



东方证券
ORIENT SECURITIES

公司代码: 600958



2026 年
半年度报告

目录

01 关于我们

- 002 重要提示
- 004 释义
- 006 公司简介和主要财务指标

02 经营分析

- 018 管理层讨论与分析

03 公司治理

- 043 公司治理、环境和社会
- 048 重要事项
- 064 股份变动及股东情况
- 069 债券相关情况

04 财务报告及备查文件

- 085 财务报告
- 241 证券公司信息披露
- 242 备查文件目录

» 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、公司负责人周磊、主管会计工作负责人舒宏及会计机构负责人（会计主管人员）尤文杰声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司董事会暂未拟定中期利润分配预案。

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告可能包含前瞻性陈述，包括未来计划和发展战略。除历史事实陈述以外的所有声明均为或可视为前瞻性陈述。公司及其任何子公司均不承担因新数据而公开更新或修订任何前瞻性陈述的义务。敬请投资者注意此类投资风险，不要过度依赖前瞻性陈述。

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的真实性和完整性

否

十、重大风险提示

公司经营中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等，主要体现为：因国家宏观调控措施，与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等变动，从而对证券公司经营产生不利影响的风险；在证券市场中因股票价格、利率、汇率等的变动而导致价值未预料到的潜在损失的风险；债务人或交易对手未能履行合同所规定的义务或信用质量发生变化，给公司造成损失的风险；由于内部流程不完善、员工操作失误及不当行为、信息系统故障缺陷以及外部事件导致的操作风险；无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展所需资金的流动性风险；公司信息技术系统不能提供正常服务，影响公司业务正常开展的风险；信息技术系统和关键数据的保护、备份措施不足，导致公司业务不连续或信息安全风险；公司经营、管理及其他行为或外部事件导致对公司声誉产生负面评价的风险；公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱活动，因此对公司在法律、声誉、合规、经营等方面造成不利影响的洗钱风险。此外，公司也与其他金融机构一样，经营管理过程中不可避免面临着一定程度的合规风险、法律风险、道德风险等，对这些风险类型，公司施行的全面风险管理体系已经全面覆盖，并明确了相应的主办部门，建立了相应的管理制度，实施了相应的技术措施。

公司已在本报告中详细描述存在的市场风险、信用风险、流动性风险等，请参见管理层讨论与分析中关于公司可能面对的风险因素及应对的内容。

十一、其他

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告的分析及阐述，未特别指明的，均以合并会计报表口径为基础。

» 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		
A 股	指	公司每股面值人民币 1 元的内资股，于上交所上市并进行交易
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
北交所	指	北京证券交易所
本次交易	指	公司拟通过发行 A 股股份及支付现金的方式购买上海证券 100% 股权
《标准守则》	指	《香港上市规则》附录 C3 所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
百联集团	指	百联集团有限公司
东方投行	指	东方证券承销保荐有限公司，公司已于 2024 年 9 月完成吸收合并东方投行
东方金控	指	东方金融控股（香港）有限公司，是公司全资子公司
东证创新	指	上海东方证券创新投资有限公司，是公司全资子公司
东证期货	指	上海东证期货有限公司，是公司全资子公司
东证资本	指	上海东方证券资本投资有限公司，是公司全资子公司
东证资管	指	上海东方证券资产管理有限公司，是公司全资子公司
东证国际	指	东证国际金融集团有限公司，是东方金控全资子公司
东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
董事会	指	东方证券董事会
董事	指	东方证券董事
FICC	指	固定收益、外汇及大宗商品
公司 / 本公司 / 母公司 / 东方证券	指	东方证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《东方证券股份有限公司章程》
国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
国际集团	指	上海国际集团有限公司
国际投资	指	上海国际集团投资有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
光大证券	指	光大证券股份有限公司

常用词语释义

汇添富基金	指	汇添富基金管理股份有限公司，是公司参股公司
H 股	指	公司每股面值人民币 1 元的境外上市外资股，于香港联交所上市及以港元买卖
IPO	指	首次公开招股
集团 / 本集团 / 我们	指	东方证券股份有限公司及其子公司
《企业管治守则》	指	《香港上市规则》附录 C1 所载之《企业管治守则》
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
申能集团	指	申能（集团）有限公司
上海城投	指	上海城投（集团）有限公司
上海证券	指	上海证券有限责任公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
《香港上市规则》	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、千元、万元、百万元、亿元	指	人民币元、千元、万元、百万元、亿元（特别注明除外）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《证券及期货条例》	指	香港法例第 571 章证券及期货条例
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
中国银河证券	指	中国银河证券股份有限公司

特别说明：本报告中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据本报告中所列示的相关单项数据的运算结果在尾数上略有差异。

» 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	东方证券股份有限公司
公司的中文简称	东方证券
公司的外文名称	ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED
公司的外文名称缩写	DFZQ
公司的法定代表人	周磊
公司副总裁（主持工作）	卢大印
公司授权代表	周磊、王如富
联席公司秘书	王如富、魏伟峰

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	8,496,645,292.00	8,496,645,292.00
净资产	56,948,545,706.89	53,549,615,958.16

公司经营范围：证券业务；证券投资咨询；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：证券财务顾问服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

公司的各单项业务资格情况

☒适用 ☐不适用

公司主要各业务资质情况详见下表：

序号	业务资质名称	核准机关及批准文号
1	经营证券期货业务许可证	中国证监会（编号：913100001322947763）
2	进入全国银行间同业拆借市场和债券市场，从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格	中国人民银行货币政策司（银货政〔2000〕108号）
3	开展网上证券委托业务资格	中国证监会（证监信息字〔2001〕8号）

序号	业务资质名称	核准机关及批准文号
4	开展开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会（证监基金字[2004]50号）
5	开展“上证基金通”业务资格	上交所会员部（上交所[2005]）
6	从事短期融资券承销业务资格	中国人民银行（银发[2005]275号）
7	从事相关创新活动的试点证券公司	中国证券业协会（中证协函[2004]266号）
8	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格	上交所（上证会字[2007]45号）
9	金融期货经纪业务资格的批复	中国证监会（证监期货字[2007]351号）
10	中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者资格	中证登（中国结算函字[2008]25号）
11	金融期货交易结算业务资格	中国证监会（证监许可[2008]684号）
12	开展为期货公司提供中间介绍业务资格	中国证监会（沪证监机构字[2010]132号）
13	设立全资子公司上海东方证券资产管理有限公司，开展证券资产管理业务资格	中国证监会（证监许可[2010]518号）
14	经营证券期货业务许可证	中国证监会（编号：91310000555998513B）
15	开展融资融券业务资格	中国证监会（证监许可[2010]764号）
16	1号牌照－证券交易	香港证券及期货事务监察委员会（中央编号AVD362）
17	2号牌照－期货合约交易	香港证券及期货事务监察委员会（中央编号AWD036）
18	4号牌照－就证券提供意见 9号牌照－提供资产管理	香港证券及期货事务监察委员会（中央编号AVH864）
19	6号牌照－就机构融资提供意见	香港证券及期货事务监察委员会（中央编号BDN128）
20	实施证券经纪人制度资格	中国证监会（沪证监机构字[2010]514号）
21	从事债券质押式报价回购业务试点资格	中国证监会（机构部部函[2012]20号）
22	开展约定购回式证券交易业务资格	中国证监会（机构部部函[2012]481号） 上交所（上证会字[2012]167号） 深交所（深证会[2013]15号）
23	转融资业务试点及转融通业务资格	中国证券金融股份有限公司（中证金函[2012]149号、中证金函[2012]153号）
24	资产管理业务资格	中国证监会（证监许可[2012]1501号）
25	开展保险机构特殊机构业务资格	中国保险监督管理委员会（《关于开展保险机构特殊机构客户业务的通知》）
26	经营证券期货业务许可证	中国证监会（编号：91310000132110914L）
27	从事代销金融产品业务资格	上海证监局（沪证监机构字[2013]52号）
28	作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事经纪业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司（股转系统函[2013]44号）

序号	业务资质名称	核准机关及批准文号
29	开展有限合伙型私募基金综合托管业务	中国证监会（机构部部函[2013]174号）
30	开展客户证券资金消费支付服务试点资格	中国证监会（机构部部函[2013]207号）
31	股票质押式回购业务资格	上交所（上证会[2013]77号）
		深交所（深证会[2013]60号）
32	开展代理证券质押登记业务资格	中证登（《代理证券质押登记业务资格确认函》）
33	公开募集证券投资基金管理业务资格	中国证监会（证监许可[2013]1131号）
34	权益类收益互换与场外期权业务资格	中国证券业协会（中证协函[2013]923号）
35	参与转融券业务试点资格	中国证券金融股份有限公司（中证金函[2013]227号）
36	外币有价证券经纪业务资格	国家外汇管理局上海分局（上海汇复[2014]15号）
37	证券业务外汇经营许可证	国家外汇管理局（SC201102）
38	作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司（股转系统公告[2014]54号、股转系统函[2014]707号）
39	机构间私募产品报价与服务系统第一批参与人资格	中证资本市场发展监测中心有限责任公司（报价系统参与人名单公告[第一批]）
40	港股通业务交易权限	上交所（上证函[2014]626号）
41	柜台市场试点资格	中国证券业协会（中证协函[2014]632号）
42	黄金现货合约自营业务试点资格	中国证监会（基金机构监管部部函[2014]1876号）
43	互联网证券业务试点	中国证券业协会（《关于互联网证券业务试点证券公司名单的公告》（第3号））
44	非金融企业债务融资工具主承销业务资质	中国银行间市场交易商协会（中国银行间市场交易商协会公告[2014]16号）
45	上海证券交易所期权交易参与人资格，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限；公司期权结算业务资格	上交所（上证函[2015]61号）
46	开展客户保证金转账转入服务资格	中国证券登记结算公司（中国结算函字[2015]11号）
		中国证券投资者保护基金公司（证保函[2015]67号）
47	股票期权做市业务资格	中国证监会（证监许可[2015]163号）
48	开展非金融企业债务融资工具报价业务资格	中国银行间市场交易商协会（中市协备[2015]32号）
49	证券投资基金销售业务资格	上海证监局（沪证监许可[2015]61号）
50	基金销售业务资格	中国证监会（编号：000000519）
51	私募基金业务外包服务机构	中国基金业协会
52	深港通下港股通业务交易权限	深交所（深证会[2016]326号）
53	报价系统做市业务试点公司资格	中证机构间报价系统股份有限公司（中证报价函[2016]185号）

序号	业务资质名称	核准机关及批准文号
54	银行间黄金询价业务资格	上海黄金交易所（上金交发[2017]81号）
55	上海证券交易所股票期权交易参与人资格	上交所（上证函[2017]165号）
56	深圳证券交易所质押式报价回购交易权限	深交所（深证会[2017]371号）
57	上证50ETF期权主做市商资格	上交所（上证函[2018]430号）
58	证券投资基金托管资格	中国证监会（证监许可[2018]1686号）
59	上交所上市基金主做市商业业务资格	上交所（上证函[2019]101号）
60	信用衍生品业务资格（银行间市场信用风险缓释工具、交易所市场信用风险缓释工具及监管认可的其他信用衍生品卖出业务）	中国证监会（机构部函[2019]463号）
61	国债期货做市业务资格	中国证监会（机构部函[2019]1023号）
62	互联网理财账户规范试点	中国证券业协会（中证协函[2019]185号）
63	深交所股票期权业务交易权限	深交所（深证会[2019]470号）
64	商品期权做市业务资格	中国证监会（机构部函[2019]3058号）
65	股指期货做市业务资格	中国证监会（机构部函[2019]3067号）
66	深交所沪深300ETF期权主做市商业业务资格	深交所（深证会[2019]483号）
67	上交所沪深300ETF期权主做市商业业务资格	上交所（上证函[2019]2300号）
68	合格境内机构投资者资格	中国证监会（证监许可[2019]1470号）
69	结售汇业务经营资格	国家外汇管理局（汇复[2020]10号）
70	代客外汇业务资格	国家外汇管理局（汇综便函[2020]482号）
71	基金投资顾问业务资格	证券基金机构监管部（机构部函[2021]1686号）
72	国债期货主做市商	中国金融期货交易所（[2022]2号）
73	自营参与碳排放权交易资格	中国证监会（机构部函[2023]100号）
74	证券承销与保荐	中国证监会（证监许可[2023]425号）
75	东证期货新加坡子公司资本市场服务牌照（证券及期货活动）	新加坡金融管理局（CMS100869）
76	央行互换便利业务资格	中国证监会（机构司函[2024]1878号）
77	账户管理功能优化试点业务资格	中国证监会（机构司函[2025]1626号）
78	开展上市公司股权激励行权融资业务试点	深交所（深证函[2026]191号）

此外，公司还拥有中国证券业协会会员资格、上交所会员资格、深交所会员资格、中国国债协会会员资格、上海黄金交易所会员资格、中证登结算参与人资格及中国证券投资基金业协会会员资格。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王如富	李婷婷
联系地址	上海市黄浦区中山南路 119 号 11 层	上海市黄浦区中山南路 119 号 11 层
电话	+86-021-63326373	+86-021-63326373
传真	+86-021-63326010	+86-021-63326010
电子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦
公司办公地址	上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦、上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 2-6、9、12、14、19、23-27、32、37、38 层
公司办公地址的邮政编码	200010
香港营业地址	香港中环皇后大道中 100 号 28-29 层
公司网址	www.dfzq.com.cn
电子信箱	ir@orientsec.com.cn
投资者关系热线电话	+86-021-63326373
经纪业务客服热线	95503

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 (www.cs.com.cn) 上海证券报 (www.cnstock.com) 证券日报 (www.zqrb.cn) 证券时报 (www.stcn.com)
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn (上交所) www.hkexnews.hk (香港联交所)
公司半年度报告备置地点	上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦 11 层

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
A 股	上交所	东方证券	600958
H 股	香港联交所	东方证券	03958

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	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京西路 1266 号恒隆广场 2 号楼 25 楼
	签字会计师姓名	张楠、倪益
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	毕马威会计师事务所
	办公地址	香港中环遮打道 10 号太子大厦 8 楼
	签字会计师姓名	彭成初
首席风险官兼合规总监	蒋鹤磊	
中国内地法律顾问	国浩律师（上海）事务所	
香港法律顾问	高伟绅律师行	
A 股股份登记处	中证登上海分公司	
H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司	

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	9,560,127,165.28	8,001,159,359.72	19.48
利润总额	5,549,891,842.15	4,293,629,679.71	29.26
归属于母公司股东的净利润	4,518,471,217.80	3,463,070,710.93	30.48
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,418,247,253.11	3,373,839,827.09	30.96
经营活动产生的现金流量净额	9,315,506,462.29	-7,729,967,216.62	不适用
其他综合收益	-904,495,774.69	1,072,118,314.60	-184.37
	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	551,841,411,280.09	486,875,986,848.20	13.34
负债总额	467,218,166,287.68	404,187,162,261.96	15.59
归属于母公司股东的权益	84,620,320,458.46	82,685,656,693.40	2.34
所有者权益总额	84,623,244,992.41	82,688,824,586.24	2.34

(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）	0.53	0.40	32.50
稀释每股收益（元 / 股）	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.52	0.38	36.84
加权平均净资产收益率（%）	5.50	4.27	增加 1.23 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.38	4.16	增加 1.22 个百分点

(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	56,948,545,706.89	53,549,615,958.16
净资产	76,666,354,337.91	75,965,800,610.19
风险覆盖率（%）	378.36	372.89
资本杠杆率（%）	14.27	16.12
流动性覆盖率（%）	231.50	173.04
净稳定资金率（%）	151.41	136.24
净资本 / 净资产（%）	74.28	70.49
净资本 / 负债（%）	21.18	22.19
净资产 / 负债（%）	28.51	31.49
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	41.49	36.80
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	352.70	355.44

注：母公司各项业务风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3,830,479.38	
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	140,206,010.97	财政扶持
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,384,828.33	
减：所得税影响额	33,427,697.33	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	100,223,964.69	

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

按《证券公司年度报告内容与格式准则（2013年修订）》（中国证监会公告【2013】41号），公司合并财务报表和母公司财务报表主要项目会计数据。

1、合并财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	增减幅度(%)
结算备付金	36,979,267,003.32	23,461,482,486.08	57.62
衍生金融资产	3,643,680,944.48	7,898,025,870.68	-53.87
买入返售金融资产	3,164,196,807.45	1,338,404,400.64	136.42
债权投资	1,039,355,001.09	1,583,742,858.92	-34.37
投资性房地产	445,301.57	4,434,758.27	-89.96
资产总额	551,841,411,280.09	486,875,986,848.20	13.34
短期借款	2,775,249,190.39	1,801,697,674.44	54.04
应付短期融资款	10,586,073,479.43	6,520,874,811.66	62.34
衍生金融负债	3,989,828,908.31	7,286,263,285.07	-45.24
代理承销证券款	0.00	14,000,000.00	-100.00
应付款项	2,275,748,262.38	1,311,346,712.96	73.54
递延所得税负债	236,737,695.47	84,168,377.34	181.27
其他负债	11,744,283,557.27	8,066,026,027.70	45.60
负债总额	467,218,166,287.68	404,187,162,261.96	15.59
其他综合收益	1,249,081,060.98	2,232,531,868.21	-44.05
股东权益总额	84,623,244,992.41	82,688,824,586.24	2.34

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	增减幅度 (%)
营业收入	9,560,127,165.28	8,001,159,359.72	19.48
利息净收入	835,570,760.00	462,235,015.12	80.77
其他收益	157,562,853.04	14,305,755.54	1,001.39
公允价值变动收益	1,466,400,694.36	396,611,161.30	269.73
汇兑收益	-170,851,908.40	233,550,676.34	-173.15
其他业务收入	81,871,988.81	43,245,985.10	89.32
资产处置收益	4,196,876.94	-205,932.70	不适用
其他资产减值损失	59,760,176.33	271,497.07	21,911.35
信用减值损失	37,466,333.23	-3,765,279.12	不适用
其他业务成本	882,157.81	401,267.46	119.84
营业外收入	549,215.00	119,111,462.53	-99.54
营业外支出	11,279,173.12	3,365,227.16	235.17
净利润	4,518,227,858.91	3,462,902,508.47	30.48
归属于母公司股东的净利润	4,518,471,217.80	3,463,070,710.93	30.48
少数股东损益	-243,358.89	-168,202.46	不适用
其他综合收益的税后净额	-904,495,774.69	1,072,118,314.60	-184.37
经营活动产生的现金流量净额	9,315,506,462.29	-7,729,967,216.62	不适用
投资活动产生的现金流量净额	3,828,128,393.05	13,972,545,616.12	-72.60
筹资活动产生的现金流量净额	24,447,182,157.34	-1,175,651,299.35	不适用

2、母公司财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
货币资金	63,981,930,409.91	44,594,667,989.57	43.47
结算备付金	30,909,865,882.87	20,650,518,656.00	49.68
衍生金融资产	2,596,590,672.32	6,744,290,967.65	-61.50
存出保证金	3,275,175,890.76	2,424,381,588.37	35.09
买入返售金融资产	2,916,270,244.35	1,127,143,071.78	158.73
债权投资	1,039,355,001.09	1,583,742,858.92	-34.37
投资性房地产	445,301.57	4,434,758.27	-89.96
资产总额	408,902,640,262.89	362,445,408,515.90	12.82
应付短期融资款	10,586,073,479.43	6,520,874,811.66	62.34
衍生金融负债	2,894,779,237.53	6,117,740,922.66	-52.68
代理买卖证券款	63,361,753,663.82	45,194,757,659.37	40.20
代理承销证券款	0.00	14,000,000.00	-100.00
应付款项	485,500,729.76	138,027,779.75	251.74
其他负债	6,851,464,981.75	4,639,297,786.53	47.68
负债总额	332,236,285,924.98	286,479,607,905.71	15.97
其他综合收益	1,365,696,017.31	2,154,562,247.26	-36.61
股东权益总额	76,666,354,337.91	75,965,800,610.19	0.92

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	增减幅度 (%)
营业收入	6,320,144,760.14	6,320,810,953.20	-0.01
利息净收入	473,208,851.61	193,978,122.00	143.95
其他收益	109,017,633.47	9,886,888.01	1,002.65
公允价值变动收益	855,085,455.90	453,164,083.09	88.69
汇兑收益	-159,352,085.45	244,437,154.96	-165.19
其他业务收入	19,539,448.26	11,612,876.45	68.26
资产处置收益	4,195,685.81	-205,932.70	不适用
其他资产减值损失	59,760,176.33	0.00	不适用
信用减值损失	27,612,395.11	-4,268,480.35	不适用
其他业务成本	140,390.51	401,267.46	-65.01
营业外收入	441,287.85	64,199,069.35	-99.31
营业外支出	3,436,674.32	2,372,283.33	44.87
净利润	3,102,990,560.01	3,049,376,471.76	1.76
其他综合收益的税后净额	-709,911,197.41	993,770,617.92	-171.44
经营活动产生的现金流量净额	3,528,713,518.66	-5,413,862,895.39	不适用
投资活动产生的现金流量净额	3,559,098,675.68	14,322,197,046.66	-75.15
筹资活动产生的现金流量净额	22,744,047,545.48	-6,964,735,299.35	不适用

» 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

2026 年作为“十五五”开局之年，外部环境复杂多变，全球经济增长动能分化。国内宏观政策持续发力，经济运行总体平稳，资本市场改革稳步推进，投融资功能和资源配置效率持续提升。报告期内，权益市场保持结构性活跃，主要指数震荡上行，成交维持高韧性；债市利率低位波动，机构配置、交易需求旺盛；并购重组制度持续完善，公募行业改革、中长期资金入市机制落地见效，资本市场服务实体经济、培育新质生产力的核心作用持续强化。

资本市场投融资综合改革持续深化，证券行业呈现“景气上行、头部集中、分化加剧”发展特征，行业并购整合进程加快。头部券商依托资本、渠道与牌照优势巩固综合优势，中小券商聚焦区域、细分产业赛道深耕，积极走特色化、差异化发展路径。

政策端持续加码服务新质生产力，科创板、创业板上市标准优化，行业加大硬科技、人工智能等赛道股权融资、科创债承销及战略跟投布局，综合投融资服务能力稳步增强。市场流动性维持合理充裕，中长期资金持续入市，A股成交活跃度维持高位，两融规模稳步扩张，拉动经纪、信用、自营板块收入同步增长。行业财富管理向买方投顾深度转型，机构服务、衍生品等业务有序扩容，券商收入来源持续多元化，盈利基本面实现明显改善。

公司是一家经中国证监会批准设立的提供证券、期货、资产管理、投行、投资咨询及证券研究等全方位、一站式金融服务的综合类证券公司。公司坚持服务国家战略和实体经济发展，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，以客户为中心，深化改革和转型，构建大财富、大投行和大机构三大业务体系，打造财富及资产管理、投行及另类投资、机构及销售交易、国际及其他业务等四大业务板块，形成资产管理、财富管理、期货业务、自营投资等业务的差异化竞争优势。公司主要盈利模式为通过为客户提供金融产品或服务获取手续费及佣金收入、利息收入以及通过证券或股权投资等获取投资收益。

财富及资产管理	投行及另类投资	机构及销售交易	国际及其他业务
◆ 财富管理	◆ 投资银行	◆ 自营投资	◆ 国际业务
◆ 资产管理	◆ 另类投资	◆ 客需业务	◆ 其他业务
◆ 期货业务		◆ 做市业务	
		◆ 研究服务	
		◆ 托管业务	

具体业务板块构架如下：

财富及资产管理板块主要包括为客户提供证券经纪、金融产品、投资顾问、融资融券、资产管理及期货业务等服务。

投行及另类投资板块主要包括为客户提供股票承销与保荐、债券承销、财务顾问、企业多样化解决方案等服务及另类投资业务。

机构及销售交易板块主要由自营投资、客需业务、做市业务、研究服务以及托管业务等组成。其中，自营投资包括权益类、固定收益类、大宗商品及外汇等投资交易；客需业务包括场外衍生品及 FICC 类代客业务。

国际及其他业务板块主要包括国际业务及其他业务。其中，国际业务主要依托东方金控、东证国际及其子公司，以及东证期货新加坡子公司等境外平台进行业务布局，开展证券及期货经纪、资产管理、投资银行以及保证金融资等业务。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年上半年，公司紧扣“集团化、数字化、国际化”三大核心战略，坚守长期发展、稳健经营的理念，聚焦“大财富、大投行、大机构”三大重点业务领域，扎实做好金融“五篇大文章”，整体经营质效稳步提升。

截至报告期末，公司总资产 5,518.41 亿元，较上年末增加 649.65 亿元，增幅 13.34%，归属于母公司所有者权益 846.20 亿元，较上年末增加 2.34%；母公司净资产 569.49 亿元，较上年末增加 6.35%；报告期内，归属于母公司所有者的净利润 45.18 亿元，同比增加 30.48%，实现营业收入 95.60 亿元，其中财富及资产管理业务 43.55 亿元，占比 45.55%；投行及另类投资 13.55 亿元，占比 14.18%；机构及销售交易 32.25 亿元，占比 33.73%；国际业务及其他 6.26 亿元，占比 6.55%。（分部业务营业收入、营业支出及其占比未考虑合并抵销因素，下同）

单位：元 币种：人民币

分业务	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比 上年同期增减 (%)	营业成本比 上年同期增减 (%)	利润率比上年同期 增减(%)
财富及资产管理	4,355,304,617.73	2,379,831,447.45	45.36	69.71	30.82	增加 16.25 个百分点
投行及另类投资	1,355,478,373.77	363,895,515.67	73.15	35.95	1.45	增加 9.13 个百分点
机构及销售交易	3,225,494,002.85	487,535,314.15	84.88	0.97	33.74	减少 3.71 个百分点
国际业务及其他	625,856,774.70	770,129,691.51	-23.05	-50.29	-40.16	减少 20.83 个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	利润率比上年同期增减 (%)
上海	719,080,214.52	315,013,367.48	56.19	47.04	58.21	减少 3.10 个百分点
辽宁	81,892,671.39	48,577,817.10	40.68	27.59	48.70	减少 8.42 个百分点
江苏	74,770,451.05	36,307,058.45	51.44	36.69	30.90	增加 2.14 个百分点
广东	73,167,676.41	64,730,769.57	11.53	67.64	70.70	减少 1.59 个百分点
浙江	71,758,902.78	58,170,954.78	18.94	47.75	38.58	增加 5.37 个百分点
其他地区 分支机构	348,624,670.71	306,233,327.05	12.16	35.86	39.99	减少 2.59 个百分点
公司总部及 境内子公司	8,014,878,666.39	3,076,753,161.64	61.61	10.58	-3.17	增加 5.45 个百分点
境内小计	9,384,173,253.25	3,905,786,456.07	58.38	14.37	4.56	增加 3.91 个百分点
境外子公司	229,595,876.25	115,764,773.98	49.58	8.39	7.13	增加 0.59 个百分点
抵销	-53,641,964.22	-22,045,865.04	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	9,560,127,165.28	3,999,505,365.01	58.16	19.48	4.61	增加 5.94 个百分点

(一) 财富及资产管理

1、财富管理

公司主要通过财富管理委员会及下辖一级部门及分公司、营业部开展财富管理业务。报告期内，财富管理委员会严格对照公司新一轮战略规划要求，依据《东方证券财富管理委员会“三力”机制建设行动方案》全力推动各项工作落地开展，持续深化构建总部驱动、政策穿透、分支承载的“三力”协同机制，深度融合前沿金融科技技术与传统经纪业务优势，锚定“买方投顾”主线，推动东方证券财富管理业务从“产品销售导向”向“客户价值创造导向”全面转型，奋力建设以专业投顾能力为根基，以数字化运营为支撑，以组织效能优化为保障的财富管理业务体系，持续提升客户服务体验与综合金融服务能力。

(1) 证券经纪业务

报告期内，A 股交投活跃度显著提升，日均成交额人民币 2.74 万亿元，两融余额突破人民币 3 万亿元。公募基金发行回暖，被动指数型产品主导资金配置，科技主题基金密集成立。中长期资金入市加快，社保、保险等机构净买入明显增加。监管层深化投融资改革，优化再融资规则并向科技创新倾斜，完善投资者保护制度，市场韧性和包容性增强。

客群发展方面。2026 年上半年，财富管理委员会坚持 ROE 价值导向，锚定公司三年战略规划目标，围绕经纪业务基本盘，迭代升级财富管理大类资产配置核心能力，持续深化全员投顾赋能体系建设，深入推进总部赋能、分公司区域深耕、营业部终端触达的“三力”机制建设体系。截至报告期末，公司共有证券分支机构 170 家，覆盖 31 个省份、自治区及直辖市；客户资金账户总数为 348.56 万户，较上年末增长 5.94%；托管资产总额人民币 1.16 万亿元，较上年末增长 7.57%。报告期内，公司新增客户数 24.91 万户，同比提升 8.97%；新开户引入资金人民币 498.78 亿元，同比增长 103.46%。报告期内，公司深耕以 OST 为核心的交易生态，严格落实相关监管要求，

稳步推进交易基础设施建设与迭代升级；全面优化算法交易平台与专业交易终端，深化 QFII 外资和国内交易执行服务及高净值客户定制化服务，构建多元化交易服务矩阵，显著提升服务效能。

产品销售方面。公司主动与头部公募管理人和商业银行建立战略合作，持续精进代销专业化能力与核心市场竞争力，以托销联动为纽带，加大券结拓展力度，稳步推进全品类公募产品布局落地。报告期内，公司非货产品销售金额人民币 288.60 亿元，同比增长 146.08%；截至报告期末，非货金融产品保有金额人民币 788.77 亿元，较上年末增长 12.53%。公司积极搭建私募生态圈，持续产品线拓展与差异化布局，搭建量化指增、量化 CTA 等差异化策略与产品线，满足不同风险偏好客户的多元化配置需求。报告期内，公司非货私募类产品销售规模同比增长 218.10%，期末保有规模较年初增长 43.24%，创下历史新高。同时，依托量化产品高换手率、高复购率、策略快速迭代的核心优势，推动产品销售与经纪业务拓展有机结合，有效激发了分支机构展业动能与市场开拓潜能。

下表载列所示期间集团代理销售金融产品的种类及金额（包括场外交易（OTC）产品）：

（人民币亿元）	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
公募基金（含货币类）	1,372.96	873.50
券商集合理财产品	0.06	0.00
信托计划	47.47	19.87
私募基金产品	42.76	4.76
其他金融产品	26.26	8.60
合计	1,489.51	906.74

私人财富方面。公司以一体化综合服务为纽带，全面提升分支机构服务机构和高净值客群的能力，为企业、家办客户匹配现金管理、固收定制、收益凭证、FOF 专户等定制化业务，存量客户续作率与服务满意度稳步提升。截至报告期末，公司 300 万元及以上零售高净值客户共 2.50 万户，较年初增长 14.37%；总资产规模为人民币 3,345.66 亿元，较年初增长 12.32%。

数字金融方面。公司坚持以客户为中心，以数据驱动、AI 赋能、投顾引领为策略，不断提升一站式数字财富管理平台体验。报告期内，公司围绕客户全旅程服务持续打磨东方赢家 APP，聚焦行情、交易、理财等核心场景，落地多项重点功能迭代，推进“东方天玑”7*24 小时智能服务升级，依托大模型技术输出专业行情解读与陪伴式投资服务。同时，公司推进分层分级的客户经营模式，通过智能外呼触达、企业微信服务、平台运营转化等方式，构建线上线下一体联动的数智化长尾基础客群服务体系。

未来，公司将继续强化买方投顾服务思维，在加强投研能力建设和完善顾问服务体系基础上，做好客户分类经营服务，统筹推进个人、企业、机构、高净值等多元客群协同拓展，提升资产配置服务能力和客户服务体验；持续加强数字化建设，构建多元化交易服务体系，丰富员工展业工具，赋能财富业务发展。

（2）投顾业务

报告期内，资本市场波动加剧，市场投资者预期分化，对专业化的投顾服务需求显著提升，基金投顾在券商财富管理体系中的定位，正从“布局卡位”升级为“战略核心”。公司围绕“证券投顾 + 交易赋能、基金投顾 + 产品赋能”双轮驱动模式，坚持以客户为中心、以分支机构赋能为抓手、以合规风控为底线，系统推进投顾业务从“试点探索”向“规模化运营”提升。

基金投顾方面。报告期内，公司基金投顾业务坚守“以客户为中心”的买方定位，强化资产配置与持续陪伴，助力客户实现资产长期稳健增值。一是完善基金投顾投研体系，推动研究能力提质扩容，基金研究围绕产品池体系化建设、研究框架迭代升级、管理人深度覆盖及分支机构赋能四大主线落地，保障投顾组合业绩稳健，在风险可控基础上实现资产增值。二是持续推进分层布局基金投顾服务矩阵，面向零售客群做大标准化投顾业务，把普惠理财服务做实做细；针对机构、企业及高净值客户差异化需求，从策略维度、服务灵活度和客户参与度等方面为客户提供订制化专属投顾方案，依托建议型投顾和订制服务模式，精准承接客户多元资产配置诉求。截至报告期末，公司基金投顾业务保有规模人民币 158 亿元，复投率 76.8%，位居行业前列。

证券投顾方面。报告期内，公司金银牌投顾团队规模扩容至 160 人，为投顾产品生产与投顾服务拓展提供了充足的人才储备。投顾产品形态已从单一走向多元，覆盖 A 股投资、ETF 配置、T0 增强、期权策略、波段网格、短线博弈、热点追踪等多元投资策略。公司建立规范化投顾产品上线准入机制，对申请上线 APP 的金牌投顾实施多维度严格筛选。截至报告期末，公司证券投顾产品数量增至 64 只，月度客户复购率超 90%，保持高质量增长态势。证券投顾平台 2.0 版本正式上线，实现产品上架审核全流程自动化，持续优化 AI 智能审核能力，大幅提升合规管控与业务运营效率。

未来，公司将继续围绕人才梯队培育、投顾产品运营、客户业务拓展、渠道品牌建设、数字化系统迭代等五大模块推进买方投顾建设，持续强化投研能力建设和服务模式创新，帮助投资者实现资产的保值增值，持续提升服务效率与客户服务体验。

（3）信用交易业务

报告期内，市场交投活跃度提升带动两融业务规模持续扩张，余额节节攀升，持续创历史新高。截至报告期末，全市场融资融券余额为人民币 30,203.96 亿元，较上年末增加 18.88%。其中融资余额为人民币 29,970.93 亿元，较上年末增加 18.74%；融券余额为人民币 233.03 亿元，较上年末增加 41.01%。

融资融券业务方面。公司坚持“三好三优”原则，通过“靠前拓客、靠前服务、靠前支持”的经营理念，持续完善分层定价机制，深度服务重点客户，积极响应分支诉求，有效助力分支业务拓展，业务规模再创新高。持续迭代恒生新一代系统功能，优化东方赢家 APP 交易体验，完善信用数据智能化体系，提升业务管理效率。风险管控方面，加强盯市管理及风险监控，提升动态风险防控机制，赋能差异化业务需求，在上半年震荡及分化行情下保障了业务平稳运行。截至报告期末，公司融资融券余额人民币 461.78 亿元，较上年末增加 22.04%，市占率 1.53%，平均维持担保比例 288.39%。

创新业务取得里程碑式成果。报告期内，公司收到深交所《关于同意东方证券开展上市公司股权激励行权融资业务试点的函》，公司成为获批开展该业务试点的券商之一。

未来，公司将聚焦业务生态化、管理精细化和系统智能化，依托“三力”机制建设，在风险可控的前提下优化业务结构，夯实客户基础，做大业务规模，推动两融业务高质量发展。

2、资产管理

公司主要通过全资子公司东证资管开展券商资管业务，通过持股 35.412% 且为第一大股东的联营企业汇添富基金开展基金管理业务，通过全资子公司东证资本开展私募股权投资业务。

（1）券商资管业务

2026 年上半年，A 股市场在科技成长主线的引领下延续结构性行情，呈现“科技主导、内部分化”的特征；债券市场维持震荡格局，资金加速流向“固收+”、公募 REITs、可转债等多元资产。公募行业费率改革、业绩比较基准指引、长周期考核等政策持续落地并细化，行业从“重规模”向“重持有人回报”的转型进一步深入，管理人与投资者利益绑定机制日趋完善。

报告期内，东证资管经营态势持续向好。投研方面，持续推进平台式、一体化、多策略体系建设，着力实现双向赋能，深化基金经理评价机制结果运用。产品方面，推动权益和固收业务齐头并进，拓展量化和FOF等多资产业务，布局ETF赛道，构筑起多资产、多策略的产品体系。销售方面，搭建五大专业化销售服务团队，践行“好投资 + 好服务 + 好品牌”理念，客户体验持续提升。

报告期内，东证资管二次创业成效初显。主动权益投研多元化持续推进，产品业绩表现亮眼。私募业务迎来爆发式增长，上半年共成立私募产品 209 只，新增规模人民币 365 亿元，整体规模同比跃升约 96%。钱江隧道 REIT 项目成功发行，实现多项行业首创，包括国内首单隧道资产公募 REITs、首单由上海市属国企发起的经营权公募 REITs、首单上海市属国企以异地资产发起的公募 REITs 等。此外，申能股份 REIT 也已向证监会和交易所申报。

截至报告期末，东证资管受托资产管理规模合计人民币 3,241.60 亿元，创 2022 年以来新高，管理产品合计 508 只。下表载列公司按产品类型划分的资产管理规模：

（人民币亿元）	截至 2026 年 6 月 30 日	截至 2025 年 12 月 31 日
集合资产管理计划	582.99	318.30
单一资产管理计划	384.38	347.67
专项资产管理计划	103.15	39.10
券商公募基金	2,171.08	2,162.85
合计	3,241.60	2,867.92

未来，东证资管将秉持长远的战略定力，依托平台化转型积淀下的坚实根基，从容应对行业变局，抢抓时代发展红利。着力将公司的特色、禀赋与客户的差异化需求更加紧密地结合起来，围绕“公募为主、私募做强”的发展方向，进一步夯实权益业务，不断拓展多元化补充，推动经营质效和业绩表现稳步提升。

（2）基金管理业务

2026 年是“十五五”开局之年，资本市场改革持续深化，中长期资金入市步伐进一步加快。随着新“国九条”及资本市场“1+N”政策体系全面落地，公募基金行业改革不断深入，行业发展正加速从“规模导向”向“投资者回报导向”转变，资产管理总规模保持稳步增长，整体向 40 万亿元大关迈进。

报告期内，汇添富基金坚持“一切从长期出发”的经营理念与“客户第一”的价值观，紧扣年度经营计划工作部署，展现出强劲的经营韧性。投资管理方面，公司深化落实行业高质量发展要求，进一步强调以业绩基准为锚，持续完善多策略体系建设。主动权益投资持续深化规则化投资，整体业绩表现优秀；“固收+”产品实现突出的业绩回报与稳健的持有体验；指数产品投资与运营进一步精细化，多只指增产品业绩位居同类前列，行业及主题 ETF 逐步形成品牌效应，债券指数产品获得客户广泛认可。产品布局方面，公司持续丰富主动权益基金策略，进一步完善被动产品矩阵，成功发行全市场首批商业不动产 REITs——汇添富上海地产商业 REIT。客户服务方面，持续推进从“卖产品”向“提供解决方案”的转型升级，基金销售子公司已正式展业。

截至报告期末，汇添富基金非货公募基金规模超人民币 8,000 亿元，较年初增长约 17%。报告期内，汇添富基金共成立 30 只公募基金，合计发行规模超人民币 200 亿元，产品布局日臻全面。

未来，汇添富基金将锚定“一流投资机构”建设目标，致力于为投资者创造长期稳健回报，持续完善覆盖多资产、多策略的底层资产与解决方案体系，积极把握养老金、REITs 及国际业务的创新突破机遇，加快数智化工具在投资研究、投顾陪伴与运营管理中的赋能应用，以基金销售子公司展业为新起点探索买方服务新模式，持续夯实合规风控体系与专业人才梯队建设，坚实迈向高质量发展新征程。

（3）私募股权投资基金

报告期内，资本市场持续深化基础制度改革，加快完善支持科技创新的多层次市场体系，健全长期资本、耐心资本的政策框架。科创债扩容、险资入市提速、并购重组新规效应释放等政策红利持续显现，叠加 IPO 市场稳步回暖和并购重组保持活跃，券商私募子公司的募资与投资环境显著改善，退出渠道进一步拓宽，一级市场活力显著回升。

东证资本积极布局科技创新和并购重组，持续开展体系化的内部研究与策略校准，构建融合“自上而下”战略指引与“自下而上”市场验证有机结合的业务体系，有效推动募投管退全业务链复苏。募资端，优化基金结构，提高实缴规模；投资端，聚焦优质赛道，实施精准投放；管理端，强化投后管理，完善风控体系；退出端，坚持以退为进，坚决出清风险资产。

截至报告期末，东证资本在管基金 63 只，管理规模合计人民币 206.94 亿元；在投项目 139 个，在投金额人民币 66.89 亿元，其中存续上市标的 9 个。报告期内，2 家标的企业 IPO 发行上市，1 家标的企业 IPO 申请获审核通过，10 家标的企业已申报 IPO 并被受理。

未来，东证资本将继续以服务国家产业升级和强基补链为目标，聚焦“十五五”期间重点发展的产业方向，深入践行投早、投小、投长期、投硬科技的核心投资逻辑，力争在服务科技创新与实体经济中实现投资回报与社会效益的双重提升。

3、期货业务

公司主要通过全资子公司东证期货开展期货业务。

2026 年上半年，国内经济温和复苏与海外降息变数相互交织，地缘扰动频发，大宗商品波动率维持高位。国内期货市场延续稳健发展态势，穿透式监管持续深化，期货法配套细则全面落地，市场定价更趋理性，客户权益规模持续攀升，成交量与持仓量稳步增长。面对高波动与强监管并行的环境，东证期货以合规风控为基石，积极深化产业服务，推动业务从规模扩张向质量提升转变。

