



华林证券股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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、准确、完整，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。

公司负责人林立、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)吴秋娜声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司所处的证券行业具有较强的周期性，公司的经营业绩受证券市场行情走势影响较大，而我国证券市场行情又受到国民经济发展状况、宏观经济政策、财政政策、货币政策、行业发展状况以及国际证券市场行情等诸多因素影响，未来存在公司的经营业绩随我国证券市场周期性变化而大幅波动的风险。此外，公司在经营活动中还面临市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险及其他风险。有关公司经营面临的风险，请投资者认真阅读本报告“第三节 管理层讨论与分析”中的相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	28
第五节 重要事项	30
第六节 股份变动及股东情况	35
第七节 债券相关情况	41
第八节 财务报告	43

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的 2026 年半年度报告文本。
- 二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
华林证券、公司、本公司、本企业	指	华林证券股份有限公司
本集团	指	华林证券股份有限公司及其子公司
华林创新	指	华林创新投资有限公司，系本公司子公司
华林资本	指	华林资本投资有限公司，系本公司子公司
海豚科技	指	西藏海豚信息科技有限公司，系本公司子公司
立业集团	指	深圳市立业集团有限公司，系本公司母公司
怡景食品	指	深圳市怡景食品饮料有限公司，系持股 5%以上的公司股东
希格玛公司	指	深圳市希格玛计算机技术有限公司，系持股 5%以上的公司股东
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司章程	指	华林证券股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
西藏证监局	指	中国证券监督管理委员会西藏监管局
深交所	指	深圳证券交易所
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	非特别注明外，均为人民币元、万元、亿元
融资融券	指	向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动
买入返售	指	在证券交易所或全国银行间同业市场以合同或协议方式，按一定的价格买入证券等金融资产，到期日再按合同或协议规定的价格返售该金融资产，以获取买入价与返售价差价收入
卖出回购	指	在证券交易所或全国银行间同业市场以合同或协议方式，按一定的价格卖出证券等金融资产，到期日再按合同或协议规定的价格回购该金融资产，以获取一定时期内资金的使用权
股票质押式回购	指	符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金及支付利息、解除质押的交易

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	华林证券	股票代码	002945
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	华林证券股份有限公司		
公司的中文简称	华林证券		
公司的外文名称	ChinaLin Securities Co., Ltd		
公司的外文名称缩写	CLS		
公司的法定代表人	林立		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚松涛	王宁
联系地址	深圳市南山区深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 33 层	深圳市南山区深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 33 层
电话	0755-82707766	0755-82707766
传真	0755-82707888-1351	0755-82707888-1351
电子信箱	ir@chinalin.com	ir@chinalin.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	848,880,332.74	834,911,588.52	1.67%
归属于上市公司股东的净利润（元）	257,846,167.87	336,259,245.06	-23.32%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	232,716,642.47	298,155,997.26	-21.95%
其他综合收益（元）	3,211,936.31	187,671,610.74	-98.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	875,213,910.29	8,381,480,340.03	-89.56%
基本每股收益（元/股）	0.10	0.12	-16.67%
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.12	-16.67%
加权平均净资产收益率	3.49%	4.87%	下降 1.38 个百分点
	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（元）	30,732,317,556.83	27,594,810,705.42	11.37%
负债总额（元）	23,366,905,311.13	20,336,556,563.90	14.90%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,365,412,245.70	7,258,254,141.52	1.48%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	1,005,601,022.99	807,854,873.23	24.48%
净利润（元）	408,113,052.01	316,399,415.50	28.99%
其他综合收益（元）	3,211,936.31	187,065,367.50	-98.28%
经营活动产生的现金流量净额（元）	771,893,366.12	8,363,660,896.34	-90.77%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.12	25.00%
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.12	25.00%
加权平均净资产收益率	5.81%	4.87%	上升 0.94 个百分点
	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（元）	30,127,008,692.13	26,888,997,221.08	12.04%
负债总额（元）	23,055,995,905.98	20,075,409,423.25	14.85%
所有者权益总额（元）	7,071,012,786.15	6,813,587,797.83	3.78%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	93,773.65	
计入当期损益的政府补助（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）	28,478,691.49	本期政府补助主要是总部和分支机构收到的当地政府的奖励扶持补助资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,432,488.72	
减：所得税影响额	4,875,428.46	
合计	25,129,525.40	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
公允价值变动损益	-159,325,572.68	公司作为证券经营机构，证券投资业务为公司的正常经营业务，持有交易性金融资产、交易性金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益不作为非经常性损益项目披露
投资收益	224,844,843.52	公司作为证券经营机构，证券投资业务为公司的正常经营业务，持有交易性金融资产、交易性金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益不作为非经常性损益项目披露
其他收益	779,873.96	收到的代扣代缴个人所得税手续费返还款

七、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	5,701,891,945.37	5,480,294,868.24	4.04%
附属净资本	-	-	-
净资本	5,701,891,945.37	5,480,294,868.24	4.04%
净资产	7,071,012,786.15	6,813,587,797.83	3.78%
各项风险资本准备之和	1,655,523,414.77	1,468,250,528.24	12.75%
表内外资产总额	14,769,555,796.96	13,525,659,714.25	9.20%

风险覆盖率	344.42%	373.25%	下降 28.83 个百分点
资本杠杆率	38.61%	40.52%	下降 1.91 个百分点
流动性覆盖率	390.49%	392.92%	下降 2.43 个百分点
净稳定资金率	239.69%	230.89%	上升 8.80 个百分点
净资本/净资产	80.64%	80.43%	上升 0.21 个百分点
净资本/负债	92.25%	92.38%	下降 0.13 个百分点
净资产/负债	114.40%	114.85%	下降 0.45 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	17.21%	6.47%	上升 10.74 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	54.87%	65.74%	下降 10.87 个百分点

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所处行业发展情况

2026 年上半年是资本市场深化改革、赋能新质生产力发展的关键窗口期。国内宏观经济持续回升向好，产业结构加速转型升级，科技创新投入持续加大。证券行业作为资本市场核心中介，在监管制度引导下，逐步形成头部券商综合引领、中小券商特色突围、数字科技深度赋能的高质量发展格局，行业经营韧性、服务实体质效持续提升。

资本市场运行整体平稳向好，结构性行情特征鲜明。A 股市场交易活跃度稳步上行；资本市场基础制度持续优化，IPO、再融资及并购重组机制不断完善，直接融资规模稳步扩容，资本市场服务科技创新与产业升级的枢纽功能不断强化。

行业竞争格局分化加剧，头部集中效应与中小券商差异化突围同步推进。头部券商凭借雄厚资本与综合服务优势，持续稳固核心市场份额。为优化行业生态、激发中小机构经营活力，监管层持续深化分类监管、扶优限劣导向，鼓励中小券商立足自身资源禀赋开展错位竞争。《证券公司分类评价规定》大幅优化考核体系，弱化资产规模等体量指标权重，重点提高深耕区域实体经济、发展科技金融等维度的考核占比，为中小券商聚焦细分赛道、实现弯道突围提供了明确政策支持。

行业监管围绕“防风险、强合规、促发展”核心主线，监管常态化、精准化水平持续提升。中国证券业协会修订发布《证券公司建立稳健薪酬制度指引》，进一步压实券商长期风险管理主体责任，引导行业摒弃短期逐利思维。监管持续平衡行业创新发展与风险防控，督促券商健全全面风险管理与合规管控体系，引导行业资源精准投向实体经济、新质生产力培育等核心领域，夯实行业稳健发展根基。

科技赋能成为中小券商突围发展的重要抓手，人工智能迈入规范化、场景化、深度化应用阶段。数字金融全面赋能证券业务全链条，人工智能已广泛应用于合规智能校验、客户分层运营、智能投研、风险预警等核心场景，有效降低运营成本、提升业务效率与服务质量。

（二）报告期内公司从事的主要业务及经营模式

报告期内，公司通过总部及分支机构开展财富管理、自营业务、投资银行、资产管理四大核心业务，并依托全资子公司华林创新、华林资本开展另类投资、私募股权投资，形成“核心主业+特色子业务”协同发展格局。

财富管理业务作为核心业务，正加速向买方投顾转型，涵盖证券经纪、信用业务、代销金融产品、股票期权及证券投资顾问等。证券经纪业务依托广泛客户基础，与信用、资管等业务深度协同；信用业务包括融资融券、股票质押式回购及约定购回式证券交易，其中融资融券已成为主要收入来源；投资顾问与金融产品代销则聚焦客户资产配置需求，依托金融垂类大模型实现 AI 深度赋能，大幅提升客户服务效能，推动业务从“卖产品”向“提供资产组合配置服务”跨越，实现客户财富的保值增值。

自营业务涵盖权益类、固定收益类及其他金融产品投资与交易。其中，固定收益类自营业务以自营投资、做市交易、撮合交易为核心，通过利息收入及买卖价差实现投资收益；权益及其他金融产品投资类自营兼顾风险收益比，构建多元化盈利模式。

投资银行业务以客户为中心，深挖存量客户业务机会，巩固股权融资业务优势，积极拓展再融资、上市公司并购重组、债券承销、财务顾问等多元业务，完善综合金融服务体系，满足企业客户多样化资本运作需求。

资产管理业务继续为客户提供集合、单一资产管理等专业化服务，取得管理费及投资业绩报酬，构建覆盖不同风险偏好的精品产品体系。

此外，公司通过子公司开展私募股权投资、另类投资等业务，延伸服务链条，与核心主业形成协同，探索新的增长空间。

（三）报告期内公司经营情况分析

报告期内，公司锚定“AI 券商”战略目标，持续推进数字化、智能化转型，强化科技赋能，践行“以客户为中心、以服务为根本、以科技为驱动”的发展理念，不断提升综合金融服务能力。2026 年上半年，公司实现营业收入 84,888.03 万元，同比增长 1.67%；营业支出 56,265.65 万元，同比增长 28.87%；实现归属于上市公司股东的净利润 25,784.62 万元，同比下降 23.32%。截至报告期末，公司总资产 3,073,231.76 万元，较年初增长 11.37%；归属于上市公司股东的所有者权益 736,541.22 万元，较年初增长 1.48%。公司各业务板块经营情况如下：

