资		3,145,918,204.30				
其他权益工具投资			1,400,000.00			
其他资产	54,909,379.80					
合计	35,724,531,519.75	3,145,918,204.30	1,400,000.00	17,117,977,734.01		

6. 金融负债计量基础分类表

2026 年 6 月 30 日账面价值				
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
应付短期融资款	3,756,951,838.05			
拆入资金	3,151,334,455.60			
交易性金融负债		567,075,855.73		
卖出回购金融资产款	7,109,730,130.43			
代理买卖证券款	24,332,397,521.51			
应付款项	153,725,539.68			
应付债券	6,812,372,376.35			
其他负债	306,732,229.85			
合计	45,623,244,091.47	567,075,855.73		

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续表)

2025 年 12 月 31 日账面价值				
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
应付短期融资款	2,798,087,200.02			
拆入资金	3,030,308,361.12			
交易性金融负债		950,463,348.74		
卖出回购金融资产款	7,017,190,370.59			
代理买卖证券款	21,702,396,171.66			
应付款项	133,056,959.21			
应付债券	7,121,278,049.37			
其他负债	279,488,541.78			
合计	42,081,805,653.75	950,463,348.74		

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应收手续费及佣金	17,696,666.12	19,345,574.43
应收融资客户款项	3,401,011.18	3,734,356.00
其他	310,641.13	177,131.10
减：坏账准备（按简化模型计提）	18,753,166.18	19,232,228.58
应收款项账面价值	2,655,152.25	4,024,832.95

(2) 按组合方式列示

项目	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项计提坏账准备	18,274,677.98	85.36	18,274,677.98	100.00
单项小计	18,274,677.98	85.36	18,274,677.98	100.00
组合计提坏账准备				
其中：1 年以内	864,237.88	4.04	4,321.19	0.50
1-2 年	242,744.50	1.13	12,137.23	5.00
2-3 年	560,635.15	2.62	56,063.52	10.00
3-4 年	944,543.58	4.41	188,908.72	20.00
4-5 年	218,410.66	1.02	65,523.20	30.00
5 年以上	303,068.68	1.42	151,534.34	50.00
组合小计	3,133,640.45	14.64	478,488.20	
合计	21,408,318.43	100.00	18,753,166.18	

(续表)

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项计提坏账准备	18,608,022.80	80.01	18,608,022.80	100.00
单项小计	18,608,022.80	80.01	18,608,022.80	100.00
组合计提坏账准备				
其中：1 年以内	1,734,693.09	7.46	8,673.47	0.50
1-2 年	394,224.84	1.70	19,711.24	5.00

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
2-3 年	619,366.89	2.66	61,936.69	10.00
3-4 年	969,555.30	4.17	193,911.06	20.00
4-5 年	628,129.93	2.70	188,438.98	30.00
5 年以上	303,068.68	1.30	151,534.34	50.00
组合小计	4,649,038.73	19.99	624,205.78	
合计	23,257,061.53	100.00	19,232,228.58	

（3）期末应收款项余额中应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项 1,833,448.82 元，为计提的应收资产管理费。

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项

单位名称	2026 年 6 月 30 日余额	占应收款项 余额比例 （%）	坏账准备余额	款项性质或内容	账龄
单位 1	10,052,807.86	46.96	10,052,807.86	应收资产管理费	4-5 年，5 年以上
单位 2	2,203,020.43	10.29	2,203,020.43	应收融资融券客 户款	5 年以上
单位 3	2,000,000.00	9.34	2,000,000.00	应收财务顾问费	5 年以上
单位 4	1,833,448.82	8.56	261,960.73	应收资产管理费	1 年以内，1-2 年，2-3 年，3-4 年，4-5 年
单位 5	1,200,000.00	5.61	1,200,000.00	应收承销保荐费	3-4 年
合计	17,289,277.11	80.76	15,717,789.02		

2. 其他资产

（1）明细情况

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他应收款	53,657,601.90	40,443,936.67
待摊费用	8,167,486.24	13,143,496.41
长期待摊费用	21,704,769.96	26,509,247.48
抵债资产	4,897,200.00	4,896,704.75
其他	714,340.21	1,956,859.47
合计	89,141,398.31	86,950,244.78

(2) 其他应收款

1) 按明细列示

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
预付款项	48,286,353.69	34,378,743.14
押金	7,458,010.50	8,940,490.00
其他	14,581,160.38	14,222,119.99
减: 坏账准备	16,667,922.67	17,097,416.46
其他应收款账面价值	53,657,601.90	40,443,936.67