报告期内，东证期货多措并举，推动业务发展与管理优化。业务层面，扎实拓展经纪业务根基，积极引入金融机构、产业客户及高净值个人等多元客群，客户总量不断扩大，客户结构持续优化；加速国际化布局，以新加坡子公司为支点推进跨境协同，为全球客户提供个性化避险与投资方案；深化金融科技赋能，依托智能投研平台、极速交易系统等核心系统，提升服务效率与客户体验。管理层面，积极应对强监管挑战，优化运营流程与资本配置，提升资源利用效率。此外，积极践行社会责任，通过“保险 + 期货”等模式服务乡村振兴战略。截至报告期末，公司客户权益规模、代理成交量市占率等多项指标排名保持行业前三。

未来，东证期货将继续紧扣强监管、防风险、促高质量发展的政策主线。业务上持续优化客群结构，深化金融科技赋能与国际化布局，推动经纪、资管、风险管理等业务协同发展；管理上强化资本约束与全面风险管理，加速数字化转型，提升运营效率。

（二）投行及另类投资

1、投资银行

公司主要通过投行管理委员会及下辖一级部门以及固定收益业务总部从事投资银行业务。

（1）股权融资业务

2026 年上半年，A 股资本市场生态在改革推动下持续优化。随着 2 月再融资优化一揽子措施落地、4 月创业板深化包容性改革、6 月科创板第五套上市标准扩围至人工智能等未来产业，资本市场服务新质生产力的制度包容性与适应性显著增强。A 股一级市场上半年融资规模合计人民币 4,556.04 亿元，环比增长 42%。

报告期内，公司完成股权融资项目 4 单，主承销金额人民币 13.44 亿元。公司以推动金融高质量发展为己任，紧跟国家发展战略导向，深耕产业投行，紧扣新质生产力发展方向，聚焦科创投行和能源投行两大方向，通过多元化投行服务切实履行金融服务实体经济使命。

未来，公司将以产业投行为核心，构建“行业 + 区域 + 产品”矩阵式业务布局。持续深耕科创投行和能源投行两大特色赛道，深化“三投联动”机制，锚定新质生产力与高质量发展方向打造差异化竞争优势。同时深化“跨境一体化”协同体系，打造跨境投行服务特色，推动业务布局优化与战略升级落地。

（2）债券融资业务

报告期内，全市场各类债券发行规模合计人民币 43.76 万亿元。其中，利率债发行规模人民币 16.87 万亿元，信用债发行规模人民币 10.59 万亿元，均保持稳定。城投债紧缩政策仍然延续，发行规模同比减少 17%，净融资持续为负。绿色债、科技创新债等践行国家战略的债券品种，市场供给份额进一步上升。

利率债方面，公司持续位居行业领先地位。报告期内，公司利率债承销总量同比增长 8.21%；承销记账式附息国债超人民币 1,500 亿元，其中特别国债占比超 28%，持续重点助力国家“两重”建设和“两新”政策实施。公司业务排名稳中有进，记账式附息国债、国开行、农发行、进出口行金融债承销均居行业前茅。此外，公司发挥自身优势，积极参与政策性金融债绿色债券发行，上半年累计承销政金绿债人民币 7.90 亿元，以实际行动加大对节能降碳、基础设施绿色升级及环保与资源循环利用等领域的资金支持力度，并推动融资成本下降。

信用债方面，公司专注于深耕区域经济和细分市场，深度挖掘区域内优质客户的多元化融资需求，为企业提供综合金融服务。通过对部分已布局区域增加投入、空白区域加强开拓等措施，夯实存量区域竞争力，提升优势区域增量。深耕科创债赛道，报告期内承销规模达人民币 122.92 亿元。积极拓展债券创新品种，落地多单绿色债、低碳转型挂钩债、可持续挂钩债、中小微企业支持债、高成长产业债、乡村振兴债等专项品种，协助公司客户发行 REITs 产品，有效盘活存量资产。公司始终严守合规底线，强化全链条风险管控，债券业务延续零违约记录。

据 Wind 统计，公司 2026 年上半年债券承销总规模位列行业第 8 位。下表载列公司担任主承销商的各类债券承销明细：

（人民币亿元）	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
公司债券：		
主承销次数	231	195
主承销金额	918.65	603.40
企业债券：		
主承销次数	0	0
主承销金额	0	0
金融债：		
主承销次数	21	50
主承销金额	298.35	482.76

(人民币亿元)	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
资产支持证券：		
主承销次数	54	24
主承销金额	59.10	50.67
非金融企业债务融资工具：		
主承销次数	56	97
主承销金额	185.22	241.97
地方债：		
主承销次数	82	91
主承销金额	241.51	128.30
合计：		
主承销次数	444	457
主承销金额	1,702.83	1,507.09

未来，公司将构建全链条、全周期的综合金融服务生态，持续提升服务实体经济的深度与广度。在客户服务层面，精准响应多元化融资需求，增强创新产品落地能力；在业务拓展层面，深耕重点战略区域，加大优质客群覆盖。债券业务巩固规模优势的同时，将资产证券化产品作为战略增长极，大力拓展相关创新品种，持续盘活存量资产，拓宽企业融资路径，为公司规模扩张与核心竞争力提升注入新动能。

（3）财务顾问业务

近年来，随着新“国九条”“科创板八条”“并购六条”等支持上市公司并购重组的政策陆续发布，A 股并购重组市场活跃度提高。2026 年上半年，首次披露并购重组预案及草案的并购交易数量分别为 40 余单和 50 余单，市场呈现稳定发展的状态。

报告期内，公司采取多项措施拓展并购重组业务规模。包括开展品牌建设，打造标杆性项目；发力科创并购，重点布局新质生产力领域；持续深耕产业并购；继续发挥跨境并购的传统优势等。报告期内，公司协助德尔股份完成了对汽车零部件同行业资产的收购及募集配套资金工作，正在协助推进狮头股份开展新质生产力转型并购，并储备了多个产业并购及跨境并购项目，涉及汽车零部件、化工、金融、半导体等行业。

未来，公司仍将立足于科创并购和产业并购，重点参与具有一定交易规模和市场影响力的并购交易。此外，公司还将积极开拓上市公司控制权转让、破产重整财务顾问等创新业务，并借此优先获取上市公司未来资本运作的业务机会；关注优质上市公司客户的国际化需求，通过境内外联动，满足客户海外市场融资和全球化战略布局需求。

2、另类投资

公司主要通过全资子公司东证创新开展另类投资业务。

报告期内，在政策与市场双轮驱动下，另类投资市场强调深度产业整合、精细化管理和长期价值挖掘，为专业机构带来更多的机遇与挑战。其中，国内一级市场“结构性回暖”，资金高度集中、赛道极度分化，全市场近一半资金投向 AI 产业。特殊资产市场呈现“供给放量、结构分化、定价重构”的特征，市场正从“地产抵押逻辑”向“产业重组逻辑”切换。

东证创新紧密跟踪宏观经济趋势、前瞻性判断行业演变脉络，不断优化资产配置，有效提升投资组合的安全垫与回报潜力。股权投资业务实行“两手抓”战略：一手抓前端布局，重点瞄准“卡脖子”和前沿科技领域，同时适度提升安全资产配置比重；另一手抓后端退出，推动已投项目通过多元化路径实现价值兑现，强化资金循环能力。截至报告期末，股权投资存量项目共 114 个，存量规模为人民币 49.21 亿元；累计参与科创板跟投项目 10 个，投入资金人民币 5.49 亿元。特殊资产投资业务贯彻“产融结合、价值重塑”，聚焦产业重组逻辑，将业务重心锚定于资产重组等方向，推动业务结构实质性优化。截至报告期末，特殊资产投资业务存量项目共 34 个，存量规模为人民币 21.15 亿元。

未来，东证创新将延续“脱虚向实、价值重塑”的投资主线，进一步强化“产业 + 资本”的双轮驱动效能，既以长期资本陪伴优质科创企业成长，做科技创新的“同路人”，也以专业能力助推传统企业焕发新生，做价值重塑的“摆渡人”。

（三）机构及销售交易

1、自营投资

公司主要通过证券投资业务总部和固定收益业务总部开展权益和非权益自营投资业务。

2026 年上半年，地缘冲突不断，资本市场波动巨大。报告期内，上证指数上涨 3.16%，深证成指上涨 19.82%，恒生指数下跌 10.73%；A 股市场极致分化，AI 科技板块领涨，其他板块较弱，万得全 A 中位数涨幅为 -15.34%。债券市场收益率走势期限分化，中短端品种普遍下行，长端品种区间波动，收益率曲线陡峭化。其中，10 年期国债收益率下行 12bp 至 1.72% 附近，30 年期国债收益率下行 4bp 至 2.22% 附近。中债总全价指数上涨 0.63%，中债综合全价指数上涨 0.92%。

权益类自营方面。公司积极践行“多资产、多策略、稳健投资”思路，坚持“景气价值”理念，严守风险限额，有效控制回撤；面对极端分化的市场表现，动态调整持仓结构，控制波动风险，追求稳健可持续目标，实现多资产多策略总体低波的绝对收益。同时，公司进一步聚焦高股息投资策略布局，深耕行业与公司深度研究，优化投资结构，增厚稳健可持续股息收益。

非权益类自营方面。公司债券自营经过多年市场锤炼，已形成较为成熟的主观研判能力与投研框架，并具备完善的系统支持体系，同时积极推进人工智能等金融科技手段在投研与交易环节的落地应用。报告期内，公司结合市场行情变化，灵活运用多种交易策略，积极拓展“固收 +”品种布局，通过品种久期轮动及波段交易有效增厚收益，交易类收入贡献稳步上升；加快构建多策略、精细化的投资体系，动态优化持仓结构，围绕绝对收益目标取得较好成效。报告期内，公司银行间市场现券交易量同比增长 5.09%，交易所现券（含债券 ETF）交易量同比增长 181.77%，利率互换成交量同比增长 2.44%。

未来，权益类自营将继续坚持高股息投资和稳健多资产多策略投资并重，以绝对收益为目标，不断加强对宏观经济和国际政治的研判能力、对市场趋势和各类投资资产趋势的跟踪研究，实现稳健的规模投资和有效风险控制。非权益类自营将持续推进非方向化转型，提升资产配置的主动管理能力和波段交易水平，并强化大类资产间的对冲协同；坚守信用风险防控底线，加快 SIP 系统迭代，拓展人工智能在投研与交易中的多场景应用。

2、客需业务

公司主要通过金融衍生品总部和固定收益业务总部开展客需业务。

报告期内，客需业务在行业升级与创新驱动下稳步前行。监管层面坚持稳步发展导向，通过统一规则框架、强化风险防控，引导业务回归本源，为行业规范化与健康发展确立了清晰的制度基石。金融机构大力发展 AI 赋能，加速产品迭代与业务创新，市场竞争有效激发了行业创新活力与服务能级的持续提升。在行业规范化进程加速与市场竞争日益激烈的背景下，客需业务正迎来高质量发展的关键机遇期。

权益类场外衍生品方面。公司强化风险控制，高波动性业务比重降低，收益韧性持续增强；通过持续优化集团协同与业务模式，实现优质资源有效联动与业务收入稳健提升；运用 AI 技术加快产品创新、策略投研与定价模型迭代，推动客户服务能力快速提升。报告期内，场外期权业务维持低希腊值敞口，严控尾部风险，优化产品结构要素集中度，保持稳健展业；收益互换业务持续聚焦低风险业务模式，指数增强等产品规模保持稳定并延续稳健盈利态势；收益凭证业务持续扩大客户覆盖，服务居民财富管理需求的业务规模显著增长。

FICC 类客需业务方面。公司客需收入占比持续上升，业务转型进一步深化，服务模式不断取得新的突破。报告期内，深度整合 FICC 投研核心能力，精准对接多家头部资管类客户的需求，高效落地多单收益互换相关业务，实现了业务规模的显著增长与交易模式的创新突破。场外业务多点突破：股债商策略指数业绩稳定；成功推动多家机构利率互换代理清算入市，并顺利实现交易落地，标志着业务从准入环节向实质交易阶段的有效转化；挂钩债券 ETF 的 TRS 业务持续落地；达成银行间市场首批挂钩可持续发展挂钩债券的信用衍生品交易；推出首只“固收+”策略指数产品。碳金融创新业务不断落地，全国 CCER 交易量大幅提升，上海碳配额、碳普惠交易量保持领先，报告期内，公司当选碳中和行动联盟联席主席单位。

报告期内，场外期权业务实现交易规模人民币 482.78 亿元；收益互换业务实现交易规模人民币 347.18 亿元；收益凭证业务实现交易规模人民币 194.69 亿元。

未来，公司将继续聚焦提升场外衍生品在业务创新、交易、数字化、销售及风险管理等核心能力，进一步扩大优质客户覆盖。场外期权业务方面，公司将严格控制整体规模与风险敞口，持续丰富产品线，培育新的业务增长点；收益互换业务方面，将构建更加多元化的产品体系，持续强化保证金管理能力，提升风险管理的有效性。FICC 客需业务将持续推进全资产境内外机构销售交易平台建设，围绕客户资产配置和风险管理需求，进一步丰富业务模式，同时巩固碳金融业务优势，强化绿色金融发展特色。

3、做市业务

公司主要通过证券投资业务总部、金融衍生品业务总部以及固定收益业务总部开展权益和非权益做市业务。

报告期内，权益市场成交量回暖与 ETF 赛道保持增长，为做市业务的发展提供了广阔空间。交易所持续推进做市商制度改革，对做市商系统响应速度、报价质量及风险管理能力提出更高要求。债券市场做市业务蓬勃发展，做市商在市场交易量占比稳步提升，头部做市商在客需覆盖、电子化交易方面投入持续提升。

权益及商品类做市方面。报告期内，公司做市业务收入实现了超 100% 的显著增长，年化收益率大幅提升。其中，公司为权益类期权全牌照主做市商，面对市场挑战迎难而上，以持续的系统迭代与策略精进为核心抓手，高质量完成各项做市义务，成交量持续保持行业第一梯队，在业务规模与资本回报率上双双实现跨越式增长。基金做市业务实现跨越式发展，做市数量从上年末的 534 只提升至 621 只，作为公司 ETF 生态圈“核心引擎”之一，有力拓展了资本中介收入渠道。商品做市服务实体经济保持了高效的投入产出比，积极服务实体经济，全资产交易能力体系日益完善，充分彰显了团队在复杂市场中的风险驾驭与持续盈利能力。公司深耕股票做市业务，北交所做市项目平稳运行，科创板个股做市业务稳健开拓。

债券做市方面。公司债券做市业务继续保持行业领先，债券做市交易量同比增长 70.5%，债券 ETF 做市交易量同比增长 155.5%，互换通做市交易量同比增长 35.1%。三大政策性银行金融债做市稳居行业前三。交易所债券做市、债券通、互换通做市均位于行业头部水平。报告期内，公司快速推进做市客群体系建设，在拓展海外投资人、银行间农信机构客户数量等方面取得明显增长。此外，做市业务进一步加强金融科技运用，提升自动化做市能力，探索落地 AI 技术场景，夯实交易系统建设和策略开发，保持做市技术能力行业领先水平。

未来，公司权益类做市业务将在巩固现有领先优势的基础上，全力扩大资产规模，积极开拓跨境资产做市业务，提升系统与策略能力。债券做市将持续强化科技赋能，以客需为中心，打造一站式综合做市服务模式。

4、研究服务

公司主要通过证券研究所开展证券研究等服务。

2026 年上半年，资本市场深化注册制改革，公募长效考核指引落地，卖方分仓佣金体系持续优化。随着客户对产业链深度研判、一体化综合投研服务需求持续提升，券商研究行业的生态格局迎来系统性重构，亟需在产业研究深度、智库服务广度与智能化赋能力度上实现全面突破，以更好顺应行业从单一佣金驱动向研究价值、产业服务和综合协同转型的时代要求。

报告期内，证券研究所积极探索卖方业务的创新升级，不断创造新的价值增长点。对外，持续拓展客群，深化机构服务，扩大市场影响力；对内，全面赋能“财富+投行+机构”三大核心业务及国际业务。研究方面，围绕“智库研究+证券研究+财富研究”三大研究体系，持续推进团队建设、人才引进和人才结构优化，宏观、策略、科技、有色等重点领域逐步补强，研究产品日益丰富，研究产出呈现量质齐升的态势。截至报告期末，公司研究所在全国社保基金中排名提升至行业第 8 位。

报告期内，公司共发布各类研究报告 1,497 篇，为机构客户提供线上线下研究路演 12,237 次；公司实现公募佣金（含专户、社保、年金席位）分仓收入人民币 2.62 亿元，公募基金交易量占比为 2.50%。

未来，证券研究所将在三大研究体系逐步完善的基础上，通过更扎实的研究产品、更精准的研究策划和更多元化的客群体系，为公司集团化发展提供坚实支撑。

5、托管业务

公司主要通过托管业务总部开展托管业务。

报告期内，行业托管资产规模整体稳中有增，其中 ETF 公募基金和量化私募基金规模增长明显。随着《私募证券投资基金运作指引》过渡期临近，以及《关于加强监管防范风险促进私募投资基金高质量发展的指导意见》《私募投资基金信息披露监督管理办法》的陆续出台，对私募基金托管业务提出了更高更严的要求。托管机构加快数字化、智能化运营布局，以增强客户体验和风险监控。

公司贯彻落实“强赋能、防风险、提规模”的经营战略，持续强化估值核算、信披复核、投资监督、风险管理等重要业务环节，切实履行托管人职责，保护投资者合法权益。加快数字化托管建设，推出新版管理人服务平台，满足客户个性化需求。深化集团协同，梳理业务赋能清单并有序落实，持续助力机构业务发展。截至报告期末，公司托管外包证券类产品规模同比增长 24.91%，业务发展势头良好。

未来，公司将严格对标行业新规范、新要求，有效履行托管人职责；加快业务系统信创化、AI 化建设，提升运营服务效能；持续深化集团协同，优化业务结构，稳步做大业务规模。

（四）国际及其他业务

公司主要通过全资子公司东方金控、东证国际及其子公司，以及东证期货新加坡子公司开展国际业务。

报告期内，在我国持续推动金融领域高水平开放、支持实体经济出海等利好政策影响下，香港资本市场交投活跃，港股日均成交金额同比增长 18%，IPO 集资总额同比增长 92%，中资美元债综合指数、投资级指数均上涨 1.30%。地缘政治、科技革命等深刻影响国际格局与贸易体系重构，也推动着全球资本流动与资产定价逻辑的重塑。

东证国际作为公司国际化业务平台，下设各香港证监会持牌全资子公司，全面布局证券和期货经纪、资产管理、投资银行、金融市场等业务。报告期内，东证国际整体经营稳中有进、夯实底盘、拓局谋新，有所突破。中介业务持续推动客户、产品、服务能力全面提升，强化业绩增长核心引擎动能。**财富管理业务板块**，重点开拓量化和高净值客户，港交所交易量成倍增长、排名跃升；开拓全球优秀对冲基金合作关系；助力境外机构客户资金“引进来”，推动集团 QFII 交易量增长。**资产管理业务板块**，稳步增强主动管理，开拓主题型产品，健全产品矩阵；公募基金业绩跑赢基准指数，并新增多家跨境理财通销售渠道，更好匹配客户跨境资产配置需求。**投行业务板块**，境内外一体化深度融合，股票承销总额同比增长 36%，支持新质生产力出海；债券投行荣获 2025 年中资离岸债年度“ESG 最佳结构顾问”、2025 年 DMI 中资离岸债年度“ESG 承销机构”等奖项。**金融市场业务板块**，自营投资坚持稳健投资风格，多币种、多地区配置，夯实高质量、优结构投资组合基础，投资收益率跑赢市场；销售交易创新布局，大宗商品与股衍新业务落地，已入选港交所人民币外汇期货、A50 期货、美元计价黄金期货的首批券商类流动性提供商或活跃交易者，参与香港黄金场外合约（HAU）首日挂牌交易，积极响应香港国际黄金交易中心建设，提升市场影响力。

报告期内，东证期货新加坡子公司在经纪、融资及跨境服务三大核心业务领域均实现稳健增长。持续拓展东南亚、印度、中东及欧洲等地区的经纪业务，客户数量与来源地同步增长，区域多元化水平不断提升；有序推进系统能力建设，优化跨境一揽子服务方案，有效提升客户黏性与综合服务竞争力。

未来，公司将有序务实推进国际化进程。东证国际将坚持“业务模式清晰、收益稳定可期、风险可测可控”的发展道路，深耕境外市场，持续增强客户基础，筑牢风险屏障，做大业务规模，做强核心能力，提升经营发展韧性，推动可持续高质量国际化发展。东证期货新加坡子公司将进一步拓展国际客户区域布局，重点加强中东、欧洲及北美机构客户的开发，同时深化与集团的协同联动，持续提升境内外一体化服务能力。

金融科技方面。报告期内，公司围绕三年战略规划，完成《2025-2027 年数字化转型专项规划》年度任务拆解与业务适配修订，通过设置多部门数字化转型专员、配套动态跟踪考核机制保障规划执行；公司编制完成《数据发展规划（2026-2028 年）》，拆解为 8 大能力域 31 项子任务，依托专项推进机制保障各项工作落地见效。公司注重科技赋能业务发展，报告期内多项数字化成果落地见效：OST 极速交易系统依托跃然算法技术优势，升级算法服务核心能力，持续提升客户交易效率与系统性能；“东方 E 柜通”（移动柜面）创新“机构预约开户 + 移动 PAD 展业”服务模式，为客户提供安全、稳定、可持续的多元化金融服务场景；超级投资管理平台东方思朴（SIP）针对定价引擎、自营策略等核心业务场景迭代升级，优化信用债定价机制，完善客户画像，精准赋能投资决策与客户服务，助力固收自营业务增长；东方赢家 App 以“精准服务 + 智能交易 + 专业陪伴”为目标促进用户全方位体验优化；投行业务管理系统上线驾驶舱功能，构建投行业务全生命周期视图，打造数字投行。报告期内，公司建立健全 AI 治理框架，建设东方大脑智能算力集群，完成云端国产算力试点，推动大财富、大投行、大机构各业务条线 AI 应用需求收集和场景赋能，持续提升公司人工智能发展水平。未来，公司将继续围绕数字化转型规划，强化资源投入保障，持续推动公司数字化能力提升。

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

公司拟通过发行 A 股股份及支付现金的方式购买上海证券 100% 股权详见“重要事项、十三、其他重大事项的说明（一）”。

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1. 良好的区位优势。公司总部位于上海，长期深耕长三角区域。建设上海国际金融中心，是党中央、国务院立足我国改革开放和社会主义现代化建设全局作出的重大国家战略部署。经过多年努力，上海国际金融中心建设取得重大进展，金融市场发展格局日益完善，金融中心核心功能不断增强，金融改革开放深入推进，金融开放枢纽门户地位更加凸显，金融营商环境不断优化。依托上海国际金融中心完备的市场、机构、业务与人才体系，公司在政策试点、业务创新、客户拓展、人才集聚、营商环境等方面具备天然发展优势。

2. 优秀的党建文化。公司党委始终践行“党建和企业文化就是生产力”理念，坚持以高质量党建引领保障高质量发展，积极弘扬中国特色金融文化。作为证券行业至今唯一一家获评“全国先进基层党组织”的公司党委，公司始终旗帜鲜明坚持党的领导，先后获评上海市国资委红旗党组织、上海国企党建品牌、首批市国资委系统基层党建创新实践基地等荣誉称号。公司不懈厚植“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，营造“以人为本、共同奋斗”的家文化，推动文化软实力转化为发展硬支撑。

3. 独特的股东资源。作为 A+H 股上市公司，公司按照两地上市公司治理准则，不断健全公司治理结构和内控管理体系。公司股东始终鼎力支持公司创新发展、展业经营、机制改革等各项工作。依托股东产业资源，公司在行业内率先制定并实施做好金融“五篇大文章”行动方案，同时成立绿色金融研究院，持续推动能源产业与金融服务的深度融合。公司充分发挥金融机构的功能性，主动强化服务国家战略和实体经济的责任担当，累计 33 个案例入选上海市国资委金融服务实体经济案例选编。

4. 长期的品牌优势。公司在固定收益、资产管理、公募基金、期货经纪等业务领域具有良好的市场品牌声誉。公司固定收益业务长期业绩稳健优良，利率债承销、债券做市交易位居市场前列，碳金融业务形成特色；东证资管始终践行价值投资理念，“东方红”品牌享誉市场；汇添富基金综合能力稳居一流，主动权益规模保持行业前列；东证期货加强金融科技应用，客户权益规模、成交量市占率行业排名领先。公司在投资银行、资产管理、财富管理、做市业务等领域获得多个行业奖项，多次获得上海市政府颁发的“上海金融创新成果奖”。

5. 敢闯的开拓思维。公司始终坚持解放思想、前瞻布局。公司抢抓机遇实现 A+H 股上市，构建起完善的长期资本补充机制，有效拓宽发展空间、筑牢风险抵御根基。公司在行业内率先推行财富管理、销售交易两大核心业务转型，首批获得互换通、上市证券做市交易、基金投顾、个人养老金等多项创新业务资格。公司紧跟行业发展趋势深化市场化改革，较早搭建灵活高效的市场化机制和目标导向的经营机制。公司在行业内率先践行 ESG 发展理念，斩获 MSCI ESG 全球同业最高 AAA 评级，连续三年入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）》。

6. 专业的人才队伍。公司坚定推进“人才强司”战略，把人才“第一资源”转化为高质量发展的“第一动力”。公司加强人才政策供给配套，健全“引育用留”全链条人才服务体系，深化“三能”机制建设，实施“八大专项人才工程”，加强关键紧缺、高端专业和复合型人才的引进、培养和储备，打造了一支兼具“纯洁性、专业性、战斗力”的金融干部人才队伍。公司累计 30 多人入选国家级、省部级等人才计划，连续多年荣获“福布斯中国最具可持续发展力雇主”“最佳雇主品牌优秀企业”“αi 优质职场”等多项雇主品牌类荣誉。

7. 有效的合规风控。公司长期坚持“合规立司、风控为本”的经营理念，以稳健的风险文化为核心，以健全的制度体系为依据，以专业的管理工具为支撑，形成“文化—人—制度—工具”的合规与风险管理闭环体系。公司全面加强合规文化传导，推进风险管理横向覆盖各大类风险、纵向穿透母子公司各类业务，整合监督力量构建“大监督”工作格局。公司合规与风险管理的有效性不断提升，多年来未发生重大违规事项与风险事件，监管评价持续保持行业前列，并进入证券公司“白名单”。

8. 深度的科技赋能。公司持续推进数字化转型，以“东方大脑”场景化智能体为引擎，将数字化体验全面覆盖客户服务、投资决策、运营管理、合规风控等领域。公司重视在金融科技领域的布局，加大自主研发应用，建设了“东方思朴”超级投资管理平台、OST 极速交易系统、“繁微”智能投研平台、数字化合规管控平台等一批重点项目，将数字金融转化为可感知的业务竞争力。公司在证券行业首家达到研发运营一体化（DevOps）平台最高 5 级标准，“数智化基金投顾体系建设”等多个项目获得中国人民银行颁发的金融科技发展奖。

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	9,560,127,165.28	8,001,159,359.72	19.48
营业成本	3,999,505,365.01	3,823,275,915.38	4.61
经营活动产生的现金流量净额	9,315,506,462.29	-7,729,967,216.62	不适用
投资活动产生的现金流量净额	3,828,128,393.05	13,972,545,616.12	-72.60
筹资活动产生的现金流量净额	24,447,182,157.34	-1,175,651,299.35	不适用

营业收入变动原因说明：报告期内，公司实现营业收入 95.60 亿元，同比增加 15.59 亿元，增幅 19.48%。营业收入变动的主要原因为：证券投资、经纪业务、资产管理及另类投资等业务收入同比增长。按收入构成来看，其中：利息净收入 8.36 亿元，同比增加 3.73 亿元，增幅 80.77%，主要是货币资金及结算备付金利息收入、融出资金利息收入同比增加；手续费及佣金净收入 35.65 亿元，同比增加 6.79 亿元，增幅 23.52%，主要原因是经纪业务净收入、资产管理业务净收入同比增加；投资收益 36.21 亿元，同比减少 3.45 亿元，降幅 8.70%，主要原因是金融工具处置及持有收益同比减少；公允价值变动收益 14.66 亿元，同比增加 10.70 亿元，增幅 269.73%，主要是持有的交易性金融资产及衍生金融工具公允价值变动收益同比增加；汇兑收益 -1.71 亿元，同比减少 4.04 亿元，降幅 173.15%，主要是汇率变动影响；其他业务收入 0.82 亿元，同比增加 0.39 亿元，增幅 89.32%，主要是信息系统服务收入同比增加。

营业成本变动原因说明：报告期内，公司营业支出 40.00 亿元，同比增加 1.76 亿元，增幅 4.61%。其中，税金及附加 0.57 亿元，同比增加 0.06 亿元，增幅 12.36%，主要是城建税、教育费附加同比增加；业务及管理费 38.44 亿元，同比增加 0.69 亿元，增幅 1.82%，主要是与业务相关的部分运营成本同比增加；信用减值损失 0.37 亿元，同比增加 0.41 亿元，主要是上期冲回其他应收款减值准备；其他资产减值损失 0.60 亿元，同比增加 0.59 亿元，增幅 21911.35%，主要是计提的长期股权投资减值准备同比增加；其他业务成本 0.01 亿元，增幅 119.84%，主要是投资性房地产折旧同比增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额为 93.16 亿元，其中：现金流入 551.98 亿元，占现金流入总量的 37.94%，主要是代理买卖证券收到的现金净额 296.05 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金 93.86 亿元，回购业务资金净增加额 56.37 亿元；现金流出 458.82 亿元，占现金流出总量的 42.53%，主要是为交易目的而持有的金融资产净增加额 106.07 亿元，融出资金净增加额 83.56 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 41.93 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 25.07 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额为 38.28 亿元，其中：现金流入 50.03 亿元，占现金流入总量的 3.44%，主要是其他债权投资净减少额 22.70 亿元，取得投资收益收到的现金 21.03 亿元；现金流出 11.75 亿元，占现金流出总量的 1.09%，主要是其他权益工具投资净增加额 10.07 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.68 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额为 244.47 亿元，其中：现金流入 852.83 亿元，占现金流入总量的 58.62%，主要是发行债券、收益凭证及短期融资款收到的现金 617.33 亿元，取得借款收到的现金 235.50 亿元；现金流出 608.36 亿元，占现金流出总量的 56.39%，主要是偿还债务支付的现金 597.08 亿元。

利润表中变动超过 30% 以上项目情况表

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	主要原因
利息净收入	835,570,760.00	462,235,015.12	80.77	同业存款及融出资金利息收入增加
其他收益	157,562,853.04	14,305,755.54	1,001.39	与经营相关的政府补助增加
公允价值变动收益	1,466,400,694.36	396,611,161.30	269.73	交易性金融资产及衍生金融工具公允价值变动收益增加
汇兑收益	-170,851,908.40	233,550,676.34	-173.15	汇率变动影响
其他业务收入	81,871,988.81	43,245,985.10	89.32	信息系统服务收入增加
资产处置收益	4,196,876.94	-205,932.70	不适用	固定资产处置收益增加
其他资产减值损失	59,760,176.33	271,497.07	21,911.35	长期股权投资减值损失增加
信用减值损失	37,466,333.23	-3,765,279.12	不适用	上期冲回其他应收款减值准备
其他业务成本	882,157.81	401,267.46	119.84	投资性房地产折旧增加
营业外收入	549,215.00	119,111,462.53	-99.54	政府补助减少
营业外支出	11,279,173.12	3,365,227.16	235.17	对外捐赠支出增加
其他综合收益的税后净额	-904,495,774.69	1,072,118,314.60	-184.37	其他权益工具投资及其他债权投资公允价值变动减少
基本每股收益	0.53	0.40	32.50	本期实现的净利润增加

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	140,550,934,082.81	25.47	111,953,849,015.33	22.99	25.54	自有及客户存款增加
结算备付金	36,979,267,003.32	6.70	23,461,482,486.08	4.82	57.62	客户结算备付金增加
融出资金	47,416,114,544.29	8.59	39,042,998,274.05	8.02	21.45	融资业务规模增加
衍生金融资产	3,643,680,944.48	0.66	7,898,025,870.68	1.62	-53.87	其他衍生工具形成的资产减少
存出保证金	48,306,163,551.55	8.75	45,058,043,856.42	9.25	7.21	交易及履约保证金增加
应收款项	2,729,668,689.95	0.49	2,472,312,092.48	0.51	10.41	应收清算款增加
买入返售金融资产	3,164,196,807.45	0.57	1,338,404,400.64	0.27	136.42	债券逆回购规模增加
交易性金融资产	125,798,723,196.24	22.80	110,159,868,433.15	22.63	14.20	以交易为目的的债券等投资规模增加
债权投资	1,039,355,001.09	0.19	1,583,742,858.92	0.33	-34.37	持有至到期的债券资产减少
其他债权投资	94,557,908,939.26	17.13	95,979,972,027.20	19.71	-1.48	自营业务其他债权投资减少
其他权益工具投资	32,291,982,090.90	5.85	32,567,835,522.37	6.69	-0.85	持有的永续债规模减少
长期股权投资	6,243,676,173.83	1.13	6,189,653,955.42	1.27	0.87	权益法下确认的投资损益
投资性房地产	445,301.57	0.00	4,434,758.27	0.00	-89.96	转出部分投资性房产
固定资产	1,730,751,788.11	0.31	1,705,930,683.09	0.35	1.45	计提折旧小于新增投入
在建工程	759,810,705.23	0.14	761,638,064.26	0.16	-0.24	在建工程转出大于新增投入
使用权资产	836,970,890.44	0.15	961,071,675.58	0.20	-12.91	计提折旧大于新增金额
无形资产	207,233,793.05	0.04	238,634,212.79	0.05	-13.16	摊销大于新增投入
商誉	32,135,375.10	0.01	32,135,375.10	0.01	-	
递延所得税资产	1,478,094,506.68	0.27	1,433,004,632.83	0.29	3.15	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	4,074,297,894.74	0.74	4,032,948,653.54	0.83	1.03	其他应收款增加
短期借款	2,775,249,190.39	0.50	1,801,697,674.44	0.37	54.04	境外子公司短期信用借款增加
应付短期融资款	10,586,073,479.43	1.92	6,520,874,811.66	1.34	62.34	应付短期公司债增加
拆入资金	25,061,878,419.41	4.54	24,670,509,223.69	5.07	1.59	同业拆入资金增加

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例（%）	本期期末金额 较上期期末变 动比例（%）	情况说明
交易性金融负债	29,655,228,316.48	5.37	27,852,339,525.29	5.72	6.47	结构化主体及结构化收益产品增加
衍生金融负债	3,989,828,908.31	0.72	7,286,263,285.07	1.50	-45.24	其他衍生工具形成的负债减少
卖出回购金融资产款	109,446,619,320.49	19.83	102,133,869,632.37	20.98	7.16	债券正回购规模增加
代理买卖证券款	176,794,816,365.31	32.04	147,190,042,484.73	30.23	20.11	经纪业务客户交易结算资金增加
代理承销证券款	0.00	0.00	14,000,000.00	0.00	-100.00	代理承销股票款减少
应付职工薪酬	3,096,419,477.39	0.56	3,266,700,942.66	0.67	-5.21	已计提未发放的职工薪酬减少
应交税费	615,630,548.57	0.11	511,249,253.29	0.11	20.42	应交增值税及个人所得税增加
应付款项	2,275,748,262.38	0.41	1,311,346,712.96	0.27	73.54	应付票据及应付清算款增加
合同负债	52,970,276.20	0.01	44,631,027.65	0.01	18.68	预收基金管理服务费增加
预计负债	26,499,178.31	0.00	35,035,478.31	0.01	-24.36	未决诉讼产生的预计负债减少
应付债券	90,033,836,247.01	16.32	72,450,028,789.60	14.88	24.27	应付长期债券规模增加
租赁负债	826,347,045.26	0.15	948,379,015.20	0.19	-12.87	应付经营场所租赁款减少
递延所得税负债	236,737,695.47	0.04	84,168,377.34	0.02	181.27	应纳税暂时性差异增加
其他负债	11,744,283,557.27	2.13	8,066,026,027.70	1.66	45.60	其他应付款及应付股利增加

截至报告期末，公司总资产 5,518.41 亿元，较上年末增加 649.65 亿元，增幅 13.34%。公司资产中，货币资金、结算备付金及存出保证金 2,258.36 亿元，较上年末增加 453.63 亿元，占总资产的 40.92%；各项金融投资及衍生金融资产 2,573.32 亿元，较上年末增加 91.42 亿元，占总资产的 46.63%；融出资金、买入返售金融资产及应收款 533.10 亿元，较上年末增加 104.56 亿元，占总资产的 9.66%；长期股权投资、固定资产及其他 153.63 亿元，较上年末增加 0.04 亿元，占总资产的 2.78%。报告期内，公司资产规模稳定，结构合理，流动性充足。

截至报告期末，公司总负债 4,672.18 亿元，较上年末增加 630.31 亿元，增幅 15.59%。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后，资产负债率为 77.44%，较上年末增加 1.78 个百分点。公司负债中，短期借款、应付短期融资款、拆入资金及卖出回购金融资产款 1,478.70 亿元，较上年末增加 127.43 亿元，占总负债的 31.65%；交易性金融负债和衍生金融负债 336.45 亿元，较上年末减少 14.94 亿元，占总负债的 7.20%；代理买卖证券款和代理承销证券款 1,767.95 亿元，较上年末增加 295.91 亿元，占总负债的 37.84%；应付债券 900.34 亿元，较上年末增加 175.84 亿元，占总负债的 19.27%；应付薪酬、税金及其他 188.75 亿元，较上年末增加 46.07 亿元，占总负债的 4.04%。

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 184.29（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 3.34%。

(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

具体内容详见本报告财务报告章节相关附注。

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

截至报告期末，集团长期股权投资 62.44 亿元，较上年末增加 0.54 亿元，增幅 0.87%。详见“财务报告、七、17、长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末投资成本	期末账面价值	报告期内购入或出售的净额	报告期内公允价值变动	报告期内投资收益
1、交易性金融资产	123,316,065,228.84	125,798,723,196.24	14,748,754,284.13	1,270,249,576.41	3,236,986,364.35
2、其他债权投资	92,776,494,815.14	94,557,908,939.26	-1,669,633,718.88	2,355,411,272.67	792,919,285.99
3、其他权益工具投资	31,573,014,429.05	32,291,982,090.90	1,091,712,346.33	-1,402,417,775.40	641,909,017.91
4、衍生金融工具	-310,507,614.45	-346,147,963.83	-519,161,405.58	521,887,456.99	-949,692,457.30

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：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
东证期货	全资子公司	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理，基金销售。	55.00	1,382.72	78.35	12.72	6.06	4.55
东证资本	全资子公司	设立直投资基金，对企业进行股权投资，或投资于与股权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资相关的财务顾问服务；经中国证监会认证可开展的其他业务。	30.00	34.11	33.42	1.26	0.81	0.57
东证资管	全资子公司	证券资产管理业务，公开募集证券投资基金管理业务。	3.00	72.19	53.99	9.80	4.90	3.69
东证创新	全资子公司	创业投资，金融产品投资，投资管理和投资咨询。	85.00	106.26	98.57	7.78	7.32	5.52
东方金控	全资子公司	投资控股，通过设立不同子公司与持牌孙公司分别经营由香港证监会按照《证券及期货条例》规管的证券经纪业务、期货经纪业务、资产管理业务、投资银行业务、保证金融资业务等。	37.54	171.53	24.27	2.61	1.29	1.18
汇添富基金	参股公司	基金募集，基金销售，资产管理，经中国证监会许可的其他业务。	1.33	167.60	119.33	34.72	11.80	9.13

注：

- 1、公司全资子公司东方金控相关数据的币种均为港元。
- 2、东证期货于 2026 年 7 月完成工商变更，注册资本由人民币 50 亿元增至人民币 55 亿元。

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

公司将部分结构化主体纳入合并范围，包括公司管理并投资的资产管理计划和基金。公司主要从是否对结构化主体拥有权力，通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额三个要素判断是否能够控制结构化主体。

截至报告期末，公司纳入合并报表范围的结构化主体共计61个，合计净资产金额人民币22,798,953,623.60元。报告期内，公司合并报表范围中新增21个结构化主体，因到期清算、持有份额变化致丧失控制权等原因减少10个结构化主体。

本期纳入合并范围的结构化主体情况如下：

单位：元 币种：人民币

纳入合并范围的结构化主体	2026年6月末或2026年1-6月
资产总额	22,988,982,908.19
负债总额	190,029,284.59
净资产总额	22,798,953,623.60
营业收入	1,409,453,075.71
净利润	1,380,744,734.39

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

公司始终贯彻高质量发展理念，建立健全与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，致力于围绕可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制进行合理有效的风险管控。公司建立了面向组织、业务、风险种类等维度的全覆盖的全面风险管理体系：在组织层面，风险管理工作范围覆盖公司各部门、各分支机构、各子公司；在业务层面，覆盖自营投资、信用类业务、投资银行、资产管理、财富管理等各类业务；在风险种类方面，风险管理涵盖市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、洗钱风险、技术风险、声誉风险、合规风险等各专业风险类型。

公司推行稳健的风险文化，根据相关法律法规及公司章程，结合公司实际，建立了一套与公司发展情况相适应的风险管理制度体系；构筑了以全面风险管理“三道防线”为基础的组织架构，并建立了分级授权体系和新业务审核机制；每年初制定风险偏好、风险容忍度及风险限额，并对限额进行逐级分解，风险指标体系科学有效；建立了包括风险控制指标在内的各类风险指标分级预警与跟踪机制，通过相应的风险管理系统对其进行监测和预警；建立了合理的风险管理报告机制、合规风控检查与处置机制及体现风险管理有效性的绩效考核机制。