1、财富管理业务

（1）市场环境

2026 年上半年，国内证券市场整体震荡上行，主要股指全线收涨，结构性分化特征凸显，投资者交易持续升温，市场交投活跃度大幅提升。报告期内，上证综指上涨 3.16%，深证成指上涨 19.82%，A 股市场行情分化显著。上半年股票基金日均交易量达 2.74 万亿元，交易热度较去年同期显著放大，为财富管理业务开展创造了有利的市场环境。

（2）经营分析

公司财富管理业务顺应资本市场发展趋势，聚焦智能交易服务等核心领域，夯实线上线下一体化经营布局，稳步扩大业务规模、升级服务质效、优化客户运营体系。公司持续完善线上线下一体化获客及服务体系，优化客户精细化运营模式，提升客户服务体验与运营转化效率；报告期内，公司新增开户数同比实现翻倍，股基交易规模大幅提升。

线上财富管理业务保持高质量高速增长态势，成为财富管理业务增长的主要动力。公司坚定践行科技金融发展战略，持续深化数字化能力体系建设，持续推动完善海豚 App 功能体系，丰富智能工具矩阵，提升用户体验及服务效率；同时推进非现场业务流程线上化、智能化，提高运营效率。依托金融大模型技术，公司推进 AI 技术与财富管理全业务场景融合落地，持续探索优化智能投顾、智能客服等智能化应用场景，构建“AI+人工”协同服务模式，提升客户服务精准度与响应效率，实现业务降本、提质、增效。公司积极拓展外部生态合作，联合主流金融机构、互联网平台开展合作，通过渠道资源整合和优势互补拓宽客户触达渠道，提升市场影响力和客户覆盖能力。

线下财富管理业务方面，公司稳固线下网点获客传统优势，盘活存量客户资源，落地客户分层、分级精细化运营体系，筑牢财富管理业务基本盘，与线上数字化业务形成优势互补、协同发展的良好格局。

金融产品销售方面，公司持续优化产品服务体系与投研评价体系，丰富投资策略品类，坚持精品化运营路线，大力推广优质资产管理产品。结合市场走势与客户多元化资产配置需求，公司重点强化 ETF 综合服务能力，拓宽业务边界，积极开展公募、私募权益类产品代销，搭建多层次、全方位的金融产品供给体系；同步强化从业人员专业能力建设，为客户提供陪伴式专业资产配置服务。报告期内，公司权益基金代销规模同比增长 39.67%。

信用业务方面，公司坚持稳中求进、提质增效的发展思路，在推动扩大业务规模的同时强化风险管理。截至 2026 年 6 月末，公司融资余额 65.61 亿元，较 2025 年末增长 15.09%。在风险管理方面，通过“预防为主、动态适配、全程管控”的风险管理机制，加强客户信用风险监测和担保品管理。截至报告期末，公司两融业务整体维持担保比例为 286.31%，业务运行平稳、风险可控。

2、投资银行业务

（1）市场环境

2026 年上半年，资本市场服务实体经济功能进一步增强，股权融资市场活跃度回暖向好。A 股 IPO 申报市场回暖，新增受理企业数量显著扩容，市场申报需求集中释放。与此同时，投资银行业分化态势延续，中小券商积极探索差异化发展路径，通过区域深耕、行业聚焦以及特色化服务模式提升核心竞争力。面对日趋激烈的行业竞争，公司坚持精品投行定位，持续打磨专业服务能力，深挖细分领域业务机遇。

（2）经营分析

报告期内，公司投资银行业务坚持“精品投行”发展策略，围绕企业全生命周期资本运作需求，深耕 IPO、再融资、并购重组、财务顾问等领域，为企业客户提供一站式综合资本市场服务。

公司常态化维护存量客户，挖掘潜在业务需求，推动投行、自营等业务条线协同联动，提升综合金融服务能力。同时完善项目全流程管理体系，从严把控项目立项、承做、申报全流程质量控制，压实质控内核责任，执业水平与风险管控能力稳步增强。

公司投资银行业务多个再融资及财务顾问储备项目落地执行。2026 年 6 月 24 日，公司担任保荐机构、主承销商的皖通科技非公开发行股票项目顺利通过深交所审核并推进发行，本次定增计划募集资金总额不超过 5.4 亿元；该项目自

2025 年 11 月启动，2026 年 3 月 27 日获深交所受理，6 月 24 日通过深交所审核，8 月 7 日获得证监会同意注册批复，并将尽快完成发行上市工作，项目推进效率和专业服务能力得到体现；同时，湖北和远气体股份有限公司非公开发行股票项目于 8 月 18 日取得证监会批文。

报告期内，公司投行业务收入主要来源于财务顾问服务及持续督导业务。现阶段，公司投行业务收入结构仍有待进一步优化，公司多措并举拓宽收入来源，一方面加强 IPO、再融资等股权融资项目储备与培育；另一方面积极拓展并购重组、战略规划等财务顾问业务，为企业设计投融资及资本运作整体方案，提升业务持续发展能力。

3、自营业务

公司自营业务主要包括固定收益类、权益类及其他金融产品投资及交易。

（1）市场环境

报告期内，国内经济延续温和复苏态势，政策环境保持稳定。在资本市场高水平对外开放、积极财政政策靠前发力及流动性宽松等多重因素驱动下，国内债券市场呈现出规模扩容、结构优化、交投活跃的良好态势。国债二级市场从震荡筑底转向单边慢牛；信用债市场在供需双扩背景下，呈现出收益率牛平下行、信用风险收敛及板块分化的特点。权益市场方面，A 股整体震荡上行，成长板块表现领先，沪深 300 指数延续上涨态势，但板块间分化显著。

（2）经营分析

报告期内，公司证券自营业务坚持稳健投资理念，持续优化大类资产配置结构，加强风险管理，动态调整投资策略。固定收益类业务稳中向好，公司紧密贴合市场行情变化，动态优化资产配置，在严控回撤的基础上捕捉结构性机会，实现风险与收益的动态平衡。公司以利率债、银行同业存单投资为核心配置标的，叠加国债期货、利率互换等产品，积极开展相对价值交易；坚持“精品”投资路线，借助量化数据分析工具，把握择时交易与做市机会，紧跟投资交易趋势，以“质”取胜。在上半年债券市场的震荡行情下，固定收益投资表现出较强增长势头。销售交易业务表现优异，公司依托科技平台与大数据分析技术，系统化捕捉交易机会；团队持续精进债券定价能力，债券销售能力持续提升，高效推进债券销售工作，同时深耕债券一、二级市场交易机会，为机构客户提供优质服务。

权益投资方面，公司坚持低估值、低波动、高股息的投资策略。受上半年市场风格显著分化影响，该核心策略优势未能充分发挥，权益投资业绩阶段性承压。针对市场风格变化，公司主动调整投资布局，着力提升收益稳定性。衍生品投资业务方面，上半年公司针对衍生产品开展专项风险对冲研究，灵活运用期权等工具完善风险管理体系，有效提升组合抗风险能力。

4、资产管理业务

（1）市场环境

截至报告期末，国内资管产品总规模升至 124.8 万亿元，同比增长 12.7%，行业已形成银行理财、公募基金、信托、券商资管等竞合发展的成熟业态。在居民财富积累提速、理财需求日趋分层，叠加国内经济温和复苏、全球资本市场震荡、低利率常态化的宏观背景下，资管行业着力通过大类资产配置助力居民财富稳健增值，提升服务实体经济与优化资源配置效率。鉴于市场长期处于低利率区间，A 股呈现结构性行情，权益类产品业绩分化显著；投资者风险偏好趋于保守，更加青睐固收+、多策略等波动可控、主打绝对收益的资管品类。

（2）经营分析

报告期内，公司资产管理业务持续聚焦主动管理转型，在严控各类风险、依法合规运营的基础上，坚守稳健核心定位与发展方向，践行“固收筑基、权益突围、多资产制胜”的业务思路与“长期稳健、持续收益”的投资理念，坚定深耕主动管理发展路径。同时依托科技金融战略培育核心竞争优势，着力打造稳健特色资管品牌。业务层面立足投研本源，丰富产品供给，顺利落地现金类、固收类、固收+类多款新产品。此外，公司不断完善客户服务体系，扩充投研、销售服务、内部控制等核心岗位人才队伍，夯实投研功底、提升客户服务精细化水平与风控履职能力，从严落实合规内控管理要求，守住业务运营风险底线，为客户创造长期稳健的资产收益。

5、其他业务

（1）华林创新

2026 年上半年，一级市场投融资活跃度持续攀升，市场资金加速向硬科技、人工智能等核心领域集中，资本市场服务实体经济、赋能科技创新的枢纽功能进一步凸显。与此同时，传统板块普遍承压，消费、金融、地产链等部分板块估值进一步下探至历史低位，投资者风险偏好向科技赛道倾斜。华林创新重点挖掘具备高成长潜力的企业，根据市场周

期变化灵活调整投资节奏，遵循审慎投资原则，做好存量资产管理，健全全流程风险防控体系，保障投资组合平稳运作。截至 2026 年 6 月末，华林创新累计投资覆盖 9 家行业领先企业、1 家产业基金及 1 家港股上市企业，存续投资规模 9.59 亿元，所投项目聚焦国家战略重点领域，底层资产稳健、成长确定性强。

（2）华林资本

2026 年上半年，依托新质生产力相关政策赋能，国内私募股权市场整体回暖、赛道分化明显，资金集中流向硬科技、人工智能等科创领域，优质科创企业获得资本重点倾斜。募资端国资占据主导，外币基金募资大幅增长，长期资本持续加码、投后体系持续完善。华林资本作为公司旗下私募基金子公司，聚焦资本投资服务，紧扣上半年市场趋势推进私募股权投资业务。报告期内，公司深化与上市公司战略合作，围绕其产业开展投资布局，以“以退定投”为核心推进产业基金、并购基金筹备设立，取得阶段性突破。同时，公司深耕硬科技赛道，加大 AI 大模型、高端制造等领域项目挖掘力度，组建专业投研团队开展尽调，优化投资组合，完善“产业协同+价值投资”模式；强化投后赋能，为已投项目提供资源对接、合规指导等服务，为后续退出筑牢基础。