2) 按组合方式列示

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	11,736,611.37	11,736,611.37	100.00	11,736,611.37	11,736,611.37	100.00
单项小计	11,736,611.37	11,736,611.37	100.00	11,736,611.37	11,736,611.37	100.00
组合计提坏账准备						
其中: 1 年以内	34,944,177.09	174,720.89	0.50	26,032,490.94	130,162.45	0.50
1-2 年	9,198,830.09	459,941.50	5.00	3,617,235.75	180,861.79	5.00
2-3 年	4,288,280.03	428,828.00	10.00	4,798,741.70	479,874.17	10.00
3-4 年	3,522,911.47	704,582.29	20.00	3,357,679.07	671,535.81	20.00
4-5 年	770,593.20	231,177.96	30.00	504,631.45	151,389.44	30.00
5 年以上	5,864,121.32	2,932,060.66	50.00	7,493,962.85	3,746,981.43	50.00
组合小计	58,588,913.20	4,931,311.30		45,804,741.76	5,360,805.09	
合计	70,325,524.57	16,667,922.67		57,541,353.13	17,097,416.46	

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
2026 年 1 月 1 日余额	5,360,805.09		11,736,611.37	17,097,416.46
2026 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	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)	
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	429,493.79			429,493.79
本期核销				
外币报表折算差额				
2026 年 6 月 30 日余额	4,931,311.30		11,736,611.37	16,667,922.67

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额	款项性质	账龄
恒生电子股份有限公司	24,481,199.13	34.81	1,196,160.35	购置资产预付款	1 年以内, 1-2 年, 2-3 年, 3-4 年, 4-5 年
海南金海城市信用社	5,748,880.00	8.17	5,748,880.00	承继原河南财政证券公司债权	5 年以上
福建顶点软件股份有限公司	2,615,000.00	3.72	13,075.00	购置资产预付款	1 年以内
上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司	2,413,400.07	3.43	1,137,780.59	租房押金	4-5 年, 5 年以上
河南和正实业有限责任公司	2,183,774.78	3.11	2,183,774.78	收购原河南证券资产形成的债权	5 年以上
合计	37,442,253.98	53.24	10,279,670.72		

(3) 长期待摊费用

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	本期其他增加/减少	2026 年 6 月 30 日
装修改造款等	26,509,247.48	1,169,258.58	5,973,736.10		21,704,769.96
合计	26,509,247.48	1,169,258.58	5,973,736.10		21,704,769.96

3. 长期股权投资

项目	2026 年 6 月 30 日			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,589,655,803.95	952,422,749.57	3,637,233,054.38	4,589,655,803.95	952,422,749.57	3,637,233,054.38
合计	4,589,655,803.95	952,422,749.57	3,637,233,054.38	4,589,655,803.95	952,422,749.57	3,637,233,054.38

对子公司投资

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日	本期计提减值准备	减值准备 2026 年 6 月 30 日余额
中原期货股份有限公司	413,613,442.08			413,613,442.08		
中鼎开源创业投资管理有限公司	300,530,961.87			300,530,961.87		
中州国际金融控股有限公司	1,522,636,400.00			1,522,636,400.00		952,422,749.57
中州蓝海投资管理有限公司	2,226,000,000.00			2,226,000,000.00		
中原股权交易中心股份有限公司	126,875,000.00			126,875,000.00		
合计	4,589,655,803.95			4,589,655,803.95		952,422,749.57

注：本公司无对联营、合营的企业投资。

4. 利息净收入

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利息收入	471,754,197.00	391,725,101.46
其中：货币资金及结算备付金利息收入	144,889,114.57	112,629,080.47
融资融券利息收入	301,358,093.93	264,214,148.44
买入返售金融资产利息收入	5,568,962.56	14,211,006.43
其中：股票质押回购利息收入	2,514,014.58	5,896,736.66
其他债权投资利息收入	19,788,272.15	670,866.12
其他	149,753.79	
利息支出	194,767,519.74	226,737,858.90
其中：收益凭证利息支出	14,929,804.88	17,648,022.03
拆入资金利息支出	13,573,081.98	22,829,744.01
其中：转融通利息支出	904,444.46	12,359,083.34
卖出回购金融资产利息支出	51,171,762.19	74,949,742.07
代理买卖证券款利息支出	5,236,838.87	7,013,736.19
应付债券利息支出	103,256,080.77	98,324,008.97
其中：次级债券利息支出	26,820,055.09	29,455,890.41
债券借贷	3,177,816.67	4,124,036.86
其他	3,422,134.38	1,848,568.77
利息净收入	276,986,677.26	164,987,242.56

5. 手续费及佣金净收入

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
证券经纪业务净收入	420,930,635.90	329,241,590.34
其中：证券经纪业务收入	569,573,123.87	427,569,509.56
其中：代理买卖证券业务	557,113,510.06	421,963,498.73
交易单元席位租赁	3,727.67	61,869.59
代销金融产品业务	11,844,338.60	5,147,772.82
证券经纪业务支出	148,642,487.97	98,327,919.22
其中：代理买卖证券业务	148,621,563.64	98,289,996.75
投资银行业务净收入	13,526,175.31	3,433,703.78
其中：投资银行业务收入	13,604,429.78	3,433,703.78
其中：证券承销业务	10,456,213.20	810,401.91
证券保荐业务	1,698,113.20	
财务顾问业务	1,450,103.38	2,623,301.87
投资银行业务支出	78,254.47	
其中：证券保荐业务	78,254.47	