1、市场风险

市场风险是指因市场价格变动而给公司带来损失的风险。市场风险可分为股票价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等。

公司围绕总体经营战略，对公司经营中的市场风险进行有效识别、准确计量、动态监控和及时应对，确保将市场风险控制在公司可以承受的合理范围内，促进业务收益与风险水平相匹配。公司已建立覆盖全集团的资产负债配置及风险限额体系，反映公司整体市场风险偏好和风险承受能力。在公司整体业务授权框架下，各项业务实行分层次的风险限额授权，对各项业务及产品实施有效控制。公司各业务单位是市场风险管理的第一道防线，承担市场风险的直接责任；公司风险管理总部牵头负责公司的市场风险管理工作。

公司持续优化多类型、多层级的风险限额体系，制定风险价值（VaR）、止损、规模敞口、敏感性、集中度等指标，并自上而下拆解至集团、母公司及各业务单位。风险价值（VaR）是在一定置信水平下，持仓投资组合在未来某一时间段内由于市场价格变动导致的潜在损失。公司采用置信区间 95%、持有期 1 天的 VaR 来衡量公司金融产品投资组合的市场风险状况。截至报告期末，公司总体市场风险 VaR（95%,1 天）为人民币 3.58 亿元。

公司依托自主研发的统一风控平台，实现市场风险指标的系统化监测、预警，建立逐日盯市及动态止损机制，通过敏感性分析寻找影响投资组合收益的关键因素，定期应用情景分析、压力测试等方法评估投资组合对于极端市场波动的承受能力。

公司密切关注宏观经济指标和趋势、重大经济政策动向，评估宏观因素变化可能给投资带来的系统性风险，加强对各类资产风险特征和未来变化趋势的研究，制定各种可预期极端情况下的应急预案，并根据严重程度对重大事项进行分类分级管理。

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。公司面临的主要信用风险类型包括以下三个方面：一是直接信用风险，即由于发行人未能履行契约中的义务而造成的风险；二是交易对手风险，即在衍生品交易或证券融资交易中由于交易对手方或融资方违约造成的风险；三是结算风险，指在交易清算交收过程中，公司履行交付义务而交易对手违约的风险。

公司已构建覆盖全业务流程的信用风险管理体系，秉持稳健审慎原则，对融资方、发行人与交易对手实行贯穿事前、事中、事后的全流程管理，以确保信用风险可测、可控、可承受。一是通过严格的合同审查、深入的尽职调查评估交易对手资质，强化前端风险识别。二是建立内部信用评级体系，对发行人及交易对手进行系统性的基本分析，并将内部信用评级结果应用于业务准入和授信额度设定。三是基于“同一业务、同一客户”风险管理要求，建立了统一的授信管理体系，对客户和业务进行统一识别、计量与监控，有效防范过度授信与风险交叉传染，提升信用风险管理的精细化与一致性。四是建立了科学的信用风险敞口计量体系，在充分考虑公司的风险承受能力与净资产水平的前提下，审慎设定信用风险限额，严格执行风险限额管控要求，持续监控风险限额使用情况，以有效控制公司信用类资产的质量与集中度。五是定期开展信用风险压力测试，审慎评估压力情景下预期信用损失，以确保极端情形下信用风险可控。六是建立了持续的舆情监控机制，动态评估客户信用状况变化，对于识别出的潜在风险进行分级名单管理及差异化的应对措施。七是通过建设信用风险管理相关专业系统，实现了内部评级、授信审批、风险计量、集中度管理、监控预警、名单管理、压力测试等功能的系统化与自动化，有效提升了信用风险管控效率。

公司强化了重点业务信用风险管控措施，针对场外衍生品业务，科学计量其交易对手信用风险敞口，设定差异化的保证金要求及交易规则限制，严格执行每日盯市和追保机制，并在必要时启动强制平仓，以有效控制场外衍生品交易对手信用风险敞口。针对信用交易业务，公司建立了以客户信用评级、授信额度核定和担保品管理为核心的风控体系，以展期审核作为事中风险管理的核心手段，并通过强制平仓、司法追偿等方式处置风险项目，保障业务资产安全。

通过上述信用风险管理体系的持续运行与优化，公司信用风险管理的系统性、精细化与前瞻性得到显著增强，为业务稳健发展提供了有力保障。

3、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司依照《证券公司流动性风险管理指引》等监管规定和自身风险管理需要，持续完善流动性风险管理系统和内部管理制度体系，设置专岗负责对公司流动性风险进行动态监控、预警、分析和报告。报告期内，持续维护优化流动性风险管理信创系统，通过系统对流动性风险实施有效的识别、计量、监测和控制。公司每年年初审慎确定流动性风险偏好的定性原则和定量标准，建立了限额评估及调整机制，对流动性风险实施限额管理，并对限额执行情况进行监测与报告，保障公司流动性覆盖率、净稳定资金率持续满足监管要求。公司具有良好的资信水平及稳定的融资渠道，在日常流动性头寸管理方面，储备充足的优质流动性资产，每日进行现金流缺口监测，保障公司业务的顺利开展和到期负债的顺利偿付。公司定期进行流动性压力测试和应急演练，通过对压力测试结果的分析，确定风险点和薄弱环节，并将压力测试结果运用于公司的相关决策过程。报告期内，公司持续加强子公司流动性风险统筹力度，提高子公司的流动性风险管理能力，提升集团整体流动性风险防控水平。

4、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。

报告期内，公司根据《证券公司操作风险管理指引》等监管要求和风险管理需要，持续完善操作风险管理体系，在“一个管理办法为本、三个工具细则为实操运用、一个专项方案为重要保障”的操作风险管理体系下，公司建立了操作风险识别与评估机制，定期和不定期开展操作风险与控制自我评估；形成了关键风险指标体系，对各类操作风险相关信息及指标等进行动态、持续监测，分析操作风险状况；持续完善操作风险事件与损失数据收集管理机制，全面、持续地开展操作风险损失数据识别、收集、汇总、分析和报告工作；推动操作风险在专项领域的机制建设，通过识别和评估业务运营中断所造成的影响和损失，明确业务连续性管理重点，提升专项领域的操作风险管理能力。

5、洗钱及恐怖融资风险

洗钱风险是指公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱活动，进而对公司法律、声誉、合规和经营等方面造成不利影响的的风险。

2026年上半年，公司深入贯彻落实新《反洗钱法》及配套法规，持续完善公司制度体系，切实推进洗钱风险自评估、受益所有人、可疑交易甄别、客户尽职调查等各项重点工作，推动公司反洗钱工作朝着“基于风险”的总要求深度转型。一是持续完善公司制度体系，全面完成《反洗钱工作管理办法》《特别预防措施管理办法》《客户受益所有人识别管理办法》等11项董事会级及公司级反洗钱制度的制定与修订工作，并启动部门级反洗钱制度修订工作。二是深入推进洗钱风险自评估，结合公司实际业务特点，细化自评估指标体系和方法论，充分揭示高风险客户群体、业务领域和控制措施薄弱环节，提升洗钱风险防范的精准性和有效性。三是落实受益所有人新规，健全相关内控制度及操作指引，推进相关系统功能升级改造，并组织开展受益所有人风险核查相关工作。四是专项开展反洗钱系统有效性评估，结合行业特征和业务实际，持续优化可疑交易监测指标模型，提升监测效率。五是重点聚焦高风险领域，不断加强高风险客户识别、管控力度。

6、技术风险

技术风险是指公司在运用信息技术开展经营活动过程中，由于使用计算机硬件、软件、网络等系统所引发的不利情况，包括程序错误、系统宕机、软件缺陷、操作失误、硬件故障、容量不足、网络漏洞及数据泄露等。这些风险不仅包括技术层面的缺陷和漏洞，还涵盖了信息安全管理各个方面，如制度建设、系统运维、信息安全保障等。

公司充分认识到信息技术风险的管理和防控对于保护信息资产、确保业务连续性以及维护信息安全的重要性。在信息技术治理方面，公司建立了以《信息技术治理工作办法》为顶层设计的IT治理体系，明确治理目标、组织架构与机制。信息技术治理委员会负责拟定并审核IT治理目标、发展规划、年度预算，以及重大IT项目立项、投入、优先级评估和重大事项评估。配套制定了《信息技术风险管理办法》《软件管理办法》《软件项目管理规范》《系统运行总部工程项目管理细则》等管理办法与操作细则，从而构建起一套集指导原则、制度规范与落地细则于一体的风险管理及信息技术治理体系。为提升数字化能力成熟度，公司修订了《信息技术治理委员会工作制度》，明确了信息技术治理委员会在数字化转型工作中的相关职责，以及数字化转型工作的组织架构与职责分工。为加强信息技术架构管理，完善IT架构并提升管理水平，满足证券公司数字化能力成熟度对技术架构转型的要求，公司新增了《IT架构管理办法》和《技术架构管理规范》，旨在提升系统稳定性、可扩展性与创新能力，从而保障业务连续性和安全性。同时，为贯彻落实证券业协会关于数字化能力成熟度的要求，并积极应对人工智能广泛应用所带来的新技术潜在风险，公司修订了《信息技术风险管理办法》，增加了新技术风险管理要求。

数据安全方面，公司构建了以《数据治理办法》为核心的制度体系，明确治理原则、组织职责与问题处理机制，配套制定了数据安全、数据质量、数据标准等专项制度，确保从原则到操作的有效落实。为进一步完善数据治理体系并提升数据治理能力，公司结合证券业协会证券公司数字化能力成熟度评估要求，修订了《数据治理办法》，增加了数据管理考核机制。同时，为细化数据质量管理实践，构建系统完备、科学规范的全生命周期数据质量管理体系，公司强化了数据质量流程管控，落实了各部门的质量管理主体责任，新增了《数据质量生命周期管理指南》。

系统运维、网络安全和应急管理层面，公司建立了较为完整的运维服务管理和信息安全管理制度体系，每年通过ISO27001审核。公司配套部署了多套运维工具系统，对标GB/T 33136-2024标准体系，从监测、流程管控、自动化操作和控制、配置管理、智能分析、可视化六个维度全面提升一体化数智运营管理能力，为公司的业务顺利开展保驾护航。公司在网络与信息安全领域已构建起一个安全基础架构，安全管理和安全培训两个体系，以及安全运营平台、数据安全平台和开发安全平台三个平台的安全总体框架。公司以“稳架构、细体系、强平台”为指导思想，通过安全运营的常态化、指标化管理，持续推进网络安全能力建设，确保整体运行态势平稳可控，提升了安全运营效率与质量。公司定期组织应急演练，检验应急预案的科学性和可操作性、加强公司跨部门、跨层级的协作能力，提升员工的突发情况应急响应能力和应急操作规范。

日常运营中，系统权限设置严格遵循既定流程操作，确保有审批、有记录、可追溯。公司每年定期组织供应商评价，并制定管理细则对外包人员进行全过程风险管理，控制风险。合规、风控、内审部门每年对信息技术管理部门进行检查、评估或审计，每3年由第三方审计事务所进行信息技术管理专项审计。对于各项内外部检查和审计发现的问题，均由专人落实整改以降低风险。

7、声誉风险

声誉风险主要是指由于公司经营或外部事件、及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。

报告期内，公司的声誉风险管理措施主要体现在以下方面：

（1）为进一步加强公司声誉风险管理，完善全面风险管理体系，有效防范员工道德风险，切实维护证券行业良好形象及资本市场稳定运行，结合公司实际，修订了《公司声誉风险管理办法》。

（2）进一步加强舆情监测，引入 AI 消歧功能，显著提升了舆情监测的准确性和效率。通过自然语言处理技术，监测系统能够更精准地识别和解析复杂语境下的信息。针对自媒体平台，升级了图像 OCR 功能，能够有效识别复杂背景下的文字信息，以拓宽监测范围，增强多渠道、多类别的信息捕捉能力。

（3）聚焦“快速响应、精准沟通、协同高效”，持续优化舆情处置全流程机制，提升应对的专业性与时效性。公司建立了监测、报告、应对、信息发布、评估改进以及外部报告六位一体的事件处置机制，通过完善的舆情报送机制，有效进行声誉风险的预警防控，管理声誉风险，并将声誉风险管理纳入内部审计范畴。

（4）建立完备的舆情报送制度，通过撰写和报送舆情简报、专项舆情分析等报告，确保董事会、经营层及时了解公司声誉风险水平。

（5）工作人员声誉情况纳入人事管理体系，在进行人员招聘和后续工作人员管理、考核、晋升等情形时，对工作人员的历史声誉情况予以考察评估，并作为重要判断依据。

此外，公司也与其他金融机构一样，经营管理过程中不可避免面临着一定程度的合规风险，对该类型风险，公司施行的全面风险管理体系已经全面覆盖，并明确了相应的主办部门，建立了相应的管理制度，实施了相应的技术措施。

对以上各类风险，公司制定了相应的风险管理政策和措施来识别及评估这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险，努力实现公司总体风险可测、可控、可承受。

（二）其他披露事项

☐适用 ☒不适用

六、因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

公司属于金融证券行业，证券自营投资系公司主营业务，相关的证券持仓涉及商业机密，并且公司已在相关章节披露了证券自营投资的整体情况，因此不按照准则格式披露明细情况。

» 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
周磊	董事长、执行董事	选举

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

2026 年 3 月，经公司第六届董事会第十三次会议及公司 2026 年第一次临时股东会审议通过，选举周磊先生为公司第六届董事会董事长、执行董事和董事会战略与可持续发展委员会主任委员、薪酬与提名委员会委员，并担任公司授权代表（就《香港上市规则》第 3.05 条而言）。

二、公司董事及其他信息

（一）董事及有关雇员之证券交易

公司已采纳《标准守则》作为所有董事进行本公司证券交易的行为守则。根据对董事的专门查询后，所有董事均确认：报告期内，各董事均已严格遵守《标准守则》所订之标准。公司亦就有关雇员（定义见《香港上市规则》）买卖公司证券交易事宜设定指引，指引内容不比《标准守则》宽松。公司并没有发现有关雇员违反指引。报告期内，公司现任及离任董事、高级管理人员没有持有公司股份、股票期权，也未被授予限制性股票。

（二）董事相关信息的重大变更

1. 公司非执行董事杨波先生自 2026 年 6 月起不再担任中能股份有限公司（上交所上市公司，股份代码：600642）副总裁、董事会秘书，不再兼任上海中能临港燃机发电有限公司董事长、华能上海燃机发电有限责任公司副董事长、华能上海石洞口发电有限责任公司副董事长、成都诚毅创业投资管理有限公司执行董事、上海中能崇明发电有限公司董事、上海吴泾发电有限责任公司董事长，自 2026 年 7 月起担任国智投私募基金管理有限公司董事、总经理。

2. 公司非执行董事石磊先生自 2026 年 4 月起不再兼任上海烟草集团太仓海烟烟草薄片有限公司董事。

3. 公司非执行董事任志祥先生自 2026 年 6 月起不再兼任浙江浙能融资租赁有限公司董事长、上海璞能融资租赁有限公司董事长。

4. 公司独立非执行董事吴弘先生自 2026 年 5 月起兼任科博达技术股份有限公司（上交所上市公司，股份代码：603786）董事。

5. 公司独立非执行董事罗新宇先生自 2026 年 6 月起兼任云赛智联股份有限公司（上交所上市公司，股份代码：600602）独立董事。

（三）董事服务合同的说明

公司并无及并不建议与公司任何董事以其各自作为董事的身份订立任何服务合约（于一年内届满或可由雇主于一年内终止而毋须支付赔偿（不包括法定赔偿）的合约除外）。

（四）公司治理相关情况说明

作为在中国大陆和香港两地上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，致力于维护和提升公司良好的市场形象。报告期内，公司严格遵守《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》《企业管治守则》等相关法律法规以及《公司章程》的要求，公司治理水平持续提升；公司治理架构权责分明、有效制衡、科学决策，有力保障了公司的科学规范运作；公司不断完善内控管理体系建设，使内部控制的完整性、合理性和有效性进一步增强。公司长期以来致力于公司治理结构和制度建设的不断完善。

公司严格遵守《企业管治守则》中的所有守则条文，达到了《企业管治守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。公司治理实际情况与《公司法》、中国证监会相关规定和《企业管治守则》的要求不存在差异。

（五）员工及薪酬政策

截至 2026 年 6 月 30 日，公司共有员工 8,358 人，其中母公司 6,371 人，全资及控股子公司 1,987 人。

公司始终坚持正确经营理念，践行金融报国、金融为民，结合业务特点建立健全薪酬管理体系，制定与风险水平、特征及持续期限相匹配的激励约束机制，保障全面风险管理的有效落实，实现稳健经营。公司正确处理功能性和盈利性的关系，发挥薪酬制度的正向引导作用，完善与经营绩效、业务性质、贡献水平、合规风控、社会文化相适应的薪酬管理制度，提升服务实体经济与国家战略和居民财富管理的能力。公司明确各级职责、强化监督机制，保障薪酬管理制度有效落实，确保激励约束机制与合规管理的有效衔接，避免过度激励、短期激励引发合规风险。公司将中国特色金融文化理念融入薪酬管理，引导员工珍惜执业声誉、恪守职业道德、坚持廉洁从业、履行社会责任，依靠德才兼备的金融人才为公司和社会创造价值，促进公司和行业高质量发展。公司坚持市场化原则与绩效导向，推进实施薪酬与业绩双市场对标，进一步调动员工积极性、主动性和创造性，激发公司内生发展动力、夯实人才竞争力。公司持续深化薪酬与经济效益、劳动效率水平双向联动，不断优化规范收入分配秩序，深化价值贡献与业绩产出的绩效理念，持续完善绩效激励机制。

根据适用的法律法规，公司与每位员工签订劳动合同，建立劳动关系。劳动合同内容包含合同期限、工作时间和休息休假、劳动报酬和保险福利、劳动保护和劳动条件、合同变更及解除等条款。

依据适用的法律法规，公司为员工提供各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险）、住房公积金，并按时足额缴纳上述社会保险费和住房公积金。同时依据适用的国家法规，公司建立了企业年金制度和补充医疗保险制度，为员工提供补充养老和补充医疗保障。

（六）培训计划

报告期内，公司继续围绕“以能力建设为核心，体系化打造人才发展强引擎”的中长期使命，结合公司战略业务发展目标、不同层次干部人才发展需要以及行业文化建设要求，持续开展具有东方特色的多元化培训项目，重点打造“东方星火”内训师培养项目、“东证讲坛”系列讲座、“证券投顾遴选成长行动”系列培训等培训品牌，注重精准赋能和培训实效，助力提升干部人才的履职能力，不断深化业务赋能和交流协同。

（七）投资者关系管理工作开展情况

公司高度重视投资者关系管理工作，秉持“真诚、专业、合规”的工作理念，积极开展各类投资者关系活动，增进投资者对公司投资价值的了解与认可。公司持续践行包括《市值管理制度》《投资者关系管理办法》等一系列规章制度，搭建起集现场、电话、网络于一体的多维度投资者沟通渠道。一方面，公司采取股东会、业绩说明会、投资者见面会、投资者调研、路演等交流方式，通过公司网站“投资者关系”专栏、上证 e 互动、投资者热线、电子邮件、投资者关系新媒体号等沟通平台，畅通与各类投资者的互动交流渠道，及时回应投资者关切，切实维护投资者利益。另一方面，公司认真倾听市场声音，定期将投资者建议反馈至管理层，与投资者相向而行，一同推进公司高质量发展。

2026年上半年，公司成功举办2025年度业绩说明会，积极展示公司经营方向与业务优势，增强市场信心。此外，公司通过拜访机构股东、参加券商策略会、接待现场及线上调研活动等形式，耐心解答投资者问题，回应市场关切。报告期内，公司与投资者就经营情况、业务特色及亮点、长期发展战略等进行充分交流，交流活动情况如下：

活动时间	交流方式	交流对象
1月13日	现场交流	瑞银证券分析师
1月14日	线上交流	广发证券分析师及其邀请的投资者
1月21日	现场交流	申万宏源证券分析师及其邀请的投资者
1月27日	线上交流	富达基金
2月27日	现场交流	天风证券 2026 春季策略会
3月4日	现场交流	开源证券 2026 年春季策略会
3月5日	现场交流	华泰证券春季投资峰会
3月5日	现场交流	申万宏源 2026 资本市场春季策略会
3月6日	现场交流	大成基金
3月6日	现场交流	广发证券 2026 年春季上市公司闭门交流会
3月12日	线上交流	新华资产管理
3月20日	股东会	2026 年第一次临时股东大会
3月31日	线上交流	东方证券 2025 年度业绩说明会
5月12日	现场交流	中信证券分析师及其邀请的投资者
5月15日	线上交流	广发证券 2026 年上市公司交流会
5月19日	现场交流	摩根大通分析师及其邀请的投资者
5月19日	现场交流	招商证券分析师

活动时间	交流方式	交流对象
5月27-29日	现场交流	公司于香港路演邀请的投资者
6月3日	现场交流	中金公司2026年中期投资策略会
6月5日	股东会	2025年年度股东会
6月9日	现场交流	开源证券分析师及其邀请的投资者
6月15-17日	现场交流	公司于广州、深圳路演邀请的投资者
6月17日	现场交流	公司于北京路演邀请的投资者
6月25日	现场交流	平安资产管理
6月29-30日	现场交流	公司于香港路演邀请的投资者

三、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司董事会暂未拟定中期利润分配预案。	

四、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

五、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

六、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

报告期内，公司积极响应国家号召以及根据中国证券业协会《关于进一步深化证券行业服务乡村振兴工作》等政策要求，持续聚焦公益帮扶、消费帮扶等多个方面，深入推进巩固脱贫攻坚成果及助力乡村振兴工作。

截至报告期末，公司及旗下子公司先后与内蒙古莫旗、湖北省五峰县、云南省富宁县、海南省琼中县等 50 个地区签署了结对帮扶协议，持续助力乡村振兴。报告期内，公司及旗下子公司开展巩固脱贫攻坚成果及助力乡村振兴工作方面合计投入约人民币 195.98 万元，共计开展各类项目 9 个，包括公益帮扶项目 2 个、消费帮扶项目 6 个、智力帮扶项目 1 个。

未来，公司将继续落实服务乡村振兴战略，持续健全帮扶工作机制流程，积极助力乡村全面振兴，全方位促进乡村地区的可持续发展。

» 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	申能集团	申能集团已向公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺申能集团及其直接、间接控制的公司、企业不以任何形式从事与本公司及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营。	2014年2月	是	在公司公开发行A股股票并上市后	是	/	/
	解决关联交易		申能集团及其直接、间接控制的公司、企业将尽力避免及规范与东方证券及其子公司的关联交易；对于无法避免或必要的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性。申能集团如违反上述关于规范与发行人之间关联交易的承诺，申能集团在违反相关承诺发生之日起停止在发行人处取得股东分红，同时持有的发行人股份不得转让，直至按上述承诺采取相应的措施并实施完毕为止；如因未履行有关规范关联交易之承诺事项给发行人或其他投资者造成损失的，将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。	2014年2月	是	在公司公开发行A股股票并上市后	是	/	/
与发行股份购买资产交易相关的承诺	规范利益冲突或者竞争关系	公司	本次交易完成后，公司将根据《证券公司设立子公司试行规定》等相关法律法规规定及中国证监会等监管机构要求，通过进行资产和业务整合或采取其他合法方式，解决本公司与本公司控股子公司（包括上海证券）之间可能存在的利益冲突、竞争关系问题。	2026年7月	是	本次交易完成后，公司作为上海证券控股股东期间	是	/	/
	其他		关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于合法合规及诚信情况的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
		关于不存在不得向特定对象发行股票的情形的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/	

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与发行股份购买资产交易相关的承诺	其他	公司董事及高级管理人员	关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于合法合规及诚信情况的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于本次交易期间股份减持计划的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于摊薄即期回报填补措施的承诺函	2026年7月	否	长期	是	/	/
		申能集团	关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于合法合规及诚信情况的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于本次交易期间股份减持计划的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于摊薄即期回报填补措施的承诺函	2026年7月	否	长期	是	/	/
	规范关联交易	百联集团、国泰海通、国际投资、国际集团、上海城投	关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于标的资产权属清晰且无纠纷的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于股份锁定期的承诺函	2026年5月	是	自本次交易项下股份发行结束之日起十二个月内	是	/	/
			关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
			关于合法合规及诚信情况的承诺函	2026年5月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
		百联集团、国泰海通、国际投资、国际集团	本次交易完成后，百联集团、国泰海通、国际投资、国际集团承诺持续规范与上市公司及其下属子公司之间的关联交易。对于有合理原因而发生的关联交易以及其他持续经营与上市公司及其下属子公司所发生的必要的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，并依法签订协议，履行合法程序，保证关联交易的公允性，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。	2026年7月	是	本次交易完成后，作为上市公司关联方期间	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与发行股份购买资产交易相关的承诺	其他	百联集团、国泰海通、国际投资、国际集团、上海城投	关于合法合规及诚信情况的承诺函	2026 年 7 月	是	截至本次交易完成之日	是	/	/
		的董事、高级管理人员	关于不存在不得参与任何上市公司资产重组情形的承诺函	2026 年 7 月	是	截至本次交易完成之日	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

公司无控股股东和实际控制人。报告期内，公司及其董事、高级管理人员不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内，公司被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情况如下：

1、2026年1月9日，上海证监局出具《关于对东方证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2026〕10号）。函件指出，公司在从事场外衍生品业务过程中，存在以下情形：一是对投资者交易目的的核查不够审慎，负面客户管理不到位，对投资者资质复核不到位。二是未完全落实同一业务、同一客户信用风险的集中管理要求，未完全实现对同一主体控制的产品的集中统一监测监控。针对上述所列问题，公司已逐项对照核查并完成整改工作，强化三道防线建设，全面完善内控管理体系，筑牢风险防控屏障。

2、2026年3月2日，上海证监局出具《关于对东方证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2026〕68号）。函件指出，公司原投行子公司东方花旗证券有限公司（该子公司曾作为2016年广誉远中药股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问）在持续督导工作中，未对销售业务真实性、销售费用准确性等保持合理的职业怀疑，利用会计师事务所出具的专业意见时未进行必要的审慎核查，对业绩承诺完成情况的持续督导核查不到位，出具的相关持续督导报告及专项核查意见结论不准确。针对上述问题，公司已通过修订制度、完善并购重组项目年度核查工作程序、细化持续督导履职标准，加强定期督导文件的填报和核查，切实提升投行业务的规范运作水平，以此完成整改。

3、2026年3月26日，中国证券监督管理委员会重庆监管局出具《关于对上海东证期货有限公司重庆营业部采取责令改正措施的决定》（〔2026〕17号），函件指出，该营业部存在未妥善处置相关风险客户、对风险客户尽职调查工作流于形式，以及向监管部门及公司总部提供不实材料的问题。东证期货已对照函件积极落实整改措施，提交整改报告，并将落实责任追究。

4、2026年5月9日，中国证券监督管理委员会深圳监管局出具《关于对上海东证期货有限公司深圳分公司采取出具警示函措施的决定》（〔2026〕87号）。函件指出，该分公司存在对部分客户申请接入具有子账户功能的外部信息系统尽调管理不到位，对外部信息系统异常情况处理不及时，对使用个别搭建在云服务器的外部信息系统的客户终端信息采集不全，个别客户实际控制关系核查不到位，异常交易回访风险揭示不足。东证期货已对照函件积极落实整改措施，提交整改报告，并将落实责任追究。

5、2026年6月24日，中国证券监督管理委员会山西监管局出具《关于对上海东证期货有限公司太原营业部采取出具警示函措施的决定》（〔2026〕33号），函件指出，该营业部存在为风险管理子公司提供客户介绍服务管理不规范，个别不符合期货交易咨询从业条件的员工向客户提供期货交易咨询建议的问题。东证期货已对照函件积极落实整改措施，提交整改报告，并将落实责任追究。

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

公司无控股股东，无实际控制人。报告期内，公司诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

2.1 《关联交易框架协议》项下的持续关联 / 连交易

兹提述公司日期为 2024 年 3 月 27 日内容有关持续关联交易的公告。公司于 2024 年 3 月 27 日与申能集团订立持续关联交易框架协议，框架协议内容有关本公司及其子公司与申能集团及其联系人，期限由 2024 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。截至本报告日期，申能集团持有公司已发行股本约 26.63%，根据《香港上市规则》第 14A.07(1) 条，申能集团及其联系人为公司的关连人士。报告期内，公司严格按照 2025 年年度股东会审议通过的《关于预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》、第五届董事会第三十三次会议审议通过的《关于与申能（集团）有限公司签订〈2024-2026 年关联交易框架协议〉的议案》开展关联 / 连交易，相关条款公平合理，并且符合上市发行人股东的整体利益，相关执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

交易类别	交易项目	相关业务或事项简介	关联 / 连方	预计年度上限	实际金额
证券和金融服务	集团向申能集团及其联系人提供证券和金融服务收取的收入总额	集团向其提供代理买卖证券、期货、证券承销、财务咨询等服务收取的手续费及佣金等收入。	申能集团及其联系人	14,000.00	290.11
	集团接受申能集团及其联系人提供的证券和金融服务或向申能及其联系人提供证券和金融服务支付的支出总额	集团向其提供代理买卖证券、期货、回购、收益凭证等服务支付的利息，以及接受其提供的保险服务支付的费用。		8,000.00	36.23
采购商品和接受劳务	集团向申能集团及其联系人采购商品和接受劳务支付的支出总额	集团接受其提供的物业、燃气供应、资讯等服务。		8,000.00	1,337.74

注：集团 2026 年上半年与申能集团及其联系人发生的持续关联 / 连交易金额占公司同类型业务比重较小。

根据《香港上市规则》第 14A.71 条，有关《关联交易框架协议》其他交易详情，包括交易内容、定价政策、内部控制措施等，详见本章节 3 关联 / 连交易的交易类别和定价政策及 4 关联 / 连交易（包括持续关联交易）的内部控制措施。

2.2 其他关联 / 连交易

报告期内，公司严格按照 2025 年年度股东会审议通过的《关于预计公司 2026 年度日常关联交易的议案》约定的年度交易金额上限开展关联交易，相关执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

交易项目	关联方	相关业务或事项简介	预计金额	实际金额
手续费及佣金收入	汇添富基金管理股份有限公司	公司通过向关联方提供证券期货经纪、财务咨询、证券承销等服务收取的手续费及佣金收入。	因交易量难以预计，以实际发生数计算。	737.42
	上海建工集团股份有限公司			181.13
	大连市国有资本管理运营有限公司			12.97
	关联 / 连自然人			6.16
利息收入	宁波开发投资集团有限公司	公司通过持有关联方发行的债券取得相应期间的利息收入。	因持有债券的规模及期间难以预计，以实际发生数计算。	32.08
	上海建工集团股份有限公司			8.63
	浙商银行股份有限公司			0.14
投资收益	中国石油天然气股份有限公司	公司购买关联方发行的证券、基金等产品而取得的收益。	因购买证券及各类产品的规模、收益难以预计，以实际发生数计算。	72.07
	上海建工集团股份有限公司			11.09
	浙商银行股份有限公司			2.31
	宁波开发投资集团有限公司			-7.41
	上海浦东发展银行股份有限公司			-46.04
其他业务收入	申能香港控股有限公司	公司向关联方提供办公服务所获得的收入。	因业务开展具有不确定性，以实际发生数计算。	137.89
利息支出	上海浦东发展银行股份有限公司	公司向关联方提供证券期货经纪等服务而支付的客户资金存款利息。	因客户资金规模难以预计，以实际发生数计算。	112.68
	浙商银行股份有限公司			21.55
	上海建工集团股份有限公司			0.05
	汇添富基金管理股份有限公司			0.04
	关联 / 连自然人			0.19
业务及管理费	上海浦东发展银行股份有限公司	公司向关联方购买保险、信息资讯等商品或服务所支付的费用。	因交易量难以预计，以实际发生数计算。	1,618.43
	国网上海市电力公司			113.11
	浙商银行股份有限公司			17.52
	汇添富基金管理股份有限公司			0.76

交易项目	关联方	相关业务或事项简介	预计金额	实际金额
证券交易	中证信用增进股份有限公司	公司期末持有关联方发行的股票、债券、基金、产品等金融资产的投资成本。		20,000.00
	宁波开发投资集团有限公司			1,019.09
	中国石油天然气股份有限公司			550.42
	上海建工集团股份有限公司			413.42
	上海浦东发展银行股份有限公司			65.38
	浙商银行股份有限公司		因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算。	53.05
短期借款	浙商银行股份有限公司	公司向关联方借入短期借款的期末余额。		5,890.79
	上海浦东发展银行股份有限公司			5,003.47
拆入资金	上海浦东发展银行股份有限公司	公司向关联方拆入资金的期末余额。		5,000.00
交易性金融负债	上海浦东发展银行股份有限公司	公司发行收益凭证由关联方认购形成的期末余额。		330,000.00

注：

(1) 存在控制关系且已纳入公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(2) 集团 2026 年上半年发生的其他关联交易金额占集团同类型业务比重较小。

(3) 关联 / 连自然人包括：直接或者间接持有上市公司 5% 以上股份的自然人；公司董事及高级管理人员；上述人士的关系密切的家庭成员等。上述交易的适用百分比率均低于《香港上市规则》第 14A.76(1) 条所述之最低豁免水平，因此上述交易已完全获豁免遵守《香港上市规则》第 14A 章的所有申报、年度审核、公告、通函及独立股东批准规定。

2.3 关联 / 连交易的交易类别和定价政策

集团预计与关联 / 连方开展证券和金融产品交易、中介服务等交易，具体交易类别及定价政策如下：

2.3.1 证券和金融服务

证券和金融服务包括但不限于以下服务：证券、期货经纪；证券金融产品销售；承销和保荐；财务顾问；受托资产管理；结售汇；证券金融业务；资产托管；保险；及证券和金融顾问及咨询等。

证券和金融产品服务的定价原则乃根据相关服务费用应按照适用的相关法律及法规的要求，并参考当时市场费率后由双方协商确定。具体而言：

» 证券、期货经纪服务 – 由于经纪服务的佣金率在市场上普遍透明及标准化，因此佣金率将参考相关法律及法规的要求，以及适用于独立第三方的佣金费率及经纪交易的估计规模，经订约方公平协商后厘定；

» 证券金融产品销售服务 – 厘定服务费的因素包括市场价格、行业惯例及涉及金融产品销售的总额，并参考集团为类似类型及产品属性的产品销售收取的收费水平；

» 承销和保荐服务 – 承销和保荐服务市场竞争激烈，服务费率及相关收费透明度及标准化程度较高。服务收费将参考相关法律及法规的要求，考虑多项因素，包括当时市场条件、拟发行规模、近期类似性质和规模发行的一般市场费率，及类似服务适用于独立第三方的费用水平等因素，经订约方公平协商后厘定；

» 财务顾问服务 – 财务顾问服务收费在市场上透明度及标准化程度较高，服务收费将参考相关法律及法规的要求，考虑当时市场条件、交易性质及规模及类似服务适用于独立第三方的费用水平等因素，经订约方公平协商后厘定；

» 受托资产管理服务 – 资产管理服务费率在市场上透明度及标准化程度较高，服务收费将参考相关法律及法规的要求，考虑受托资产规模、提供指定服务的复杂性及类似服务适用于独立第三方的费用水平等因素，经订约方公平协商后厘定；

» 结售汇服务 – 结售汇服务的交易汇率将考虑当时银行间外汇市场汇率水平、交易规模及类似服务适用于独立第三方的汇率标准等因素，经订约方公平协商后厘定；

» 证券金融业务服务 – 证券金融业务服务费将参考适用于独立第三方的费用水平，经订约方公平协商后厘定；

» 资产托管服务 – 资产托管服务费将参照类似类型及规模的交易的现行市场收费水平，经公平协商而厘定；

» 保险服务 – 该类服务费用在市场上透明度及标准化程度较高，参考可资比较的保险计划的现行市场收费水平，根据不同的标的金额履行不同的采购招标流程以确定价格合理性，参考市场收费水平，经订约方公平协商后厘定。及

» 证券和金融顾问及咨询等其他证券和金融服务 – 该类服务费用将按照适用的相关法律法规，参考现行市价、交易性质、各方服务成本及类似服务适用于独立第三方的费用水平，经订约方公平协商后厘定。

2.3.2 证券和金融产品交易

证券和金融产品交易包括但不限于以下交易：1、与权益类产品、非权益类产品及其衍生产品相关的交易：包括但不限于股票、债券、基金、信托、理财产品、资产管理计划、资产证券化产品、互换、期货、期权、远期及其他金融产品；2、与融资相关的交易：金融机构间进行的资金融通行为，包括但不限于同业拆借；回购；相互持有收益凭证、短期融资券、次级债及公司债等债务凭证；及 3、监管部门允许的其他证券和金融产品交易。

证券和金融产品交易的定价原则应按照适用的相关法律及法规的要求，并参考当时市场费率后由双方协商确定。具体而言：

1. 证券和金融产品交易主要通过银行间债券市场和交易所（包括交易所债券市场和期货交易所等）开展。该等交易定价须遵守相关法律法规且受严格监管，按现行市价开展。

证券和金融产品的认购以该产品的认购价及条件进行；证券和金融产品的场内交易，以该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率进行；证券和金融产品的场外及其他交易，以该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率为依据经双方协商进行；如无该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率，该交易的价格或费率应适用双方依据公平市场交易原则协商确定的价格或费率。

2. 对于金融机构间借贷，须参考上海银行间同业拆放利率按银行间货币市场所报现行利率进行交易，定价须遵守相关法律法规且受严格监管。

集团与融资相关的交易当以该类型的独立交易方当时适用的市场利率及价格为依据经双方协商确定。

2.3.3 采购商品和接受劳务

采购商品和接受劳务包括但不限于以下服务：接受电力、煤气、天然气、燃气表灶、燃气设备用具、燃气厨房设备等商品和劳务，接受物业管理、燃气输配、燃气工程规划、设计施工、劳务、研究咨询、培训及房屋租赁等服务。

采购商品和接受劳务定价原则乃按照适用的相关法律及法规的要求，并参考当时市场价格后按一般商业条款经公平协商确定。集团与中申集团及其联系人已就有关定价机制原则上达成共识，将由下列方式厘定价格：1、若存在政府定价指引，则以政府指示性价格为准；或 2、若无任何目前适用的政府定价指引，则采纳专卖政府机关先前颁布的政府指示性价格作为基本价格，并通过参照中申集团及其联系人的采购或服务成本价格调整基本价格；上述第 2 项经上述调整后，应为公平合理的价格。

2.4 关联 / 连交易（包括持续关联交易）的内部控制措施

集团已制定关联 / 连交易的内部指引及政策，已在关联 / 连交易的认定、发起、定价、决策、披露等主要方面都进行了详细规范，规定了关联 / 连交易的审批程序。

拟进行的证券和金融服务、证券和金融产品交易以及采购商品和接受劳务之交易的条款（包括定价条款）应与独立第三方就类似服务提供 / 获提供的条款相似，并应受独立第三方适用的相同内部甄选、审批及监督程序以及定价政策所规限。

公司各关联 / 连交易发起部门或子公司对关联 / 连交易的必要性、合理性、定价的公允性等进行审查，负责监控实际交易金额是否超过年度上限，妥善保存及存置有关关联 / 连交易的任何文件及记录；公司合规部门对拟发生关联 / 连交易的合规性进行审核；公司董事会办公室、计划财务总部和其他相关部门定期汇总数据，以确保实际发生金额不会超过年度上限，并提醒相关部门管控相关关联 / 连交易；公司审计中心对实际发生的关联 / 连交易进行年度审核。

公司独立非执行董事及核数师会每年审阅公司的持续关联 / 连交易，董事会（包括独立非执行董事）确认交易的条款属公平合理，乃在集团的日常业务中以一般商业条款或更佳条款进行且符合公司及股东的整体利益。公司核数师确认有关持续关联交易：(1) 已获上市发行人董事会批准；(2) 在各重大方面已按照上市发行人集团的定价政策进行；(3) 在各重大方面已根据有关交易的协议进行；及 (4) 没有超逾上限。

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

东方证券拟通过发行 A 股股份及支付现金方式购买百联集团、国泰海通、国际投资、国际集团、上海城投合计持有的上海证券 100% 股权。

根据《上交所上市规则》等相关规定，国际集团系公司关联自然人担任 / 曾任董事、高级管理人员的公司，为公司关联方；本次交易完成后，百联集团、国际集团及其控制的主体持有公司股份将超过公司总股本的 5%，进而成为公司的关联方；本次交易构成关联交易。根据《香港上市规则》相关规定，本次交易完成后，百联集团持有公司股份将超过公司总股本的 10%，进而成为公司于《香港上市规则》项下的关连人士。

公司拟通过发行 A 股股份及支付现金的方式购买上海证券 100% 股权详见“重要事项、十三、其他重大事项的说明（一）”。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0.00
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	4.08
报告期末对子公司担保余额合计（B）	141.32
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	141.32
担保总额占公司净资产的比例（%）	17.09
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的 债务担保金额（D）	141.32
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）	141.32
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用

担保情况说明

截至报告期末，公司及其全资子公司为下属全资子公司提供担保金额为人民币 141.32 亿元。具体担保明细如下：

- 1、公司为全资子公司东方金控与南洋商业银行有限公司签订 0.65 亿美元授信提供担保。
- 2、公司为全资子公司东方金控下属全资子公司 Orient ZhiSheng Limited 发行的 3 亿美元债提供全额本息担保。
- 3、公司为全资子公司东方金控下属全资子公司 Orient ZhiSheng Limited 发行的 2 亿人民币离岸债提供全额本息担保。
- 4、公司全资子公司东方金控为其下属全资子公司东证国际与平安银行股份有限公司签订 0.3 亿美元授信提供担保。
- 5、公司全资子公司东方金控为其下属全资子公司东证国际开展基于全球回购协议 (GMRA)/ 国际衍生品框架协议 (ISDA) 的交易提供总额不超过 5 亿美元担保。
- 6、公司全资子公司东方金控为其下属全资子公司 Orient International Investment Products Limited 开展基于全球回购协议 (GMRA)/ 国际衍生品框架协议 (ISDA) 的交易提供总额不超过 1.5 亿美元担保。
- 7、公司全资子公司东方金控为其下属全资子公司 Orient International Investment Products Limited 发行结构化票据提供总额不超过 10 亿美元担保。