二、核心竞争力分析

（一）立足西藏地区特色，持续释放国家及地区金融发展优势

西藏自治区正加快推进高原经济高质量发展先行区建设，围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，持续完善金融服务体系，推动金融资源更好地服务实体经济发展。同时，随着中小企业融资支持政策持续完善，“格桑花行动”等资本市场培育机制不断深化，西藏地区企业融资需求和资本市场服务需求持续提升，为区域金融机构发展创造了良好环境。

作为西藏自治区唯一一家上市券商，公司积极发挥资本市场专业服务优势，持续完善区域业务布局，目前已在西藏设立 3 家子公司和 3 家分支机构。公司依托区域区位优势，围绕金融基础设施、中小成长型企业、特色优势产业等重点领域，加强优质项目储备，积极提供股权融资、债券融资、投资咨询、财富管理等综合金融服务，助力西藏企业成长和区域经济高质量发展。同时，公司紧跟西藏数字经济发展方向，提前布局数字产业投融资、企业上市培育等业务领域，不断增强区域竞争优势。

（二）控股股东全链条赋能支持，持续深化产融协同优势

公司控股股东立业集团是以产业发展与资本运营协同的综合型产业控股集团，构建“工业智造”与“综合金融”双轮驱动布局，深耕新能源、锂电、生物医药、智慧集采以及银行、证券、投资等领域，产业整合与金融服务实力突出，位列中国企业 500 强、中国制造业企业 500 强、《财富》中国 500 强。

作为立业集团控股的唯一上市金融平台，公司充分发挥股东在资本实力、产业资源、金融投资经验和战略资源协同方面的优势，积极探索产业与金融深度融合的发展模式。通过与股东产业生态形成协同，公司能够进一步挖掘实体经济领域优质业务机会，提升服务实体经济和产业客户的综合能力，为公司长期稳健发展提供有力支撑。

（三）聚力自研技术攻坚，打造数字化智能化竞争优势

公司持续深化科技转型升级战略，全力布局“AI 券商”建设，推动科技能力与证券业务深度融合，持续释放科技赋能业务发展效能。公司全资子公司海豚科技作为金融科技战略实施核心载体，聚焦新一代 App 建设，加大核心技术自研投入；同时，携手火山引擎、腾讯云、阿里云等头部科技企业，在金融科技与 AI 领域开展协同，全面强化技术供给能力与业务场景落地水平。

报告期内，公司数字化、智能化建设成果持续落地。技术层面，成功布局多终端自研即时通信系统，打造串联智能服务、人工服务与全业务场景的核心通信底座；搭建以“海豚”智能体为统一入口的金融智能服务体系，支持自然语言交互，构建 AI 自动化服务与人工专业服务高效协同，显著提升客户服务效率与专业化水平；业务层面，公司完成财富交易服务、用户全生命周期运营、数据风控合规等全链路数字化能力迭代升级，推动传统金融服务向智能化、陪伴化、精细化方向转型。当前，公司核心研发已从基础搭建阶段转入多模块联调与系统化落地的关键阶段，下一阶段将持续深化 AI 技术与开户、交易、理财等核心业务的融合渗透，构建覆盖用户全旅程的数字化服务闭环，为公司提升线上经营质效、优化客户服务体验、筑牢合规安全防线提供坚实科技支撑。

（四）构建敏捷高效组织体系，提升战略执行能力

公司围绕科技金融发展需求，持续优化组织管理体系，构建以业务链、数据链、管理链为基础的运营模式，通过提升业务协同效率、强化数据管理能力、完善决策机制，推动资源高效配置和组织敏捷运行。公司持续推进管理机制创新，融合 OKR 与 KPI 管理体系，促进战略目标向业务执行有效传导；通过建立专业序列发展体系，推动员工由传统行政管理路径向专业能力成长路径转变，持续提升人才队伍专业化水平。同时，公司积极打造跨部门、多职能协作机制，提升组织对市场变化和客户需求的快速响应能力，为科技金融战略实施提供组织保障。

（五）坚持稳健经营理念，筑牢合规风控发展基础

公司始终坚持稳健经营，坚持“以客户为中心”的服务理念，秉承“守法合规严谨”的经营原则，将合规管理和风险控制贯穿业务发展全过程。公司持续完善全面风险管理体系，加强市场风险、信用风险、流动性风险及操作风险管理，不断提升风险识别、评估和处置能力。

投资业务方面，公司坚持审慎投资策略，债券投资重点关注安全边际较高的利率债和高评级信用债，权益投资重点布局低估值、低波动、高股息资产，持续优化资产配置结构。近年来，公司持续强化业务风险管理，股票质押业务规模已清零，公司历史经营过程中未发生重大风险事件，在复杂市场环境和行业转型过程中保持经营稳定。

（六）践行 ESG 理念，推动金融服务创造长期价值

公司积极践行 ESG 可持续发展理念，将社会责任融入经营发展全过程，持续探索金融服务与公益事业、乡村振兴、普惠金融融合发展的创新模式。公司依托基金会、慈善信托、乡村振兴发展基金等平台，持续推进“金融+公益”“科技+公益”等特色实践。

同时，公司发挥金融科技优势，将数字化服务能力向普惠金融领域延伸，为乡村振兴和实体经济发展提供综合金融支持。通过持续深化 ESG 实践，公司不断提升品牌影响力和社会价值创造能力，为实现长期可持续发展注入动力。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业总收入	848,880,332.74	834,911,588.52	1.67%	
营业总支出	562,656,546.74	436,602,570.87	28.87%	主要系科技资源投入成本增加所致。
所得税费用	29,810,706.85	57,819,088.59	-48.44%	主要系税前利润同比降低所致。
经营活动产生的现金流量净额	875,213,910.29	8,381,480,340.03	-89.56%	主要因回购业务和融出资金的资金净流出分别同比增加 81.64 亿元和 13.81 亿元，同时代理买卖证券款资金净流入同比增加 18.17 亿元。
投资活动产生的现金流量净额	774,028,074.18	-6,904,792,937.72	不适用	主要因公司投资规模调整，投资支付的现金同比减少 76.01 亿元；收回投资所收到的现金同比增加 0.77 亿元。
筹资活动产生的现金流量净额	984,822,726.87	-927,488,627.43	不适用	主要因本年发行公司债券收到 6.50 亿元；另一方面偿还收益凭证支付的现金同比减少 11.30 亿元。
现金及现金等价物净增加额	2,633,419,539.76	551,622,700.00	377.40%	主要因投资活动产生的现金流量净额同比增加 76.79 亿元、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 19.12 亿元、经营活动产生的现金流量净额同比减少 75.06 亿元共同影响。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业总收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
财富管理业务	675,074,567.40	79.53%	503,249,723.25	60.28%	34.14%
自营业务	92,018,745.42	10.84%	220,334,311.15	26.39%	-58.24%
投资银行业务	28,854,406.49	3.40%	8,166,697.97	0.98%	253.32%
资产管理业务	5,186,499.66	0.61%	6,793,850.01	0.81%	-23.66%
其他业务	47,746,113.77	5.62%	96,367,006.14	11.54%	-50.45%
营业总收入合计	848,880,332.74	100%	834,911,588.52	100%	1.67%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒适用 ☐不适用

详见“第三节 管理层讨论与分析 第三项 主营业务分析 （三）主营业务分业务情况”分析

主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
财富管理业务	675,074,567.40	314,076,706.64	53.48%	34.14%	36.19%	下降 0.70 个百分点
自营业务	92,018,745.42	103,425,321.06	-12.40%	-58.24%	29.13%	下降 76.05 个百分点
投资银行业务	28,854,406.49	10,920,546.40	62.15%	253.32%	-10.45%	上升 111.48 个百分点
资产管理业务	5,186,499.66	2,604,504.53	49.78%	-23.66%	-82.33%	上升 166.70 个百分点
其他	47,746,113.77	131,629,468.11	-175.69%	-50.45%	33.01%	下降 172.99 个百分点
合计	848,880,332.74	562,656,546.74	33.72%	1.67%	28.87%	下降 13.99 个百分点

变动原因

- 1、财富管理业务营业收入同比上升 34.14%，主要系本期市场活跃度显著提升，盘活公司存量客户，同时公司深化科技金融转型战略，有效助力线上业务拓展，驱动财富管理业务收入大幅增加；
- 2、自营业务营业收入同比下降 58.24%，主要系本期 A 股市场呈现震荡态势，公司权益类投资公允价值变动损益同比下降；
- 3、投资银行业务营业收入同比上升 253.32%，主要系财务顾问业务净收入的变动；
- 4、资产管理业务营业收入同比下降 23.66%，主要因本期产品规模同比下降，产品管理费收入减少；
- 5、其他业务营业收入同比下降 50.45%，主要系另类投资和私募子公司投资标的的公允价值变动下降。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