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
资产管理业务净收入	928,387.62	15,101,558.70
其中：资产管理业务收入	928,387.62	15,101,558.70
资产管理业务支出		
投资咨询业务净收入	42,303,066.73	33,836,950.64
其中：投资咨询业务收入	42,303,066.73	33,836,950.64
投资咨询业务支出		
其他手续费净收入	6,723,021.34	9,984,944.99
其中：其他手续费收入	6,724,109.08	9,988,241.04
其他手续费支出	1,087.74	3,296.05
手续费及佣金净收入合计	484,411,286.90	391,598,748.45
其中：手续费及佣金收入合计	633,133,117.08	489,929,963.72
手续费及佣金支出合计	148,721,830.18	98,331,215.27

6. 投资收益

(1) 分类明细

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
成本法核算的长期股权投资收益		18,578,379.60
金融工具投资收益	228,489,179.31	262,773,175.32
其中：持有期间取得的收益	129,544,128.83	169,374,363.21
其中：交易性金融资产	135,219,627.15	178,902,523.80
交易性金融负债	-5,675,498.32	-9,528,160.59
处置金融工具取得的收益	98,945,050.48	93,398,812.11
其中：交易性金融资产	120,769,967.45	43,579,884.61
其他债权投资	1,853,451.60	7,103,967.22
衍生金融工具	-19,830,687.31	34,440,617.08
交易性金融负债	-3,847,681.26	8,274,343.20
合计	228,489,179.31	281,351,554.92

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2026 年 1-6 月
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	135,219,627.15
	处置取得收益	120,769,967.45
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	-5,675,498.32
	处置取得收益	-3,847,681.26

7. 业务及管理费

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
职工费用	484,900,441.41	394,847,140.83
无形资产摊销	37,354,261.13	35,881,551.12
电子设备运转费	21,897,441.28	22,549,009.53
使用权资产折旧费	18,230,587.70	18,055,898.36
固定资产折旧费	16,657,782.06	16,769,957.19
会员费	10,211,310.19	8,703,981.04
证券投资者保护基金	10,001,032.07	7,705,889.76
广告宣传费	7,543,059.34	5,461,113.94
资讯费	7,407,057.66	4,064,697.89
长期待摊费用摊销	5,973,736.10	9,179,432.61
邮电通讯费	5,940,183.26	4,617,077.55
水电费	3,126,937.94	3,090,717.10
物业费	2,785,246.14	2,819,863.72
交易所设施使用费	2,447,376.15	3,476,235.93
咨询费	2,441,608.63	2,748,940.27
其他	15,545,383.45	13,184,686.97
合计	652,463,444.51	553,156,193.81

8. 母公司现金流量表补充资料

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	318,493,054.40	203,005,548.19
加: 信用减值损失	2,005,033.15	-3,571,693.95
投资性房地产及固定资产累计折旧	17,088,941.14	17,196,454.77
使用权资产折旧	18,230,587.70	18,055,898.36
无形资产摊销	37,354,261.13	35,881,551.12
长期待摊费用摊销	5,973,736.10	9,179,432.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)	-875,337.89	-1,077,406.39
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-63,038,271.64	67,456,313.53

中原证券股份有限公司 2026 年半年度报告
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
利息支出	118,185,885.65	115,972,031.00
汇兑损失（收益以“-”填列）	293,081.53	49,580.39
投资损失（收益以“-”填列）	-20,109,305.29	-26,353,212.94
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-36,494,018.01	23,927,124.59
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-2,837,934.04	-1,604,955.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	605,502,645.01	151,699,267.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	94,479,015.96	-82,475,677.50
经营活动产生的现金流量净额	1,094,251,374.90	527,340,255.24
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	23,266,117,734.01	16,562,641,577.77
减：现金的期初余额	20,561,127,405.16	16,097,515,104.49
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,704,990,328.85	465,126,473.28

十八、 财务报告批准

本财务报告于 2026 年 8 月 25 日由公司董事会批准报出。

财务报表补充资料

1. 本期非经常性损益明细表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》的要求，公司非经常性损益如下：

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
非流动资产处置损益	875,695.78	969,549.51
计入当期损益的政府补助	7,126,998.61	9,131,599.02
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	21,218,226.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	144,456.74	-631,560.60
小计	29,365,377.13	9,469,587.93
减：所得税影响额	7,341,344.27	2,366,845.92
少数股东权益影响额（税后）	121,028.83	16,362.97
归属于母公司股东非经常性净损益	21,903,004.03	7,086,379.04

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求，公司2026年1-6月加权平均净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	2.87%	0.0903	0.0903
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2.72%	0.0856	0.0856

中原证券股份有限公司
二〇二六年八月二十五日

法定代表人：张秋云

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 25 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