注：公司美元担保金额按 2026 年 6 月末人民币兑美元即期汇率（1 美元 = 6.8109 人民币）折算。

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

（一）公司发行股份及支付现金购买资产事项

东方证券拟通过发行 A 股股份及支付现金方式购买百联集团、国泰海通、国际投资、国际集团、上海城投（以下统称“交易对方”）合计持有的上海证券 100% 股权。本次交易立足服务国家战略和上海国际金融中心建设大局，有助于优化上海国资布局和深化国企改革，有效提升公司综合金融服务能力和核心竞争力，加快推进一流现代投资银行建设。

公司已于 2026 年 5 月 6 日召开第六届董事会第十六次会议、于 2026 年 7 月 27 日召开第六届董事会第十七次会议审议通过了本次交易相关议案，并提交公司股东会审议。2026 年 8 月 24 日，公司召开 2026 年第二次临时股东大会及 2026 年第一次 A 股类别股东会、2026 年第一次 H 股类别股东会，审议通过了本次交易相关议案。

根据相关议案，公司拟通过发行 A 股股份的方式购买百联集团持有的上海证券 50.0000% 股权、国泰海通持有的上海证券 18.7400% 股权、国际投资持有的上海证券 16.3333% 股权、国际集团持有的上海证券 7.6767% 股权及上海城投持有的上海证券 1.0000% 股权；拟通过支付现金的方式购买国泰海通持有的上海证券 6.2500% 股权。根据上海东洲资产评估有限公司出具的《东方证券股份有限公司拟发行股份及支付现金购买上海证券有限责任公司 100% 股权所涉及的上海证券有限责任公司股东全部权益价值资产评估报告》（东洲评报字[2026]第 1500 号），截至评估基准日 2026 年 3 月 31 日，上海证券 100% 股权评估值为人民币 2,511,984.00 万元。基于上述评估结果，经公司与交易对方公平协商，确定上海证券 100% 股权的最终交易价格为人民币 2,512,000.00 万元。本次交易的股份发行价格为定价基准日前 120 个交易日 A 股股份加权交易均价，即为人民币 10.49 元/股。鉴于 2026 年 7 月公司已实施完毕 2025 年度利润分配，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.00 元（含税），本次交易的发行价格相应除息调整为人民币 10.29 元/股。按此计算，公司本次向交易对方发行 A 股股份的数量合计为 2,288,629,735 股，向国泰海通支付现金人民币 157,000.00 万元。本次交易的详情请见公司于 2026 年 8 月 27 日披露的《东方证券股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（申报稿）》及其相关公告。

根据《上交所上市规则》等相关规定，国际集团系公司关联自然人担任/曾任董事、高级管理人员的公司，为公司关联方；本次交易完成后，百联集团、国际集团及其控制的主体持有公司股份将超过公司总股本的 5%，进而成为公司的关联方；本次交易构成关联交易。根据《香港上市规则》相关规定，本次交易完成后，百联集团持有公司股份将超过公司总股本的 10%，进而成为公司于《香港上市规则》项下的关连人士。

截至报告披露日，本次交易已经履行的决策和审批程序包括：交易对方已就本次交易履行其内部决策程序，取得内部权力机构的批准；本次交易已经公司董事会、股东会及类别股东会审议通过；本次交易已获得上海市国有资产监督管理委员会的批复同意；本次交易已取得香港证券及期货事务监察委员会执行人员授予清洗豁免以及香港《公司收购、合并及股份回购守则》下的独立股东于公司股东会上批准该清洗豁免。本次交易尚需经有关主管部门批准、核准、注册后方可实施。

（二）“提质增效重回报”行动方案落实情况评估报告

报告期内，公司深入贯彻落实“提质增效重回报”专项行动，聚焦经营质效提升与股东回报增强，同步深化投资者关系管理与信息披露建设。公司治理效能与经营水平实现协同增长，综合改革成效持续释放。

经营管理提质增效，核心竞争力进一步夯实。2026 年是公司推进新一轮战略落地承上启下的关键一年。报告期内，公司坚守“金融报国、金融为民”初心，将“集团化、数字化、国际化”作为核心发展驱动力，全面推动各项业务协同发展，经营业绩稳健向好，核心业务多点突破。其中，大财富业务持续固本夯基，锚定“买方投顾”主线，以构建总部驱动、政策穿透、分支承载的“三力”协同机制为目标，综合金融服务能力持续提升；大投行业务紧扣新质生产力发展方向，深化境内外协同，通过多元化投行服务切实履行金融服务实体经济使命；大机构业务提升服务能级，积极拓展客需型业务，持续增强盈利能力的稳定性，同时通过自营投资、做市交易及综合机构服务等多种方式，助力我国资本市场的平稳运行与健康发展。

持续强化股东回报，厚植长期信任基础。公司始终秉持“以投资者为本”的理念，持续实施积极、稳定的股东回报政策。公司已完成 2025 年度利润分配，派发现金红利人民币 16.87 亿元，叠加 2025 年中期利润分配，公司 2025 年度累计分红总额为人民币 26.99 亿元，分红率达 47.91%。近五年，公司平均现金分红率达 44.00%，股东回报能力保持在较高水平，切实增强了投资者的获得感与信心。

完善公司治理，压实“关键少数”责任。公司已构建科学有效的治理架构，紧扣董事会“定战略、做决策、防风险、强监督”的核心职能，持续探索兼具中国特色与两地监管要求的治理实践。以制度建设为主线，公司全面优化治理体系，严格落实中国证监会修订发布的《上市公司治理准则》，制定《公司董事、高级管理人员离职管理制度》；同时压实“关键少数”责任，精心组织董高现场专题培训，积极安排参与上交所、上市公司协会等机构举办的监管培训，并通过《董事会简报》《合规速递》《合规综合管理报告》等载体，持续传导合规经营理念，切实提升董高履职能力。

突出以投资者为导向，提升信息披露质量。在信息披露方面，公司严格遵循监管要求，持续优化信息披露机制，推动信息披露从“形式完整”向“实质有效”转变。2026 年上半年，公司高质量完成定期报告和临时公告编制工作，加强信息披露内部控制，切实提升信息披露的规范性和有效性。公司通过业绩说明会、长图等多元化形式，向投资者传递公司的经营理念、战略规划及经营业绩。公司长期重视 ESG 建设，将 ESG 建设融入公司治理与经营管理，传递公司长期发展的经营理念，每年定期披露可持续发展报告，系统呈现公司在绿色金融、公司治理、员工关怀及公益投入等 ESG 方面的履责成效。

加强投资者交流，提升沟通质效。公司持续践行包括《市值管理制度》《投资者关系管理办法》等一系列规章制度，搭建起集现场、电话、网络于一体的多维度投资者沟通渠道，及时回应投资者关切，切实维护投资者利益。报告期内，公司成功举办 2025 年度业绩说明会，并通过拜访机构股东、参加券商策略会、接待现场及线上调研活动等形式，耐心解答投资者问题，积极展示公司经营方向与业务优势，增强市场信心。此外，公司认真倾听市场声音，定期将投资者建议反馈至管理层，与投资者相向而行，一同推进公司高质量发展。

高效推进重组进程，拓宽长期发展空间。报告期内，公司拟通过发行 A 股股份及支付现金的方式购买上海证券 100% 股权，并有序推进相关工作。此次重组将整合双方资源形成优势互补，扩大公司资产规模和资本实力，显著增强在财富管理、投资银行、机构服务等领域的竞争力，进一步扩大业务规模，提升市场份额与盈利能力。同时，本次交易有助于优化公司股权结构，引入百联集团、国际集团等战略投资者，进一步完善公司治理体系，为长期可持续发展奠定坚实基础。

报告期内，公司扎实推进“提质增效重回报”行动方案，高质量发展的制度基础与治理根基进一步夯实。展望未来，公司将紧扣服务国家战略大局，坚定成为具有国内竞争力和国际影响力的一流现代投资银行目标不动摇，以深化改革激发内生动力，以能力建设锻造核心竞争力，持续推动规模与质量协调并进，坚定不移走好差异化、特色化发展之路，在服务上海“五个中心”建设和资本市场高质量发展中彰显券业担当、贡献金融力量。

（三）报告期内公司分支机构、子公司新设和处置情况

（1）证券分支机构情况

截至报告期末，公司拥有 13 家证券分公司和 157 家证券营业部¹。

地区	家数	地区	家数
上海	46	湖北	3
广东	15	内蒙古	2
浙江	15	重庆	2
江苏	11	江西	1
辽宁	9	天津	1
山东	8	吉林	1
山西	6	海南	1
福建	6	黑龙江	1
四川	5	甘肃	1
湖南	5	西藏	1
北京	5	宁夏	1
河南	5	贵州	1
广西	4	云南	1
安徽	4	青海	1
陕西	4	新疆	1
河北	3		



¹ 公司分支机构分布示意图以本图样式为准，过往年度报告中分支机构分布示意图相应调整，各省区市的分支机构数字保持不变。

报告期内，公司 7 家营业部升格为分公司，完成 1 家分支机构地址变更及 6 家分支机构同城搬迁。

具体营业部升格为分公司情况如下：

序号	分支机构原名称	分支机构现名称	地址
1	东方证券股份有限公司沈阳南八中路证券营业部	东方证券股份有限公司辽宁分公司	辽宁省沈阳市铁西区南八中路 25 号 1-4 层
2	东方证券股份有限公司长沙劳动西路证券营业部	东方证券股份有限公司湖南分公司	湖南省长沙市雨花区劳动西路 471 号中天电力大厦裙楼一层东南角商铺、第七层 A 区
3	东方证券股份有限公司合肥望江西路证券营业部	东方证券股份有限公司安徽分公司	安徽省合肥市蜀山区望江西路 99 号城市广场办 801、802、803 室
4	东方证券股份有限公司桂林中山中路证券营业部	东方证券股份有限公司广西分公司	广西壮族自治区桂林市象山区中山中路 16 号金泰大厦第四层北区
5	东方证券股份有限公司西安科技路证券营业部	东方证券股份有限公司陕西分公司	陕西省西安市高新区高新国际商务中心数码大厦 1 幢 10903 室
6	东方证券股份有限公司青岛仙霞岭路证券营业部	东方证券股份有限公司山东分公司	山东省青岛市崂山区仙霞岭路 31 号国信金融中心 2 座 12A 层 07、08 单元
7	东方证券股份有限公司太原平阳路证券营业部	东方证券股份有限公司山西分公司	山西省太原市平阳路 186 号 171 幢 1-2 层 1001 号、1002 号、1003 号

具体分支机构地址变更情况如下：

序号	分支机构名称	变更后地址
1	东方证券股份有限公司上海杨浦区安波路证券营业部	上海市杨浦区安波路 521 号三层

具体分支机构同城搬迁情况如下：

序号	分支机构原名称	分支机构现名称	搬迁后地址
1	东方证券股份有限公司昆明白龙路证券营业部	东方证券股份有限公司昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路 926 号同德广场（A6 地块）写字楼 13 层 1303 号
2	东方证券股份有限公司洛阳南昌路证券营业部	东方证券股份有限公司洛阳开元大道证券营业部	河南省洛阳市洛龙区开元大道 288 号 1 幢 2308、2309 室
3	东方证券股份有限公司南充红光路证券营业部	东方证券股份有限公司南充潞华南路证券营业部	四川省南充市顺庆区潞华南路一段 9 号仁和春天花园 8 号楼 20 层 3 号、4 号
4	东方证券股份有限公司镇江东吴路证券营业部	东方证券股份有限公司镇江黄山西路证券营业部	江苏省镇江市黄山西路 29 号 8 号楼 102 室 16 层 1607-1608 室
5	东方证券股份有限公司北京国贸证券营业部	东方证券股份有限公司北京国贸证券营业部	北京市朝阳区建国路 91 号院 8 号楼 25 层 2511-2512、2515 单元
6	东方证券股份有限公司浙江分公司	东方证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市上城区华联时代大厦 B 幢 1901、1903、1904 室

（2）期货分支机构情况

报告期内，东证期货完成 2 家分支机构同城搬迁。截至报告期末，东证期货拥有 15 家期货分公司和 31 家期货营业部。

具体分支机构同城搬迁情况如下：

序号	分支机构名称	搬迁后地址
1	上海东证期货有限公司厦门营业部	福建省厦门市思明区鹭江道 100 号财富中心 2504 室
2	上海东证期货有限公司上海分公司	上海市黄浦区中山南路 318 号 3105 室

» 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）

185,316

(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	
申能（集团）有限公司	0	2,262,428,700	26.63	0	无	0	国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司	0	1,026,934,644	12.09	0	未知	0	境外法人
上海海烟投资管理有限公司	0	423,186,126	4.98	0	无	0	国有法人
上海报业集团	0	309,561,060	3.64	0	无	0	国有法人
中国邮政集团有限公司	0	228,791,342	2.69	0	无	0	国有法人
浙能资本控股有限公司	0	177,625,600	2.09	0	无	0	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	16,531,979	160,263,272	1.89	0	无	0	其他
新华人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－018L－FH002沪	135,189,058	135,189,058	1.59	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	11,039,909	130,059,362	1.53	0	无	0	境外法人
上海金桥出口加工区开发股份有限公司	0	124,328,872	1.46	0	无	0	国有法人

关于我们

经营分析

公司治理

财务报告及备查文件

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
申能（集团）有限公司	2,262,428,700	人民币普通股	2,262,428,700
香港中央结算（代理人）有限公司	1,026,934,644	境外上市外资股	1,026,934,644
上海海烟投资管理有限公司	423,186,126	人民币普通股	423,186,126
上海报业集团	309,561,060	人民币普通股	309,561,060
中国邮政集团有限公司	228,791,342	人民币普通股	228,791,342
浙能资本控股有限公司	177,625,600	人民币普通股	177,625,600
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	160,263,272	人民币普通股	160,263,272
新华人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－018L－ FH002 沪	135,189,058	人民币普通股	135,189,058
香港中央结算有限公司	130,059,362	人民币普通股	130,059,362
上海金桥出口加工区开发股份有限公司	124,328,872	人民币普通股	124,328,872
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用		

注 1：公司股东总数包括 A 股普通股股东和 H 股登记股东。报告期末 A 股股东 185,240 户，H 股登记股东 76 户。

注 2：香港中央结算（代理人）有限公司为本公司非登记 H 股股东所持股份的名义持有人。

注 3：前十大股东列表中，上海报业集团期末持股数量仅为其持有的本公司 A 股股数，上海报业集团另持有公司 58,000 股 H 股，由香港中央结算（代理人）有限公司作为名义持有人持有。

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

六、股份回购情况说明

截至 2026 年 6 月 30 日，公司合计持有 61,546,481 股 A 股库存股尚未注销，用以维护公司价值及股东权益。如公司在回购股份完成之后 3 年内未实施出售，未实施部分履行相关程序后将予以注销，则公司总股本和无限售条件流通股将相应减少。

除本报告另有披露外，公司或其任何附属公司截至 2026 年 6 月 30 日止半年度内并无购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券（包括出售库存股份）。

七、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

于 2026 年 6 月 30 日，据公司及董事合理查询所知，以下主要股东及其他人士（公司董事及最高行政人员除外）于公司股份及相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及 3 分部须向公司披露并根据《证券及期货条例》第 336 条规定须于备存之登记册所登记的权益及淡仓：

股东姓名 / 名称	股份类别	权益性质	股份数目 (附注 1)	占公司已发行类别总股本之概约百分比 (%) (附注 2)	约占公司已发行总股本之概约百分比 (%) (附注 2)
申能（集团）有限公司	A 股	实益拥有人	2,262,428,700 (L)	30.29	26.63
中国烟草总公司 (附注 3)	A 股	受控法团权益	423,186,126 (L)	5.67	4.98
上海烟草集团有限责任公司 (附注 3)	A 股	受控法团权益	423,186,126 (L)	5.67	4.98
上海海烟投资管理有限公司 (附注 3)	A 股	实益拥有人	423,186,126 (L)	5.67	4.98

股东姓名 / 名称	股份类别	权益性质	股份数目 ^(附注1)	占公司已发行类别总股本之概约百分比 ^(%) ^(附注2)	占公司已发行总股本之概约百分比 ^(%) ^(附注2)
易方达基金管理有限公司	H 股	投资经理	102,971,003 (L)	10.02	1.21
祝立家 ^(附注4)	H 股	受控法团权益	94,940,800 (L)	9.24	1.12
孙红艳 ^(附注4)	H 股	受控法团权益	94,940,800 (L)	9.24	1.12
红佳金融有限公司 ^(附注4)	H 股	受控法团权益	94,940,800 (L)	9.24	1.12
Kaiser Century Investments Limited ^(附注4)	H 股	实益拥有人	94,940,800 (L)	9.24	1.12
交通银行股份有限公司 ^(附注5)	H 股	受控法团权益	92,199,600 (L)	8.98	1.09
Bank of Communications (Nominee) Company Limited ^(附注5)	H 股	受控法团权益	92,199,600 (L)	8.98	1.09
交银国际资产管理有限公司 ^(附注5)	H 股	受控法团权益	92,199,600 (L)	8.98	1.09
交银国际控股有限公司 ^(附注5)	H 股	受控法团权益	92,199,600 (L)	8.98	1.09
Alpha Global Investment Limited ^(附注5)	H 股	实益拥有人	92,199,600 (L)	8.98	1.09

附注:

- (L) 代表好仓。
- 于 2026 年 6 月 30 日, 公司已发行股份共 8,496,645,292 股, 其中包括 A 股 7,469,482,864 股及 H 股 1,027,162,428 股。
- 上海海烟投资管理有限公司由上海烟草集团有限责任公司全资拥有, 而上海烟草集团有限责任公司由中国烟草总公司全资拥有。因此, 根据《证券及期货条例》, 中国烟草总公司及上海烟草集团有限责任公司分别被视为于上海海烟投资管理有限公司所持有本公司股份中拥有权益。
- Kaiser Century Investments Limited 由红佳金融有限公司拥有全部权益。红佳金融有限公司由祝立家先生及其配偶孙红艳女士各自拥有 50% 权益。因此, 根据《证券及期货条例》, 祝立家先生、孙红艳女士及红佳金融有限公司分别被视为于 Kaiser Century Investments Limited 所持有本公司股份中拥有权益。
- Alpha Global Investment Limited (前称为 BOCOM International Global Investment Limited) 由交银国际资产管理有限公司全资拥有。交银国际资产管理有限公司由交银国际控股有限公司全资拥有, 而交银国际控股有限公司由 Bank of Communications (Nominee) Company Limited 全资拥有。Bank of Communications (Nominee) Company Limited 由交通银行股份有限公司全资拥有。因此, 根据《证券及期货条例》, 交通银行股份有限公司、Bank of Communications (Nominee) Company Limited、交银国际控股有限公司及交银国际资产管理有限公司分别被视为于 Alpha Global Investment Limited 所持有本公司股份中拥有权益。

除上文披露者外, 于 2026 年 6 月 30 日, 概无其他主要股东或人士于公司股份或相关股份中, 拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须予备存之登记册所记录之任何权益或淡仓。

八、董事及最高行政人员于公司及相联法团的股份、相关股份或债权证之权益及淡仓

于 2026 年 6 月 30 日, 就公司所获得的资料及据董事所知, 公司董事及最高行政人员在公司或其相联法团 (定义见《证券及期货条例》第 XV 部分) 的股份、相关股份或债权证中概无拥有任何根据《证券及期货条例》第 XV 部及第 7 及 8 分部须通知公司及香港联交所的权益及淡仓 (包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓), 或根据《证券及期货条例》第 352 条规定须在存置之权益登记册中记录, 或根据《标准守则》的规定需要通知公司和香港联交所之权益或淡仓。

» 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年 8月31 日后的最 近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性 安排	交易 机制	是否存 在终止 上市或 挂牌的 风险
东方证券股 份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行短期公 司债券（第一 期）	26东证 S1	244579. SH	2026/ 1/21	2026/ 1/23	-	2026/ 9/25	40	1.69	到期一次 还本付息	上交所	广发证券、 光大证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行次级债 券（第三期）（品 种一）	23东证 C3	240151. SH	2023/ 10/26	2023/ 10/30	-	2026/ 10/30	28	3.3	每年付息 一次，到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行次级债 券（第四期）	23东证 C5	240318. SH	2023/ 11/21	2023/ 11/23	-	2026/ 11/23	20	3.18	每年付息 一次，到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行短期公 司债券（第二 期）（品种一）	26东证 S2	244807. SH	2026/ 3/10	2026/ 3/12	-	2026/ 12/10	10	1.61	到期一次 还本付息	上交所	广发证券、 中国银河 证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否

关于我
们

经营分
析

公司治
理

财务报
告及备
查文件

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年 8月31 日后的最 近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性 安排	交易 机制	是否存 在终止 上市或 挂牌的 风险
东方证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	26东证F1	281246.SH	2026/1/7	2026/1/9	-	2027/1/10	30	1.77	到期一次还本付息	上交所	广发证券、中国银河证券	广发证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
东方证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	24东证01	240544.SH	2024/1/23	2024/1/25	-	2027/1/25	18	2.73	每年付息一次,到期一次还本	上交所	广发证券、西部证券	广发证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
东方证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)(品种二)	26东证S3	244808.SH	2026/3/10	2026/3/12	-	2027/3/8	30	1.63	到期一次还本付息	上交所	广发证券、中国银河证券	广发证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
东方证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)	26东证S4	245095.SH	2026/4/22	2026/4/24	-	2027/4/23	25	1.5	到期一次还本付息	上交所	广发证券、光大证券	广发证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
东方证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22东证02	137548.SH	2022/7/19	2022/7/21	-	2027/7/21	15	3.18	每年付息一次,到期一次还本	上交所	东方投行、中国银河证券	中国银河证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
东方证券股份有限公司2017年公开发行公司债券	17东方债	143233.SH	2017/8/2	2017/8/3	-	2027/8/3	40	4.98	每年付息一次,到期一次还本	上交所	东方投行	东莞证券	面向合格投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
东方证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	22东证03	137725.SH	2022/8/23	2022/8/25	-	2027/8/25	20	3	每年付息一次,到期一次还本	上交所	东方投行、中国银河证券	中国银河证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
东方证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(可持续挂钩)	24东证08	241955.SH	2024/11/19	2024/11/21	-	2027/11/21	20	2.15	每年付息一次,到期一次还本	上交所	广发证券、西部证券	广发证券	面向专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年 8月31 日后的最 近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性 安排	交易 机制	是否存 在终止 上市或 挂牌的 风险
东方证券股 份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第二期)	23东证 03	115092. SH	2023/ 3/17	2023/ 3/21	-	2028/ 3/21	16	3.32	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	东方投行、 中国银河 证券	中国银河证 券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 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)(品 种一)	26东证 01	245091. SH	2026/ 4/20	2026/ 4/22	-	2028/ 4/22	15	1.65	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 中信证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行科技创 新公司债券 (第一期)	25东证 K1	242617. SH	2025/ 5/9	2025/ 5/13	-	2028/ 5/13	10	1.69	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第三期)(品 种一)	26东证 05	245275. SH	2026/ 5/25	2026/ 5/27	-	2028/ 5/27	35	1.61	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	中国银河 证券、广 发证券、 中信证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第四期)(品 种一)	26东证 07	245434. SH	2026/ 6/11	2026/ 6/15	-	2028/ 6/27	13	1.64	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	中国银河 证券、广 发证券、 中信证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第二期)	25东证 02	243540. SH	2025/ 8/12	2025/ 8/14	-	2028/ 8/14	25	1.88	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 中国银河 证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第三期)	25东证 03	243855. SH	2025/ 9/22	2025/ 9/24	-	2028/ 9/24	30	2	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 国泰海通	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第四期)	25东证 04	244035. SH	2025/ 10/22	2025/ 10/24	-	2028/ 10/24	30	1.97	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 中国银河 证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年 8月31 日后的最 近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性 安排	交易 机制	是否存 在终止 上市或 挂牌的 风险
东方证券股份有限公司 2023年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第三期)(品 种二)	23东证 C4	240152- SH	2023/ 10/26	2023/ 10/30	-	2028/ 10/30	7	3.5	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第五期)(品 种一)	25东证 05	244268- SH	2025/ 11/20	2025/ 11/24	-	2028/ 11/24	46	1.91	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 中国银河 证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第六期)	25东证 07	244346- SH	2025/ 12/3	2025/ 12/5	-	2028/ 12/5	35	1.96	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 国泰海通	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第一期)(品 种一)	26东证 C1	244630- SH	2026/ 1/27	2026/ 1/29	-	2029/ 1/29	5	1.95	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 光大证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第一期)(品 种二)	26东证 02	245092- SH	2026/ 4/20	2026/ 4/22	-	2029/ 4/22	15	1.72	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 中信证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第二期)(品 种一)	26东证 03	245233- SH	2026/ 5/19	2026/ 5/21	-	2029/ 5/21	30	1.69	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	中国银河 证券、广 发证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第三期)(品 种二)	26东证 06	245276- SH	2026/ 5/25	2026/ 5/27	-	2029/ 5/27	15	1.68	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	中国银河 证券、广 发证券、 中信证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第一期)	24东证 C1	241168- SH	2024/ 6/24	2024/ 6/26	-	2029/ 6/26	20	2.33	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券、 光大证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年 8月31 日后的最 近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性 安排	交易 机制	是否存 在终止 上市或 挂牌的 风险
东方证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第二期)	24东证 C2	241210. SH	2024/ 7/4	2024/ 7/8	-	2029/ 7/8	25	2.31	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券、 光大证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第二期)(品 种一)	24东证 02	241377. SH	2024/ 8/6	2024/ 8/8	-	2029/ 8/8	10	2.05	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第三期)(品 种一)	24东证 04	241508. SH	2024/ 8/21	2024/ 8/23	-	2029/ 8/23	30	2.18	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2024年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第四期)(品 种一)	24东证 06	241712. SH	2024/ 10/15	2024/ 10/17	-	2029/ 10/17	30	2.28	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2026年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第二期)(品 种一)	26东证 C5	245854. SH	2026/ 8/12	2026/ 8/14	-	2029/ 11/19	15	1.73	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	中国银河 证券、广 发证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第一期)(品 种二)	25东证 C2	242595. SH	2025/ 3/13	2025/ 3/17	-	2030/ 3/17	22	2.45	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券、 光大证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行永续次 级债券(第一 期)	25东证 Y1	243639. SH	2025/ 8/21	2025/ 8/25	-	2030/ 8/25 ^注	30	2.35	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	中国银河 证券、广 发证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股份有限公司 2025年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第五期)(品 种二)	25东证 06	244269. SH	2025/ 11/20	2025/ 11/24	-	2030/ 11/24	24	2	每年付息 一次,到 期一次还 本	上交所	广发证券、 中国银河 证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年 8月31 日后的最 近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者 适当性 安排	交易 机制	是否存 在终止 上市或 挂牌的 风险
东方证券股 份有限公司 2026 年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第一期)(品 种二)	26 东证 C2	244631. SH	2026/ 1/27	2026/ 1/29	-	2031/ 1/29	45	2.25	每年付息 一次, 到 期一次还 本	上交所	广发证券、 光大证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 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)(品 种二)	26 东证 04	245234. SH	2026/ 5/19	2026/ 5/21	-	2031/ 5/21	30	1.81	每年付息 一次, 到 期一次还 本	上交所	中国银 河 证 券、 广 发 证 券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2026 年面向 专业投资者公 开发行公司债 券(第四期)(品 种二)	26 东证 08	245435. SH	2026/ 6/11	2026/ 6/15	-	2031/ 6/15	27	1.83	每年付息 一次, 到 期一次还 本	上交所	中国银 河 证 券、 广 发 证 券、 中信证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 份有限公司 2026 年面向 专业投资者公 开发行次级债 券(第二期)(品 种二)	26 东证 C6	245855. SH	2026/ 8/12	2026/ 8/14	-	2031/ 8/14	25	1.88	每年付息 一次, 到 期一次还 本	上交所	中国银 河 证 券、 广 发 证 券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否
东方证券股 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)(品 种二)	24 东证 03	241380. SH	2024/ 8/6	2024/ 8/8	-	2034/ 8/8	20	2.3	每年付息 一次, 到 期一次还 本	上交所	广发证券、 西部证券	广发证券	面向 专业投 资者	匹配成交、 点击成交、 询价成交、 竞买成交和 协商成交	否

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

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司“25 东证 Y1”设发行人续期选择权，截至本报告披露日尚未到发行人续期选择权行权日；设发行人递延支付利息权，公司已按时、足额支付债券当期利息；设满足特定条件时发行人赎回选择权，截至本报告披露日未触发。

3、信用评级结果调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☒ 适用 ☐ 不适用

现状	执行情况	变化情况	是否发生变更
截至报告期末，公司存续债券均未设置担保，债券偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更。根据公司债券募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括引入了债券受托管理人制度、制定债券持有人会议规则、严格履行信息披露义务、设置专项偿债账户等内容。	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关投资者保护机制的各项约定，按时足额兑付公司债券利息和 / 或本金，及时披露公司相关信息，以保障投资者的合法权益。	无	否

(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
281246.SH	26 东证 F1	否	-	30.00	0.00	0.00
244579.SH	26 东证 S1	是	短期公司债	40.00	0.00	0.00
244630.SH	26 东证 C1	否	-	5.00	0.00	0.00
244631.SH	26 东证 C2	否	-	45.00	0.00	0.00
244807.SH	26 东证 S2	是	短期公司债	10.00	0.00	0.00
244808.SH	26 东证 S3	是	短期公司债	30.00	0.00	0.00
245091.SH	26 东证 01	否	-	15.00	0.00	0.00
245092.SH	26 东证 02	否	-	15.00	0.00	0.00
245095.SH	26 东证 S4	是	短期公司债	25.00	0.00	0.00
245233.SH	26 东证 03	否	-	30.00	0.00	0.00
245234.SH	26 东证 04	否	-	30.00	0.00	0.00
245275.SH	26 东证 05	否	-	35.00	0.00	0.00

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
245276.SH	26 东证 06	否	—	15.00	0.00	0.00
245434.SH	26 东证 07	否	—	13.00	0.00	0.00
245435.SH	26 东证 08	否	—	27.00	0.00	0.00
242617.SH	25 东证 K1	是	科技创新公司债	10.00	0.01	0.00

2、募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
281246.SH	26 东证 F1	30.00	0.00	30.00	0.00	0.00	0.00	0.00
244579.SH	26 东证 S1	40.00	0.00	0.00	40.00	0.00	0.00	0.00
244630.SH	26 东证 C1	5.00	0.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00
244631.SH	26 东证 C2	45.00	0.00	36.00	9.00	0.00	0.00	0.00
244807.SH	26 东证 S2	10.00	0.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00
244808.SH	26 东证 S3	30.00	0.00	0.00	30.00	0.00	0.00	0.00
245091.SH	26 东证 01	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00	0.00
245092.SH	26 东证 02	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00	0.00
245095.SH	26 东证 S4	25.00	0.00	0.00	25.00	0.00	0.00	0.00
245233.SH	26 东证 03	30.00	0.00	30.00	0.00	0.00	0.00	0.00
245234.SH	26 东证 04	30.00	0.00	30.00	0.00	0.00	0.00	0.00
245275.SH	26 东证 05	35.00	0.00	2.00	33.00	0.00	0.00	0.00
245276.SH	26 东证 06	15.00	0.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00
245434.SH	26 东证 07	13.00	0.00	0.00	13.00	0.00	0.00	0.00
245435.SH	26 东证 08	27.00	0.00	0.00	27.00	0.00	0.00	0.00
242617.SH	25 东证 K1	0.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.21

(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
281246.SH	26 东证 F1	18 亿元用于置换偿还 25 东证 01 本金的自有资金; 12 亿元用于偿还 25 东证 S3 本金	不适用
244631.SH	26 东证 C2	8 亿元用于置换偿还 25 东证 S3 本金的自有资金; 25 亿元用于偿还 23 东证 02 本金; 3 亿元用于偿还 21 东证 C3 本金	不适用
245091.SH	26 东证 01	12 亿元用于置换偿还 21 东证 C3 本金的自有资金; 3 亿元用于置换偿还 23 东证 C1 本金的自有资金	不适用
245092.SH	26 东证 02	15 亿元用于置换偿还 23 东证 C1 本金的自有资金	不适用
245233.SH	26 东证 03	12 亿元用于置换偿还 23 东证 C1 本金的自有资金; 18 亿元用于置换偿还 25 东证 S4 本金的自有资金	不适用
245234.SH	26 东证 04	30 亿元用于置换偿还 23 东证 04 本金的自有资金	不适用
245275.SH	26 东证 05	2 亿元用于置换偿还 25 东证 S4 本金的自有资金	不适用

(3) 募集资金用于补充流动资金 (此处不含临时补流)

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
244579.SH	26 东证 S1	补充公司流动资金 40 亿元
244630.SH	26 东证 C1	补充公司流动资金 5 亿元
244631.SH	26 东证 C2	补充公司流动资金 9 亿元
244807.SH	26 东证 S2	补充公司流动资金 10 亿元
244808.SH	26 东证 S3	补充公司流动资金 30 亿元
245095.SH	26 东证 S4	补充公司流动资金 25 亿元
245275.SH	26 东证 05	补充公司流动资金 33 亿元
245276.SH	26 东证 06	补充公司流动资金 15 亿元
245434.SH	26 东证 07	补充公司流动资金 13 亿元
245435.SH	26 东证 08	补充公司流动资金 27 亿元

(4) 募集资金用于特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 募集资金用于其他用途

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
242617.SH	25 东证 K1	0.21 亿元用于投向科技创新领域

(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
281246.SH	26 东证 F1	偿还到期公司债券本金	偿还到期公司债券本金	是	是	不涉及
244579.SH	26 东证 S1	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不涉及
244630.SH	26 东证 C1	偿还到期公司债券本金、补充流动资金	补充流动资金	是	是	不涉及
244631.SH	26 东证 C2	偿还到期公司债券本金、补充流动资金	偿还到期公司债券本金、补充流动资金	是	是	不涉及
244807.SH	26 东证 S2	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不涉及
244808.SH	26 东证 S3	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不涉及
245091.SH	26 东证 01	偿还到期公司债券本金	偿还到期公司债券本金	是	是	不涉及
245092.SH	26 东证 02	偿还到期公司债券本金	偿还到期公司债券本金	是	是	不涉及
245095.SH	26 东证 S4	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不涉及
245233.SH	26 东证 03	偿还到期公司债券本金	偿还到期公司债券本金	是	是	不涉及
245234.SH	26 东证 04	偿还到期公司债券本金	偿还到期公司债券本金	是	是	不涉及
245275.SH	26 东证 05	偿还到期公司债券本金、补充流动资金	偿还到期公司债券本金、补充流动资金	是	是	不涉及
245276.SH	26 东证 06	偿还到期公司债券本金、补充流动资金	补充流动资金	是	是	不涉及
245434.SH	26 东证 07	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不涉及
245435.SH	26 东证 08	补充流动资金	补充流动资金	是	是	不涉及

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
242617.SH	25 东证 K1	不低于 70% 募集资金用于投向科技创新领域或对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换，剩余募集资金用于偿还到期公司债券本金	不低于 70% 募集资金用于投向科技创新领域或对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换，剩余募集资金用于偿还到期公司债券本金	是	是	不涉及

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

（三）专项品种债券应当披露的其他事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、公司为可交换公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243639.SH
债券简称	25 东证 Y1
债券余额	30.00
续期情况	—
利率跳升情况	报告期内无利率跳升情况。
利息递延情况	报告期内无利息递延情况。
强制付息情况	公司于 2026 年 6 月召开公司 2025 年年度股东会，会议审议通过《公司 2025 年度利润分配方案》，属于本期债券募集说明书约定的强制付息事件，公司已按时、足额支付债券当期利息。
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益工具
其他事项	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	242617.SH
债券简称	25 东证 K1
债券余额	10.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	截至报告期末，本期债券募集资金已使用 9.99 亿元。其中 3 亿元用于置换到期公司债券本金，6.99 亿元用于投向科技创新领域或对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换。
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	不适用

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241955.SH
债券简称	24 东证 08
债券余额	20.00
可持续发展关键绩效指标（KPI）	本期债券关键绩效指标（KPI）选取发行人自有资金投资 ESG 相关债券持仓规模。截至 2025 年末，公司自有资金投资 ESG 相关债券持仓规模为 53.73 亿元。
可持续发展目标（SPT）	本期债券的可持续发展绩效目标（SPT）为 2025 年末自有资金投资 ESG 相关债券持仓规模较 2023 年末年化复合增速不低于 15%（含 15%），即不低于 33.45 亿元。截至 2025 年末，公司自有资金投资 ESG 相关债券持仓规模为 53.73 亿元，较 2023 年末年化复合增速为 45.76%。
可持续发展目标达成情况	已达成
评估意见或认证报告的出具情况及主要评估或认证内容	中诚信绿金科技（北京）有限公司已于 2026 年 4 月 10 日出具了 2025 年度验证评估报告，评估内容包括但不限于挂钩目标的绩效结果、实现可持续发展效益、挂钩目标绩效结果对债券结构所产生的影响等。
其他事项	无

（四）报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

（1）非经营性往来占款和资金拆借余额

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

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

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

（2）非经营性往来占款和资金拆借明细

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

是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐ 完全执行 ☐ 未完全执行 ☒ 不适用

2、负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 2,267.40 亿元和 2,553.34 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 12.61%。

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		233.82	713.43	947.25	37.10
银行贷款		—	—	—	—
非银行金融机构贷款		—	—	—	—
其他有息债务		1,604.59	1.50	1,606.09	62.90
合计		1,838.41	714.93	2,553.34	100.00

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 947.25 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 2,353.85 亿元和 2,675.00 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 13.64%。

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		235.82	739.82	975.64	36.47
银行贷款		27.16	—	27.16	1.02
非银行金融机构贷款		—	—	—	—
其他有息债务		1,669.70	2.50	1,672.20	62.51
合计		1,932.68	742.32	2,675.00	100.00

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 975.64 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 22.39 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	0.94	0.83	13.25	流动资产增加
速动比率	0.94	0.83	13.25	速动资产增加
资产负债率(%)	77.44	75.66	增加 1.78 个百分点	负债增加

	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	4,418,247,253.11	3,373,839,827.09	30.96	净利润增加
EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	-	
利息保障倍数	3.61	2.88	25.35	利润总额增加
现金利息保障倍数	5.70	-6.47	不适用	经营性现金净流入增加
EBITDA 利息保障倍数	3.77	3.06	23.20	息税折旧摊销前利润增加
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	

注：资产负债率 = (负债总额 - 代理买卖证券款 - 代理承销证券款) / (资产总额 - 代理买卖证券款 - 代理承销证券款)

二、可转换公司债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、收益凭证相关情况

报告期内，公司共发行收益凭证 132 只，发行规模总计约人民币 243.79 亿元。截至报告期末，公司收益凭证存续 140 只，存续规模约人民币 232.53 亿元，报告期内，公司具备充足的流动资金，按时兑付到期收益凭证，未出现流动性风险。

» 财务报告

一、审计报告

☐适用 ☒不适用

二、财务报表

合并资产负债表
2026 年 6 月 30 日

编制单位：东方证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七（一）	140,550,934,082.81	111,953,849,015.33
其中：客户资金存款		107,132,057,024.05	93,733,353,118.30
结算备付金	七（二）	36,979,267,003.32	23,461,482,486.08
其中：客户备付金		26,609,195,438.63	13,131,520,202.69
融出资金	七（五）	47,416,114,544.29	39,042,998,274.05
衍生金融资产	七（六）	3,643,680,944.48	7,898,025,870.68
存出保证金	七（七）	48,306,163,551.55	45,058,043,856.42
应收款项	七（八）	2,729,668,689.95	2,472,312,092.48
买入返售金融资产	七（十一）	3,164,196,807.45	1,338,404,400.64
金融投资：			
交易性金融资产	七（十三）	125,798,723,196.24	110,159,868,433.15
债权投资	七（十四）	1,039,355,001.09	1,583,742,858.92
其他债权投资	七（十五）	94,557,908,939.26	95,979,972,027.20
其他权益工具投资	七（十六）	32,291,982,090.90	32,567,835,522.37

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
长期股权投资	七(十七)	6,243,676,173.83	6,189,653,955.42
投资性房地产	七(十八)	445,301.57	4,434,758.27
固定资产	七(十九)	1,730,751,788.11	1,705,930,683.09
在建工程	七(二十)	759,810,705.23	761,638,064.26
使用权资产	七(二十一)	836,970,890.44	961,071,675.58
无形资产	七(二十二)	207,233,793.05	238,634,212.79
其中：数据资源	七(二十二)	5,807,855.15	5,871,786.38
商誉	七(二十三)	32,135,375.10	32,135,375.10
递延所得税资产	七(二十四)	1,478,094,506.68	1,433,004,632.83
其他资产	七(二十五)	4,074,297,894.74	4,032,948,653.54
资产总计		551,841,411,280.09	486,875,986,848.20
负债：			
短期借款	七(三十)	2,775,249,190.39	1,801,697,674.44
应付短期融资款	七(三十一)	10,586,073,479.43	6,520,874,811.66
拆入资金	七(三十二)	25,061,878,419.41	24,670,509,223.69
交易性金融负债	七(三十三)	29,655,228,316.48	27,852,339,525.29
衍生金融负债	七(六)	3,989,828,908.31	7,286,263,285.07
卖出回购金融资产款	七(三十四)	109,446,619,320.49	102,133,869,632.37
代理买卖证券款	七(三十五)	176,794,816,365.31	147,190,042,484.73
代理承销证券款	七(三十六)	0.00	14,000,000.00
应付职工薪酬	七(三十七)	3,096,419,477.39	3,266,700,942.66
应交税费	七(三十八)	615,630,548.57	511,249,253.29
应付款项	七(三十九)	2,275,748,262.38	1,311,346,712.96
合同负债	七(四十)	52,970,276.20	44,631,027.65
预计负债	七(四十二)	26,499,178.31	35,035,478.31
应付债券	七(四十四)	90,033,836,247.01	72,450,028,789.60
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七(四十五)	826,347,045.26	948,379,015.20
递延所得税负债	七(二十四)	236,737,695.47	84,168,377.34
其他负债	七(四十七)	11,744,283,557.27	8,066,026,027.70
负债合计		467,218,166,287.68	404,187,162,261.96