主营业务分地区情况

（1）营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	营业部数量	营业总收入	营业部数量	营业总收入	
安徽	3	11,970,505.36	3	8,711,997.44	37.40%
北京	5	24,249,845.15	5	18,559,845.57	30.66%
福建	6	6,340,980.82	6	5,083,135.01	24.75%
甘肃	1	535,295.56	1	632,764.04	-15.40%
广东	25	148,853,302.58	25	114,020,738.10	30.55%
广西	1	407,577.89	1	279,329.05	45.91%
贵州	1	787,375.37	1	307,172.83	156.33%
海南	1	453,929.78	1	213,128.02	112.98%
河北	6	4,013,365.82	6	3,277,123.90	22.47%
河南	4	2,914,142.71	3	1,554,249.01	87.50%
黑龙江	1	383,717.63	1	244,409.03	57.00%
湖北	1	5,728,895.09	1	4,980,220.39	15.03%
湖南	8	20,148,006.05	8	14,708,905.96	36.98%
吉林	1	869,951.72	1	577,708.12	50.59%
江苏	8	4,749,212.09	9	4,111,156.59	15.52%
江西	1	566,799.98	1	403,989.80	40.30%
辽宁	2	1,366,781.99	2	3,491,822.69	-60.86%
内蒙古	1	205,197.05	1	159,849.51	28.37%
山东	10	6,467,680.95	10	4,923,793.19	31.36%
山西	1	391,643.08	1	233,262.07	67.90%
陕西	1	1,247,254.65	1	985,133.00	26.61%
上海	4	19,816,519.15	4	14,354,206.53	38.05%
四川	2	1,826,236.14	2	1,369,269.59	33.37%
天津	1	586,773.24	1	383,299.84	53.08%
西藏	3	267,481,644.00	3	188,365,617.41	42.00%
新疆	1	523,394.19	1	824,073.70	-36.49%
云南	1	1,739,322.82	1	1,478,823.84	17.62%
浙江	7	7,207,142.87	7	4,760,894.52	51.38%
重庆	2	1,749,846.66	2	1,327,467.27	31.82%
总部及子公司		305,297,992.35		434,588,202.50	-29.75%
合计	109	848,880,332.74	109	834,911,588.52	1.67%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
安徽	3	7,555,680.76	3	5,483,070.03	37.80%
北京	5	16,544,113.42	5	11,847,237.06	39.65%
福建	6	1,874,300.87	6	1,172,513.76	59.85%
甘肃	1	103,388.58	1	195,889.99	-47.22%
广东	25	110,162,526.70	25	80,268,173.24	37.24%
广西	1	161,090.30	1	56,758.11	183.82%
贵州	1	-266,613.39	1	-476,054.09	不适用
海南	1	-33,302.16	1	-223,024.60	不适用
河北	6	902,581.04	6	378,893.66	138.21%
河南	4	722,987.42	3	75,106.60	862.62%
黑龙江	1	-92,510.92	1	-129,203.31	不适用
湖北	1	3,120,301.89	1	2,794,523.23	11.66%
湖南	8	12,550,216.66	8	8,380,720.89	49.75%
吉林	1	155,205.85	1	-7,612.64	不适用

江苏	8	477,154.36	9	129,848.25	267.47%
江西	1	-118,652.88	1	-111,637.68	不适用
辽宁	2	-136,223.54	2	2,167,682.08	-106.28%
内蒙古	1	-33,429.29	1	-57,799.92	不适用
山东	10	809,124.23	10	465,317.21	73.89%
山西	1	-25,781.88	1	-120,933.76	不适用
陕西	1	648,328.40	1	501,639.33	29.24%
上海	4	11,550,600.21	4	7,414,074.44	55.79%
四川	2	19,004.13	2	-436,926.20	不适用
天津	1	67,203.31	1	-36,499.63	不适用
西藏	3	251,593,507.69	3	176,613,691.83	42.45%
新疆	1	-152,673.22	1	209,588.48	-172.84%
云南	1	342,251.63	1	561,909.95	-39.09%
浙江	7	2,959,677.71	7	650,323.43	355.11%
重庆	2	313,635.21	2	264,603.18	18.53%
总部及子公司		-135,549,907.09		100,277,144.73	-235.18%
合计	109	286,223,786.00	109	398,309,017.65	-28.14%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
营业外收入	2,184,511.36	0.76%	主要系税收减免	是
营业外支出	751,422.64	0.26%	主要系公司捐赠等支出	否
资产处置收益	93,173.65	0.03%	主要来自非流动性资产的处置	否
其他收益	29,258,565.45	10.17%	主要是政府补助	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	12,419,163,595.43	40.41%	12,121,878,164.68	43.93%	-3.52%	不适用
结算备付金	4,873,900,808.75	15.86%	2,538,970,464.85	9.20%	6.66%	不适用
交易性金融资产	1,661,458,358.58	5.41%	1,597,936,294.23	5.79%	-0.38%	不适用
债权投资	-	-	-	-	-	不适用
其他债权投资	2,587,057,375.99	8.42%	3,205,899,197.99	11.62%	-3.20%	不适用
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	不适用
应收账款	4,313,219.57	0.01%	2,508,394.78	0.01%	0.00%	不适用
投资性房地产	1,119,496.09	0.00%	1,175,008.24	0.00%	0.00%	不适用
固定资产	96,644,845.05	0.31%	64,202,776.33	0.23%	0.08%	不适用
在建工程	20,314,070.12	0.07%	18,180,838.38	0.07%	0.00%	不适用

使用权资产	70,184,614.86	0.23%	68,398,166.97	0.25%	-0.02%	不适用
拆入资金	2,157,215,011.11	7.02%	2,256,694,783.34	8.18%	-1.16%	不适用
卖出回购金融资产款	476,021,115.07	1.55%	1,495,569,212.71	5.42%	-3.87%	不适用
合同负债	3,530,000.00	0.01%	3,000,000.00	0.01%	0.00%	不适用
租赁负债	70,246,675.58	0.23%	69,423,537.40	0.25%	-0.02%	不适用
融出资金	6,614,441,228.19	21.52%	5,751,991,585.46	20.84%	0.68%	不适用
衍生金融资产	41,880,809.61	0.14%	26,113,001.43	0.09%	0.05%	不适用
存出保证金	347,910,196.40	1.13%	317,607,245.87	1.15%	-0.02%	不适用
买入返售金融资产	1,397,814,838.04	4.55%	1,300,702,526.61	4.71%	-0.16%	不适用
无形资产	67,168,519.25	0.22%	81,090,130.64	0.29%	-0.07%	不适用
商誉	4,204,693.33	0.01%	4,204,693.33	0.02%	-0.01%	不适用
递延所得税资产	83,282,118.12	0.27%	66,019,213.26	0.24%	0.03%	不适用
其他资产	441,458,769.45	1.44%	427,933,002.37	1.55%	-0.11%	不适用
应付短期融资款	493,487,557.85	1.61%	610,087,367.69	2.21%	-0.60%	不适用
交易性金融负债	617,671,348.96	2.01%	478,163,242.40	1.73%	0.28%	不适用
衍生金融负债	101,546,080.54	0.33%	997,920.21	0.00%	0.33%	不适用
代理买卖证券款	16,873,666,592.67	54.91%	14,116,870,472.90	51.16%	3.75%	不适用
应付职工薪酬	13,862,295.13	0.05%	98,555,455.31	0.36%	-0.31%	不适用
应交税费	38,442,183.59	0.13%	19,198,237.54	0.07%	0.06%	不适用
应付款项	127,891,217.98	0.42%	158,440,734.53	0.57%	-0.15%	不适用
预计负债	258,499,051.91	0.84%	258,499,051.91	0.94%	-0.10%	不适用
应付债券	1,815,662,262.83	5.91%	678,507,349.60	2.46%	3.45%	不适用
递延所得税负债	26,938,735.28	0.09%	29,628,457.87	0.11%	-0.02%	不适用
其他负债	292,225,182.63	0.95%	62,920,740.49	0.23%	0.72%	不适用

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	1,597,936,294.23	-28,894,018.36			3,024,786,045.85	2,932,369,963.14		1,661,458,358.58
2.衍生金融资产	26,113,001.43	-18,788,870.73			240,060,085.08	205,503,406.17		41,880,809.61
3.其他债权投资	3,205,899,197.99		3,881,669.08	489,332.85	1,082,292,523,886.70	1,082,915,247,377.78		2,587,057,375.99
4.其他权益工具投资								
金融资产小计	4,829,948,493.65	-47,682,889.09	3,881,669.08	489,332.85	1,085,557,370,017.63	1,086,053,120,747.09		4,290,396,544.18
上述合计	4,829,948,493.65	-47,682,889.09	3,881,669.08	489,332.85	1,085,557,370,017.63	1,086,053,120,747.09		4,290,396,544.18
金融负债	479,161,162.61	100,678,101.46			3,040,758,111.46	3,381,492,479.81		719,217,429.50

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日	本年末受限原因	2025 年 12 月 31 日	上年末受限原因
交易性金融资产	37,856,329.03	股权未过户	37,311,402.28	股权未过户
其他债权投资	516,849,250.00	卖出回购交易质押	1,502,479,606.00	卖出回购交易质押
其他债权投资	484,702,195.00	债券借贷质押	453,303,056.00	债券借贷质押
融出资金	-	卖出回购交易质押	100,000,000.00	卖出回购交易质押
固定资产	4,600,313.07	未办妥产权证	4,988,336.64	未办妥产权证
合计	1,044,008,087.10		2,098,082,400.92	

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
-	-	-

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
其他	不适用	沙河文体	400,000,000.00	公允价值计量	532,463,537.26	22,517,084.18		0.00	0.00	22,517,084.18	554,980,621.44	交易性金融资产	自有资金
债券	112604031.IB	26 中国银行 CD031	294,794,100.00	公允价值计量	0.00	0.00	135,500.00	494,543,000.00	0.00	0.00	494,678,500.00	其他债权投资	自有资金以及融入资金
债券	260005.IB	26 付息国债 05	295,156,800.00	公允价值计量	0.00	0.00	1,280,895.25	2,856,714,220.00	2,656,416,115.25	-870,719.69	201,579,000.00	其他债权投资	自有资金以及融入资金
债券	112602097.IB	26 工商银行 CD097	78,000,000.00	公允价值计量	0.00	0.00	143,200.00	197,122,000.00	0.00	-400.00	197,265,200.00	其他债权投资	自有资金以及融入资金
债券	112602123.IB	26 工商银行 CD123	196,769,600.00	公允价值计量	0.00	0.00	95,500.00	197,060,500.00	0.00	4,800.00	197,156,000.00	其他债权投资	自有资金以及融入资金
其他	不适用	泰康人寿	196,772,800.00	公允价值计量	201,185,863.98	39,981,765.24	0.00	0.00	0.00	-34,485,643.26	161,204,098.74	交易性金融资产	自有资金