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七（四十八）	8,496,645,292.00	8,496,645,292.00
其他权益工具	七（四十九）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	七（五十）	39,429,160,696.73	39,421,452,612.58
减：库存股	七（五十一）	561,001,970.29	561,001,970.29
其他综合收益	七（五十二）	1,249,081,060.98	2,232,531,868.21
盈余公积	七（五十三）	5,094,809,697.30	5,094,809,697.30
一般风险准备	七（五十四）	14,510,661,207.82	14,428,060,911.99
未分配利润	七（五十五）	13,400,964,473.92	10,573,158,281.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		84,620,320,458.46	82,685,656,693.40
少数股东权益		2,924,533.95	3,167,892.84
所有者权益（或股东权益）合计		84,623,244,992.41	82,688,824,586.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计		551,841,411,280.09	486,875,986,848.20

公司负责人：周磊

主管会计工作负责人：舒宏

会计机构负责人：尤文杰

 关于
我们

 经营
分析

 公司
治理

 财务
报告及
备查文
件

母公司资产负债表
2026 年 6 月 30 日

编制单位：东方证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		63,981,930,409.91	44,594,667,989.57
其中：客户资金存款		42,281,607,242.87	34,237,833,962.46
结算备付金		30,909,865,882.87	20,650,518,656.00
其中：客户备付金		21,031,945,485.87	10,935,337,948.17
融出资金		46,284,443,392.52	37,988,175,133.50
衍生金融资产		2,596,590,672.32	6,744,290,967.65
存出保证金		3,275,175,890.76	2,424,381,588.37
应收款项		1,030,645,087.16	1,097,823,954.51
买入返售金融资产		2,916,270,244.35	1,127,143,071.78
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		104,421,349,905.21	92,166,785,083.88
债权投资		1,039,355,001.09	1,583,742,858.92
其他债权投资		89,025,097,570.23	90,987,046,680.53
其他权益工具投资		32,199,538,560.98	32,482,253,402.84
长期股权投资	二十（一）	25,052,977,536.04	23,962,103,818.46
投资性房地产		445,301.57	4,434,758.27
固定资产		1,574,898,882.87	1,581,246,002.65
在建工程		13,905,547.29	17,810,811.48
使用权资产		583,292,013.97	689,413,268.02
无形资产		141,719,551.49	160,490,662.57
其中：数据资源		5,765,408.18	5,814,358.13
商誉		18,947,605.48	18,947,605.48
递延所得税资产		1,228,733,811.28	1,195,057,289.28
其他资产		2,607,457,395.50	2,969,074,912.14
资产总计		408,902,640,262.89	362,445,408,515.90
负债：			
短期借款			

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
应付短期融资款		10,586,073,479.43	6,520,874,811.66
拆入资金		25,061,878,419.41	24,670,509,223.69
交易性金融负债		28,175,210,802.47	27,274,979,683.99
衍生金融负债		2,894,779,237.53	6,117,740,922.66
卖出回购金融资产款		104,316,618,168.10	97,926,940,381.46
代理买卖证券款		63,361,753,663.82	45,194,757,659.37
代理承销证券款		0.00	14,000,000.00
应付职工薪酬		2,240,922,064.74	2,433,503,728.87
应交税费		432,602,338.91	449,239,777.53
应付款项		485,500,729.76	138,027,779.75
合同负债		35,515,226.95	39,089,755.24
预计负债		26,499,178.31	35,035,478.31
应付债券		87,194,275,639.31	70,346,679,275.88
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		573,191,994.49	678,931,640.77
其他负债		6,851,464,981.75	4,639,297,786.53
负债合计		332,236,285,924.98	286,479,607,905.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		8,496,645,292.00	8,496,645,292.00
其他权益工具		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积		39,224,151,173.33	39,229,657,046.01
减：库存股		561,001,970.29	561,001,970.29
其他综合收益		1,365,696,017.31	2,154,562,247.26
盈余公积		5,090,509,497.30	5,090,509,497.30
一般风险准备		10,851,286,624.61	10,851,188,525.21
未分配利润		9,199,067,703.65	7,704,239,972.70
所有者权益（或股东权益）合计		76,666,354,337.91	75,965,800,610.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计		408,902,640,262.89	362,445,408,515.90

公司负责人：周磊

主管会计工作负责人：舒宏

会计机构负责人：尤文杰

关于我

经营分

公司治

财务报告及备查文件

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		9,560,127,165.28	8,001,159,359.72
利息净收入	七（五十六）	835,570,760.00	462,235,015.12
其中：利息收入		3,304,855,817.03	2,765,256,140.82
利息支出		2,469,285,057.03	2,303,021,125.70
手续费及佣金净收入	七（五十七）	3,564,858,402.67	2,886,110,551.66
其中：经纪业务手续费净收入		1,812,167,636.29	1,371,310,570.36
投资银行业务手续费净收入		598,499,229.25	720,294,499.99
资产管理业务手续费净收入		848,456,919.74	601,049,702.42
投资收益（损失以“-”号填列）	七（五十八）	3,620,517,497.86	3,965,306,147.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		450,397,925.06	341,562,179.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七（六十）	157,562,853.04	14,305,755.54
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七（六十一）	1,466,400,694.36	396,611,161.30
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-170,851,908.40	233,550,676.34
其他业务收入	七（六十二）	81,871,988.81	43,245,985.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七（六十三）	4,196,876.94	-205,932.70
二、营业总支出		3,999,505,365.01	3,823,275,915.38
税金及附加	七（六十四）	57,389,976.97	51,075,182.00
业务及管理费	七（六十五）	3,844,006,720.67	3,775,293,247.97
信用减值损失	七（六十六）	37,466,333.23	-3,765,279.12
其他资产减值损失	七（六十七）	59,760,176.33	271,497.07
其他业务成本	七（六十八）	882,157.81	401,267.46
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,560,621,800.27	4,177,883,444.34
加：营业外收入	七（六十九）	549,215.00	119,111,462.53
减：营业外支出	七（七十）	11,279,173.12	3,365,227.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,549,891,842.15	4,293,629,679.71
减：所得税费用	七（七十一）	1,031,663,983.24	830,727,171.24

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,518,227,858.91	3,462,902,508.47
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,518,227,858.91	3,462,902,508.47
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		4,518,471,217.80	3,463,070,710.93
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-243,358.89	-168,202.46
六、其他综合收益的税后净额	七（五十二）	-904,495,774.69	1,072,118,314.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-904,495,774.69	1,072,118,314.60
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-952,540,616.42	500,360,806.34
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-4,272,476.88	-6,164,962.05
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-948,268,139.54	506,525,768.39
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		48,044,841.73	571,757,508.26
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-10,578,822.82	-5,900,972.23
2. 其他债权投资公允价值变动		175,576,125.28	548,033,868.37
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备		-2,707,437.80	2,412,513.58
5. 现金流量套期储备		-	
6. 外币财务报表折算差额		-100,753,949.35	19,016,661.88
7. 其他		-13,491,073.58	8,195,436.66
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		3,613,732,084.22	4,535,020,823.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,613,975,443.11	4,535,189,025.53
归属于少数股东的综合收益总额		-243,358.89	-168,202.46
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	二十一（二）	0.53	0.40
（二）稀释每股收益（元/股）		不适用	不适用

公司负责人：周磊

主管会计工作负责人：舒宏

会计机构负责人：尤文杰

 关于
我们

 经营
分析

 公司
治理

 财务
报告及
备查文
件

母公司利润表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		6,320,144,760.14	6,320,810,953.20
利息净收入	二十（二）	473,208,851.61	193,978,122.00
其中：利息收入		2,455,787,940.04	2,311,569,473.66
利息支出		1,982,579,088.43	2,117,591,351.66
手续费及佣金净收入	二十（三）	2,140,326,945.19	1,674,639,346.03
其中：经纪业务手续费净收入		1,355,318,115.08	893,986,405.14
投资银行业务手续费净收入		575,812,136.03	660,413,952.84
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	二十（四）	2,878,122,825.35	3,733,298,415.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		326,139,408.06	174,811,736.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		109,017,633.47	9,886,888.01
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		855,085,455.90	453,164,083.09
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-159,352,085.45	244,437,154.96
其他业务收入		19,539,448.26	11,612,876.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,195,685.81	-205,932.70
二、营业总支出		2,651,892,604.67	2,724,836,323.23
税金及附加		46,927,149.59	41,974,362.84
业务及管理费		2,517,452,493.13	2,686,729,173.28
信用减值损失		27,612,395.11	-4,268,480.35
其他资产减值损失		59,760,176.33	0.00
其他业务成本		140,390.51	401,267.46
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,668,252,155.47	3,595,974,629.97
加：营业外收入		441,287.85	64,199,069.35
减：营业外支出		3,436,674.32	2,372,283.33

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,665,256,769.00	3,657,801,415.99
减：所得税费用		562,266,208.99	608,424,944.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,102,990,560.01	3,049,376,471.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,102,990,560.01	3,049,376,471.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-709,911,197.41	993,770,617.92
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-944,805,674.93	501,261,853.95
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-944,805,674.93	501,261,853.95
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		234,894,477.52	492,508,763.97
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-8,977,129.74	-2,085,516.22
2. 其他债权投资公允价值变动		260,792,448.34	483,045,442.76
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备		-3,429,767.50	3,353,400.77
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他		-13,491,073.58	8,195,436.66
七、综合收益总额		2,393,079,362.60	4,043,147,089.68
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

公司负责人：周磊

主管会计工作负责人：舒宏

会计机构负责人：尤文杰

 关于
我们

 经营
分析

 公司
治理

 财务
报告及
备查文
件

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
交易性金融负债净增加额			1,724,095,005.58
收取利息、手续费及佣金的现金		9,385,579,725.08	6,660,469,878.01
拆入资金净增加额		473,451,980.00	
回购业务资金净增加额		5,637,023,392.22	15,059,107,907.12
融出资金净减少额			296,072,306.97
代理买卖证券收到的现金净额		29,604,773,880.58	6,612,142,911.51
收到其他与经营活动有关的现金	七（七十三）	10,097,095,291.24	11,421,819,580.85
经营活动现金流入小计		55,197,924,269.12	41,773,707,590.04
拆入资金净减少额			9,935,237,500.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额		10,607,404,326.24	22,932,170,263.56
交易性金融负债净减少额		1,785,862,910.47	
融出资金净增加额		8,356,315,756.14	
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
代理承销证券支付的现金净额		14,000,000.00	385,000,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金		4,192,632,359.85	3,362,757,861.40
支付给职工及为职工支付的现金		2,507,432,265.39	2,060,962,551.13
支付的各项税费		1,218,631,390.80	610,342,283.32
支付其他与经营活动有关的现金	七（七十三）	17,200,138,797.94	10,217,204,347.25
经营活动现金流出小计		45,882,417,806.83	49,503,674,806.66
经营活动产生的现金流量净额		9,315,506,462.29	-7,729,967,216.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		93,103,154.29	221,787,244.77
取得投资收益收到的现金		2,103,301,352.33	2,263,694,279.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,601,823.60	6,456,799.92
处置交易性金融资产净减少额			
债权投资净减少额		529,997,134.61	2,869,100.98
其他债权投资净减少额		2,270,315,766.18	17,966,427,574.64
投资活动现金流入小计		5,003,319,231.01	20,461,234,999.93

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
投资支付的现金			35,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		168,103,151.54	133,168,737.49
其他权益工具投资净增加额		1,007,087,686.42	6,320,520,646.32
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,175,190,837.96	6,488,689,383.81
投资活动产生的现金流量净额		3,828,128,393.05	13,972,545,616.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		23,550,009,748.47	4,290,332,720.68
发行债券收到的现金		61,732,740,362.31	21,943,538,163.76
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		85,282,750,110.78	26,233,870,884.44
偿还债务支付的现金		59,708,322,158.24	25,104,679,521.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		942,520,266.81	1,859,855,192.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
租赁负债支付额		178,725,528.39	194,882,559.20
支付其他与筹资活动有关的现金		6,000,000.00	250,104,911.12
筹资活动现金流出小计		60,835,567,953.44	27,409,522,183.79
筹资活动产生的现金流量净额		24,447,182,157.34	-1,175,651,299.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-360,153,400.67	179,626,596.07
五、现金及现金等价物净增加额		37,230,663,612.01	5,246,553,696.22
加：期初现金及现金等价物余额		97,707,596,080.59	74,506,442,721.61
六、期末现金及现金等价物余额		134,938,259,692.60	79,752,996,417.83

公司负责人：周磊

主管会计工作负责人：舒宏

会计机构负责人：尤文杰

关于我

经营分

公司治

财务报告及备查文件

母公司现金流量表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
交易性金融负债净增加额			7,671,874,153.36
收取利息、手续费及佣金的现金		4,398,015,373.96	3,341,361,258.86
拆入资金净增加额		473,451,980.00	
回购业务资金净增加额		4,592,947,030.41	14,449,485,545.27
融出资金净减少额			522,776,991.07
代理买卖证券收到的现金净额		18,166,996,004.45	2,874,938,997.86
收到其他与经营活动有关的现金		2,490,300,609.05	2,998,668,905.68
经营活动现金流入小计		30,121,710,997.87	31,859,105,852.10
拆入资金净减少额			9,935,237,500.00
代理买卖证券支付的现金净额			
代理承销证券支付的现金净额		14,000,000.00	385,000,000.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额		8,294,008,642.25	21,532,830,184.58
交易性金融负债净减少额		2,483,814,266.50	
融出资金净增加额		8,361,655,246.86	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,718,248,987.99	1,584,011,528.39
支付给职工及为职工支付的现金		1,911,505,566.74	1,444,701,276.22
支付的各项税费		796,117,578.21	308,504,279.94
支付其他与经营活动有关的现金		3,013,647,190.66	2,082,683,978.36
经营活动现金流出小计		26,592,997,479.21	37,272,968,747.49
经营活动产生的现金流量净额		3,528,713,518.66	-5,413,862,895.39

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,058,156,771.89	2,496,623,396.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,899,315.66	1,533,943.36
收到其他与投资活动有关的现金			
其他债权投资净减少额		3,054,829,924.60	18,211,618,388.74
债权投资净减少额		529,997,134.61	
投资活动现金流入小计		5,648,883,146.76	20,709,775,728.79
投资支付的现金		1,000,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,870,568.25	90,216,222.86
其他权益工具投资净增加额		997,913,902.83	6,297,362,459.27
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,089,784,471.08	6,387,578,682.13
投资活动产生的现金流量净额		3,559,098,675.68	14,322,197,046.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		60,911,934,001.58	14,608,531,421.65
筹资活动现金流入小计		60,911,934,001.58	14,608,531,421.65
偿还债务支付的现金		37,191,399,761.55	19,429,017,164.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		864,858,806.70	1,767,344,883.85
租赁负债支付额		105,627,887.85	126,799,761.13
支付其他与筹资活动有关的现金		6,000,000.00	250,104,911.12
筹资活动现金流出小计		38,167,886,456.10	21,573,266,721.00
筹资活动产生的现金流量净额		22,744,047,545.48	-6,964,735,299.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-172,843,159.03	166,088,581.63
五、现金及现金等价物净增加额		29,659,016,580.79	2,109,687,433.55
加：期初现金及现金等价物余额		65,165,524,488.34	53,905,381,270.22
六、期末现金及现金等价物余额		94,824,541,069.13	56,015,068,703.77

公司负责人：周磊

主管会计工作负责人：舒宏

会计机构负责人：尤文杰

 关于我
们

 经营分
析

 公司治
理

 财务报
告及备
查文件

合并所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度							
	归属于母公司所有者权益							
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润
	优先股	永续债	其他					
一、上年期末余额	8,496,645,292.00	3,000,000,000.00	39,421,452,612.58	561,001,970.29	2,232,531,868.21	5,094,809,697.30	14,428,060,911.99	10,573,158,281.61
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	8,496,645,292.00	3,000,000,000.00	39,421,452,612.58	561,001,970.29	2,232,531,868.21	5,094,809,697.30	14,428,060,911.99	10,573,158,281.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			7,708,084.15		-983,450,807.23		82,600,295.83	2,827,806,192.31
（一）综合收益总额					-904,495,774.69			4,518,471,217.80
（二）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入的普通股								
2．其他权益工具持有者投入资本								
3．股份支付计入所有者权益的金额								
4．其他								
（三）利润分配							82,600,295.83	-1,769,620,058.03
1．提取盈余公积								
2．提取一般风险准备							82,600,295.83	-82,600,295.83
所有者权益合计								
少数股东权益								
所有者权益合计								

2026 年半年度

2025 年半年度											
归属于母公司所有者权益											
项目	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	优先股	永续债 其他								
一、上年期末余额	8,496,645,292.00	5,000,000,000.00	39,534,520,149.13	310,897,059.17	22,431,19,809.84	5,032,048,760.86	13,249,808,173.52	8,151,494,660.58	3,075,603.11	81,399,815,389.87	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	8,496,645,292.00	5,000,000,000.00	39,534,520,149.13	310,897,059.17	22,431,19,809.84	5,032,048,760.86	13,249,808,173.52	8,151,494,660.58	3,075,603.11	81,399,815,389.87	
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）			-6,294,905.61	250,104,911.12	1,070,148,386.93	62,760,936.44	684,301,683.93	1,874,532,425.47	-168,202.46	3,435,175,413.58	
（一）综合收益 总额					1,072,118,314.60			3,463,070,710.93	-168,202.46	4,535,020,823.07	
（二）所有者投入 和减少资本				250,104,911.12						-250,104,911.12	
1. 所有者投入的 普通股											
2. 其他权益工具 持有者投入资本											
3. 股份支付计入 所有者权益的金额											
4. 回购股份				250,104,911.12						-250,104,911.12	
5. 其他											
（三）利润分配						62,760,936.44	684,301,683.93	-1,590,508,213.13		-843,445,592.76	
1. 提取盈余公积						62,760,936.44		-62,760,936.44			
2. 提取一般风险 准备							684,301,683.93	-684,301,683.93			
3. 对所有者（或 股东）的分配								-843,445,592.76		-843,445,592.76	

2025 年半年度									
归属于母公司所有者权益									
项目	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润
	实收资本（或股本）	优先股	其他						
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转						-1,969,927.67			1,969,927.67
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益						-1,969,927.67			1,969,927.67
6. 其他									
（五）其他				-6,294,905.61					-6,294,905.61
四、本期末余额	8,496,645,292.00	5,000,000,000.00	39,528,225,243.52	561,001,970.29	3,313,288,196.77	5,094,809,697.30	13,934,109,857.45	10,026,027,086.05	2,907,400.65
									84,834,990,803.45

公司负责人：周磊

主管会计工作负责人：舒宏

会计机构负责人：尤文杰

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

项目	2026 年半年度						
	实收资本（或股本）	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积
		优先股	永续债				
		其他					
一、上年期末余额	8,496,645,292.00	3,000,000,000.00	39,229,657,046.01	56,100,197,029	2,154,562,247.26	5,090,509,497.30	10,851,188,525.21
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	8,496,645,292.00	3,000,000,000.00	39,229,657,046.01	56,100,197,029	2,154,562,247.26	5,090,509,497.30	10,851,188,525.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			-5,505,872.68		-788,866,229.95		98,099.40
（一）综合收益总额					-709,911,197.41		3,102,990,560.01
（二）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							98,099.40
2. 提取一般风险准备							-98,099.40
3. 对所有者（或股东）的分配							-1,687,019,762.20
4. 其他							
所有者权益合计							75,965,800,610.19

单位：元 币种：人民币

2026 年半年度								
项目	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积
		优先股	永续债	其他				
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）							-78,955,032.54	78,955,032.54
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益							-78,955,032.54	78,955,032.54
6. 其他					-5,505,872.68			
四、本期末余额	8,496,645,292.00		3,000,000,000.00		39,224,151,173.33	561,001,970.29	1,365,696,017.31	5,090,509,497.30
							10,851,286,624.61	9,199,067,703.65
								76,666,354,337.91

2025 年半年度											
项目	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	8,496,645,292.00		5,000,000,000.00	39,236,845,600.04	310,897,059.17	2,268,905,242.67	5,027,748,560.86	9,958,783,823.59	6,169,481,440.22	75,847,512,900.21	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	8,496,645,292.00		5,000,000,000.00	39,236,845,600.04	310,897,059.17	2,268,905,242.67	5,027,748,560.86	9,958,783,823.59	6,169,481,440.22	75,847,512,900.21	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-6,294,905.61	250,104,911.12	991,800,690.25	62,760,936.44	610,003,425.97	1,535,136,444.26	2,943,301,680.19	
（一）综合收益总额						993,770,617.92			3,049,376,471.76	4,043,147,089.68	
（二）所有者投入和减少资本					250,104,911.12					-250,104,911.12	
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 股份回购					250,104,911.12					-250,104,911.12	
5. 其他											
（三）利润分配							62,760,936.44	610,003,425.97	-1,516,209,955.17	-843,445,592.76	
1. 提取盈余公积							62,760,936.44		-62,760,936.44		
2. 提取一般风险准备								610,003,425.97	-610,003,425.97		
3. 对所有者（或股东）的分配									-843,445,592.76	-843,445,592.76	
4. 其他											

项目	2025 年半年度						
	实收资本（或股本）	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积
		优先股	永续债				
（四）所有者权益内部结转			其他				
1. 资本公积转增资本（或股本）						-1,969,927.67	1,969,927.67
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益						-1,969,927.67	1,969,927.67
（五）其他				-6,294,905.61			
四、本期期末余额	8,496,645,292.00	5,000,000,000.00	39,230,550,694.43	561,001,970.29	3,260,705,932.92	10,568,787,249.56	5,090,509,497.30
							78,790,814,580.40

公司负责人：周磊

主管会计工作负责人：舒宏

会计机构负责人：尤文杰

三、公司基本情况

1、公司概况

☒适用 ☐不适用

东方证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身东方证券有限责任公司系由申能（集团）有限公司、上海外滩房屋置换有限公司作为发起人股东，联合上海市财政局及 12 家大型企业集团，通过收购抚顺证券公司及受让上海浦东发展银行和上海城市合作银行（现上海银行）所属证券经营机构，并以增资方式设立的有限责任公司。中国人民银行 1997 年 10 月 18 日以银复[1997]400 号文《关于抚顺证券公司更名、迁址和增资改制的批复》和 1998 年 2 月 23 日银复[1998]52 号文《关于设立东方证券有限责任公司的批复》批准同意。1998 年 3 月 3 日由中国人民银行颁发 J11312900062 号《中华人民共和国金融机构法人许可证》，1997 年 12 月 11 日由上海市工商行政管理局颁发法人营业执照，注册号为 150050030000，注册资本为人民币 10 亿元。

2003 年 8 月 13 日经上海市人民政府以沪府体改审(2003)004 号《关于同意设立东方证券股份有限公司的批复》和 2003 年 9 月 12 日中国证券监督管理委员会以证监机构字[2003]184 号文《关于同意东方证券有限责任公司改制、增资扩股并更名的批复》批准同意，公司变更为股份有限公司，以 2002 年 12 月 31 日净资产人民币 113,979.18 万元折股，并以货币资金增资人民币 100,000.00 万元，变更后股份总额为人民币 213,979.18 万元。

经过历次增资，公司股票于 2015 年 3 月 23 日在上海证券交易所上市，股票代码为 600958。公司股票于 2016 年 7 月 8 日在香港联合交易所上市，股票代码为 03958。

根据公司第三届董事会第二十五次会议、第三届董事会第二十六次会议、第三届董事会第三十次会议、第三届董事会第三十二次会议、2017 年第一次临时股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东大会及 2017 年第一次 H 股类别股东大会决议，同时经中国证监会证监许可[2017]1940 号文核准，公司非公开发行人民币普通股（A 股）股票 778,203,792 股。此次非公开发行股份增加注册资本合计人民币 778,203,792.00 元，变更后的注册资本为人民币 6,993,655,803.00 元。

根据公司 2020 年年度股东大会、2021 年第一次 A 股类别股东大会、2021 年第一次 H 股类别股东大会决议，同时经中国证监会证监许可[2022]348 号文和证监许可[2022]540 号文核准，2022 年 5 月，公司完成 A 股和 H 股配股发行工作，A 股实际认购股份 1,502,907,061 股，H 股实际认购股份 82,428 股。此次 A 股和 H 股配股后，注册资本从人民币 6,993,655,803.00 元增至人民币 8,496,645,292.00 元。

根据公司第五届董事会第三十一次会议、第六届董事会第六次会议决议，公司两次通过集中竞价交易方式回购 A 股股份。截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计回购 A 股股份 61,546,481 股，占公司总股本的比例为 0.72%，合计金额人民币 560,965,995.79 元（不含交易费用）。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司经批准已设立 13 家证券分公司及 157 家证券营业部。公司之子公司的基本情况参见附注十。

公司统一社会信用代码为 913100001322947763，注册地址为“中国上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦”，公司总部办公地为上海市中山南路 119 号东方证券大厦，法定代表人周磊。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团对自 2026 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

☐ 适用 ☒ 不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、2026 年半年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证监会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

☐ 适用 ☒ 不适用

4、记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。

本集团下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，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

☐ 适用 ☒ 不适用

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

☒适用 ☐不适用

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，在考虑相关递延所得税影响之后，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

☒适用 ☐不适用

总体原则

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子公司。控制，是指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。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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

(2) 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率的近似汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率的近似汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

11、金融工具

金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

☒适用 ☐不适用

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。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。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据会计政策确定的交易价格进行初始计量。初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

1) 本集团金融资产的分类

本集团通常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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

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

本集团将同时符合下列条件且未被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，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：

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

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

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

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

2) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失计入当期损益。

— 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

预期信用损失的计量

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。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

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。

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。

已发生信用减值的金融资产

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权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：

- 债务人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款；
- 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。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7) 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

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

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

8) 优先股和永续债

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

本集团对于其发行的应归类为权益工具的优先股和永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回优先股和永续债的，按赎回价格冲减权益。

9) 衍生金融工具及套期会计

衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约等衍生金融工具规避汇率变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量，衍生工具的公允价值变动而产生的利得和损失直接计入当期损益。

套期会计

套期会计方法，是指将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益（或其他综合收益）以反映风险管理活动影响的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本集团指定为被套期项目有使本集团面临外汇风险的以固定外币金额进行的购买的证券。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- 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；
- 套期关系的套期比率，应当等于企业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。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团终止运用套期会计：

- 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；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 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；
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

本集团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。

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。

12、贵金属

☐适用 ☒不适用

13、应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

详见附注十八、2 信用风险。

14、应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

合同资产，是指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。本集团拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☐适用 ☒不适用

16、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

17、债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

详见附注十八、2 信用风险。

18、其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见附注十八、2 信用风险。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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

风险投资机构、共同基金以及类似主体持有的、在初始确认时按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，投资性主体对不纳入合并财务报表的子公司的权益性投资，以及该准则未予规范的其他权益性投资，适用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》。

（2）初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

（3）后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

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

2) 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3) 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

20、投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

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

21、固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

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

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	3%	3.23%
电子设备	年限平均法	3-10	3%	9.70%-32.33%
运输设备	年限平均法	6	3%	16.17%
办公设备	年限平均法	5	3%	19.40%

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

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

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

22、在建工程

√适用 □不适用

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

23、借款费用

√适用 □不适用

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；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，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，减去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的加权平均利率计算确定。

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

无形资产包括交易席位费、计算机软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。使用寿命有限的软件的摊销期限为3年。使用寿命有限的数据资源的摊销期限为3年。交易席位费能为本集团带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

25、长期资产减值

☒适用 ☐不适用

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如

包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

26、长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

27、附回购条件的资产转让

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

(2) 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

(3) 债券借贷

公司根据债券借贷协议，以自持的债券作为质押债券，从其他金融机构借入其他债券，同时约定在未来某一时期归还所借入的标的债券，且向债券融出方支付借贷费用，并由债券融出方返还相应质押债券。持有期间债券利息归债券融出方所有。借入的债券不在资产负债表内确认。如果该类债券出售给第三方，则将偿还标的债券的义务确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

29、预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

30、股份支付

☐ 适用 ☒ 不适用

31、优先股、永续债等其他金融工具

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团发行的永续债，同时符合以下条件的，作为权益工具：

（1）该金融工具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；（2）将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，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，企业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。

归类为权益工具的永续债等金融工具，利息支出或股利分配作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

32、回购本公司股份

√适用 □不适用

回购股份支付的对价和交易费用从权益中扣除，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

33、收入

(1) 收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该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，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1) 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；(2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

合同资产，是指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。本集团拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指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。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团对代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团具体主要收入如下：

(1) 手续费及佣金收入

1、经纪业务收入

本集团从事代理买卖证券及期货经纪业务，在交易完成时点按照成交金额及约定费率确认收入；本集团从事金融产品销售业务，按照代销规模及约定费率或依据其他合同约定的方式确认收入。

2、投资银行业务收入

本集团从事证券和债券承销业务，在承销合同中约定的履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入；本集团还从事证券发行上市保荐业务和企业客户财务顾问服务，并依据履约义务的完成情况确认收入。

3、资产管理业务收入

本集团接受客户委托负责经营管理受托资产，由于在本集团履约的同时委托客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，因此本集团在履约义务履行期间内根据受托管理资产规模及约定费率确认收入；本集团提供资产管理业务根据受托资产业绩状况可能收取额外的业绩报酬，本集团在业绩评价周期期末，在与业绩报酬相关的不确定性消除、已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，按照合同或协议约定的计算方法确认为当期收入。

（2）利息收入

根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认。

（3）其他业务收入

以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

(2) 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

☐适用 ☒不适用

34、合同负债

☒适用 ☐不适用

本集团在向客户转让商品或者服务之前，如果客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，本集团应当在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照该已收或应收的金额确认合同负债，待向客户转让商品或者提供服务时，结转相关合同负债并确认收入。

35、合同成本

☐适用 ☒不适用

36、利润分配

☒适用 ☐不适用

公司交纳所得税后的利润，按照下列顺序分配：

- 1) 弥补上一年度的亏损。
- 2) 按净利润的一定比例提取一般风险准备。
- 3) 按净利润的一定比例提取法定盈余公积金
- 4) 按净利润的一定比例提取交易风险准备。
- 5) 提取任意盈余公积金。
- 6) 支付股东股利。

本集团根据财政部颁布的《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第42号）及其实施指南（财金[2007]23号）的规定以及证监会颁布的《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007]320号）《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令第94号）等法规的要求，按税后利润、基金托管费收入及证券投资基金管理费收入的一定比例提取一般风险准备。

本集团根据《中华人民共和国证券法》以及《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007]320 号）等法规的要求，按税后利润的一定比例提取交易风险准备。

37、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值 / 确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配分期计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

与本集团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 / 冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

38、递延所得税资产 / 递延所得税负债

☒ 适用 ☐ 不适用

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或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其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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的利益，则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。

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

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

39、租赁

☒ 适用 ☐ 不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团对房屋及建筑物及机器设备的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

1) 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第 14 号—收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

2) 租赁的分类

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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

3) 转租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

4) 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

40、融资融券业务

☒ 适用 ☐ 不适用

融资融券业务，是指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。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，在资产负债表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；用于融出的证券，在初始确认时分类为交易性金融资产或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，已融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应手续费收入。

为融资业务向中国证券金融股份有限公司借入的资金，在资产负债表中作为拆入资金列示，按摊余成本乘以实际利率确认利息支出。本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，确认相应手续费支出。

41、资产证券化业务

☐ 适用 ☒ 不适用

42、其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

运用会计政策中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注五所描述的会计政策过程中，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

运用会计政策过程中所作的重要判断

(1) 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：(a) 拥有对被投资者的权力；(b) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及 (c) 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。

对于本集团担任管理人的集合资产管理计划、基金和有限合伙企业，本集团会评估其持有的份额连同管理人报酬和信用增级对这些集合资产管理计划、基金和有限合伙人企业所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明本集团是主要责任人。如果本集团担任主要责任人的角色，则需要将这些集合资产管理计划、基金和有限合伙企业纳入合并范围。

(2) 确定金融资产的分类

金融资产的分类和计量取决于金融资产的合同条款是否规定了在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，以及业务模式的测试结果。本集团确认业务模式时主要考虑如何对金融资产组进行管理，以达到特定业务目标。该评估涵盖能够反映所有相关证据的判断，包括如何评估和计量金融资产业绩、影响金融资产业绩的风险、以及如何管理金融资产及相关业务管理人员如何获得报酬。本集团通过监控到期前终止确认的、以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以了解其处置的原因，以及这些原因是否与持有金融资产的业务目标保持一致。

会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

(1) 金融资产的公允价值

本集团对没有活跃交易市场的金融资产，通过各种估值方法确定其公允价值。本集团使用的估值方法包括相同或相似资产的最近成交价和现金流贴现模型分析等。当本集团采用估值技术对公允价值进行评估时，会在最大程度上利用可观察市场数据；当可观察的市场数据无法获得时，将对估值方法中的重大不可观察信息做出估计。本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率、流动性折扣系数和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融资产的公允价值产生影响。

(2) 买入返售金融资产项下股票质押式回购业务的减值

本集团对买入返售金融资产评估预期信用损失。本集团在买入返售金融资产的预期信用损失计量过程中运用重大的会计判断和估计。

信用风险的显著增加：预期信用损失模型中减值准备的确认为第一阶段资产采用 12 个月内的预期信用损失，第二阶段或第三阶段资产采用整个存续期内的预期信用损失。当初始确认后信用风险显著增加时，资产进入第二阶段；当已发生信用减值时，资产进入第三阶段。

模型和假设的使用：本集团采用不同的模型和假设来评估预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

违约率：违约率是计量预期信用损失的重要输入值。违约率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

违约损失率：违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级。

有关上述会计估计详见附注十八、2 信用风险。

(3) 所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

本集团递延所得税资产的确认主要取决于是否有足够的应纳税暂时性差异可供利用的情况或取得其他确凿的证据表明其于未来期间能够取得足够的应纳税所得额。当有客观证据表明本集团于可抵扣暂时性差异转回的未来期间能够产生足够的应纳税所得额，则本集团以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。

43、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

本集团于本期执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：

- 《企业会计准则解释第 19 号》（财会 [2025]32 号）；
- 《企业会计准则解释第 20 号》（财会 [2026]7 号）；

采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

44、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税额	2%

注：本集团适用增值税。本公司及子公司购进应税货物或接受应税劳务及服务，取得的增值税进项税额可以按相关规定抵扣销项税额。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可抵扣进项税额后的余额。当期销项税额小于当期进项税额不足抵扣时，其不足部分可以结转下期继续抵扣。销项税额按根据相关税法规定计算的销售额计算，本集团税率按计税收入类别分别适用 6%、9%、13% 的税率。

自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司及设立于中国大陆的子公司	25
香港地区的子公司	注

注：本集团设立于香港地区的子公司所得税按照 2018 年 3 月 28 日由香港立法会签署生效的《2017 年税务（修订）（第 7 号）条例草案》的要求，实体的首 200 万元利润将按 8.25% 课税，而超过 200 万元利润则按 16.5% 课税。

2、税收优惠

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

按类别列示

单位：元

类别	期末余额	期初余额
库存现金	293,681.47	256,811.23
银行存款	138,290,890,159.82	111,038,537,091.87
其中：客户存款	107,132,057,024.05	93,733,353,118.30
公司存款	31,158,833,135.77	17,305,183,973.57
其他货币资金	2,259,750,241.52	915,055,112.23
合计	140,550,934,082.81	111,953,849,015.33

按币种列示

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	293,681.47	/	/	256,811.23
人民币	/	/	133,875.11	/	/	133,875.29
港元	183,981.53	0.8686	159,806.36	136,111.54	0.9032	122,935.94
银行存款：	/	/	138,290,890,159.82	/	/	111,038,537,091.87
其中：自有资金	/	/	28,271,287,905.45	/	/	15,766,014,941.95
人民币	/	/	27,540,230,066.22	/	/	14,962,821,257.97
美元	62,009,856.50	6.8109	422,342,931.64	61,819,795.54	7.0288	434,518,978.92
港元	301,539,755.93	0.8686	261,917,432.00	319,220,071.91	0.9032	288,319,568.95
其他	/	/	46,797,475.59	/	/	80,355,136.11
公司信用资金	/	/	2,887,545,230.32	/	/	1,539,169,031.62
人民币	/	/	2,887,545,230.32	/	/	1,539,169,031.62
公司存款合计	/	/	31,158,833,135.77	/	/	17,305,183,973.57
客户资金	/	/	101,360,159,387.00	/	/	89,638,824,559.42
人民币	/	/	98,619,578,997.17	/	/	87,930,648,143.14
美元	135,762,505.98	6.8109	924,664,851.99	71,057,338.50	7.0288	499,447,820.86
港元	916,939,260.25	0.8686	796,453,441.45	832,529,214.76	0.9032	751,940,386.77
其他	/	/	1,019,462,096.39	/	/	456,788,208.65
客户信用资金	/	/	5,771,897,637.05	/	/	4,094,528,558.88
人民币	/	/	5,771,897,637.05	/	/	4,094,528,558.88
客户存款合计	/	/	107,132,057,024.05	/	/	93,733,353,118.30
其他货币资金：	/	/	2,259,750,241.52	/	/	915,055,112.23
人民币	/	/	2,259,750,241.52	/	/	915,055,112.23
合计	/	/	140,550,934,082.81	/	/	111,953,849,015.33

 关于
我们

 经营
分析

 公司
治理

 财务
报告及
备查文
件

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	2,887,545,230.32	/	/	1,539,169,031.62
人民币	/	/	2,887,545,230.32	/	/	1,539,169,031.62
客户信用资金	/	/	5,771,897,637.05	/	/	4,094,528,558.88
人民币	/	/	5,771,897,637.05	/	/	4,094,528,558.88
合计	/	/	8,659,442,867.37	/	/	5,633,697,590.50

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

□适用 √不适用

货币资金的说明：

√适用 □不适用

于 2026 年 6 月 30 日，本集团受限制的货币资金为人民币 2,144,139,189.34 元 (2025 年 12 月 31 日，本集团受限制的货币资金为人民币 1,887,727,158.59 元)。使用受限制的银行存款主要包括本集团为资产管理业务持有的风险准备金存款和应付票据保证金等。

2、结算备付金

√适用 □不适用

按类别列示

单位：元

类别	期末余额	期初余额
客户备付金	26,609,195,438.63	13,131,520,202.69
公司备付金	10,370,071,564.69	10,329,962,283.39
合计	36,979,267,003.32	23,461,482,486.08

按币种列示

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	9,963,540,806.31	/	/	10,310,396,556.97
人民币	/	/	9,576,450,456.02	/	/	9,769,813,034.05
其他	/	/	387,090,350.29	/	/	540,583,522.92
公司信用备付金：	/	/	406,530,758.38	/	/	19,565,726.42
人民币			406,530,758.38	/	/	19,565,726.42
客户普通备付金：	/	/	25,471,420,864.88	/	/	12,480,962,481.67
人民币	/	/	24,063,368,624.71	/	/	11,391,454,731.03
美元	128,016,225.87	6.8109	871,905,712.80	101,525,753.75	7.0288	713,604,217.96
港元	59,182,540.31	0.8686	51,405,954.51	56,603,098.59	0.9032	51,123,918.65
日元	7,181,496,931.43	0.0420	301,622,871.12	5,501,843,858.93	0.0448	246,482,604.88
其他	/	/	183,117,701.74	/	/	78,297,009.15
客户信用备付金：	/	/	1,137,774,573.75	/	/	650,557,721.02
人民币	/	/	1,137,774,573.75	/	/	650,557,721.02
合计	/	/	36,979,267,003.32	/	/	23,461,482,486.08

结算备付金的说明：

注：于 2026 年 6 月 30 日，本集团受限制的结算备付金为 16,000,000.00 元。(2025 年 12 月 31 日，本集团受限制的结算备付金为 16,000,000.00 元)。

3、贵金属

☐适用 ☒不适用

4、拆出资金

☐适用 ☒不适用

5、融出资金

☒ 适用 ☐ 不适用

按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
1. 融资融券业务融出资金	46,369,241,009.27	38,063,916,896.96
2. 孖展融资	1,123,692,796.62	1,052,339,583.89
小计	47,492,933,805.89	39,116,256,480.85
减：减值准备	76,819,261.60	73,258,206.80
融出资金净值	47,416,114,544.29	39,042,998,274.05

按客户类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	38,509,301,638.79	31,579,517,506.46
机构	7,859,939,370.48	6,484,399,390.50
香港孖展融资	1,123,692,796.62	1,052,339,583.89
减：减值准备	76,819,261.60	73,258,206.80
账面价值小计	47,416,114,544.29	39,042,998,274.05
账面价值合计	47,416,114,544.29	39,042,998,274.05

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	6,906,611,677.36	4,741,524,510.47
债券	120,385,405.08	139,703,801.33
股票	138,896,121,326.16	113,630,404,812.98
基金	5,279,428,055.15	4,131,205,704.74
合计	151,202,546,463.75	122,642,838,829.52

融出资金的说明：

☒适用 ☐不适用

2026 年 6 月 30 日在卖出回购协议下作为担保物资产的融出资金账面价值 3,543,522,270.28 元 (2025 年 12 月 31 日：3,788,437,171.78 元)。