债券	240210.IB	24 国开 10	162,206,950.00	公允价值 计量	0.00	0.00	866,996.67	187,913,010.00	41,758,446.67	61,793.33	147,021,560.00	其他债权 投资	自有资金 以及融入 资金
其他	不适用	看房网	136,000,000.00	公允价值 计量	135,693,268.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	135,693,268.08	交易性金 融资产	自有资金
其他	不适用	天润化肥	200,000,000.00	公允价值 计量	118,294,268.46	1,727,667.90	0.00	0.00	0.00	1,727,667.90	120,021,936.36	交易性金 融资产	自有资金
债券	240205.IB	24 国开 05	104,720,800.00	公允价值 计量	0.00	0.00	1,453,400.00	116,898,790.00	10,549,390.00	17,600.00	107,802,800.00	其他债权 投资	自有资金 以及融入 资金
期末持有的其他证券投资			2,370,965,542.57	--	3,816,198,554.44	-13,157,005.20	-93,822.84	1,081,267,058,412.55	1,083,138,893,389.00	167,286,490.95	1,931,112,749.95	--	--
合计			4,435,386,592.57	--	4,803,835,492.22	-28,894,018.36	3,881,669.08	1,085,317,309,932.55	1,085,847,617,340.92	156,258,673.41	4,248,515,734.57	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2026 年 04 月 01 日										
证券投资审批股东会公告披露日期			2026 年 06 月 27 日										

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2026	面向专业投资者公开发行公司债券	2026 年 06 月 23 日	65,000	64,900.33	-	-	-	-	-	-	65,000	不适用	-
合计	--	--	65,000	64,900.33	-	-	-	-	-	-	65,000	--	-

募集资金总体使用情况说明：

经中国证监会《关于同意华林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〕673 号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元的公司债券，自同意注册之日起 24 个月内有效，公司在注册有效期内可以分期发行公司债券。

2026 年 6 月 23 日，公司完成华林证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称“26 华林 01”、债券代码 524867）发行工作，共募集资金 6.5 亿元，票面利率为 2.45%，期限为 2 年。

2026 年 6 月 25 日，公司将发行债券募集资金净额 6.49 亿元用于临时补充流动资金，并已于 2026 年 7 月 6 日和 7 月 20 日将临时补充流动资金全部归还至募集资金专户，截至 2026 年 7 月 21 日，已按照该期债券募集说明书的约定，将本次募集资金用于偿还有息债务。本次公司发行债券募集资金不存在变更募集资金投向的情况。

(2) 募集资金承诺项目情况

☐适用 ☒不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期末出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、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

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
华林创新投资有限公司	子公司	创业投资、企业管理、创业投资管理	206,000.00	118,444.79	115,668.57	-1,761.44	-1,901.08	-1,533.47
华林资本投资有限公司	子公司	股权投资、创业投资、创业投资管理	6,000.00	39,659.69	10,010.96	1,087.97	1,033.02	882.45
西藏海豚信息科技有限公司	子公司	信息技术服务	2,000.00	1,740.36	-19.44	6,223.29	724.73	724.37

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

（1）华林创新投资有限公司为公司的全资子公司，主营业务：创业投资、创业投资管理、企业管理。截至报告期末，华林创新总资产 118,444.79 万元，净资产 115,668.57 万元；上半年营业总收入-1,761.44 万元，营业利润-1,901.08 万元，净利润-1,533.47 万元。

（2）华林资本投资有限公司为公司的全资子公司，主营业务：股权投资、创业投资、创业投资管理。截至报告期末，华林资本总资产 39,659.69 万元，净资产 10,010.96 万元；上半年营业总收入 1,087.97 万元，营业利润 1,033.02 万元，净利润 882.45 万元。

（3）西藏海豚信息科技有限公司为公司的全资子公司，主营业务：信息技术服务。截至报告期末，海豚科技总资产 1,740.36 万元，净资产-19.44 万元；上半年营业总收入 6,223.29 万元，营业利润 724.73 万元，净利润 724.37 万元。

九、公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团持有 4 家纳入合并范围的结构化主体，报告期内未新增纳入合并范围的结构化主体。

本集团作为管理人和投资人，综合评估了因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响，认定应将 4 家结构化主体纳入合并范围。

详见第八节财务报告财务报表附注八 1(1)企业集团的构成。

十、公司面临的风险和应对措施

公司所处的证券行业具有较强的周期性，经营业绩受证券市场行情波动影响显著，我国证券市场行情又受到国民经济发展状况、宏观经济政策、财政政策、货币政策、行业发展动态以及国际证券市场等多重因素综合影响，未来公司经营业绩存在随市场周期性变化而大幅波动的风险。

影响公司业务经营的重大风险因素主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险及声誉风险。公司结合市场环境和业务开展实际，构建了覆盖各类风险的全面风险管理体系，通过系列有效措施防范、管控经营管理活动中面临的各类风险；同时从风险偏好设定、指标限额管理、风险识别与评估、风险计量与监测、压力测试、风险处置闭环等全流程采取有效措施，管理本公司面临的各类风险。

1、市场风险

市场风险是指公司金融资产持仓因投资品种市场价格波动而产生损失的风险。主要触发因素包括利率波动、资产价格变动、股指期货价格波动等。核心来源于公司自有资金参与的投资与交易业务。

对于市场风险，本公司的管理措施主要有：（1）制定并严格执行投资决策制度、证券池制度、风险限额管理制度、集中度管理机制、逐日盯市制度、止损制度、风险监控报告制度等管理制度；（2）建立以风险价值(VaR)、基点价值(DV01)等指标在内的市场风险监控和业绩评估体系，结合情景分析、压力测试、敏感性分析等工具，实现对市场风险的持续识别、评估、计量和管理；（3）加强宏观经济政策与产业政策研究，强化净资产及核心风险控制指标的监控，通过适时调整自营投资策略和投资规模的方式控制证券自营业务的风险敞口；（4）运用国债期货、股指期货、个股期权、利率互换等金融衍生产品开展持仓头寸的对冲，缓释市场价格波动风险；（5）针对新产品新业务，严格按照监管要求及公司管理需要制定专属风险管理指标，结合现有指标体系完成对新产品新业务的市场风险识别和评估，持续完善市场风险管理指标框架。

2、信用风险

信用风险是指因借款人、发行人或交易对手的信用状况恶化、违约或履约能力下降，导致债权人无法收回本金、利息或应收款项，进而产生损失的风险。本公司面临的信用风险主要来自信用类证券的发行人、交易对手、信贷业务或类信贷业务融资方等，具体涉及固定收益业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、衍生品业务等核心业务领域。

对于信用风险，本公司的管理措施主要有：（1）建立健全业务部门与内部控制部门的双重信用风险管理机制，在充分了解交易对手经营状况、历史履约情况等资信信息的基础上，通过对交易对手进行信用评级、强化合同履行管理等方式，实现对信用风险的识别与评估；（2）建立交易对手库管理制度，依据信用产品评级实施差异化的投资限制，有效控制信用风险暴露水平；（3）对于债券投资的信用风险采取谨慎应对策略，主要持有国债、地方政府债等利率债或类利率债品种以及信用等级较高的信用债和银行承兑汇票；对于融资融券业务、股票质押式回购业务的信用风险，构建多层级的业务授权管理体系，通过客户尽职调查、投资者适当性管理、授信审批、担保品准入与动态调整、逐日盯市、强制平仓、违约处置等全流程管控措施，筑牢事前、事中、事后全流程风险管理防线。

3、流动性风险

流动性风险是指本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。从资产角度看，本公司的流动性风险主要与资产是否在公开市场上交易及其交易规模有关，涉及流动性较差的固定收益类证券、未上市股权投资、流通受限的股票等。

对于流动性风险，本公司的管理措施主要有：（1）公司设立投资决策委员会，在股东大会的授权额度内对公司资金进行一级资产配置，根据市场状况、风险敞口等决定权益类投资、非权益类投资等投入的资金，确保公司流动性充足；（2）公司建立了全面的流动性风险管理及报告机制，实现了对各部门、业务线资产配置和资金运用情况的实时监控，及时识别和管理公司在经营过程中的流动性风险。

4、操作风险

操作风险指因内部流程不完善、人员履职不当、系统运行故障或者外部的事件等引发的直接或间接损失风险。包括信息系统故障风险、授权不当产生的风险、财务程序不合规导致未能符合监管标准及法规要求的风险等。

对于操作风险，本公司的管理措施主要有：（1）通过严格权限管理、推行重要岗位双人双职双责、强化岗位牵制等方式，从源头防范操作风险；（2）持续推进操作风险管理系统优化升级，综合运用风险自我评估、关键风险指标、损失数据收集等手段，全面对业务全流程操作风险进行识别、评估和防控；（3）通过风险管理与内部控制工作重心前移，充分发挥风险管理部、合规法律部等内部控制部门的监督职能。例如，在新产品新业务开发初期即介入制度流程设计，充分识别和全面评估操作风险，通过规范业务运作、强化合同管理等措施落实内控要求，有效规避因操作不规范、流程不标准、部门协同不畅等引发的操作风险。

5、合规风险

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

本公司树立全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础的理念，倡导和推进合规文化建设，培育全体工作人员合规意识。本公司不断完善合规管理体系，深入推进各项合规管理工作，有效防范各类合规风险。公司按照监管规定及内部制度要求，对各部门、分支机构拟发布实施的重要制度流程、新业务和新产品方案、重大决策材料、上报监管部门的报告文件及专项材料等进行严格的合规审查。本公司积极开展各项内部自查及合规检查工作，监督和督促各业务部门及分支机构依法合规开展各项业务，及时发现业务开展和合规管理中存在的问题，不断整改完善。本公司持续推动合规风险事件的处置，做好风险事件的跟踪，并及时向监管机构报告。公司严肃合规问责，对在经营管理和执业过程中违反法律、法规和准则的责任人或责任单位，进行严格的责任追究。

6、声誉风险

声誉风险是指由本公司经营、管理及其他行为或外部事件导致监管部门、公共媒体、重要利益相关方（如重要客户、合作伙伴）对本公司负面评价的风险。对于声誉风险，本公司的管理措施主要有：（1）强化投资者教育和风险提示、解决客户问题与收集客户建议、妥善处理客户投诉等，以确保客户合法权益、提升客户满意度；（2）指定部门负责信息发布和相关工作的归口管理，及时准确地向公众发布信息，主动接受舆论监督；（3）建立舆情监控机制，实时关注舆情信息，及时澄清虚假信息或不完整信息；（4）完善突发事件的分级分类处理机制，明确相应的管理权限、职责和报告路径，完善突发事件声誉风险控制机制。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王惠春	首席运营官	任免	2026 年 03 月 13 日	工作调动
梁仁栋	合规总监、首席风险官	任免	2026 年 03 月 13 日	工作调动
梁仁栋	首席运营官	聘任	2026 年 03 月 13 日	董事会聘任
姚松涛	合规总监、首席风险官	聘任	2026 年 03 月 13 日	董事会聘任
董东	执委会委员	聘任	2026 年 04 月 24 日	董事会聘任
秦湘	首席执行官	离任	2026 年 05 月 15 日	个人原因
董东	首席执行官（代）	聘任	2026 年 05 月 15 日	董事会聘任

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

2026 年上半年，公司坚守“金融为民、责任向善”发展初心，紧扣全面推进乡村振兴、投资者教育保护、民族团结普惠服务等国家战略方向，持续完善长效公益帮扶体系，统筹推进定点帮扶、消费助农、雪域特色投教、文化公益共建等多元社会责任实践，以金融专业力量回馈社会，稳步实现企业经营价值与社会价值协同发展。

（一）深耕“一司一县”定点帮扶，多措并举赋能乡村可持续发展

公司持续巩固“一司一县”结对帮扶长效机制，坚持资金扶持与产业赋能并行，推动帮扶模式由“输血”向“造血”转型。

1.河南新县“一司一县”定点帮扶落地

2026 年 4 月，公司向定点帮扶县河南新县捐赠 20 万元，专项用于当地乡村基础设施升级、公共服务提质及特色产业培育。同步推进消费帮扶工作，充分发挥自身平台优势，采用“以购代捐”直采模式压缩中间流通环节，助力当地特色农产品拓宽销售渠道，带动农户增收，推动乡村产业可持续发展，夯实当地茶叶特色产业发展基础，切实拓宽农户稳定增收路径。

2.文博会百万捐赠布局全域乡村振兴共创

2026 年 5 月第二十二届中国（深圳）国际文化产业博览交易会期间，公司向深圳市关爱行动公益基金会捐赠 100 万元，资金纳入华林乡村振兴发展基金统筹管理，其中 60 万元定向用于“一司一县”帮扶项目，40 万元用于持续开展“文化+公益”乡村振兴共创系列行动。后续将按项目规划分阶段落地产业研学、非遗活化、乡村美育等共建项目，构建可持续公益生态。

3. 区域特色农产品消费帮扶

2026 年上半年，公司积极拓展消费帮扶覆盖范围，直接向产地农户收购特色农产品，省去多层分销流通环节，最大化让利种植农户，助力当地特色种植产业拓宽销路、稳定农户经营性收入，进一步丰富公司常态化消费助农帮扶矩阵。

（二）深耕雪域特色投教，普惠金融守护特殊群体财产安全

立足西藏属地经营特色，公司持续打造差异化高原投教体系，将金融知识普及、养老关怀、民族团结工作深度融合，践行投资者保护主体责任。

2026 年 4 月 15 日全民国家安全教育日，公司投资者教育基地联合西藏分公司开展“情暖雪域·爱伴夕阳”公益投教活动，走进拉萨市社会福利院面向老年群体开展专项金融宣教。活动配备藏语宣讲人员，针对性拆解非法集资、非法荐股、养老保健品诈骗等高发骗局，现场设置趣味互动游戏舒缓老年群体身心，并送上生活慰问物资。

本次活动兼顾适老化金融知识普及与敬老公益服务，既提升边疆老年群众风险防范意识，守护群众养老资金安全，也传递金融机构扎根雪域、服务民生的责任温度。后续公司将持续面向高原老人、青少年、特殊群体推出系列本土化投教活动，持续夯实雪域普惠金融根基。

（三）社会责任长效规划与展望

2026 年上半年，公司已形成“定点资金帮扶+消费产业助农+文化公益共建+民族特色投教”四位一体社会责任实践路径。下半年，公司将持续以华林乡村振兴发展基金为核心载体，有序推进文博会百万捐赠对应帮扶项目落地实施；持续深化西藏特色投教品牌建设，扩大普惠金融覆盖面；持续拓展多地“一司一县”产业帮扶渠道，优化消费助农长效模式。

公司将持续把社会责任理念深度嵌入公司治理体系与经营业务全链条，将公益帮扶、普惠投教等责任举措与日常经营、客户服务有机结合，坚持公益行动规范化、长效化运营，以资本市场专业优势助力巩固拓展脱贫攻坚成果、促进民族团结、推进共同富裕，持续彰显上市券商金融向善的责任担当。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼仲裁事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

公司为“红博会展信托受益权资产支持专项计划”（简称“专项计划”）管理人，因专项计划违约责任争议，投资人大连银行股份有限公司（简称“大连银行”）、民生证券股份有限公司（简称“民生证券”）、中意资产管理有限责任公司（简称“中意资产”）先后向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）（简称“上国仲”）对公司提起仲裁，上

国仲于 2024 年 2 月作出大连银行仲裁案件相关《裁决书》（〔2023〕沪贸仲裁字第 1938 号）。截至报告期末，大连银行仲裁案件已执行完毕，民生证券、中意资产仲裁案件尚未裁决。

专项计划底层资产为位于哈尔滨市南岗区长江路红旗大街交角处商业及办公区部分的建筑面积 119,559.76 平方米商业房产和 82,730.30 平方米国有土地使用权。2024 年 8 月，哈尔滨市中级人民法院裁定相关底层资产交付给华林证券抵偿相关债务。基于此，公司向上国仲提交《仲裁申请书》，对大连银行提起仲裁，目前该仲裁尚未裁决。公司结合相关仲裁进展及底层资产抵偿债务的情况，已审慎考虑了对公司利润的影响。

详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于涉及仲裁的进展公告》（公告编号：2024-009）、《关于涉及仲裁的公告》（公告编号：2024-045）、《关于涉及仲裁的进展公告》（公告编号：2024-046）、《关于涉及仲裁的进展公告》（公告编号：2024-052）、《关于涉及仲裁的公告》（公告编号：2024-054）、《关于收到〈执行裁定书〉的公告》（公告编号：2024-055）、《关于计提预计负债的公告》（公告编号：2024-059）、《关于公司提起仲裁的公告》（公告编号：2024-064）。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

截至报告期末，公司其他未达重大诉讼和仲裁披露标准的未了结诉讼和仲裁程序的案件 2 项，涉案总金额为 56.63 万元，其他均已审结或撤销。

九、处罚及整改情况

整改情况说明

☒适用 ☐不适用

1.2026 年 1 月，公司辽宁分公司收到辽宁证监局出具的《行政监管措施决定书》〔2026〕1 号，指出辽宁分公司在处理投诉事项时存在不相容岗位未有效分离的情况。监管部门对辽宁分公司采取出具警示函措施。收到上述监管措施后，辽宁分公司高度重视，已按监管要求积极完成整改并向监管报送整改报告。

2.2026 年 3 月，公司收到深圳证监局出具的《行政监管措施决定书》〔2026〕54 号，指出公司作为亿利洁能股份有限公司（以下简称亿利洁能）2016 年非公开发行股票的持续督导机构，在履行持续督导职责过程中核查程序不充分，未尽到勤勉尽责义务，未发现亿利洁能存在募集资金被占用、关联担保未及时披露等问题；华林证券质控及内核部门审核把关不严，相关核查结论不审慎，投行业务内部控制存在薄弱环节。监管部门对公司采取责令改正的监管措施。收到上述监管措施后，公司高度重视，已按监管要求积极完成整改并向监管报送整改报告。

3.2026 年 4 月，公司收到西藏证监局出具的《行政监管措施决定书》〔2026〕3 号，指出公司存在如下问题：一是在往年开展经纪业务时存在与第三方机构分佣、营销方案激励与开户数直接挂钩、对证券开户渠道二维码管理使用存在漏洞等情形。二是对经纪人管理不到位，存在经纪人合同管理不规范等情形。三是对分支机构营销活动管理不到位，合规管理要求未能贯穿分支机构营销业务各环节。监管部门对公司采取出具警示函措施。收到上述监管措施后，公司高度重视，已按监管要求积极完成整改并向监管报送整改报告。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

公司控股股东为深圳市立业集团有限公司，实际控制人为林立先生。公司控股股东及实际控制人不存在未履行法院生效判决，或所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的重大关联交易，与日常经营相关的关联交易详见第九节财务报告 财务报表附注十四、关联方及关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司不存在有关联关系的财务公司。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司未控股财务公司。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
 公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
 公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用
 公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☐适用 ☒不适用
 公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☒适用 ☐不适用
 公司与火山引擎及浙江巨量引擎网络科技有限公司（简称“巨量引擎”）分别签署技术与商业合作协议，金额合计 5 亿元人民币。其中，与火山引擎签署总金额为 1.5 亿元的技术服务协议，委托火山引擎提供包括但不限于内容合作、数据营销套件、音视频等服务；与巨量引擎签署总金额为 3.5 亿元的合作协议，就数字化解决方案及数字化推广展开合作，合同期限均为 5 年。以上协议签署经公司第二届董事会第三十五次会议决议通过，有关内容详见 2022 年 4 月 29 日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公司公告。

十三、各单项业务资格的变化情况

不适用

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026-4-1	无	网络平台线上交流	个人	公众投资者	避免选择性披露的前提下，就公司 2025 年度经营情况沟通交流	详见公司 2026 年 4 月 1 日披露于互动易平台（http://irm.cninfo.com.cn）的 2026 年 4 月 1 日投资者关系活动记录表（编号：2026-001）