6、衍生金融工具

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末			期初		
	非套期工具			非套期工具		
	公允价值			公允价值		
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率衍生工具	2,326,574,583,145.00	182,324,525.21	177,604,104.95	2,107,779,808,492.50	267,291,300.90	267,031,457.52
权益衍生工具	38,127,086,428.50	691,671,543.19	1,474,163,832.08	32,974,437,459.47	254,599,303.49	819,301,202.57
信用衍生工具	1,816,000,000.00	11,801,153.35	-	1,406,160,000.00	9,649,589.60	29,145.50
其他衍生工具	343,859,863,381.39	2,757,883,722.73	2,338,060,971.28	269,626,736,721.29	7,366,485,676.69	6,199,901,479.48
合计	2,710,377,532,954.89	3,643,680,944.48	3,989,828,908.31	2,411,787,142,673.26	7,898,025,870.68	7,286,263,285.07

已抵销的衍生金融工具：

☐适用 ☒不适用

衍生金融工具的说明：

注 1：按照每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的相关规定，本集团于本年末所持有的境内期货投资业务以及利率、外汇、黄金、债券等衍生业务形成的衍生金融资产或衍生金融负债与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）按抵销后的净额列示。

抵销前衍生金融资产或衍生金融负债与期货合约、黄金延期、标准债券远期、利率互换以及外汇合约的暂收暂付款的年末金额如下表所示：

	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	衍生金融资产 / 暂收款	衍生金融负债 / 暂付款	衍生金融资产 / 暂收款	衍生金融负债 / 暂付款
利率互换合约		365,854,254.95		615,852,187.16
国债期货合约		160,783,214.42	7,199,459.24	
股指期货合约	167,860,586.86			32,420,102.96
商品期货合约	200,004,991.32			716,023,796.84
黄金延期合约		6,011,110.00		1,586,160.00
外汇掉期合约	33,227,283.16		78,911,343.04	
标准债券远期合约	309,595.69		305,425.69	
外汇远期合约		4,697,186.34	1,791,874.44	
外汇期权		104,309,442.65	5,240,721.40	

注 2：本集团与符合一定条件的客户约定在未来一定期限内，按照约定的名义本金和收益率进行权益收益互换。该互换合约的收益率与标的权益证券的市场表现挂钩。

7、存出保证金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	45,473,408,943.38	/	/	43,065,784,189.06
其中：人民币	/	/	45,259,365,486.29	/	/	42,917,720,928.20
美元	25,622,029.89	6.8109	174,509,083.39	13,965,842.50	7.0288	98,163,113.75
港元	29,739,638.04	0.8686	25,831,849.60	39,538,564.54	0.9032	35,711,231.49
新加坡元	2,604,795.00	5.2605	13,702,524.10	2,599,369.00	5.4586	14,188,915.62
信用保证金	/	/	97,358,171.31	/	/	83,114,177.67
其中：人民币	/	/	97,358,171.31	/	/	83,114,177.67
履约保证金	/	/	2,735,396,436.86	/	/	1,909,145,489.69
其中：人民币	/	/	2,735,095,675.43	/	/	1,908,000,245.58
美元	44,158.84	6.8109	300,761.43	162,935.94	7.0288	1,145,244.11
合计	/	/	48,306,163,551.55	/	/	45,058,043,856.42

8、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	1,788,463,615.76	1,575,189,327.65
应收手续费及佣金	706,239,962.89	573,244,066.27
其他	258,135,255.69	339,371,093.97
合计	2,752,838,834.34	2,487,804,487.89
减：坏账准备（按简化模型计提）	23,170,144.39	15,492,395.41
应收款项账面价值	2,729,668,689.95	2,472,312,092.48

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	2,681,904,723.14	97.43	2,442,248,122.19	98.17
1-2年	56,798,433.29	2.06	32,768,512.50	1.32
2-3年	3,050,008.89	0.11	2,080,342.98	0.08
3年以上	11,085,669.02	0.40	10,707,510.22	0.43
合计	2,752,838,834.34	100.00	2,487,804,487.89	100.00

(3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
单项计提坏账准备：								
单项计提坏账准备	11,329,878.68	0.41	11,159,369.97	98.50	9,708,372.60	0.39	5,714,111.33	58.86
单项小计	11,329,878.68	0.41	11,159,369.97	98.50	9,708,372.60	0.39	5,714,111.33	58.86
组合计提坏账准备：								
组合计提坏账准备	2,741,508,955.66	99.59	12,010,774.42	0.44	2,478,096,115.29	99.61	9,778,284.08	0.39
组合小计	2,741,508,955.66	99.59	12,010,774.42	0.44	2,478,096,115.29	99.61	9,778,284.08	0.39
合计	2,752,838,834.34	100.00	23,170,144.39	0.84	2,487,804,487.89	100.00	15,492,395.41	0.62

9、应收款项融资

□适用 √不适用

10、合同资产

(1) 合同资产情况

□适用 √不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 本期合同资产计提坏账准备情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	2,647,039,984.52	2,647,005,737.84
债券质押式回购	2,784,384,328.23	939,139,354.60
债券买断式回购	213,766,556.00	208,602,335.33
减：减值准备	2,480,994,061.30	2,456,343,027.13
账面价值合计	3,164,196,807.45	1,338,404,400.64

(2) 按金融资产种类

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	2,647,039,984.52	2,647,005,737.84
债券	2,998,150,884.23	1,147,741,689.93
减：减值准备	2,480,994,061.30	2,456,343,027.13
买入返售金融资产账面价值	3,164,196,807.45	1,338,404,400.64

(3) 担保物金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	4,096,719,313.21	2,327,799,197.72

注：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，因无法获知对手方质押库信息而无法披露，故此金额并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。其所担保的买入返售金融资产于 2026 年 6 月 30 日余额为人民币 34,160,007.10 元 (2025 年 12 月 31 日：无)。

注：2026 年 6 月末，股票质押式回购均为三阶段，本金及利息合计 2,647,039,984.52 元，预期信用损失为 2,480,994,061.30 元，对应的担保物公允价值为 723,972,604.35 元。（2025 年末，股票质押式回购均为三阶段，本金及利息合计 2,647,005,737.84 元，预期信用损失为 2,456,343,027.13 元，对应的担保物公允价值为 747,012,789.22 元。）

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

☐ 适用 ☒ 不适用

买入返售金融资产的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

12、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

13、交易性金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额				
类别	公允价值		初始成本	
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	初始成本合计
债券	57,406,997,176.96	57,406,997,176.96	57,201,483,241.12	57,201,483,241.12
公募基金	30,768,856,686.58	30,768,856,686.58	30,106,196,366.53	30,106,196,366.53
股票	11,589,361,292.23	11,589,361,292.23	11,640,791,363.70	11,640,791,363.70
银行理财产品	6,974,699,108.15	6,974,699,108.15	6,974,578,854.13	6,974,578,854.13
券商资管产品	680,595,573.56	680,595,573.56	633,082,152.11	633,082,152.11
其他	18,378,213,358.76	18,378,213,358.76	16,759,933,251.25	16,759,933,251.25
合计	125,798,723,196.24	125,798,723,196.24	123,316,065,228.84	123,316,065,228.84

期初余额				
类别	公允价值		初始成本	
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	初始成本合计
债券	45,379,112,440.41	45,379,112,440.41	45,325,706,429.98	45,325,706,429.98
公募基金	31,604,836,185.76	31,604,836,185.76	31,329,511,468.25	31,329,511,468.25
股票	9,572,639,413.25	9,572,639,413.25	9,846,166,357.59	9,846,166,357.59
银行理财产品	4,988,163,529.97	4,988,163,529.97	4,988,054,363.89	4,988,054,363.89
券商资管产品	966,480,521.20	966,480,521.20	910,661,814.54	910,661,814.54
其他	17,648,636,342.56	17,648,636,342.56	16,167,210,510.46	16,167,210,510.46
合计	110,159,868,433.15	110,159,868,433.15	108,567,310,944.71	108,567,310,944.71

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

√适用 □不适用

1、于 2026 年 6 月 30 日，交易性金融资产中含拟融出证券的公允价值为人民币 8,466,382.40 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 66,737,458.80 元）。

2、其他主要包括永续债及私募基金。

3、变现受限制的交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	质押	38,130,305,560.23	22,069,117,688.28
公募基金及资管产品	质押	13,265,665,930.23	15,906,239,770.67
股票及其他	限售股及其他	1,148,092,025.89	539,208,244.56
公募基金	已融出证券	1,076,111.40	23,711,151.80
股票	已融出证券	341,463.00	350,751.00

注：本集团年末持有的存在限售期限的交易性金融资产包括存在限售期限的股票、以自有资金投资本集团管理的公募基金和集合资产管理计划。

14、债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
金融债	80,001,357.01	2,072,328.77		82,073,685.78	429,995,491.62	10,666,876.59		440,662,368.21
公司债					180,003,000.00	5,743,661.99	52,695.04	185,693,966.95
其他	950,000,000.00	7,543,169.86	261,854.55	957,281,315.31	950,000,000.00	7,658,204.75	271,680.99	957,386,523.76
合计	1,030,001,357.01	9,615,498.63	261,854.55	1,039,355,001.09	1,559,998,491.62	24,068,743.33	324,376.03	1,583,742,858.92

其他说明：

变现受限制的债权投资

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	质押	1,042,657,824.25	1,573,534,958.31

15、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动
国债	10,463,173,359.77	49,615,846.58	48,319,180.23	10,561,108,386.58		9,967,067,285.16	49,414,194.75	26,174,764.83
金融债	651,049,662.14	4,880,164.42	-152,631,197.85	503,298,628.71	162,954,869.54	951,036,080.06	5,489,877.61	-155,497,018.98
企业债	5,821,398,750.74	135,843,096.10	156,201,988.06	6,113,443,834.90	1,683,488.97	7,603,897,798.28	175,716,558.66	184,323,739.52
中期票据	18,053,733,638.24	250,465,228.46	229,026,275.79	18,533,225,142.49	51,343,953.06	21,595,844,080.40	323,205,876.38	222,306,120.13
公司债	41,321,997,713.17	562,372,912.10	328,746,473.64	42,213,117,098.91	181,594,185.17	37,483,161,544.33	492,061,328.83	139,832,368.68
同业存单						2,532,861,603.51	806,096.49	2,533,667,700.00
其他	16,465,141,691.08	101,121,474.59	67,452,682.00	16,633,715,847.67	4,448,662.14	14,312,260,142.28	66,550,923.96	3,458,662.32
合计	92,776,494,815.14	1,104,298,722.25	677,115,401.87	94,557,908,939.26	402,025,158.88	94,446,128,534.02	1,112,438,760.19	421,404,732.99

其他说明：

变现受限制的其他债权投资

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
债券	质押	37,342,352,850.73	46,553,783,152.58

16、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☒适用
 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动			期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得					
股票/ 股权	15,969,244,285.15	4,226,184,515.62	575,527,305.09	4,600,365.65	18,927,018,877.34	471,349,422.80	950,432,119.58	69,133,909.81	非交易目的
永续债	13,245,691,385.86	290,261,744.86	3,257,684,846.21		9,901,898,264.36	93,588,679.24	267,204,690.56		非交易目的
其他	3,352,899,851.36	910,240,573.24	502,001,464.06	30,386.08	3,463,064,949.20	76,970,915.87	294,666.01	429,829,904.49	非交易目的
合计	32,567,835,522.37	5,426,686,833.72	4,335,213,615.36	4,630,751.73	32,291,982,090.90	641,909,017.91	1,217,931,476.15	498,963,814.30	/

关于我们

经营分析

公司治理

财务报告及备查文件

(2) 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
股票及股权		12,648,524.64	非交易目的
其他	87,981,809.25		非交易目的
合计	87,981,809.25	12,648,524.64	/

其他说明：

√适用 □不适用

注 1：于 2026 年 6 月 30 日，本集团将部分以非交易性目的持有的股票及未上市股权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非交易性权益工具投资。

注 2：于 2026 年 6 月 30 日，本集团将部分永续债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权益工具投资。本集团拟长期持有这些永续债投资并获取相关股利收入。

变现受限制的其他权益工具投资

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
永续债	质押	6,973,869,141.55	9,623,297,820.73
股票	质押	3,301,134,927.01	3,525,711,325.29
股票	限售股	521,305.78	752,997.23

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动					期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加 投资	减少投资	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
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
汇添富基金管理股份有限公司	4,077,550,201.71				323,435,224.25	-8,826,232.70		-166,682,889.09		4,225,476,304.17
广东嘉应制药股份有限公司	320,833,616.75				2,704,183.81	-150,897.04	154,504.68		-59,760,176.33	263,781,231.87
温州俊元资产管理合伙企业 (有限合伙)	-	64,240,978.13								64,240,978.13
嘉兴君北投资管理合伙企业 (有限合伙)	28,726,739.71				-7,428.27					28,719,311.44
上海颐歌资产管理有限公司	21,666,508.02				3,601,599.73					25,268,107.75
深圳盟海五号智能产业投资合伙企业 (有限合伙)	61,096,996.18				-2,009.72					61,094,986.46
嘉兴临扬股权投资合伙企业 (有限合伙)	38,078,554.13				27,645,717.45			-142,039.69		65,582,231.89
嘉兴岩泉投资企业(有限合伙)	32,957,408.88				70,179,620.01					103,137,028.89
诚泰融资租赁(上海)有限公司	1,142,990,505.32				26,755,323.53	-4,465,678.13	13,511,060.14	-26,851,197.73		1,151,940,013.13
OCI International Holdings Limited	45,615,385.97	344,476,313.65	-3,624,389.95		-3,580,689.58	-1,408,491.83	-297,103.31	3,589,804.37		40,294,515.67
东证睿波(上海)投资中心 (有限合伙)	131,788,910.90								-131,788,910.90	341,663,456.11
上海诚毅新能源创业投资有限公司	9,350,491.76				174,749.58					9,525,241.34
宜兴东证睿元股权投资合伙企业 (有限合伙)	44,696,730.79		-3,007,885.78		7,264,488.67			-255,159.22		48,698,174.46

关于我们

经营分析

公司治理

财务报告及备查文件

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动					其他	期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	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		
珠海横琴东证云启科创投资合伙企业(有限合伙)	6,334,502.34		-1836,734.69		1745,383.85			-156922.57	6,086,228.93	
宁波梅山保税港区东证夏德投资合伙企业(有限合伙)	39,358,742.65				809,918.19				40,168,660.84	
南通东证富象股权投资中心(有限合伙)	39,633,086.24				-4,823,747.85			-4,376,366.88	30,432,971.51	
杭州微行科技有限公司	3,406,114.36				-1894.58				3,404,219.78	
上海和舜通网络科技有限公司	2,047,177.54				-33,092.97				2,014,084.57	
上海东临润丰供应链有限公司	27,340,892.50				468,676.83				27,809,569.33	
东和润溢实业(上海)有限公司	43,622,468.78				9,905,983.63				53,528,452.41	
海宁东证蓝海并购投资合伙企业(有限合伙)	44,693,239.53				-11834,746.23				32,858,493.30	
广德东证桐庐创业投资合伙企业(有限合伙)	27,865,681.36				-4,009,335.27				23,856,346.09	
小计	6,189,653,955.42	408,717,291.78	-8,469,010.42	450,397,925.06	-14,851,299.70	13,368,461.51	-198,464,575.18	-59,760,176.33	6,243,676,173.83	465,664,610.57
合计	6,189,653,955.42	408,717,291.78	-8,469,010.42	450,397,925.06	-14,851,299.70	13,368,461.51	-198,464,575.18	-59,760,176.33	6,243,676,173.83	465,664,610.57

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	10,288,568.98	10,288,568.98
2. 本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额	8,122,278.52	8,122,278.52
(1) 处置		
(2) 其他转出	8,122,278.52	8,122,278.52
4. 期末余额	2,166,290.46	2,166,290.46
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	5,853,810.71	5,853,810.71
2. 本期增加金额	140,390.51	140,390.51
(1) 计提或摊销	140,390.51	140,390.51
3. 本期减少金额	4,273,212.33	4,273,212.33
(1) 处置		
(2) 其他转出	4,273,212.33	4,273,212.33
4. 期末余额	1,720,988.89	1,720,988.89
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	445,301.57	445,301.57
2. 期初账面价值	4,434,758.27	4,434,758.27

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

☐适用 ☒不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

19、固定资产

(1) 固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	1,923,715,873.03	1,260,866,509.71	29,597,262.34	150,697,447.92	3,364,877,093.00
2. 本期增加金额	8,962,585.75	141,749,858.00	200,890.80	7,238,748.42	158,152,082.97
(1) 购置		95,488,592.79		2,452,872.31	97,941,465.10
(2) 在建工程转入	840,307.23	46,261,265.21	200,890.80	4,785,876.11	52,088,339.35
(3) 投资性房地产转入	8,122,278.52				8,122,278.52
3. 本期减少金额	11,006,789.28	12,506,725.64	1,320,951.32	20,488,768.63	45,323,234.87
(1) 处置或报废	11,006,789.28	11,468,423.51	1,318,101.32	20,395,879.51	44,189,193.62
(2) 外币报表折算差额		1,038,302.13	2,850.00	92,889.12	1,134,041.25
4. 期末余额	1,921,671,669.50	1,390,109,642.07	28,477,201.82	137,447,427.71	3,477,705,941.10
二、累计折旧					
1. 期初余额	522,386,844.57	992,054,357.29	26,582,748.97	117,922,459.08	1,658,946,409.91
2. 本期增加金额	35,136,652.73	76,210,878.38	555,691.26	5,740,133.78	117,643,356.15
(1) 计提	30,863,440.40	63,580,066.70	555,691.26	5,740,133.78	100,739,332.14
(2) 投资性房地产转入	4,273,212.33				4,273,212.33
(3) 其他		12,630,811.68			12,630,811.68

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公设备	合计
3. 本期减少金额	1,651,124.90	11,566,299.70	1,278,756.19	15,139,432.28	29,635,613.07
(1) 处置或报废	1,651,124.90	10,677,350.57	1,278,558.28	15,124,475.61	28,731,509.36
(2) 外币报表折算差额		888,949.13	197.91	14,956.67	904,103.71
4. 期末余额	555,872,372.40	1,056,698,935.97	25,859,684.04	108,523,160.58	1,746,954,152.99
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,365,799,297.10	333,410,706.10	2,617,517.78	28,924,267.13	1,730,751,788.11
2. 期初账面价值	1,401,329,028.46	268,812,152.42	3,014,513.37	32,774,988.84	1,705,930,683.09

暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

20、在建工程

(1) 在建工程情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
子公司南浦地块办公楼	737,272,297.44		737,272,297.44	736,923,240.83		736,923,240.83
装修及设备更新	19,037,781.75		19,037,781.75	15,745,761.73		15,745,761.73
其他	3,500,626.04		3,500,626.04	8,969,061.70		8,969,061.70
合计	759,810,705.23		759,810,705.23	761,638,064.26		761,638,064.26

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

21、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输设备及其他	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,024,837,477.52	3,354,659.88	2,028,192,137.40
2. 本期增加金额	121,324,838.82	321,151.63	121,645,990.45
3. 本期减少金额	126,325,218.51	252,456.81	126,577,675.32
(1) 本期减少	122,785,758.33	252,456.81	123,038,215.14
(2) 外币报表折算差额	3,539,460.18		3,539,460.18
4. 期末余额	2,019,837,097.83	3,423,354.70	2,023,260,452.53
二、累计折旧			
1. 期初余额	1,065,053,947.32	2,066,514.50	1,067,120,461.82
2. 本期增加金额	155,197,869.96	449,700.31	155,647,570.27
(1) 计提	155,197,869.96	449,700.31	155,647,570.27
3. 本期减少金额	36,226,013.19	252,456.81	36,478,470.00
(1) 处置	34,137,345.50	252,456.81	34,389,802.31
(2) 外币报表折算差额	2,088,667.69		2,088,667.69
4. 期末余额	1,184,025,804.09	2,263,758.00	1,186,289,562.09
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	835,811,293.74	1,159,596.70	836,970,890.44
2. 期初账面价值	959,783,530.20	1,288,145.38	961,071,675.58

22、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	计算机软件	交易席位费	数据资源	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,364,849,528.33	61,552,797.50	7,807,560.08	1,434,209,885.91
2. 本期增加金额	35,713,107.90		1,272,681.04	36,985,788.94
(1) 购置	34,126,248.08		1,272,681.04	35,398,929.12
(2) 内部研发	1,586,859.82			1,586,859.82
3. 本期减少金额	1,231,222.62			1,231,222.62
(1) 处置				
(2) 外币报表折算差额	1,231,222.62			1,231,222.62
4. 期末余额	1,399,331,413.61	61,552,797.50	9,080,241.12	1,469,964,452.23
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,153,829,684.90	39,810,214.52	1,935,773.70	1,195,575,673.12
2. 本期增加金额	66,886,345.38		1,336,612.27	68,222,957.65
(1) 计提	66,886,345.38		1,336,612.27	68,222,957.65
3. 本期减少金额	1,067,971.59			1,067,971.59
(1) 处置				
(2) 外币报表折算差额	1,067,971.59			1,067,971.59
4. 期末余额	1,219,648,058.69	39,810,214.52	3,272,385.97	1,262,730,659.18
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	179,683,354.92	21,742,582.98	5,807,855.15	207,233,793.05
2. 期初账面价值	211,019,843.43	21,742,582.98	5,871,786.38	238,634,212.79

(2) 确认为无形资产的数据资源

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	3,414,683.48	4,392,876.60	7,807,560.08
2. 本期增加金额	1,272,681.04		1,272,681.04
其中：购入	1,272,681.04		1,272,681.04
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	4,687,364.52	4,392,876.60	9,080,241.12
二、累计摊销			
1. 期初余额	507,486.53	1,428,287.17	1,935,773.70
2. 本期增加金额	604,466.23	732,146.04	1,336,612.27
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	1,111,952.76	2,160,433.21	3,272,385.97
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	3,575,411.76	2,232,443.39	5,807,855.15
2. 期初账面价值	2,907,196.95	2,964,589.43	5,871,786.38

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

本集团交易席位费主要包括上海证券交易所、深圳证券交易所和全国中小企业股份转让系统的交易席位费。

使用寿命不确定的交易席位费的减值测试

本公司管理层认为持有的交易席位费的使用寿命不确定，主要系其预计带来现金净流入的具体期限不确定。交易席位费从 2007 年起开始停止摊销，将于使用寿命确定时才开始摊销。本集团持有的交易席位费每年或者当有迹象表明其可能减值时将对其进行减值测试。本集团持有的交易席位费所属的经纪业务资产组的预计可收回金额超过该资产组的账面价值，因此管理层认为截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团交易席位费未发生减值。

23、商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
收购营业部商誉	18,947,605.48			18,947,605.48
东证期货商誉	13,187,769.62			13,187,769.62
合计	32,135,375.10			32,135,375.10

其他说明：

☒适用 ☐不适用

本集团进行商誉的减值测试时，将商誉分摊至两个独立的资产组，分别为本公司收购的证券经纪营业部（“资产组 A”）及本公司收购的上海东证期货有限公司（“资产组 B”）。

截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，资产组 A 和资产组 B 的预计可收回金额均超过该资产组的账面价值，故本集团认为其均不存在减值。

资产组 A 和资产组 B 的预计可收回金额按照未来现金流量的现值确定。预计未来现金流量的现值以管理层的财务预算为基础确定。根据资产组的历史业绩和管理层对未来市场发展的预期，管理层认为以上资产组的账面价值预计超过可收回金额的可能性很低。

24、递延所得税资产 / 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	10,939.08	2,734.77	9,277,256.96	2,319,314.24
应付职工薪酬	3,194,847,080.28	798,711,770.06	3,002,154,228.44	750,538,557.11
坏账准备及其他减值准备	3,418,239,146.21	854,572,967.88	3,483,590,275.79	870,910,750.28
买入返售金融资产减值准备	2,480,994,061.30	620,248,515.33	2,456,343,027.13	614,085,756.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融资产 / 负债	1,141,222,912.33	285,305,728.09	1,490,476,747.45	372,619,186.87
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具	468,214,818.75	117,053,704.69	477,254,020.36	119,313,505.10
长期股权投资减值准备	465,664,610.60	112,785,373.39	408,717,291.78	98,548,543.69
长期股权投资	175,041,919.74	43,760,479.94		
租赁负债	794,882,275.45	198,720,568.87	964,744,487.88	241,186,121.99
其他	179,754,949.92	44,938,737.48	160,328,658.04	40,082,164.51
合计	12,318,872,713.66	3,076,100,580.50	12,452,885,993.83	3,109,603,900.57

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融工具	1,791,460,862.77	447,865,215.70	2,790,899,313.84	697,724,828.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融资产 / 负债	4,513,237,098.73	1,128,309,274.73	3,142,032,396.46	785,508,099.18
使用权资产	801,701,766.97	200,425,441.76	967,036,427.01	241,759,106.76
长期股权投资	105,170,072.66	26,292,518.17	21,591,050.36	5,397,762.59
其他	127,405,275.73	31,851,318.93	153,291,596.29	30,377,848.08
合计	7,338,975,076.86	1,834,743,769.29	7,074,850,783.96	1,760,767,645.08

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	1,478,094,506.68	1,433,004,632.83
递延所得税负债	236,737,695.47	84,168,377.34

(4) 未确认递延所得税资产明细

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

25、其他资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收股利	447,063,355.93	368,624,304.74
其他应收款	1,424,366,883.42	1,120,094,556.00
长期待摊费用	76,205,729.95	87,824,258.13
预付款项	259,696,561.34	255,624,331.37
大宗商品仓单	1,389,159,443.38	1,754,604,228.33
其他	477,805,920.72	446,176,974.97
合计	4,074,297,894.74	4,032,948,653.54

其他应收款按款项性质列示：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	183,671,426.69	170,727,373.42
履约保证金	469,912,758.92	625,926,999.48
其他	3,842,157,573.99	3,389,975,661.22
合计	4,495,741,759.60	4,186,630,034.12

其他资产的说明：

长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

	2025 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少	外币报表折算差额	2026 年 6 月 30 日
租入固定资产改良支出及固定资产装修费	87,824,258.13	8,222,827.86	19,668,928.24	41,688.46	-130,739.34	76,205,729.95
合计	87,824,258.13	8,222,827.86	19,668,928.24	41,688.46	-130,739.34	76,205,729.95

26、所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末			期初		
	账面价值	受限类型	受限情况	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,144,139,189.34	其他	使用权受限	1,887,727,158.59	其他	使用权受限
结算备付金	16,000,000.00	其他	使用权受限	16,000,000.00	其他	使用权受限
交易性金融资产	52,545,481,090.75	其他	使用权受限	38,538,627,606.31	其他	使用权受限
债权投资	1,042,657,824.25	其他	使用权受限	1,573,534,958.31	其他	使用权受限
其他债权投资	37,342,352,850.73	其他	使用权受限	46,553,783,152.58	其他	使用权受限
其他权益工具投资	10,275,525,374.34	其他	使用权受限	13,149,762,143.25	其他	使用权受限
合计	103,366,156,329.41	/	/	101,719,435,019.04	/	/

27、融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	1,417,574.40	24,061,902.80
— 交易性金融资产	1,417,574.40	24,061,902.80

融券业务违约情况：

□适用 √不适用

28、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加 / (冲回) (含汇率变动)	本期减少		期末余额
			转入 / (转出)	转 / 核销	
融出资金减值准备	73,258,206.80	3,561,054.80			76,819,261.60
买入返售金融资产减值准备	2,456,343,027.13	24,651,034.17			2,480,994,061.30
债权投资减值准备	324,376.03	-62,521.48			261,854.55
其他债权投资预期信用损失	405,511,017.43	-3,485,858.55			402,025,158.88
坏账准备	3,082,027,873.53	12,517,147.04			3,094,545,020.57
金融工具及其他项目信用减值准备小计	6,017,464,500.92	37,180,855.98			6,054,645,356.90
长期股权投资减值准备	408,717,291.78	59,760,176.33		2,812,857.54	465,664,610.57
其他资产减值准备小计	408,717,291.78	59,760,176.33		2,812,857.54	465,664,610.57
合计	6,426,181,792.70	96,941,032.31		2,812,857.54	6,520,309,967.47

29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额					合计
	未来 12 个月原值	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期原值 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期原值 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	43,358,627,862.37	45,371,818.79	4,123,847,369.72	20,988,869.01	10,458,573.80	76,819,261.60
应收款项坏账准备 (简化模型)			2,741,508,955.66	12,010,774.42	11,329,878.68	23,170,144.39
买入返售金融资产减值准备	2,998,150,884.23				2,647,039,984.52	2,480,994,061.30
债权投资减值准备	1,039,616,855.64	261,854.55				261,854.55
其他资产减值准备			1,426,842,974.16	8,536,898.16	3,068,898,785.44	3,071,374,876.18
合计	47,396,395,602.24	45,633,673.34	8,292,199,299.54	41,536,541.59	5,737,727,222.44	5,652,620,198.02
其他债权投资预期信用损失	93,383,620,745.82	28,055,566.43			497,172,791.59	402,025,158.88
金融工具类别	期初余额					合计
	未来 12 个月原值	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期原值 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期原值 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	38,872,266,611.55	60,392,780.38	233,627,629.36	2,503,186.48	10,362,239.94	73,258,206.80
应收款项坏账准备 (简化模型)			2,478,096,115.29	9,778,284.08	9,708,372.60	15,492,395.41
买入返售金融资产减值准备	1,147,741,689.93				2,647,005,737.84	2,456,343,027.13
债权投资减值准备	1,584,067,234.95	324,376.03				324,376.03
其他资产减值准备			1,121,819,217.68	5,620,002.57	3,064,810,816.44	3,066,535,478.12
合计	41,604,075,536.43	60,717,156.41	3,833,542,962.33	17,901,473.13	5,731,887,166.82	5,611,953,483.49
其他债权投资预期信用损失	95,057,809,622.62	28,975,316.01			500,757,671.59	405,511,017.43

30、短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,775,249,190.39	1,801,697,674.44
合计	2,775,249,190.39	1,801,697,674.44

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

31、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
25 东证 S3	100	2025-07-24	180D	2,000,000,000.00	1.61	2,014,191,791.64	1,688,208.36	2,015,880,000.00	
25 东证 S4	100	2025-11-05	184D	2,000,000,000.00	1.68	2,005,220,051.95	11,717,948.05	2,016,938,000.00	
25 东证 S5	100	2025-12-19	188D	2,500,000,000.00	1.69	2,501,462,968.07	20,299,531.93	2,521,762,500.00	
26 东证 S1	100	2026-01-23	245D	4,000,000,000.00	1.69		4,029,402,389.07		4,029,402,389.07
26 东证 S2	100	2026-03-12	273D	1,000,000,000.00	1.61		1,004,852,041.57		1,004,852,041.57
26 东证 S3	100	2026-03-12	361D	3,000,000,000.00	1.63		3,014,844,137.32		3,014,844,137.32
26 东证 S4	100	2026-04-24	364D	2,500,000,000.00	1.50		2,506,950,686.47		2,506,950,686.47
短期收益凭证 (注)				30,000,000.00	1.53		3,039,021,568.99	3,008,997,343.99	30,024,225.00
合计	/	/	/	17,030,000,000.00	/	6,520,874,811.66	13,628,776,511.76	9,563,577,843.99	10,586,073,479.43

应付短期融资款的说明：

注：2026 年 6 月 30 日，未到期收益凭证的票面利率为 1.53%（2025 年 12 月 31 日：无未到期收益凭证）。

32、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	21,846,619,919.41	20,163,418,335.66
转融通融入资金	3,215,258,500.00	4,117,992,222.22
黄金借贷		389,098,665.81
合计	25,061,878,419.41	24,670,509,223.69

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	1,613,944,444.44	1.85%–1.90%	1,309,767,722.22	1.63%–1.68%
1至3个月			705,323,111.11	2.36%
3至12个月	1,601,314,055.56	1.70%–1.81%	2,102,901,388.89	1.80%–2.00%
1年以上				
合计	3,215,258,500.00	/	4,117,992,222.22	/

33、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值		期初公允价值	
	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融负债	指定为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融负债	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	合计	合计	合计
债券（注1）	7,275,589,557.63	7,275,589,557.63	7,344,788,037.39	7,344,788,037.39
结构化主体（注2）		1,290,722,867.86		376,972,796.75
结构化收益产品		20,197,227,479.86		16,965,876,455.67
外汇拆借		702,393,764.98		2,964,315,190.93
其他		189,294,646.15		200,387,044.55
合计	7,275,589,557.63	22,379,638,758.85	7,344,788,037.39	20,507,551,487.90

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

注 1：系债券借贷业务借入债券后卖出产生的交易性金融负债。

注 2：系因本集团能够实施控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人利益。本集团将该类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，系该金融负债相对应的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益，该指定可以明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

34、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购	15,632,538,253.48	4,746,235,778.68
质押式卖出回购	80,877,749,235.04	84,523,128,821.56
质押式报价回购	9,434,895,081.97	9,162,176,421.01
其他卖出回购	3,501,436,750.00	3,702,328,611.12
合计	109,446,619,320.49	102,133,869,632.37

(2) 按金融资产种类

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	93,105,163,166.57	80,866,800,008.54
基金 / 基金专户	10,385,885,140.78	11,764,090,388.34
融出资金收益权	3,501,436,750.00	3,702,328,611.12
永续债投资	2,454,134,263.14	5,800,650,624.37
合计	109,446,619,320.49	102,133,869,632.37

(3) 担保物金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	105,393,563,747.22	91,330,516,788.81
基金 / 基金专户	14,271,737,946.99	16,172,055,187.35
融出资金收益权	3,543,522,270.28	3,788,437,171.78
永续债投资	2,998,319,223.10	6,905,231,956.29
合计	126,207,143,187.59	118,196,241,104.23

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	8,830,063,759.84	0.35%-6.88%	8,603,663,561.71	0.35%-6.88%
一个月至三个月内	236,236,806.04	1.40%-4.88%	238,253,571.48	1.20%-4.88%
三个月至一年内	368,594,516.09	1.40%-1.50%	320,259,287.82	1.20%-1.85%
合计	9,434,895,081.97		9,162,176,421.01	

卖出回购金融资产款的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

35、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	65,175,543,553.97	46,781,844,585.41
机构	103,465,358,846.18	94,669,562,102.98
小计	168,640,902,400.15	141,451,406,688.39
信用业务		
其中：个人	6,101,287,585.64	4,354,706,536.90
机构	2,052,626,379.52	1,383,929,259.44
小计	8,153,913,965.16	5,738,635,796.34
合计	176,794,816,365.31	147,190,042,484.73

36、代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		14,000,000.00
合计		14,000,000.00

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,264,866,815.95	2,309,429,819.50	2,478,784,111.56	3,095,512,523.89
二、离职后福利－设定提存计划	1,082,926.71	156,985,022.86	157,160,996.07	906,953.50
三、辞退福利	751,200.00	7,198,970.19	7,950,170.19	
合计	3,266,700,942.66	2,473,613,812.55	2,643,895,277.82	3,096,419,477.39

(2) 短期薪酬列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,264,091,461.25	2,028,863,261.02	2,198,051,187.39	3,094,903,534.88
二、职工福利费		32,710,721.01	32,710,721.01	
三、社会保险费	372,358.50	95,866,738.31	95,867,153.09	371,943.72
其中：医疗保险费	364,050.63	93,342,533.68	93,344,490.13	362,094.18
工伤保险费	7,338.06	2,013,042.81	2,011,908.55	8,472.32
生育保险费	969.81	511,161.82	510,754.41	1,377.22
四、住房公积金	100,242.00	111,394,610.28	111,386,313.28	108,539.00
五、工会经费和职工教育经费	300,462.80	39,031,734.79	39,205,982.70	126,214.89
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	2,291.40	1,562,754.09	1,562,754.09	2,291.40
合计	3,264,866,815.95	2,309,429,819.50	2,478,784,111.56	3,095,512,523.89

(3) 设定提存计划列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,065,294.02	152,012,169.40	152,191,280.45	886,182.97
2、失业保险费	17,632.69	4,972,853.46	4,969,715.62	20,770.53
合计	1,082,926.71	156,985,022.86	157,160,996.07	906,953.50

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

38、应交税费

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	82,758,948.77	32,019,583.97
企业所得税	355,393,559.04	435,522,882.10
个人所得税	158,766,594.71	26,978,028.22
城市维护建设税	5,957,453.29	2,929,572.79
教育费附加及地方教育费附加	4,257,394.67	1,852,368.22
限售股个人所得税	6,103,638.48	9,348,638.81
其他	2,392,959.61	2,598,179.18
合计	615,630,548.57	511,249,253.29

39、应付款项

(1) 应付款项列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	1,090,688,821.03	524,398,561.42
应付手续费及佣金	220,742,120.69	214,018,560.28
应付清算款项	813,620,435.08	342,773,905.90
其他	150,696,885.58	230,155,685.36
合计	2,275,748,262.38	1,311,346,712.96

(2) 应付票据

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,090,688,821.03	524,398,561.42
合计	1,090,688,821.03	524,398,561.42

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

40、合同负债

(1) 合同负债情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收基金管理服务费	12,064,772.10	5,541,272.41
预收投行业务服务费	40,905,504.10	39,089,755.24
合计	52,970,276.20	44,631,027.65

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

41、持有待售负债

☐ 适用 ☒ 不适用

42、预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	35,035,478.31	1,168,600.00	9,704,900.00	26,499,178.31	/
合计	35,035,478.31	1,168,600.00	9,704,900.00	26,499,178.31	/

43、长期借款

(1) 长期借款分类

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明，包括利率区间：

☐ 适用 ☒ 不适用

44、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	币种	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
17 东方债	100	2017-08-03	10	人民币	4,000,000,000.00	4.98	4,082,394,516.79	98,785,712.57		4,181,180,229.36
21 东证 C3	100	2021-04-16	5	人民币	1,500,000,000.00	4.20	1,544,789,910.35	18,210,089.65	1,563,000,000.00	
22 东证 02	100	2022-07-21	5	人民币	1,500,000,000.00	3.18	1,519,404,275.53	24,291,376.92		1,543,695,652.45
22 东证 03	100	2022-08-25	5	人民币	2,000,000,000.00	3.00	2,018,397,725.69	30,584,056.52		2,048,981,782.21
23 东证 02	100	2023-02-21	3	人民币	2,500,000,000.00	3.13	2,566,799,120.47	11,450,879.53	2,578,250,000.00	
23 东证 03	100	2023-03-21	5	人民币	1,600,000,000.00	3.32	1,638,491,800.10	27,021,797.08	53,120,000.00	1,612,393,597.18
23 东证 C1	100	2023-04-24	3	人民币	3,000,000,000.00	3.30	3,067,513,946.35	31,486,053.65	3,099,000,000.00	
23 东证 04	100	2023-05-24	3	人民币	3,000,000,000.00	2.90	3,051,182,677.49	35,817,322.51	3,087,000,000.00	
23 东证 C2	100	2023-08-10	3	人民币	3,000,000,000.00	3.08	3,035,127,042.53	46,904,947.73		3,082,031,990.26
23 东证 C3	100	2023-10-30	3	人民币	2,800,000,000.00	3.30	2,814,377,456.88	46,756,610.23		2,861,134,067.11
23 东证 C4	100	2023-10-30	5	人民币	700,000,000.00	3.50	703,484,831.35	12,274,470.66		715,759,302.01
23 东证 C5	100	2023-11-23	3	人民币	2,000,000,000.00	3.18	2,005,500,705.73	32,252,937.53		2,037,753,643.26
24 东证 01	100	2024-01-25	3	人民币	1,800,000,000.00	2.73	1,843,201,436.62	25,617,506.90	49,140,000.00	1,819,678,943.52
24 东证 C1	100	2024-06-26	5	人民币	2,000,000,000.00	2.33	2,021,968,144.12	23,405,598.95	46,600,000.00	1,998,773,743.07
24 东证 C2	100	2024-07-08	5	人民币	2,500,000,000.00	2.31	2,520,655,783.60	29,637,309.88		2,550,293,093.48
24 东证 02	100	2024-08-08	5	人民币	1,000,000,000.00	2.05	1,005,267,861.40	10,556,395.52		1,015,824,256.92
24 东证 03	100	2024-08-08	10	人民币	2,000,000,000.00	2.30	2,012,485,686.13	23,534,950.14		2,036,020,636.27
24 东证 04	100	2024-08-23	5	人民币	3,000,000,000.00	2.18	3,014,642,201.18	33,591,454.98		3,048,233,656.16
24 东证 06	100	2024-10-17	5	人民币	3,000,000,000.00	2.28	3,008,396,914.59	34,654,287.72		3,043,051,202.31
24 东证 08	100	2024-11-21	3	人民币	2,000,000,000.00	2.15	2,003,263,454.41	21,549,467.96		2,024,812,922.37