十五、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

（一）2025 年度权益分派实施

公司于 2026 年 3 月 30 日召开第四届董事会第七次会议，并于 2026 年 6 月 26 日召开 2025 年年度股东会，审议通过了《公司 2025 年度利润分配预案》，以现有总股本 27 亿股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.57 元（含税），实际分配现金红利为人民币 1.539 亿元，上述权益分派已于 2026 年 7 月实施完毕。

详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025 年度权益分派实施公告》（公告编号：2026-026）。

（二）面向专业投资者公开发行公司债券

根据中国证监会《关于同意华林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〕673 号），公司于 2026 年 6 月 23 日完成了“华林证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”（简称“26 华林 01”）的发行工作，本期债券主体评级 AA+，债项评级 AA+，发行规模为人民币 6.50 亿元，票面利率为 2.45%，期限为 2 年。

详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《华林证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告》。

（三）受让海航期货 94%股份

2026 年 5 月，公司召开董事会启动筹划受让海航期货股份相关事项；2026 年 8 月，公司召开董事会审议通过受让海航期货股份相关议案，拟以自有资金 201,846,122.69 元协议受让海航资本集团有限公司、陕西扬航云企业管理有限公司合计持有的海航期货股份有限公司 94%股权（对应 4.7 亿股），定价以海航期货 2025 年末经审计净资产为核心参考并综合业务资质、客户资源、协同价值等协商确定，资金全部来源于自有资金。三方已签订股权转让协议，交易完成后公司将持有海航期货 94%股权并成为其控股股东。该事项尚需取得中国证监会核准，交易落地存在不确定性，后续公司将持续跟进审批进展并及时履行信息披露义务。

详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于筹划受让海航期货股份的提示性公告》（公告编号：2026-016）、《关于受让海航期货 94%股份的公告》（公告编号：2026-029）。

十六、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	2,700,000,000	100.00%						2,700,000,000	100.00%
1、人民币普通股	2,700,000,000	100.00%						2,700,000,000	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									

4、其他									
三、股份总数	2,700,000,000	100.00%						2,700,000,000	100.00%

股份变动的原因
☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况
☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况
☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况
☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况
☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响
☐适用 ☒不适用

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

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		50,582		报告期末表决权恢复的优先股股东总数		-		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	64.46%	1,740,397,076	-	-	1,740,397,076	质押	677,300,000
深圳市怡景食品饮料有限公司	境内非国有法人	17.96%	484,789,089	-	-	484,789,089	不适用	-
深圳市希格玛计算机技术有限公司	境内非国有法人	7.59%	204,813,835	-	-	204,813,835	质押	70,500,000
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.31%	8,413,534	982,200	-	8,413,534	不适用	-
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.20%	5,359,287	309,200	-	5,359,287	不适用	-
香港中央结算有限公司	境外法人	0.16%	4,419,592	-1,783,048	-	4,419,592	不适用	-
高盛国际－自有资金	其他	0.10%	2,780,579	1,945,276	-	2,780,579	不适用	-
金虹	境内非国有法人	0.07%	1,857,000	-53,000	-	1,857,000	不适用	-
国泰海通证券股份有限公司－天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.06%	1,578,071	249,473	-	1,578,071	不适用	-
招商银行股份有限公司－银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.05%	1,403,000	16,400	-	1,403,000	不适用	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		股东深圳市立业集团有限公司实际控制人林立和股东深圳市希格玛计算机技术有限公司实际控制人钟纳是表兄弟关系，但双方各自在不同的行业创业和经营，独立作出决策，不存在一致行动关系。钟菊清女士持有公司控股股东深圳市立业集团有限公司 0.10%的股权，钟菊清女士与林立先生为母子关系，除此之外，公司未知其他股东(追溯至自然人)之间是否存在关联关系、一致行动人关系。						

上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
深圳市立业集团有限公司	1,740,397,076	人民币普通股	1,740,397,076
深圳市怡景食品饮料有限公司	484,789,089	人民币普通股	484,789,089
深圳市希格玛计算机技术有限公司	204,813,835	人民币普通股	204,813,835
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	8,413,534	人民币普通股	8,413,534
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	5,359,287	人民币普通股	5,359,287
香港中央结算有限公司	4,419,592	人民币普通股	4,419,592
高盛国际－自有资金	2,780,579	人民币普通股	2,780,579
金虹	1,857,000	人民币普通股	1,857,000
国泰海通证券股份有限公司－天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	1,578,071	人民币普通股	1,578,071
招商银行股份有限公司－银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	1,403,000	人民币普通股	1,403,000
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东均为无限售流通股股东，公司未获知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	1）深圳市立业集团有限公司通过普通账户持有 1,312,397,076 股，通过信用账户持有 428,000,000 股，实际合计持有 1,740,397,076 股；2）深圳市怡景食品饮料有限公司通过普通账户持有 287,789,089 股，通过信用账户持有 197,000,000 股,实际合计持有 484,789,089 股；3）深圳市希格玛计算机技术有限公司通过普通账户持有 106,500,000 股，通过信用账户持有 98,313,835 股,实际合计持有 204,813,835 股。上述股东无因参与融资融券、转融通业务所导致的股份增减变动情况。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☒适用 ☐不适用

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
华林证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	26 华林 01	524867.SZ	2026 年 06 月 22 日至 2026 年 06 月 23 日	2026 年 06 月 23 日	2028 年 06 月 23 日	65,000	2.45%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排			26 华林 01 仅面向专业投资者中的机构投资者发行，普通投资者和专业投资者中的个人投资者认购或买入的交易行为无效。						
适用的交易机制			26 华林 01 的交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。						
是否存在终止上市交易的风险和应对措施			不存在终止上市交易的风险。						

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

（1）主体评级变更情况

☐适用 ☒不适用
报告期内，华林证券主体评级未发生变更。

（2）债券评级变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内，华林证券信用类债券评级未发生调整。

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情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

单位：万元

债券简称	债券代码	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	临时补流的情况	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
26 华林 01	524867	65,000	0	65,000	不适用	是，用于固定收益自营业务	无	是

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、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

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	2.48	1.87	32.62%
资产负债率	46.85%	46.15%	上升 0.70 个百分点
速动比率	2.48	1.87	32.62%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	23,271.66	29,815.60	-21.95%
EBITDA 全部债务比	6.82%	4.28%	上升 2.54 个百分点
利息保障倍数	5.76	6.94	-17.00%
EBITDA 利息保障倍数	6.47	7.73	-16.30%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：华林证券股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	12,419,163,595.43	12,121,878,164.68
其中：客户资金存款	12,317,814,872.49	11,953,013,458.26
结算备付金	4,873,900,808.75	2,538,970,464.85
其中：客户备付金	4,527,203,635.93	2,247,805,788.35
贵金属		
拆出资金		
融出资金	6,614,441,228.19	5,751,991,585.46
衍生金融资产	41,880,809.61	26,113,001.43
存出保证金	347,910,196.40	317,607,245.87
应收款项	4,313,219.57	2,508,394.78
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	1,397,814,838.04	1,300,702,526.61
持有待售资产		
金融投资：	4,248,515,734.57	4,803,835,492.22
交易性金融资产	1,661,458,358.58	1,597,936,294.23
债权投资		
其他债权投资	2,587,057,375.99	3,205,899,197.99
其他权益工具投资		
长期股权投资		
投资性房地产	1,119,496.09	1,175,008.24
固定资产	96,644,845.05	64,202,776.33
在建工程	20,314,070.12	18,180,838.38
使用权资产	70,184,614.86	68,398,166.97
无形资产	67,168,519.25	81,090,130.64
其中：数据资源		
商誉	4,204,693.33	4,204,693.33
递延所得税资产	83,282,118.12	66,019,213.26
其他资产	441,458,769.45	427,933,002.37
资产总计	30,732,317,556.83	27,594,810,705.42
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	493,487,557.85	610,087,367.69
拆入资金	2,157,215,011.11	2,256,694,783.34
交易性金融负债	617,671,348.96	478,163,242.40
衍生金融负债	101,546,080.54	997,920.21
卖出回购金融资产款	476,021,115.07	1,495,569,212.71
代理买卖证券款	16,873,666,592.67	14,116,870,472.90
代理承销证券款		
应付职工薪酬	13,862,295.13	98,555,455.31
应交税费	38,442,183.59	19,198,237.54
应付款项	127,891,217.98	158,440,734.53
合同负债	3,530,000.00	3,000,000.00
持有待售负债		

预计负债	258,499,051.91	258,499,051.91
长期借款		
应付债券	1,815,662,262.83	678,507,349.60
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	70,246,675.58	69,423,537.40
递延收益		
递延所得税负债	26,938,735.28	29,628,457.87
其他负债	292,225,182.63	62,920,740.49
负债合计	23,366,905,311.13	20,336,556,563.90
所有者权益：		
股本	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	677,164,470.75	677,164,470.75
减：库存股		
其他综合收益	1,292,397.01	-1,919,539.30
盈余公积	406,825,360.19	406,825,360.19
一般风险准备	1,155,760,727.01	1,155,760,727.01
未分配利润	2,424,369,290.74	2,320,423,122.87
归属于母公司所有者权益合计	7,365,412,245.70	7,258,254,141.52
少数股东权益		
所有者权益合计	7,365,412,245.70	7,258,254,141.52
负债和所有者权益总计	30,732,317,556.83	27,594,810,705.42

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	12,354,654,090.68	12,008,425,951.82
其中：客户资金存款	12,317,814,872.49	11,979,146,727.98
结算备付金	4,873,900,808.75	2,538,970,464.85
其中：客户备付金	4,527,203,635.93	2,247,805,810.81
贵金属		
拆出资金		
融出资金	6,614,441,228.19	5,751,991,585.46
衍生金融资产	41,880,809.61	26,113,001.43
存出保证金	347,910,196.40	317,607,245.87
应收款项	4,313,219.57	2,508,394.78
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	1,397,814,838.04	1,300,702,526.61
持有待售资产		
金融投资：	2,837,684,817.20	3,349,400,979.81
交易性金融资产	250,627,441.21	143,501,781.82
债权投资		
其他债权投资	2,587,057,375.99	3,205,899,197.99
其他权益工具投资		
长期股权投资	970,000,000.00	970,000,000.00
投资性房地产	1,119,496.09	1,175,008.24
固定资产	95,701,203.61	63,864,108.02
在建工程	19,725,574.55	17,390,572.90