债券类型	面值	起息日期	债券期限	币种	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
25 东证 01	100	2025-01-13	1	人民币	2,000,000,000.00	164	2,031,536,658.30	1,443,341.70	2,032,980,000.00	
25 东证 C2	100	2025-03-17	5	人民币	2,200,000,000.00	245	2,242,785,899.14	18,929,059.20	53,900,000.00	2,207,814,958.34
25 东证 K1	100	2025-05-13	3	人民币	1,000,000,000.00	169	1,010,718,565.00	6,869,913.38	16,900,000.00	1,000,688,478.38
25 东证 02	100	2025-08-14	3	人民币	2,500,000,000.00	188	2,517,926,912.03	19,421,693.68		2,537,348,605.71
25 东证 03	100	2025-09-24	3	人民币	3,000,000,000.00	200	3,016,162,371.23	29,773,257.02		3,045,935,628.25
25 海外美元债	100	2025-09-29	3	美元	300,000,000.00	Compounded Sofr Index+59bps	2,103,349,513.72		64,596,719.69	2,038,752,794.03
25 东证 04	100	2025-10-24	3	人民币	3,000,000,000.00	197	3,011,100,762.44	29,319,994.17		3,040,420,756.61
25 东证 05	100	2025-11-24	3	人民币	4,600,000,000.00	191	4,609,053,436.61	36,213,548.07		4,645,266,984.68
25 东证 06	100	2025-11-24	5	人民币	2,400,000,000.00	200	2,404,943,375.67	23,809,983.28		2,428,753,358.95
25 东证 07	100	2025-12-05	3	人民币	3,500,000,000.00	196	3,504,987,301.86	34,042,873.94		3,539,030,175.80
26 东证 F1	100	2026-01-09	1	人民币	3,000,000,000.00	177		3,025,137,159.30		3,025,137,159.30
26 自贸离岸 债 01	100	2026-01-27	1	人民币	200,000,000.00	188		200,370,553.40		200,370,553.40
26 东证 C1	100	2026-01-29	3	人民币	500,000,000.00	195		504,025,326.03		504,025,326.03
26 东证 C2	100	2026-01-29	5	人民币	4,500,000,000.00	225		4,542,354,652.61		4,542,354,652.61
26 东证 01	100	2026-04-22	2	人民币	1,500,000,000.00	165		1,504,720,809.74		1,504,720,809.74
26 东证 02	100	2026-04-22	3	人民币	1,500,000,000.00	172		1,504,921,315.29		1,504,921,315.29
26 东证 03	100	2026-05-21	3	人民币	3,000,000,000.00	169		3,005,640,327.62		3,005,640,327.62
26 东证 04	100	2026-05-21	5	人民币	3,000,000,000.00	181		3,006,043,942.02		3,006,043,942.02
26 东证 05	100	2026-05-27	2	人民币	3,500,000,000.00	161		3,505,340,114.28		3,505,340,114.28
26 东证 06	100	2026-05-27	3	人民币	1,500,000,000.00	168		1,502,388,906.99		1,502,388,906.99
26 东证 07	100	2026-06-15	2	人民币	1,300,000,000.00	164		1,300,909,025.30		1,300,909,025.30
26 东证 08	100	2026-06-15	5	人民币	2,700,000,000.00	183		2,702,112,285.89		2,702,112,285.89

债券类型	面值	起息日期	债券期限	币种	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
26 东期 C1	100	2026-06-17	6	人民币	600,000,000.00	1.90		600,437,260.27		600,437,260.27
长期收益凭证 (注 1)				人民币	3,000,000,000.00	1.95	520,118,502.29	3,031,765,205.47	526,079,598.18	3,025,804,109.58
合计							72,450,028,789.60	30,754,373,775.28	13,170,566,317.87	90,033,836,247.01

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

注 1：长期收益凭证为本集团发行的期限大于一年的收益凭证。于 2026 年 6 月 30 日，未到长期收益凭证的票面利率为 1.95%(于 2025 年 12 月 31 日：未到长期收益凭证的票面利率为 2.58%)。

注 2：于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团发行的债务证券没有出现过拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

45、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	826,347,045.26	948,379,015.20
合计	826,347,045.26	948,379,015.20

46、递延收益

□适用 √不适用

47、其他负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付股利	1,757,599,762.20	70,580,000.00
其他应付款	9,661,382,815.97	7,700,637,109.74
代理兑付证券款	602,403.76	802,403.76
预提费用	148,427,345.45	22,170,789.11
其他	176,271,229.89	271,835,725.09
合计	11,744,283,557.27	8,066,026,027.70

其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
证券投资者保护基金（注1）	40,355,753.06	36,118,638.76
期货风险准备金（注2）	338,248,359.83	318,176,347.47
应付客户保证金	8,354,919,261.40	6,708,195,433.66
其他应付款项	927,859,441.68	638,146,689.85
合计	9,661,382,815.97	7,700,637,109.74

其他负债的说明：

注1：证券投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发[2007]50号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》按营业收入的一定比例计提，2026年和2025年计提比例均为0.5%。

注2：依据《期货公司监督管理办法》（证监会令[2019]第155号）和《商品期货交易财务管理暂行规定》（财商字[1997]44号）的有关规定，本集团按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%提取期货风险准备金。

48、股本

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	8,496,645,292.00						8,496,645,292.00

49、其他权益工具

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

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
公司 2025 年 永续次级债券 (第一期)	30,000,000.00	3,000,000,000.00					30,000,000.00	3,000,000,000.00
合计	30,000,000.00	3,000,000,000.00					30,000,000.00	3,000,000,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司于 2025 年 2 月 27 日获中国证监会出具的《关于同意东方证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券注册的批复》(证监许可[2025]370 号)，中国证监会对本公司公开发行永续次级债券事项无异议。本公司于 2025 年 8 月 28 日完成 2025 年公开永续次级债券(第一期)的发行，发行规模为人民币 30 亿元。

本次永续次级债券无担保，以每 5 个计息年度为一个周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差；后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 200 个基点，当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网公布的待偿期为 5 年的中债国债收益率算术平均值。本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本年债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。强制性支付利息事件仅限于付息日前 12 个月内发行人向普通股股东分红和减少注册资本的情形。

50、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	39,373,959,663.81			39,373,959,663.81
其他资本公积	47,492,948.77	13,665,564.82	5,957,480.67	55,201,032.92
合计	39,421,452,612.58	13,665,564.82	5,957,480.67	39,429,160,696.73

51、库存股

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	561,001,970.29			561,001,970.29
合计	561,001,970.29			561,001,970.29

52、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额				税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益			
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,556,064,484.54	-1,266,325,749.99	-340,103,477.75		105,273,376.72	-1,031,495,648.96		524,568,835.58
权益法下不能转损益的其他综合收益	-11,159,701.62	-4,272,476.88				-4,272,476.88		-15,432,178.50
其他权益工具投资公允价值变动	1,567,224,186.16	-1,262,053,273.11	-340,103,477.75		105,273,376.72	-1,027,223,172.08		540,001,014.08
二、将重分类进损益的其他综合收益	676,467,383.67	1,180,284,567.65	85,787,560.28	1,046,452,165.64		48,044,841.73		724,512,225.40
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	17,309,601.14	-10,578,822.82				-10,578,822.82		6,730,778.32
其他债权投资公允价值变动	338,113,153.68	1,308,959,107.03	86,930,816.11	1,046,452,165.64		175,576,125.28		513,689,278.96
其他债权投资信用损失准备	304,955,338.01	-3,850,693.63	-1,143,255.83			-2,707,437.80		302,247,900.21
外币财务报表折算差额	-12,521,249.19	-100,753,949.35				-100,753,949.35		-113,275,198.54
其他	28,610,540.03	-13,491,073.58				-13,491,073.58		15,119,466.45
其他综合收益合计	2,232,531,868.21	-86,041,182.34	-254,315,917.47	1,046,452,165.64	105,273,376.72	-983,450,807.23		1,249,081,060.98

项目	期初余额	上期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,311,729,356.39	667,806,334.92	167,445,528.58		1,969,927.67	498,390,878.67		1,810,120,235.06
权益法下不能转损益的其他综合收益	-11,882,335.78	-6,164,962.05				-6,164,962.05		-18,047,297.83
套期工具公允价值变动损益	1956,632.14				1,956,632.14	-1,956,632.14		
其他权益工具投资公允价值变动	1,321,655,060.03	673,971,296.97	167,445,528.58		13,295.53	506,512,472.86		1,828,167,532.89
二、将重分类进损益的其他综合收益	931,390,453.45	2,257,155,634.06	162,132,947.85	1,523,265,177.95		571,757,508.26		1,503,147,961.71
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	24,222,604.01	-5,900,972.23				-5,900,972.23		18,321,631.78
其他债权投资公允价值变动	682,671,436.53	2,232,314,193.91	161,015,147.59	1,523,265,177.95		548,033,868.37		1,230,705,304.90
其他债权投资信用损失准备	183,305,999.48	3,530,313.84	1,117,800.26			2,412,513.58		185,718,513.06
外币财务报表折算差额	8,744,597.39	19,016,661.88				19,016,661.88		27,761,259.27
其他	32,445,816.04	8,195,436.66				8,195,436.66		40,641,252.70
其他综合收益合计	2,243,119,809.84	2,924,961,968.98	329,578,476.43	1,523,265,177.95	1,969,927.67	1,070,148,386.93		3,313,268,196.77

53、盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,248,322,646.00			4,248,322,646.00
任意盈余公积	846,487,051.30			846,487,051.30
合计	5,094,809,697.30			5,094,809,697.30

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定，法定盈余公积金按照本公司当期净利润的 10% 提取，当法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的 50% 以上时，可不再提取。

54、一般风险准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例（%）	本期减少	期末余额
一般风险准备	7,633,980,394.40	82,502,196.43	10		7,716,482,590.83
交易风险准备	6,794,080,517.59	98,099.40	10		6,794,178,616.99
合计	14,428,060,911.99	82,600,295.83			14,510,661,207.82

一般风险准备的说明

本集团的一般风险准备金包括了本公司及子公司的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》要求，一般风险准备金按公司年度净利润之 10% 提取。

根据《中华人民共和国证券法》等法律法规的规定，交易风险准备金按本公司净利润之 10% 提取。

根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令第 94 号）的规定，本公司按照当期基金托管费收入的 2.5% 计提一般交易风险准备金，本公司之子公司上海东方证券资产管理有限公司按证券投资基金管理费收入之 10% 计提一般风险准备金。

本公司之子公司亦按照相关法律法规的规定，计提相应的其他风险准备金和交易风险准备金。

55、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	10,573,158,281.61	8,151,494,660.58
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	10,573,158,281.61	8,151,494,660.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,518,471,217.80	5,633,559,541.41
减：提取法定盈余公积		62,760,936.44
提取一般风险准备	82,502,196.43	689,136,926.39
应付普通股股利	1,687,019,762.20	1,855,829,608.42
提取交易风险准备	98,099.40	489,115,812.08
其他综合收益结转留存收益	-78,955,032.54	44,552,637.05
永续次级债利息支出		70,500,000.00
期末未分配利润	13,400,964,473.92	10,573,158,281.61

56、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,304,855,817.03	2,765,256,140.82
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,174,242,028.61	706,615,472.55
融出资金利息收入	781,672,719.39	620,657,285.23
买入返售金融资产利息收入	27,310,405.88	40,612,441.18
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	23,748.87	32,308.17
债权投资利息收入	17,342,908.17	23,640,147.03
其他债权投资利息收入	1,304,189,327.53	1,368,290,875.03
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	98,427.45	5,439,919.80

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,469,285,057.03	2,303,021,125.70
其中：短期借款利息支出	41,149,267.79	35,325,263.79
应付短期融资款利息支出	122,191,978.09	74,161,715.21
拆入资金利息支出	183,239,969.68	362,531,024.65
其中：转融通利息支出	36,426,611.11	56,933,333.33
卖出回购金融资产款利息支出	739,217,566.11	873,465,828.64
其中：报价回购利息支出	74,296,682.46	48,098,018.37
代理买卖证券款利息支出	342,738,277.44	23,623,805.90
应付债券利息支出	1,030,877,879.35	919,319,323.15
其中：次级债券利息支出	315,363,245.45	290,563,874.11
租赁负债利息支出	9,870,118.57	14,594,164.36
利息净收入	835,570,760.00	462,235,015.12

57、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	1,379,749,520.14	905,759,443.95
证券经纪业务收入	2,031,642,305.00	1,311,609,621.88
其中：代理买卖证券业务	1,642,477,339.20	1,061,665,875.76
交易单元席位租赁	268,322,624.02	149,432,455.39
代销金融产品业务	120,842,341.78	100,511,290.73
证券经纪业务支出	651,892,784.86	405,850,177.93
其中：代理买卖证券业务	651,892,784.86	405,850,177.93
2. 期货经纪业务净收入	432,418,116.15	465,551,126.41
期货经纪业务收入	3,374,771,683.48	2,194,848,245.53
期货经纪业务支出	2,942,353,567.33	1,729,297,119.12

项目	本期发生额	上期发生额
3. 投资银行业务净收入	598,499,229.25	720,294,499.99
投资银行业务收入	661,141,921.22	770,407,840.69
其中：证券承销业务	607,851,529.59	715,054,045.86
证券保荐业务	24,326,132.51	14,513,022.81
财务顾问业务	28,964,259.12	40,840,772.02
投资银行业务支出	62,642,691.97	50,113,340.70
其中：证券承销业务	62,642,691.97	50,113,340.70
财务顾问业务		
4. 资产管理业务净收入	848,456,919.74	601,049,702.42
资产管理业务收入	852,073,947.54	603,693,574.35
资产管理业务支出	3,617,027.80	2,643,871.93
5. 基金管理业务净收入	68,190,577.39	40,938,715.62
基金管理业务收入	68,190,577.39	40,938,715.62
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	34,258,834.07	45,682,139.95
投资咨询业务收入	34,258,834.07	45,682,139.95
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	203,285,205.93	106,834,923.32
其他手续费及佣金收入	263,839,149.81	161,832,063.57
其他手续费及佣金支出	60,553,943.88	54,997,140.25
合计	3,564,858,402.67	2,886,110,551.66
其中：手续费及佣金收入	7,285,918,418.51	5,129,012,201.59
手续费及佣金支出	3,721,060,015.84	2,242,901,649.93

手续费及佣金净收入的说明：

☐适用 ☒不适用

58、投资收益

(1) 投资收益情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	450,397,925.06	341,562,179.20
处置长期股权投资产生的投资收益	-43,564,962.66	
金融工具投资收益	3,213,684,535.46	3,623,743,968.16
其中：持有期间取得的收益	1,348,268,959.23	1,610,277,129.61
- 交易性金融资产	811,342,941.92	1,083,188,217.77
- 其他权益工具投资	641,909,017.91	620,017,324.28
- 交易性金融负债	-104,983,000.60	-92,928,412.44
处置金融工具取得的收益	1,865,415,576.23	2,013,466,838.55
- 交易性金融资产	2,425,643,422.43	1,212,311,847.97
- 其他债权投资	792,919,285.99	1,517,398,854.27
- 债权投资		
- 衍生金融工具	-949,692,457.30	-362,733,176.75
- 交易性金融负债	-313,527,573.09	-121,812,873.34
- 其他	-89,927,101.80	-231,697,813.60
合计	3,620,517,497.86	3,965,306,147.36

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

☐ 适用 ☒ 不适用

59、净敞口套期收益

☐ 适用 ☒ 不适用

60、其他收益

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	140,162,348.03	3,098,661.26
手续费返回	17,366,959.40	10,871,546.42
其他	33,545.61	335,547.86
合计	157,562,853.04	14,305,755.54

61、公允价值变动收益

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,270,249,576.41	527,180,230.93
交易性金融负债	-113,681,680.03	350,781,084.92
衍生金融工具	521,887,456.99	-481,350,154.55
其他	-212,054,659.01	
合计	1,466,400,694.36	396,611,161.30

62、其他业务收入

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁		851,569.36
其他	81,871,988.81	42,394,415.74
合计	81,871,988.81	43,245,985.10

63、资产处置收益

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非持有待售的固定资产处置收益	3,661,512.09	-205,932.70
非持有待售的租赁资产处置收益	535,364.85	
合计	4,196,876.94	-205,932.70

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

64、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	26,598,596.90	21,665,520.49	按实际缴纳的增值税 7% 计征
教育费附加	19,003,659.35	9,285,032.69	按实际缴纳增值税的 3% 计征
其他	11,787,720.72	20,124,628.82	
合计	57,389,976.97	51,075,182.00	/

65、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	2,473,079,787.36	2,477,035,587.36
折旧费	252,835,594.96	284,165,871.78
产品代销手续费	239,703,320.69	191,768,538.01
电子设备运转费	199,891,917.71	179,359,112.68
通讯费	116,311,358.29	107,252,210.14
无形资产摊销	68,222,957.65	77,084,239.62
咨询费	45,105,686.20	39,305,022.44
差旅费	41,585,153.77	39,054,751.48
投资者保护基金	38,317,099.09	33,771,723.29
业务招待费	22,757,878.95	26,537,037.60
长期待摊费用摊销	19,079,814.94	29,720,708.45
租赁费	3,452,959.25	4,899,959.24
其他	323,663,191.81	285,338,485.88
合计	3,844,006,720.67	3,775,293,247.97

66、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	12,749,621.88	-75,798,112.61
其他债权投资减值损失	-3,674,796.92	3,526,782.20
债权投资减值损失	-62,521.48	261,764.14
买入返售金融资产减值损失	24,651,034.17	67,215,735.93
融出资金减值损失	3,802,995.58	1,028,551.22
合计	37,466,333.23	-3,765,279.12

67、其他资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值准备	59,760,176.33	271,497.07
合计	59,760,176.33	271,497.07

68、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧及其他	882,157.81	401,267.46
合计	882,157.81	401,267.46

69、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	43,662.94	118,196,001.38	43,662.94
其他	505,552.06	915,461.15	505,552.06
合计	549,215.00	119,111,462.53	549,215.00

其他说明：

□适用 √不适用

70、营业外支出

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	12,631,728.00	985,472.40	12,631,728.00
其他	-1,352,554.88	2,379,754.76	-1,352,554.88
合计	11,279,173.12	3,365,227.16	11,279,173.12

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	698,036,401.50	290,660,144.62
递延所得税费用	356,188,965.63	529,862,892.64
其他	-22,561,383.89	10,204,133.98
合计	1,031,663,983.24	830,727,171.24

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	5,549,891,842.15
按法定 / 适用税率计算的所得税费用	1,387,472,960.54
子公司适用不同税率的影响	-11,335,719.68
调整以前期间所得税的影响	-22,561,383.89
非应税收入的影响	-336,866,049.02
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	13,764,011.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,095,764.15
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	5,355,733.58
其他	2,930,193.88
所得税费用	1,031,663,983.24

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注 52、其他综合收益

73、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的大宗商品交易现金流入	7,400,663,700.15	3,715,579,625.08
收到政府补助补贴款及其他收益	157,606,515.98	132,501,756.92
收到的履约保证金	156,014,240.56	
收到的其他业务收入	81,871,988.81	43,245,985.10
存期超过三个月的协议存款及利息	76,985,294.14	6,605,023,047.05
其他	2,223,953,551.60	925,469,166.70
合计	10,097,095,291.24	11,421,819,580.85

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的大宗商品交易现金流出	7,442,693,278.22	3,947,277,438.68
存期超过三个月的协议存款及利息	4,704,779,236.10	
支付的存出保证金净额	3,248,119,695.13	3,609,085,126.60
支付的其他业务及管理费	1,034,928,986.51	907,286,840.76
营业外支出支付的现金	19,441,228.00	1,601,953.93
其他	750,176,373.98	1,751,952,987.28
合计	17,200,138,797.94	10,217,204,347.25

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,518,227,858.91	3,462,902,508.47
加：资产减值准备	59,760,176.33	271,497.07
信用减值损失（转回以“-”号填列）	37,466,333.23	-3,765,279.12
固定资产、使用权资产和投资性房地产折旧	252,975,985.47	284,421,384.52
无形资产摊销	68,222,957.65	77,084,239.62
长期待摊费用摊销	19,079,814.94	29,720,708.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-4,249,326.19	1,569,295.36
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-562,700,180.25	-381,949,354.41
利息收入（收益以“-”号填列）	-1,321,532,235.70	-1,391,931,022.06
利息支出（收益以“-”号填列）	1,204,089,243.80	1,043,400,466.51
汇兑损失（收益以“-”号填列）	170,851,908.40	-233,550,676.34
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,700,770,714.24	-2,386,969,889.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	203,619,647.50	485,839,425.86
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	152,569,318.13	44,023,466.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-13,792,507,694.36	-24,967,409,971.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的增加（减少以“-”号填列）	-1,508,242,888.84	1,846,827,823.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-18,872,683,876.50	3,028,149,458.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	40,391,330,134.01	11,331,398,702.09
经营活动产生的现金流量净额	9,315,506,462.29	-7,729,967,216.62
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		

补充资料	本期金额	上期金额
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	134,938,259,692.60	79,752,996,417.83
减：现金的期初余额	97,707,596,080.59	74,506,442,721.61
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	37,230,663,612.01	5,246,553,696.22

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	134,938,259,692.60	97,707,596,080.59
其中：库存现金	293,681.47	256,811.23
可随时用于支付的银行存款	96,061,840,354.28	73,507,463,409.02
可随时用于支付的其他货币资金	1,912,858,653.53	754,393,374.26
可用于支付的结算备付金	36,963,267,003.32	23,445,482,486.08
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	134,938,259,692.60	97,707,596,080.59
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

☐适用 ☒不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

76、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

77、租赁

作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年低价值租赁费用为 654,258.38 元，短期租赁费用为 2,047,424.98 元。

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额 178,725,528.39（单位：元 币种：人民币）

78、数据资源

☒适用 ☐不适用

详见附注 22、无形资产

79、其他

☐适用 ☒不适用

八、资产证券化业务的会计处理

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

☒适用 ☐不适用

本期新增21个结构化主体纳入合并报告范围，其中集团增加5个，子公司东证资管增加15个，东证期货增加1个。

本期减少10个结构化主体纳入合并报告范围，其中集团减少1个，子公司东证期货减少9个。原因包括到期清算、持有份额变化致丧失控制权等。

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
1、上海东证期货有限公司	上海	5,500,000,000	上海	期货经纪	100		非同一控制下企业合并
1) 上海东祺科技有限公司	上海	150,000,000	上海	技术服务		100	设立
2) 东证润和资本管理有限公司	上海	2,000,000,000	上海	投资管理		100	设立
3) 东证期货国际（新加坡）私人有限公司	新加坡	102,000,000	新加坡	外汇经纪人和交易商		100	设立
2、上海东方证券资产管理有限公司	上海	300,000,000	上海	证券资产管理	100		设立
3、上海东方证券创新投资有限公司	上海	8,500,000,000	上海	投资管理	100		设立
4、东方金融控股（香港）有限公司	香港	3,754,078,015	香港	投资控股	100		设立
1) 东方证券（香港）有限公司	香港	1,000,000,000	香港	证券经纪		100	设立
2) 东方期货（香港）有限公司	香港	100,000,000	香港	期货经纪		100	设立
3) 东方资产管理（香港）有限公司	香港	100,000,000	香港	证券资产管理		100	设立
4) 东方融资（香港）有限公司	香港	150,000,000	香港	投资银行		100	设立
5) Orient Zhisheng Limited	BVI	1	BVI	特殊目的		100	设立
6) 东证国际金融集团有限公司	香港	3,010,000,000	香港	投资管理		100	设立
7) 东证科技（深圳）有限公司	深圳	27,000,000	深圳	软件开发服务		100	设立
8) Orient OAM GP Limited	BVI	1	Cayman	特殊目的		100	设立
9) Orient OAM Investment Limited	Cayman	1	Cayman	特殊目的		100	设立
10) Orient International Investment Products Limited	BVI	1	BVI	产品投资		100	设立
5、上海东方证券资本投资有限公司	上海	3,000,000,000	上海	股权投资	100		设立
1) 东方翌睿（上海）投资管理有限公司	上海	2,000,000	上海	投资管理		51	设立
2) Golden Power Group Limited	BVI	100	BVI	投资管理		100	设立
3) 东方睿信有限公司	香港	10,000	香港	投资管理		100	设立
4) 东方睿义（上海）投资管理有限公司	上海	455,000,000	上海	投资管理		100	设立
5) 南京东证明展产业投资管理有限公司	江苏	10,000,000	江苏	投资管理		66	设立

其他说明:

1、上述表格中设立在新加坡的子公司、设立在香港的子公司、以及 BVI、Cayman 的注册资本金额均以新币、港币和美元列示。

2、截至报告披露日,公司对东证资管增资 10 亿元,目前东证资管尚未完成工商变更。

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☒适用 ☐不适用

本期末,本集团合并了某些结构化主体,包括本集团管理或投资的公募基金、资产管理计划和有限合伙企业。本集团主要从是否对结构化主体拥有权力,通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额三个要素判断是否对结构化主体构成控制。

2026 年 6 月 30 日,纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币 22,799 百万元(2025 年 12 月 31 日:人民币 21,707 百万元)。

截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日,本集团于纳入合并范围的公募基金、资产管理计划和有限合伙企业中所持有的份额的公允价值分别为人民币 21,508 百万元及人民币 21,330 百万元。截至 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日,本集团并未持有结构化产品的次级部分。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营 企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业 投资的会计处理方法
				直接	间接	
汇添富基金管理 股份有限公司	上海	上海	基金募集、销售，资产管理	35.412		权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
	汇添富基金管理股份有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
资产合计	16,760,477,816.15	16,171,699,010.15
负债合计	4,827,421,204.33	4,656,446,546.62
归属于母公司股东权益	11,933,056,611.82	11,515,252,463.53
按持股比例计算的净资产份额	4,225,476,304.17	4,077,550,201.71
对联营企业权益投资的账面价值	4,225,476,304.17	4,077,550,201.71
营业收入	3,472,439,527.14	2,340,847,238.68
净利润	913,400,802.74	479,877,302.34
其他综合收益	-24,925,819.55	-5,889,625.01
综合收益总额	888,474,983.19	473,987,677.33
本年度收到的来自联营企业的股利	166,682,889.09	151,738,789.01

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	2,018,199,869.66	2,112,103,753.71
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净利润	126,962,700.81	171,637,626.44
— 其他综合收益	-6,025,067.00	-9,980,418.06
— 综合收益总额	120,937,633.81	161,657,208.38

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐ 适用 ☒ 不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐ 适用 ☒ 不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐ 适用 ☒ 不适用

4、重要的共同经营

☐ 适用 ☒ 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

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，主要包括本集团发起设立的资产管理计划、基金和有限合伙企业。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。本集团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。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类产品。

本期间本集团从由本集团发起设立并管理的但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划、有限合伙企业和基金中获取的管理费收入为人民币 920 百万元 (2025 年 1-6 月：人民币 645 百万元)。

下表列示了于 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日本集团对发起设立的未合并公募基金、资产管理计划和有限合伙企业中所享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产账面价值信息及对应的最大损失敞口的信息：

单位：元 币种：人民币

	期末余额		期初余额	
	投资账面价值	最大损失敞口	投资账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	3,314,708,272.87	3,314,708,272.87	3,435,936,650.51	3,435,936,650.51
长期股权投资	182,100,875.13	182,100,875.13	334,370,893.81	334,370,893.81
合计	3,496,809,148.00	3,496,809,148.00	3,770,307,544.32	3,770,307,544.32

集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目列示如下：

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
	投资账面价值	投资账面价值
交易性金融资产	50,884,828,753.98	46,781,122,362.72
其他权益工具投资	3,455,327,449.20	3,351,499,851.36
长期股权投资	258,533,558.68	160,859,698.90
合计	54,598,689,761.86	50,293,481,912.98

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	140,206,010.97	121,294,662.64
合计	140,206,010.97	121,294,662.64

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

☒ 适用 ☐ 不适用

相关风险描述见附注十八、风险管理。

2、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
卖出回购作为担保物	交易性金融资产	9,294,903,551.31		
卖出回购作为担保物	其他债权投资	5,891,821,503.99		
卖出回购作为担保物	融出资金收益权	3,543,522,270.28		
融出证券	交易性金融资产	1,417,574.40		
合计	/	18,731,664,899.98	/	/

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
交易性金融资产	卖出回购作为担保物	9,294,903,551.31	8,172,545,331.19
其他债权投资	卖出回购作为担保物	5,891,821,503.99	5,316,255,834.00
融出资金收益权	卖出回购作为担保物	3,543,522,270.28	3,501,436,750.00
交易性金融资产	融出证券	1,417,574.40	
合计	/	18,731,664,899.98	16,990,237,915.19

其他说明

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	18,748,113,237.36	102,380,798,185.58	8,313,492,717.78	129,442,404,140.72
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	18,748,113,237.36	102,380,798,185.58	8,313,492,717.78	129,442,404,140.72
(1) 债务工具投资	749,306,687.18	56,620,169,358.69	37,521,131.09	57,406,997,176.96
(2) 权益工具投资	6,425,788,354.36	130,363,506.02	5,033,209,431.85	11,589,361,292.23
(3) 衍生金融资产		2,539,989,521.56	1,103,691,422.92	3,643,680,944.48
(4) 基金	11,573,018,195.82	19,195,838,490.76		30,768,856,686.58
(5) 其他		23,894,437,308.55	2,139,070,731.92	26,033,508,040.47
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资		94,435,165,339.32	122,743,599.94	94,557,908,939.26
(三) 其他权益工具投资	22,242,467,256.72	9,962,417,906.96	87,096,927.22	32,291,982,090.90

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	40,990,580,494.08	206,778,381,431.86	8,523,333,244.94	256,292,295,170.88
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		12,396,811,078.21	21,248,246,146.58	33,645,057,224.79
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		3,254,888,234.62	734,940,673.69	3,989,828,908.31
交易性金融负债		7,275,589,557.63		7,275,589,557.63
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		1,866,333,285.96	20,513,305,472.89	22,379,638,758.85
持续以公允价值计量的负债总额		12,396,811,078.21	21,248,246,146.58	33,645,057,224.79
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于分类为第二层级的金融工具公允价值，所用估值技术包括折现现金流量、近期交易价格及资产净值法。第二层级估值技术所用的重大可观察输入数据包括采用利息收益曲线估计的未来现金流量、参照相关投资组合的可观察（报价）价格及相关开支、合同条款、远期利率及远期汇率的调整而厘定的资产净值。

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
交易性金融资产				
债券	56,620,169,358.69	44,688,785,326.62	现金流量折现法，未来现金流量基于不同类型债券的利率收益曲线作为主要参数进行估算。	不适用
股票	130,363,506.02	42,509,069.31	最近交易价格	不适用
基金	19,195,838,490.76	14,214,014,220.38	基于基金的净值，参考所投资的资产组合的可观察（报价）市值及相关费用确定。	不适用
其他投资－资产管理计划等	20,900,053,500.14	17,730,870,121.98	所占份额对应的产品净值，参考产品的资产净值，按产品所投资的资产组合的可观察（报价）市值及相关费用确定。	不适用
其他投资－银行间市场的永续债等	2,994,383,808.41	3,405,596,874.94	现金流量折现法。未来现金流量基于不同类型永续债的利率收益曲线作为主要参数进行估算。	不适用
其他债权投资				
债券	94,435,165,339.32	95,856,283,959.91	现金流量折现法，未来现金流量基于不同类型债券的利率收益曲线作为主要参数进行估算。	不适用
其他权益工具投资				
债券	9,901,898,264.36	13,245,691,385.86	现金流量折现法，未来现金流量基于不同类型永续债的利率收益曲线作为主要参数进行估算。	不适用
股票	56,171,179.90	1,337,220.00	最近交易价格	不适用
其他	4,348,462.70	4,318,076.62	最近交易价格	不适用
交易性金融负债				
债券	7,275,589,557.63	7,344,788,037.39	现金流量折现法，未来现金流量基于不同类型债券的利率收益曲线作为主要参数进行估算。	不适用
合并结构化主体其他份额持有人利益	1,002,449,972.06	199,188,517.11	所占份额对应的产品净值，参考产品的资产净值，按产品所投资的资产组合的可观察（报价）市值及相关费用确定。	不适用
外币拆借	702,393,764.98	2,964,315,190.93	现金流量折现法	不适用
其他	161,489,548.92	148,223,463.33	底层挂钩资产的成交价。	不适用

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
衍生金融工具				
利率互换 - 资产	181,800,383.94	265,307,555.92	现金流量折现法。未来现金流量是根据远期利率（报告期末可观察的收益率曲线）及合约利率，并按反映交易对手信贷风险的利率折现。	不适用
利率互换 - 负债	172,046,471.65	260,347,580.41	现金流量折现法。未来现金流量是根据远期利率（报告期末可观察的收益率曲线）及合约利率，并按反映交易对手信贷风险的利率折现。	不适用
股票期权 - 资产	623,075,308.00	144,896,867.30	最近成交价	不适用
股票期权 - 负债	1,189,654,220.00	423,480,746.76	最近成交价	不适用
信用违约互换 - 资产	11,801,153.35	9,649,589.60	现金流量折现法。未来现金流量基于合约利率，考虑标的资产信用违约风险，并按反应交易对手信贷风险的利率折现。	不适用
信用违约互换 - 负债		29,145.50	现金流量折现法。未来现金流量基于合约利率，考虑标的资产信用违约风险，并按反应交易对手信贷风险的利率折现。	不适用
商品远期 - 资产	459,667,500.00	3,046,518,784.82	基于底层挂钩商品的市场报价进行计算。	不适用
商品远期 - 负债	472,617,500.00	2,674,564,433.96	基于底层挂钩商品的市场报价进行计算。	不适用
黄金掉期 - 资产		802,050,052.48	最近成交价。	不适用
黄金掉期 - 负债	48,984,212.97	786,058,000.00	最近成交价。	不适用
商品期权 - 资产	456,861,697.50	641,360,363.02	最近成交价。	不适用
商品期权 - 负债	625,992,123.00	946,142,762.52	最近成交价。	不适用
利率期权 - 资产	24,154.46		现金流量折现法。	不适用
利率期权 - 负债	223,138.90		现金流量折现法。	不适用
外汇掉期 - 资产	3,807,932.18	389,200,590.56	现金流量折现法。未来现金流量根据掉期汇率（报告期末可观察的掉期汇率）及合约汇率进行估算。	不适用
外汇掉期 - 负债	16,070,080.80	455,084,467.20	现金流量折现法。未来现金流量根据掉期汇率（报告期末可观察的掉期汇率）及合约汇率进行估算。	不适用
外汇远期 - 资产	2,080,925.72	3,313,485.15	现金流量折现法。未来现金流量根据远期汇率（报告期末可观察的远期汇率）及合约汇率进行估算。	不适用
外汇远期 - 负债	-427,121.34	2,610,851.19	现金流量折现法。未来现金流量根据远期汇率（报告期末可观察的远期汇率）及合约汇率进行估算。	不适用

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
外汇期权 - 资产	526,605,801.70	35,367,321.68	现金流量折现法。未来现金流量体现看涨期权与看跌期权行权价之间的价差，并按可观察的收益曲线折现。	不适用
外汇期权 - 负债	527,227,195.88	37,585,474.58	现金流量折现法。未来现金流量体现看涨期权与看跌期权行权价之间的价差，并按可观察的收益曲线折现。	不适用
股指期货 - 负债	-9,810.78		最近成交价。	不适用
非权益类互换 - 资产	274,264,664.71	629,079,206.59	现金流量折现法。	不适用
非权益类互换 - 负债	202,027,644.03	154,907,699.64	现金流量折现法。	不适用
国债期货 - 负债	482,579.51	644,372.52	最近成交价。	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

☒ 适用 ☐ 不适用

对于分类为第三层级的金融工具，公允价值通过使用估值技术而厘定，其中的估值方法包括现金流折现模型、可比公司分析、期权定价模型及近期融资价格法。将公允价值计量分类为第三层级的决定，一般乃基于不可观察输入数据对整体公允价值计量的重要性。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

下表列示了公允价值在第三层级计量的金融资产的变动情况

单位：元 币种：人民币

	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	交易性金融负债	衍生金融工具
2026年1月1日余额	100,505,618.93	7,045,867,300.03	123,688,067.29	-17,195,824,316.53	386,474,302.77
计入损益的公允价值变动		-1,545,363.42		-265,643,446.05	-952,530,992.47
计入其他综合收益的公允价值变动	-43,408,691.71		-43,578,525.79		
新增（注1）	30,000,000.00	1,129,397,979.90	42,896,083.29	-13,778,453,604.65	260,646,108.72
转入第三层级					
转出第三层级（注2）		-43,251,099.68			
处置及到期		-920,667,521.97	-262,024.85	10,726,615,894.34	674,161,330.21
期末余额	87,096,927.22	7,209,801,294.86	122,743,599.94	-20,513,305,472.89	368,750,749.23
2025年1月1日余额	173,626,919.99	6,835,189,129.27	57,870,123.03	-7,191,445,438.29	588,836,953.63
计入损益的公允价值变动		93,336,232.86		28,834,531.25	-607,678,963.86
计入其他综合收益的公允价值变动	-75,863,251.49		-4,407,040.93		

	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	交易性金融负债	衍生金融工具
新增（注1）	39,465,361.01	1,043,628,785.55		-10,356,248,247.49	-150,995,128.93
转入第三层级		16,504.49			
转出第三层级（注2）	-29,170,016.47				
处置及到期		-1,002,880,535.28	-9,068,902.28	6,632,933,583.51	-100,157,811.96
期末余额	108,059,013.04	6,969,290,116.89	44,394,179.82	-10,885,925,571.02	-269,994,951.12

注1：此处包括未上市股权投资、限售股、场外期权以及在估值方法中应用了重大不可观察信息的其他投资。

注2：此处包括之前在交易所上市的限售股，当交易所上市的限售股已经解禁可在市场进行交易时，其公允价值计量层级从第三层级转至第一层级。

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☒适用 ☐不适用

集团不持续以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、债权投资、结算备付金、拆出资金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、其他金融资产、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、长期借款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。

本集团管理层认为，除以下项目外，年末其他以摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

单位：元 币种：人民币

	2026年6月30日		2025年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
债权投资	1,039,355,001.09	1,043,584,640.00	1,583,742,858.92	1,596,221,782.92
应付债券				
- 公司债券	63,668,530,753.56	64,327,985,100.00	49,870,357,053.54	50,371,236,400.00
- 次级债券	21,100,378,036.44	21,386,407,100.00	19,956,203,720.05	20,171,133,200.00
- 收益凭证	3,025,804,109.58	3,025,517,591.43	520,118,502.29	519,887,689.20
- 其他	2,239,123,347.43	2,248,368,213.00	2,103,349,513.72	2,112,730,761.60
总计	90,033,836,247.01	90,988,278,004.43	72,450,028,789.60	73,174,988,050.80

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☐适用 ☒不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

☐适用 ☒不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”。

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
申能（集团）有限公司	参股股东
上海久联集团有限公司	股东的子公司
上海华期信息技术有限责任公司	股东的子公司
上海同际碳资产咨询服务有限公司	股东的子公司
上海全顺保险经纪有限公司	股东的子公司
上海大众燃气有限公司	股东的子公司
上海浦东煤气制气有限公司	股东的子公司
上海液化天然气有限责任公司	股东的子公司
上海燃气（集团）有限公司	股东的子公司
上海燃气市北销售有限公司	股东的子公司
上海燃气浦东销售有限公司	股东的子公司
上海申能物业管理有限公司	股东的子公司
上海申能融资租赁有限公司	股东的子公司
上海申能能创能源发展有限公司	股东的子公司
上海申能诚毅股权投资有限公司	股东的子公司
上海诚毅投资管理有限公司	股东的子公司
海南申能能源贸易有限公司	股东的子公司

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中能碳科技有限公司	股东的子公司
中能股份有限公司	股东的子公司
中能财产保险股份有限公司	股东的子公司
中能集团商务服务有限公司	股东的子公司
中能集团财务有限公司	股东的子公司
中能香港控股有限公司	股东的子公司
上海建工集团股份有限公司	其他
中证信用增进股份有限公司	其他
大连市国有资本管理运营有限公司	其他
宁波开发投资集团有限公司	其他
洛阳国宏投资控股集团有限公司	其他
浙商银行股份有限公司	其他
浙能资本控股有限公司	其他
上海浦东发展银行股份有限公司	其他

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品 / 接受劳务情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

出售商品 / 提供劳务情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 关联受托管理 / 承包及委托管理 / 出包情况

本公司受托管理 / 承包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联托管 / 承包情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司委托管理 / 出包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联管理 / 出包情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：

☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：美元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
东方金融控股（香港）有限公司	0.65	2024-12	2026-12	否
东证国际金融集团有限公司	1.80	2019-12-27		否
Orient International Investment Products Limited	1.50	2020-07-28		否
Orient International Investment Products Limited	10.00	2021-06-18		否
东证国际金融集团有限公司	3.20	2025-05		否
Orient ZhiSheng Limited	3.00	2025-09	2028-09	否
东证国际金融集团有限公司	0.30	2026-01		否
Orient ZhiSheng Limited	2.04（人民币）	2026-01		否

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
上海浦东发展银行股份有限公司	30,000,000.00	2026-03-20	2026-09-19	
上海浦东发展银行股份有限公司	20,000,000.00	2026-03-30	2026-09-29	

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

关键管理人员指有权及责任直接或间接规划、指示及控制本集团经营活动的人士，包括本公司董事会成员以及其他高级管理人员。2026年1-6月，本公司关键管理人员从本公司领取的本年度税前薪酬为人民币553.50万元。报告期内在本公司领取薪酬的关键管理人员的最终薪酬仍在确认过程中，其余部分待确认后再另行披露。

(8) 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

1) 集团向申能(集团)有限公司及其子公司提供了如下服务：

单位：元 币种：人民币

关联交易类型及内容	本期发生额	上期发生额
经纪业务收入	2,414,171.22	1,325,122.53
投资银行业务收入	486,903.04	260,919.58
其他业务收入	1,378,937.36	1,581,084.31
利息支出	9,267.00	14,060.82

2) 本集团向联营企业提供如下服务:

单位: 元 币种: 人民币

关联交易类型及内容	本期发生额	上期发生额
经纪业务收入	7,399,243.11	7,536,415.21
基金管理业务收入	54,325,891.96	16,337,828.80
综合托管业务		100,000.00
投资咨询收入		849,056.60
投资银行业务收入		643,396.23
利息支出	1,121.28	243,987.82
其他业务收入	467,924.54	

3) 本集团向其他关联方提供如下服务:

单位: 元 币种: 人民币

关联交易类型及内容	本期发生额	上期发生额
经纪业务收入		115,522.77
投资银行业务收入	1,940,983.21	
利息支出	132,960.14	7,863.01

4) 关联方向本集团提供如下服务:

单位: 元 币种: 人民币

关联交易类型及内容	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	30,142,563.29	14,895,036.20
利息支出	1,582,886.06	

5) 申能(集团)有限公司及其子公司在本集团代理买卖证券款余额

单位: 元 币种: 人民币

关联交易类型及内容	期末余额	期初余额
代理买卖证券款	17,868,480.32	146,754.90

6) 联营企业在本集团代理买卖证券款余额

单位: 元 币种: 人民币

关联交易类型及内容	期末余额	期初余额
代理买卖证券款	172,303,398.43	2,805,021.94

7) 其他关联方在本集团代理买卖证券款余额

单位：元 币种：人民币

关联交易类型及内容	期末余额	期初余额
代理买卖证券款	160,893.92	8,761,465.23

8) 本集团持有关联方作为发行主体的证券

单位：元 币种：人民币

关联交易类型及内容	期末账面价值	期初账面价值
交易性金融资产	239,476,336.66	243,547,647.89
其他债权投资		41,247,090.54

9) 本集团持有关联方作为发行主体的证券而产生的利息收入

单位：元 币种：人民币

关联交易类型及内容	本期发生额	上期发生额
利息收入	614,751.03	1,856,908.34

10) 本集团持有关联方作为发行主体的证券而产生的投资收益

单位：元 币种：人民币

关联交易类型及内容	本期发生额	上期发生额
投资收益	-400,427.01	503,513.23

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	上海申能物业管理有限公司	860,544.00	4,302.72	860,544.00	4,302.72
应收手续费及佣金	汇添富基金管理股份有限公司	2,726,476.53	13,632.38	3,579,295.22	17,896.48
应收手续费及佣金	上海东恺投资管理有限公司			39,429.40	197.15
应收手续费及佣金	申能股份有限公司			377,500.00	1,887.50
应收手续费及佣金	上海建工集团股份有限公司	1,650,000.00	8,250.00	2,475,000.00	12,375.00
应收手续费及佣金	上海申能融资租赁有限公司	371,767.22	1,858.84		
应收款项	东和润溢实业（上海）有限公司	39,810,901.00	118.40		
应收款项	上海东临润丰供应链有限公司	19,120,704.00			

(2) 应付项目

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	珠海横琴东证云启科创投资合伙企业（有限合伙）		296,355.60
其他应付款	申能香港控股有限公司	744,836.66	774,506.64
其他应付款	上海东临润丰供应链有限公司		205,000.00
其他应付款	东和润溢实业（上海）有限公司	48,615,893.80	58,740,711.02
其他应付款	上海申能物业管理有限公司	1,290,816.00	
预收账款	东和润溢实业（上海）有限公司	11,468,937.50	3,604,190.85
预收账款	上海东临润丰供应链有限公司		0.21
应付手续费及佣金	浙商银行股份有限公司	120,912.01	148,241.21
应付手续费及佣金	上海浦东发展银行股份有限公司	10,601,766.64	
短期借款	浙商银行股份有限公司	58,907,925.00	
短期借款	上海浦东发展银行股份有限公司	50,034,722.23	
交易性金融负债	上海浦东发展银行股份有限公司	3,300,000,000.00	

(3) 其他项目

☐ 适用 ☒ 不适用

7、关联方承诺

☐ 适用 ☒ 不适用

8、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1) 明细情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐ 适用 ☒ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

至资产负债表日止，已签约但尚未于财务报表中确认的承诺事项为证券包销承诺和购建长期资产承诺，共计人民币 2,116,011,749.99 元（2025 年末为人民币 25,990,245.39 元）。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	发债	40.00	
子公司增资	对东证资管增资	5.00	

2、利润分配情况

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	16.87
经审议批准宣告发放的利润或股利	16.87

公司 2025 年度利润分配方案经公司 2025 年年度股东会审议通过，并于 2026 年 7 月完成现金红利派发。

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

☒适用 ☐不适用

公司始终贯彻高质量发展理念，构建由董事会、经营层及全体员工共同参与的全覆盖风险管理体系，确保“流程闭环、机制优化、长效防控”，有效管控流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、合规风险、洗钱风险、技术风险等各类风险，完整覆盖准确识别、审慎评估、动态监控、及时报告及妥善应对等关键环节。

公司建立健全“识别－评估－监测－应对－报告”全链条风险管理机制，采取定性和定量相结合的风险计量方法，提升专业化、数字化管控水平，有效防范重大风险。定性方面，严格执行事前风险审查机制，强化新业务、新产品合规风控审核，对业务关键风险环节实施动态监测和严格把控，保障各项创新业务平稳启动和运行；定量方面，通过敏感性分析、压力测试等工具，常态化评估公司风险状况及风险承受能力。

为保障风险信息传递及时、准确、完整，公司建立畅通的风险信息沟通机制，并推动统一风控平台、风险控制指标动态监控系统及各类专业风险管理信息系统的建设和升级，强化信息技术在风险管理中的深度应用，为风险应对提供数据及决策支撑。

(2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司建立了清晰合理的风险管理组织架构。公司构筑了由各业务部门、分支机构及子公司，相关职能管理部门以及风险监督管理部门组成的严密有效的全面风险管理“三道防线”，明确了董事会、董事会审计委员会、经营层、各部门、分支机构及各子公司、各职能部门等在风险管理工作中的职责分工，保障风险管理体系有效运行。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险主要指债务人或交易对手未能履行合同所规定的义务或信用质量发生变化，给公司造成损失的可能性。一是直接信用风险，即由于发行人未能履行约定契约中的义务而造成的风险；二是交易对手风险，即在衍生品交易或信用交易中由于交易对手方及融资方违约造成的风险；三是结算风险，即在交易的清算交收过程中的违约行为，简言之是公司履行交付行为而交易对手方违约。

公司根据监管要求和风险管理需要对信用风险实行限额管理，围绕公司风险承受能力，结合净资产情况设定信用风险限额以控制信用类资产质量及信用风险集中度，实现对信用风险敞口的精细化管理；在业务开展过程中严格执行公司审议通过的信用风险限额，建立限额指标日常监控机制，有效控制信用风险。

从业务实践角度，公司建立了针对债券发行主体、交易对手方、融资类业务客户的信用风险管理体系，加强了对其资质和风险的评估工作，通过合同审查、交易及舆情监控等形式进行信用风险管理，重点关注交易过程中的可能违约环节，制定风险处置应急预案。在债券投资及信用风险相关的交易对手业务中，加强对债务发行主体及交易对手的基本面分析，相应地建立了公司信用风险内部评级体系，并通过信用风险管理系统实现了内部评级、统一授信管理、投资品集中度管理、质押债券管理、违约客户管理、压力测试、监控预警及风险报告等功能，加强信用风险管控，提升信用风险管理能力；在衍生品交易中，公司对交易对手设定保证金比例和交易规则限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口；在信用交易业务中，建立了客户的信用等级评定、授信管理、担保品管理、集中度管理、监控报告等机制，并通过强制平仓机制、司法途径等处置风险项目。此外，公司依照外部指引并结合公司实际业务开展情况建立了同一业务、同一客户管理机制，对信用类业务进行统一计量、监控及管理，完善了公司信用类业务集团授信管理体系，进一步提高信用风险管理的精细化水平。

本集团采用简化方法，对于应收款项按照整个存续期预期信用损失确认减值准备。本集团对于其他金融资产监测并评估其信用风险自初始确认后是否已显著增加，若该金融资产的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团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而并非未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

在进行信用风险相关评估时，本集团将考虑所有合理且有依据的定性及定量信息，包括无须付出不必要的额外成本或努力的历史经验及前瞻性信息。本集团在评估每个资产组合的信用风险是否显著增加时考虑不同的因素。

在评估信用风险是否显著增加时，本集团可能考虑的相关因素如下：

- » 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；
- » 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- » 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- » 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- » 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化将重大影响债务人履行其偿债义务的能力；
- » 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化；
- » 实际或预期增信措施有效性发生重大不利变化；
- » 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

本集团货币资金、结算备付金和存出保证金等金融资产的信用风险有限，主要系相关对手方为国有商业银行、清算所、证券交易所、期货交易所、商品交易所以及国际评级机构评定的外部评级较高的商业银行等。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团货币资金、结算备付金、拆出资金和存出保证金不存在信用风险显著增加的情形。

本集团主要依靠外部信用评级来评估债券投资的信用风险。通常情况下，当出现下列情况时，表明债券投资的信用风险显著上升：相对于初始确认日国内评级机构评定的原外部评级在 AA 以上（含）其信用等级发生下调，且下调后信用等级在 AA 以下（不含）B 以上（不含）；相对于初始确认日国内评级机构评定的原外部评级在 AA 以下（不含）其信用等级发生下调但未下调至 B 等级。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团主要以投资债券评级为 AA 级以上（含）的债券为主。

融资融券金融资产包括客户取得融出资金金额和融券卖出证券。这些金融资产主要的信用风险来自于客户未能及时支付本息或归还证券而产生违约。本集团制定了严格的平仓制度，并对融资融券客户的信用账户执行整体监控，设置预警线和平仓线，根据客户信用账户维持担保比例变化对客户信用账户资产负债进行监控，确保担保资产充足。通常情况下，如果客户信用账户维持担保比例低于预警线则表明其信用风险显著增加。

在买入返售金融资产业务方面，本集团通过设置定量、定性标准以判断相关金融资产的信用风险自初始确认后是否发生显著变化，判断标准主要包括逾期天数、履约保障比例的变化以及其他表明信用风险显著变化的定性和定量标准。对于股票质押式回购业务，本集团考虑质押证券所属板块、流动性、限售情况等因素，为不同融资主体或交易设置不同的平仓线。一般而言，限售股项目的平仓线不低于 140%，流通股项目的平仓线不低于 130%。本集团在充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及质押证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素的基础上，分析评估每笔交易自初始确认后信用风险的变化。通常情况下，按以下标准划分三个阶段：若履约保障比例不低于平仓线，且未出现逾期情形，则属于第一阶段；若履约保障比例低于平仓线或逾期但尚未超过宽限期，或出现其他信用风险显著增加的情形，而根据交易实质判断尚未发生信用减值，则进入第二阶段。若履约保障比例低于平仓线超出宽限期或逾期超出宽限期，本集团结合债务人的还款能力、还款意愿、担保资产价值及其他债务解决措施等因素逐一进行评估，依据交易实质判断是否已发生信用减值，若已发生信用减值，则划入第三阶段。

本集团采用三阶段模型对除应收款项以外的其余以摊余成本计量的金融资产和其他债权投资计量预期信用损失。本集团根据相关金融资产自初始确认日起信用风险的变化情况在以下三阶段进行划分：

第一阶段：初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，应当按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加，但尚无客观减值证据的金融工具，应当按照该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，应当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。

该预期信用损失模型中涉及的评估因素主要包括违约概率、违约风险敞口和违约损失率等：

» 违约概率表示在特定时间段内相关交易发生违约的可能性的估计；其计算涉及历史数据和对未来情况的预期等；

» 违约风险敞口指在未来 12 个月或整个剩余存续期中，在违约发生时本公司应被偿付的金额。

» 违约损失率表示对发生违约情形的交易产生的损失估计；本集团根据历史资料，在考虑担保措施带来的现金流以及整体信用增级的基础上进行估计，并进行前瞻性调整。

预期信用损失的计量是基于违约概率、违约损失率和违约风险敞口的概率加权结果。

本集团在判断金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加以及计量预期信用损失时，均结合了前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。关键经济指标包括宏观经济指标和反映市场波动率的指标，如广义货币供应量、居民消费物价指数、工业品出厂价格指数等。

为了确定这些经济指标与违约概率之间的关系，本集团通过建立经济模型来评估这些经济指标的历史变动对违约概率的影响。

本集团根据反映上述的主要经济指标的情景，对预期信用损失进行前瞻性估计。本集团在组合基础上确定相关金融工具的预期信用损失时，基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，共同信用风险特征的例子可包括但不限于：信用风险评级、逾期信息。本集团将定期评估该分类以确保其具有共同信用风险特征。

若不考虑担保品和其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额（即，扣除减值准备后的净额）。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

涉及信用风险的项目	2026年6月30日	2025年12月31日
货币资金	140,550,934,082.81	111,953,849,015.33
结算备付金	36,979,267,003.32	23,461,482,486.08
存出保证金	48,306,163,551.55	45,058,043,856.42
融出资金	47,416,114,544.29	39,042,998,274.05
交易性金融资产	57,406,997,176.96	45,379,112,440.41
衍生金融资产	3,643,680,944.48	7,898,025,870.68
买入返售金融资产	3,164,196,807.45	1,338,404,400.64
应收款项	2,729,668,689.95	2,472,312,092.48
其他债权投资	94,557,908,939.26	95,979,972,027.20
债权投资	1,039,355,001.09	1,583,742,858.92
其他资产	1,871,430,239.35	1,488,718,860.74
合计	437,665,716,980.51	375,656,662,182.95

3、流动风险

☒适用 ☐不适用

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。

流动性风险管理方面，报告期内公司依照《证券公司流动性风险管理指引》等监管规定和自身风险管理需要，持续完善流动性风险管理系统和内部管理制度体系，设置专岗负责对公司流动性风险进行动态监控、预警、分析和报告。在日常流动性头寸管理方面，储备充足的优质流动性资产，对流动性储备资产设置相应的限额指标，每日进行现金流缺口监测，保障公司业务的顺利开展和到期负债的顺利偿付。公司每年年初审慎确定流动性风险偏好的定性原则和定量指标，建立了限额评估及调整机制，对流动性风险实施限额管理，并实施限额执行情况的监测与报告。公司致力于制定完善的融资策略，提升融资来源的多样化和稳定程度，建立灵活的场内外融资渠道。公司定期及不定期进行流动性压力测试和应急演练，不断更新和完善压力情景及报告，通过对压力测试结果的分析，确定风险点和薄弱环节，并将压力测试结果运用于公司的相关决策过程。报告期内，公司持续完善流动性风险管理系统，通过信息系统对流动性风险实施有效的识别、计量、监测和控制，保障公司流动性覆盖率、净稳定资金率持续满足监管要求。报告期内公司持续加强子公司流动性风险管理统筹力度，提高子公司的流动性风险管理能力，提升集团整体流动性风险防控水平。

本集团持有的非衍生金融负债按剩余合同义务到期期限的未折现现金流分析列示如下。表格所列未折现的现金流包括利息及本金的现金流。

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					总计	账面价值
	即期	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上		
短期借款		2,431,643,982.83	352,134,839.43			2,783,778,822.26	2,775,249,190.39
应付短期融资款		4,075,414,326.03	6,597,803,287.67			10,673,217,613.70	10,586,073,479.43
拆入资金		21,909,271,410.62	3,207,234,371.76			25,116,505,782.38	25,061,878,419.41
代理买卖证券款	176,794,816,365.31					176,794,816,365.31	176,794,816,365.31
代理承销证券款							
交易性金融负债	6,319,131,646.41	7,612,596,033.01	15,368,341,919.57	357,352,476.40		29,657,422,075.39	29,655,228,316.48
应付款项	2,275,748,262.38					2,275,748,262.38	2,275,748,262.38
其他负债	11,744,283,557.27					11,744,283,557.27	11,744,283,557.27
卖出回购金融资产款	4,737,267,979.71	104,153,866,349.71	572,843,854.52			109,463,978,183.94	109,446,619,320.49
租赁负债	21,604,018.31	69,277,588.61	227,770,329.42	576,685,338.17	3,682,281.44	899,019,555.95	826,347,045.26
应付债券		3,717,455,416.75	14,206,731,667.00	74,201,141,667.00	2,795,400,000.00	94,920,728,750.75	90,033,836,247.01
长期借款							
合计	201,892,851,829.39	143,969,525,107.56	40,532,860,269.37	75,135,179,481.57	2,799,082,281.44	464,329,498,969.33	459,200,080,203.43

关于我们

经营分析

公司治理

财务报告及备查文件

项目	期初余额					总计	账面价值
	即期	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上		
短期借款		1,541,101,060.53	268,958,475.93			1,810,059,536.46	1,801,697,674.44
应付短期融资款		2,015,879,452.05	4,538,699,726.03			6,554,579,178.08	6,520,874,811.66
拆入资金		22,579,549,843.47	2,120,020,000.00			24,699,569,843.47	24,670,509,223.69
代理买卖证券款	147,190,042,484.73					147,190,042,484.73	147,190,042,484.73
代理承销证券款	14,000,000.00					14,000,000.00	14,000,000.00
交易性金融负债	1,596,421,068.64	6,442,189,403.28	19,554,027,759.36	270,553,576.21		27,863,191,807.49	27,852,339,525.29
应付款项	1,311,346,712.96					1,311,346,712.96	1,311,346,712.96
其他负债	8,066,026,027.70					8,066,026,027.70	8,066,026,027.70
卖出回购金融资产款	3,764,106,026.94	96,674,090,731.33	1,737,017,854.34			102,175,214,612.61	102,133,869,632.37
租赁负债	13,313,316.83	77,523,535.37	237,759,719.70	713,048,887.61	5,394,144.08	1,047,039,603.59	948,379,015.20
应付债券		4,792,048,074.72	17,451,324,224.15	52,183,256,523.01	2,184,000,000.00	76,610,628,821.88	72,450,028,789.60
长期借款							
合计	161,955,255,637.80	134,122,382,100.75	45,907,807,759.51	53,166,858,986.83	2,189,394,144.08	397,341,698,628.97	392,959,113,897.64

由于衍生金融工具对公司现金流影响较小，因此上述未贴现现金流中未包括衍生金融工具的影响。

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指因市场价格变动而给公司带来损失的风险。市场风险可分为股票价格风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险等。公司各业务单位是市场风险管理的第一道防线，承担市场风险的直接责任；公司风险管理职能部门牵头负责公司的市场风险管理工作。

目前，为加强市场风险的管控，公司采取了如下措施：

(1) 持续优化多种类、多层级的风险限额体系，自上而下拆解至集团、母公司及各业务单位。依托自主研发的统一风控平台，实现市场风险指标的系统化监测、预警。

(2) 建立逐日盯市及动态止损机制，通过敏感性分析寻找影响投资组合收益的关键因素，定期开展情景分析、压力测试等方法评估投资组合对于极端市场波动的承受能力。

(3) 实施多元化投资策略，加强对各大类资产风险特征和未来变化趋势的研究，适时调整仓位，并运用衍生品工具对冲风险，控制市场风险敞口。

(4) 密切关注宏观经济指标和趋势、重大经济政策动向，评估宏观因素变化可能给投资带来的系统性风险。

(5) 制定各种可预期极端情况下的应急预案，并根据严重程度对重大事项进行分类分级管理。

1. 利率风险

利率风险是指公司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。本公司面临利率风险的资产主要包括公司的货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产及其他债权投资等。管理层透过对利率重定价的错配程度及久期的缺口设立限额，积极监控公司的利息净额风险。公司通过短期的资金拆借、收益凭证、短期融资券等来获取资金流动性，从而应对短期头寸的缺口。

中国人民银行所报的现行利率、上海银行间同业拆放利率和香港银行间同业拆放利率波动为公司现金流量利率风险的主要来源。

于各资产负债表日，本集团金融资产和金融负债按合同约定的利率重新定价日或到期日（以较早者为准）的情况如下：

单位：元 币种：人民币

	期末余额						非生息	合计
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上			
金融资产：								
货币资金	104,317,137,749.11	6,732,903,735.14	29,159,456,937.92			341,435,660.64	140,550,934,082.81	
结算备付金	36,979,267,003.32						36,979,267,003.32	
融出资金	1,702,232,437.60	6,967,864,402.11	38,567,770,916.10			178,246,788.48	47,416,114,544.29	
交易性金融资产	1,678,821,299.26	738,267,256.31	4,147,653,812.00	20,054,283,454.16	32,296,150,160.73	66,883,547,213.78	125,798,723,196.24	
衍生金融资产						3,643,680,944.48	3,643,680,944.48	
买入返售金融资产	3,163,972,486.32					224,321.13	3,164,196,807.45	
应收款项						2,729,668,689.95	2,729,668,689.95	
存出保证金	2,779,884,318.31	27,046,417.84	74,204,979.87	61,862,529.20		45,363,165,306.33	48,306,163,551.55	
其他债权投资	1,549,885,155.53	1,506,172,404.78	1,379,671,690.19	45,297,225,425.29	43,720,655,541.20	1,104,298,722.27	94,557,908,939.26	
其他权益工具投资						32,291,982,090.90	32,291,982,090.90	
债权投资	409,886,524.16	169,976,500.39	449,876,477.91			9,615,498.63	1,039,355,001.09	
其他资产						1,871,430,239.35	1,871,430,239.35	
金融资产合计	152,581,086,973.61	16,142,230,716.57	73,778,634,813.99	65,413,371,408.65	76,016,805,701.93	154,417,295,475.94	538,349,425,090.69	

	期末余额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非生息
金融负债：						合计
短期借款	2,211,210,415.70	154,860,690.55	347,653,814.42			61,524,269.72
应付短期融资产款	30,000,000.00	3,999,954,717.84	6,499,893,440.71			10,586,073,479.43
拆入资金	21,891,668,050.00		3,138,917,380.00			31,292,989.41
交易性金融负债	5,107,994,049.35	7,610,402,274.10	15,368,341,919.57	249,962,108.37		1,318,527,965.09
衍生金融负债						3,989,828,908.31
卖出回购金融资产款	105,628,149,441.17	3,228,036,172.68	566,969,000.00			23,464,706.64
代理买卖证券款	174,805,272,358.20					1,989,544,007.11
代理承销证券款						
应付款项						2,275,748,262.38
应付债券		2,999,758,017.66	12,796,065,711.18	70,485,597,065.78	2,594,809,677.37	1,157,605,775.02
租赁负债	37,678,022.83	43,876,182.07	211,049,345.38	530,089,118.23	3,654,376.75	826,347,045.26
长期借款						
其他负债						11,744,283,557.27
金融负债合计	309,711,972,337.25	18,036,888,054.90	38,928,890,611.26	71,265,648,292.38	2,598,464,054.12	22,648,045,761.83
金融资产负债净头寸	-157,130,885,363.64	-1,894,657,338.33	34,849,744,202.73	-5,852,276,883.73	73,418,341,647.81	131,769,249,714.11
						75,159,515,978.95

	期初余额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非生息
金融资产：						合计
货币资金	74,572,058,473.45	4,643,181,292.84	32,397,053,646.39			111,953,849,015.33
结算备付金	23,461,482,486.08					23,461,482,486.08
融出资金	1,738,332,878.30	11,323,479,395.80	25,740,239,852.34		240,946,147.61	39,042,998,274.05
交易性金融资产	1,275,321,036.26	605,734,611.37	4,017,114,780.11	17,742,871,128.53	24,288,663,102.21	110,159,868,433.15
衍生金融资产					7,898,025,870.68	7,898,025,870.68
买入返售金融资产	1,338,124,039.57				280,361.07	1,338,404,400.64
应收款项					2,472,312,092.48	2,472,312,092.48
存出保证金	2,477,936,438.86	7,846,132.81	51,048,019.06	42,812,472.95	42,478,400,792.74	45,058,043,856.42
其他债权投资	296,689,031.32	633,689,447.40	7,629,206,067.91	46,517,348,385.84	39,790,600,334.54	95,979,972,027.20
其他权益工具投资					32,567,835,522.37	32,567,835,522.37
债权投资	79,979,548.51	399,945,946.35	1,079,748,620.73		24,068,743.33	1,583,742,858.92
其他资产					1,488,718,860.74	1,488,718,860.74
金融资产合计	105,239,923,932.35	17,613,876,826.57	70,914,410,986.54	64,303,031,987.32	64,079,263,436.75	473,005,253,698.06

	期初余额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非生息
金融负债：						合计
短期借款	1,389,102,361.84	147,394,168.20	263,596,326.62			1,604,817.78
应付短期融资款	1,999,988,503.97		4,499,931,102.21			20,955,205.48
拆入资金	21,145,622,200.00	1,311,511,250.00	2,100,000,000.00			113,375,773.69
交易性金融负债	1,235,468,811.53	6,442,189,403.28	19,543,175,477.16	202,369,455.35		429,136,377.97
衍生金融负债						7,286,263,285.07
卖出回购金融资产款	97,415,198,450.30	2,968,968,292.94	1,709,168,938.72			40,533,950.41
代理买卖证券款	145,513,908,779.55					1,676,133,705.18
代理承销证券款						14,000,000.00
应付款项						1,311,346,712.96
应付债券	1,999,815,014.46	2,499,482,682.11	15,793,151,465.36	49,362,106,594.57	1,994,085,686.13	801,387,346.97
租赁负债	33,376,323.13	49,135,379.16	220,804,957.92	640,195,824.07	4,866,530.92	948,379,015.20
长期借款						
其他负债						8,066,026,027.70
金融负债合计	270,732,480,444.78	13,418,681,175.69	44,129,828,267.99	50,204,671,873.99	1,998,952,217.05	19,760,763,203.21
金融资产负债净头寸	-165,492,556,512.43	4,195,195,650.88	26,784,582,718.55	14,098,360,113.33	62,080,311,219.70	131,093,983,325.32
						72,759,876,515.35

敏感度分析

以下敏感度分析基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设于各报告期末未结清的计息资产及负债于整个年度未结清，在其他变量不变的情况下，利率增减 50 个基点对净利润及所有者权益的影响。

单位：千元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
市场利率上升 50 个基点	-1,976,431	-3,539,442	-1,226,426	-2,924,988
市场利率下降 50 个基点	2,148,382	3,822,032	1,321,057	3,133,311

2. 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。除海外子公司持有以不同于相关集团实体记账本位币的外币计值的金融资产外，公司仅持有少量以外币计值的投资。管理层认为本集团的外汇汇率风险并不重大，因为本集团的外币资产与负债占本集团总资产与总负债的比率极低。

3. 其他价格风险

其他价格风险主要指因股票价格、衍生金融工具价格和商品价格的不利变动而导致公司发生损失的风险。从定量角度而言，公司面临的价格风险主要体现在由于交易性金融工具的价格波动同比例影响公司的利润变动，以及由于其他权益工具投资的价格波动同比例影响公司的股东权益变动。除日常监控投资头寸、交易及盈利指标外，公司亦在日常风险监测中主要使用风险敏感度指标及压力测试指标。

敏感度分析

以下分析假设其他变量保持不变的情况下，股权证券、基金、衍生工具、集合资产管理计划以及其他交易性金融工具的价格增加或减少 10% 对净利润及所得税前其他综合收益的影响。

单位：千元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	对净利润的影响	对其他综合收益的影响	对净利润的影响	对其他综合收益的影响
市场价格增加 10%	6,293,634	2,238,868	5,954,506	1,932,074
市场价格下降 10%	-6,293,634	-2,238,868	-5,954,506	-1,932,074

十九、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☒适用 ☐不适用

本公司设立的企业年金方案由具备企业年金基金受托人资格的机构管理。根据方案的规定，与本公司签订全日制劳动合同且满足一定条件的在岗员工可参加该方案，公司承担企业缴费，员工承担个人缴费。参加方案后，如公司发生经营性亏损时，当年可终止缴费。

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务分开组织和管理。

本集团于 2024 年开始按照更新的经营分部分类分配资源和评估分部的业绩。因此，有关期间的分部报告已按照本集团于财务信息中所采纳的新方式呈列。

以下是对本集团经营分部详细信息的概括：

财富及资产管理板块主要包括提供证券经纪、代销金融产品、投资顾问、融资融券、期货业务以及资产管理等服务；

投行及另类投资板块主要包括为客户提供股票承销与保荐、债券承销、财务顾问、企业多样化解决方案等服务及另类投资业务；

机构及销售交易板块主要由自营投资、客需业务、做市业务、研究服务以及托管业务等组成。其中，自营投资包括权益类、固定收益类、大宗商品及外汇等投资交易；客需业务包括场外衍生品及 FICC 类代客业务；

国际及其他业务板块主要包含国际业务及其他业务。其中，国际业务主要依托本集团境外子公司等境外平台进行业务布局，开展证券及期货经纪、资产管理、投资银行以及保证金融资等业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础保持一致。

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

分部资产 / 负债分配予各分部。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	财富及资产管理	投行及另类投资	机构及销售交易	国际及其他业务	分部间抵销	合计
本期金额						
一、营业收入	4,355,304,617.73	1,355,478,373.77	3,225,494,002.85	625,856,774.70	-2,006,603.77	9,560,127,165.28
手续费及佣金净收入	2,432,706,263.85	575,812,136.03	449,025,589.83	108,730,328.55	-1,415,915.59	3,564,858,402.67
利息净收入	920,809,234.47	1,228,547.81	-273,779,436.15	178,188,030.29	9,124,383.58	835,570,760.00
投资收益	475,075,093.57	579,781,814.99	2,310,695,238.64	263,805,894.12	-8,840,543.46	3,620,517,497.86
其他收入	526,714,025.84	198,655,874.94	739,552,610.53	75,132,521.74	-874,528.30	1,539,180,504.75
二、营业支出	2,379,831,447.45	363,895,515.67	487,535,314.15	770,129,691.51	-1,886,603.77	3,999,505,365.01
三、营业利润	1,975,473,170.28	991,582,858.10	2,737,958,688.70	-144,272,916.81	-120,000.00	5,560,621,800.27
四、利润总额	1,967,810,645.70	1,000,100,909.33	2,737,958,688.70	-155,858,401.58	-120,000.00	5,549,891,842.15
五、分部资产	273,992,553,427.53	11,049,398,422.17	214,279,794,577.14	75,071,090,982.00	-22,551,426,128.75	551,841,411,280.09
六、分部负债	191,787,261,404.79	837,198,745.28	153,996,662,868.17	122,598,106,761.58	-2,001,063,492.14	467,218,166,287.68
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	184,339,662.49	13,130,329.27	21,675,783.90	120,992,591.89		340,138,367.55
2、资本性支出	83,870,143.39		1,131,453.49	83,101,554.67		168,103,151.55
3、信用减值损失	33,049,117.74	2,113,388.97	2,769,996.85	-586,170.33	120,000.00	37,466,333.23
4、其他资产减值损失	59,760,176.33					59,760,176.33

关于我们

经营分析

公司治理

财务报告及备查文件

项目	财富及资产管理	投行及另类投资	机构及销售交易	国际及其他业务	分部间抵销	合计
上期金额						
一、营业收入	2,566,331,392.24	997,045,200.89	3,194,497,644.57	1,258,904,264.28	-15,619,142.26	8,001,159,359.72
手续费及佣金净收入	1,857,549,460.86	660,413,952.84	253,987,962.09	128,647,375.55	-14,488,199.68	2,886,110,551.66
利息净收入	621,034,045.55	8,575,405.63	-609,015,628.21	440,597,755.68	1,043,436.47	462,235,015.12
投资收益	281,048,825.09	96,733,875.59	2,978,768,448.77	609,161,925.47	-406,927.56	3,965,306,147.36
其他收入	-193,300,939.26	231,321,966.83	570,756,861.92	80,497,207.58	-1,767,451.49	687,507,645.58
二、营业支出	1,819,157,570.70	358,694,057.73	364,530,371.17	1,286,898,964.16	-6,005,048.38	3,823,275,915.38
三、营业利润	747,173,821.54	638,351,143.16	2,829,967,273.40	-27,994,699.88	-9,614,093.88	4,177,883,444.34
四、利润总额	792,371,176.03	648,151,143.16	2,829,967,273.40	32,754,181.00	-9,614,093.88	4,293,629,679.71
五、分部资产	182,403,335,169.80	9,658,881,205.66	200,069,820,181.53	71,500,019,022.98	-26,273,873,623.14	437,358,181,956.83
六、分部负债	136,902,078,305.50	344,033,005.32	137,071,700,222.85	85,543,418,796.16	-7,338,039,176.45	352,523,191,153.38
七、补充信息						
1、折旧和摊销费用	214,378,444.89	21,860,933.99	27,898,418.64	129,853,678.45	-3,020,656.12	390,970,819.85
2、资本性支出	181,971,410.94	2,054,111.06	192,414.17	91,164,834.22		275,382,770.39
3、信用减值损失	68,172,406.28	-259,440.00	3,641,700.54	-75,319,945.94		-3,765,279.12
4、其他资产减值损失	271,497.07					271,497.07

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

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

7、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

☐ 适用 ☒ 不适用

8、以公允价值计量的资产和负债

☐适用 ☒不适用

9、金融工具项目计量基础分类表

(1) 金融资产计量基础分类表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

金融资产项目	期末账面价值			以公允价值计量且其变动计入当期损益	
	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	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
货币资金	140,550,934,082.81				
结算备付金	36,979,267,003.32				
融出资金	47,416,114,544.29				
交易性金融资产				125,798,723,196.24	
衍生金融资产				3,643,680,944.48	
买入返售金融资产	3,164,196,807.45				
存出保证金	48,306,163,551.55				
应收款项	2,729,668,689.95				
债权投资	1,039,355,001.09				
其他债权投资		94,557,908,939.26			
其他权益工具投资			32,291,982,090.90		
其他资产	1,871,430,239.35				
合计	282,057,129,919.81	94,557,908,939.26	32,291,982,090.90	129,442,404,140.72	

金融资产项目	期初账面价值			
	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
				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	111,953,849,015.33			
结算备付金	23,461,482,486.08			
融出资金	39,042,998,274.05			
交易性金融资产			110,159,868,433.15	
衍生金融资产			7,898,025,870.68	
买入返售金融资产	1,338,404,400.64			
存出保证金	45,058,043,856.42			
应收款项	2,472,312,092.48			
债权投资	1,583,742,858.92			
其他债权投资		95,979,972,027.20		
其他权益工具投资			32,567,835,522.37	
其他资产	1,488,718,860.74			
合计	226,399,551,844.66	95,979,972,027.20	32,567,835,522.37	118,057,894,303.83

(2) 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	2,775,249,190.39			
应付短期融资款	10,586,073,479.43			
拆入资金	25,061,878,419.41			
交易性金融负债		7,275,589,557.63	22,379,638,758.85	
衍生金融负债		3,989,828,908.31		
卖出回购金融资产	109,446,619,320.49			
代理买卖证券款	176,794,816,365.31			
代理承销证券款				
应付款项	2,275,748,262.38			
应付债券	90,033,836,247.01			
长期借款				
租赁负债	826,347,045.26			
其他负债	11,744,283,557.27			
合计	429,544,851,886.95	11,265,418,465.94	22,379,638,758.85	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,801,697,674.44			
应付短期融资款	6,520,874,811.66			
拆入资金	24,670,509,223.69			
交易性金融负债		7,344,788,037.39	20,507,551,487.90	
衍生金融负债		7,286,263,285.07		
卖出回购金融资产	102,133,869,632.37			
代理买卖证券款	147,190,042,484.73			
代理承销证券款	14,000,000.00			
应付款项	1,311,346,712.96			
应付债券	72,450,028,789.60			
长期借款				
租赁负债	948,379,015.20			
其他负债	8,066,026,027.70			
合计	365,106,774,372.35	14,631,051,322.46	20,507,551,487.90	

10、外币金融资产和金融负债

☐适用 ☒不适用

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

12、其他

☐适用 ☒不适用

二十、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	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	20,563,720,000.00		20,563,720,000.00	19,563,720,000.00		19,563,720,000.00
对联营、合营企业投资	4,549,017,712.37	59,760,176.33	4,489,257,536.04	4,398,383,818.46		4,398,383,818.46
合计	25,112,737,712.37	59,760,176.33	25,052,977,536.04	23,962,103,818.46		23,962,103,818.46

(1) 对子公司投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海东证期货有限公司	5,012,420,000.00		500,000,000.00				5,512,420,000.00	
上海东方证券资产管理有限公司	300,000,000.00		500,000,000.00				800,000,000.00	
上海东方证券资本投资有限公司	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00	
东方金融控股(香港)有限公司	3,251,300,000.00						3,251,300,000.00	
上海东方证券创新投资有限公司	8,000,000,000.00						8,000,000,000.00	
合计	19,563,720,000.00		1,000,000,000.00				20,563,720,000.00	

(2)对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动						期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
汇添富基金管理 股份有限公司	4,077,550,201.71				323,435,224.25	-8,826,232.70		-166,682,889.09		4,225,476,304.17
其他投资	320,833,616.75				2,704,183.81	-150,897.04	154,504.68		-59,760,176.33	59,760,176.33
小计	4,398,383,818.46				326,139,408.06	-8,977,129.74	154,504.68	-166,682,889.09	-59,760,176.33	59,760,176.33
合计	4,398,383,818.46				326,139,408.06	-8,977,129.74	154,504.68	-166,682,889.09	-59,760,176.33	59,760,176.33

(3)长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,455,787,940.04	2,311,569,473.66
其中：货币资金及结算备付金利息收入	469,934,654.26	392,430,114.06
融出资金利息收入	750,050,759.16	600,416,765.91
买入返售金融资产利息收入	23,004,609.65	28,738,664.82
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	23,748.87	32,308.17
债权投资利息收入	17,342,908.17	23,640,147.03
其他债权投资利息收入	1,181,808,809.01	1,250,168,546.78
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	13,646,199.79	16,175,235.06
利息支出	1,982,579,088.43	2,117,591,351.66
其中：短期借款利息支出	9,361,348.20	198,316.67
应付短期融资款利息支出	122,191,978.09	74,161,715.21
拆入资金利息支出	183,239,969.68	362,531,024.65
其中：转融通利息支出	36,426,611.11	56,933,333.33
卖出回购金融资产利息支出	658,139,752.12	784,806,175.47
其中：报价回购利息支出	74,296,682.46	48,098,018.37
代理买卖证券款利息支出	20,405,363.68	23,593,275.64
应付债券利息支出	982,125,719.52	861,934,754.92
其中：次级债券利息支出	314,925,985.18	290,563,874.11
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
租赁负债利息支出	7,114,957.14	10,366,089.10
利息净收入	473,208,851.61	193,978,122.00

3、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	1,355,318,115.08	893,986,405.14
证券经纪业务收入	1,990,360,134.71	1,293,177,768.96
其中：代理买卖证券业务	1,592,865,727.49	1,044,769,644.59
交易单元席位租赁	268,322,624.02	149,432,455.39
代销金融产品业务	129,171,783.20	98,975,668.98
证券经纪业务支出	635,042,019.63	399,191,363.82
其中：代理买卖证券业务	635,042,019.63	399,191,363.82
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	575,812,136.03	660,413,952.84
投资银行业务收入	637,096,474.68	702,065,983.86
其中：证券承销业务	591,790,186.07	647,898,517.23
证券保荐业务	16,591,509.43	13,655,558.47
财务顾问业务	28,714,779.18	40,511,908.16
投资银行业务支出	61,284,338.65	41,652,031.02
其中：证券承销业务	61,284,338.65	41,652,031.02
证券保荐业务		
财务顾问业务		

项目	本期发生额	上期发生额
4. 资产管理业务净收入		
资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
5. 基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	29,585,253.37	39,412,694.92
投资咨询业务收入	29,585,253.37	39,412,694.92
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	179,611,440.71	80,826,293.13
其他手续费及佣金收入	239,407,456.89	135,234,664.84
其他手续费及佣金支出	59,796,016.18	54,408,371.71
合计	2,140,326,945.19	1,674,639,346.03
其中：手续费及佣金收入	2,896,449,319.65	2,169,891,112.58
手续费及佣金支出	756,122,374.46	495,251,766.55

手续费及佣金净收入的说明：

☐适用 ☒不适用

4、投资收益

(1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	100,000,000.00	400,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	326,139,408.06	174,811,736.21
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	2,451,983,417.29	3,158,486,679.15
其中：持有期间取得的收益	1,160,331,384.76	1,174,423,383.55
- 交易性金融工具	609,867,586.60	641,844,774.43
- 其他权益工具投资	640,616,560.46	617,628,256.48
- 衍生金融工具	-90,152,762.30	-85,049,647.36
处置金融工具取得的收益	1,291,652,032.53	1,984,063,295.60
- 交易性金融工具	2,085,810,252.95	1,117,808,831.59
- 其他债权投资	760,598,638.94	1,517,398,854.27
- 债权投资		
- 衍生金融工具	-1,241,194,338.76	-552,340,812.60
- 交易性金融负债	-313,562,520.60	-98,803,577.66
合计	2,878,122,825.35	3,733,298,415.36

5、其他

√适用 □不适用

现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,102,990,560.01	3,049,376,471.76
加：资产减值损失	59,760,176.33	
信用减值损失（转回以“-”号填列）	27,612,395.11	-4,268,480.35
固定资产、使用权资产和投资性房地产折旧	172,404,221.35	195,902,289.01
无形资产摊销	45,105,395.04	53,844,266.33
长期待摊费用摊销	13,626,128.81	18,856,130.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-4,279,887.33	1,065,949.67
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-106,422,396.06	-453,164,083.09
利息收入	-1,199,151,717.18	-1,273,808,693.81
利息支出	1,120,794,002.95	946,660,875.90
汇兑损失（收益以“-”号填列）	159,352,085.45	-244,437,154.96
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,686,464,055.40	-2,617,830,379.04
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	216,183,090.77	463,089,326.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-11,297,364,379.76	-22,784,426,744.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的增加（减少以“-”号填列）	-2,220,989,535.66	7,763,718,910.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-10,459,103,439.01	3,496,284,691.17
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	25,584,660,873.24	5,975,273,729.32
经营活动产生的现金流量净额	3,528,713,518.66	-5,413,862,895.39
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	94,824,541,069.13	56,015,068,703.77
减：现金的年初余额	65,165,524,488.34	53,905,381,270.22
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	29,659,016,580.79	2,109,687,433.55

二十一、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3,830,479.38	
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	140,206,010.97	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,384,828.33	
减：所得税影响额	33,427,697.33	
合计	100,223,964.69	

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

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.50	0.53	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.38	0.52	不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：周磊

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 28 日

修订信息

☐适用 ☒不适用

» 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

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	中国证监会	关于同意东方证券股份有限公司向专业投资者公开发行科技创新公司债券注册的批复	证监许可[2026]306号	2026年3月2日
2	中国证监会	关于同意东方证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可[2026]347号	2026年3月9日
3	中国证监会	关于同意东方证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级债券注册的批复	证监许可[2026]349号	2026年3月9日

二、监管部门对公司的分类结果

☐ 适用 ☒ 不适用

» 备查文件目录

- 一、经法定代表人签字和公司盖章的本次半年度报告全文及摘要
- 二、经法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签字并盖章的
2026 年半年度财务会计报告
- 三、其他