使用权资产	64,896,240.85	68,325,117.15
无形资产	59,957,990.02	73,502,396.48
其中：数据资源		
商誉		
递延所得税资产	83,507,026.00	66,244,121.14
其他资产	359,501,152.57	332,775,746.52
资产总计	30,127,008,692.13	26,888,997,221.08
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	493,487,557.85	610,087,367.69
拆入资金	2,157,215,011.11	2,256,694,783.34
交易性金融负债	363,454,900.00	267,031,380.00
衍生金融负债	101,546,080.54	997,920.21
卖出回购金融资产款	476,021,115.07	1,495,569,212.71
代理买卖证券款	16,875,182,780.47	14,143,003,765.08
代理承销证券款		
应付职工薪酬	13,775,855.13	80,290,210.67
应交税费	32,859,742.24	12,457,529.90
应付款项	127,776,929.96	158,353,288.48
合同负债	3,530,000.00	3,000,000.00
持有待售负债		
预计负债	258,499,051.91	258,499,051.91
长期借款		
应付债券	1,815,662,262.83	678,507,349.60
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	64,907,700.56	69,349,747.22
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	272,076,918.31	41,567,816.44
负债合计	23,055,995,905.98	20,075,409,423.25
所有者权益：		
股本	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	674,439,133.67	674,439,133.67
减：库存股		
其他综合收益	1,292,397.01	-1,919,539.30
盈余公积	406,825,360.19	406,825,360.19
一般风险准备	1,154,313,147.20	1,154,313,147.20
未分配利润	2,134,142,748.08	1,879,929,696.07
所有者权益合计	7,071,012,786.15	6,813,587,797.83
负债和所有者权益总计	30,127,008,692.13	26,888,997,221.08

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	848,880,332.74	834,911,588.52
利息净收入	232,280,132.21	194,130,207.15
利息收入	296,597,385.39	264,963,442.37
利息支出	64,317,253.18	70,833,235.22

手续费及佣金净收入	522,330,362.19	365,872,850.77
其中：经纪业务手续费净收入	455,619,629.43	328,336,791.80
投资银行业务手续费净收入	28,854,406.49	8,166,697.97
资产管理业务手续费净收入	5,184,982.15	6,793,850.01
投资收益（损失以“—”列示）	224,844,843.52	200,374,177.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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	29,258,565.45	49,956,881.87
公允价值变动收益（损失以“—”列示）	-159,325,572.68	22,101,469.14
汇兑收益（损失以“—”列示）	-645,171.58	2,423,925.12
其他业务收入	43,999.98	43,999.98
资产处置收益（损失以“—”号填列）	93,173.65	8,077.28
二、营业总支出	562,656,546.74	436,602,570.87
税金及附加	4,338,610.52	3,244,941.70
业务及管理费	555,667,923.85	435,053,262.21
资产减值损失		
信用减值损失	2,594,500.22	-1,751,145.16
其他资产减值损失		
其他业务成本	55,512.15	55,512.12
三、营业利润（亏损以“—”列示）	286,223,786.00	398,309,017.65
加：营业外收入	2,184,511.36	1,516,316.00
减：营业外支出	751,422.64	5,747,000.00
四、利润总额（亏损总额以“—”列示）	287,656,874.72	394,078,333.65
减：所得税费用	29,810,706.85	57,819,088.59
五、净利润（净亏损以“—”列示）	257,846,167.87	336,259,245.06
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	257,846,167.87	336,259,245.06
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）	257,846,167.87	336,259,245.06
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	3,211,936.31	187,671,610.74
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,211,936.31	187,671,610.74
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		194,425,972.16
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		194,425,972.16
4.企业自身信用风险公允价值变动		

5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,211,936.31	-6,754,361.42
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	3,280,794.34	-6,584,307.83
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	-68,858.03	-170,053.59
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	261,058,104.18	523,930,855.80
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	261,058,104.18	523,930,855.80
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.10	0.12
（二）稀释每股收益	0.10	0.12

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,005,601,022.99	807,854,873.23
利息净收入	231,830,152.52	193,508,671.79
利息收入	296,147,405.70	264,341,907.01
利息支出	64,317,253.18	70,833,235.22
手续费及佣金净收入	522,330,362.19	365,778,511.15
其中：经纪业务手续费净收入	455,619,629.43	328,336,791.80
投资银行业务手续费净收入	28,854,406.49	8,166,697.97
资产管理业务手续费净收入	5,184,982.15	6,699,510.39
投资收益（损失以“—”列示）	358,541,792.56	193,526,560.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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	28,152,375.56	48,250,154.59
公允价值变动收益（损失以“—”列示）	-134,671,871.73	6,917,647.01
汇兑收益（损失以“—”列示）	-645,171.58	-178,748.60
其他业务收入	43,999.98	43,999.98
资产处置收益（损失以“—”号填列）	19,383.49	8,077.28
二、营业总支出	566,767,690.28	429,823,638.98
税金及附加	3,942,382.69	3,056,421.95
业务及管理费	560,175,295.22	428,462,850.07
资产减值损失		
信用减值损失	2,594,500.22	-1,751,145.16

其他资产减值损失		
其他业务成本	55,512.15	55,512.12
三、营业利润（损失以“－”列示）	438,833,332.71	378,031,234.25
加：营业外收入	2,184,511.36	1,516,316.00
减：营业外支出	747,830.87	5,747,000.00
四、利润总额（损失以“－”列示）	440,270,013.20	373,800,550.25
减：所得税费用	32,156,961.19	57,401,134.75
五、净利润（损失以“－”列示）	408,113,052.01	316,399,415.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	408,113,052.01	316,399,415.50
（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	3,211,936.31	187,065,367.50
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		193,819,728.92
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		193,819,728.92
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,211,936.31	-6,754,361.42
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	3,280,794.34	-6,584,307.83
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	-68,858.03	-170,053.59
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
七、综合收益总额	411,324,988.32	503,464,783.00
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.15	0.12
（二）稀释每股收益	0.15	0.12

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,016,876,369.26	781,878,780.63
拆入资金净增加额		10,000,000.00
回购业务资金净增加额		7,047,318,411.62
融出资金净减少额		521,203,977.43
代理买卖证券收到的现金净额	2,755,924,507.83	938,828,972.18
为交易目的而持有的金融资产净减少额	62,245,176.89	

收到其他与经营活动有关的现金	127,043,872.96	244,216,257.17
经营活动现金流入小计	3,962,089,926.94	9,543,446,399.03
为交易目的而持有的金融资产净增加额		205,446,543.52
融出资金净增加额	860,178,748.38	
回购业务资金净减少额	1,116,478,144.05	
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	258,321,709.85	202,493,054.79
支付给职工及为职工支付的现金	264,141,045.68	213,579,954.79
支付的各项税费	69,493,869.68	66,808,459.50
拆入资金净减少额	100,000,000.00	
支付其他与经营活动有关的现金	418,262,499.01	473,638,046.40
经营活动现金流出小计	3,086,876,016.65	1,161,966,059.00
经营活动产生的现金流量净额	875,213,910.29	8,381,480,340.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	800,840,610.65	723,640,903.69
取得投资收益收到的现金	40,722,680.12	16,313,053.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	576,501.16	105,029.41
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	842,139,791.93	740,058,987.05
投资支付的现金	18,663,588.05	7,620,157,048.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	49,448,129.70	24,694,875.93
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	68,111,717.75	7,644,851,924.77
投资活动产生的现金流量净额	774,028,074.18	-6,904,792,937.72
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		
发行收益凭证收到的现金	677,020,000.00	677,100,000.00
发行债券收到的现金	650,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,327,020,000.00	677,100,000.00
偿还债务支付的现金		
偿还收益凭证支付的现金	317,070,000.00	1,446,600,000.00
偿还公司债券支付的现金		0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,516,289.94	142,206,430.94
支付其他与筹资活动有关的现金	17,610,983.19	15,782,196.49
筹资活动现金流出小计	342,197,273.13	1,604,588,627.43
筹资活动产生的现金流量净额	984,822,726.87	-927,488,627.43
四、汇率变动对现金的影响	-645,171.58	2,423,925.12
五、现金及现金等价物净增加额	2,633,419,539.76	551,622,700.00
加：期初现金及现金等价物余额	14,655,780,811.81	12,765,995,711.61
六、期末现金及现金等价物余额	17,289,200,351.57	13,317,618,411.61

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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		

收取利息、手续费及佣金的现金	1,015,776,389.57	781,765,152.41
拆入资金净增加额		10,000,000.00
回购业务资金净增加额		7,047,318,411.62
代理买卖证券收到的现金净额	2,731,307,403.45	938,820,070.63
融出资金净减少额		521,203,977.43
收到其他与经营活动有关的现金	118,595,678.97	232,698,109.52
经营活动现金流入小计	3,865,679,471.99	9,531,805,721.61
为交易目的而持有的金融资产净增加额	9,080,117.94	206,482,740.33
拆出资金净增加额		
融出资金净增加额	860,178,748.38	
返售业务资金净增加额		
回购业务资金净减少额	1,116,478,144.05	
支付利息、手续费及佣金的现金	258,321,709.85	194,775,448.13
支付给职工及为职工支付的现金	212,629,787.05	212,021,899.83
支付的各项税费	66,336,233.75	66,787,869.75
拆入资金净减少额	100,000,000.00	
支付其他与经营活动有关的现金	470,761,364.85	488,076,867.23
经营活动现金流出小计	3,093,786,105.87	1,168,144,825.27
经营活动产生的现金流量净额	771,893,366.12	8,363,660,896.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	800,840,610.65	716,942,093.41
取得投资收益收到的现金	190,722,680.12	16,313,053.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	576,501.16	105,029.41
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	992,139,791.93	733,360,176.77
投资支付的现金	18,663,588.05	7,620,157,048.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	47,437,866.00	24,694,875.93
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	66,101,454.05	7,644,851,924.77
投资活动产生的现金流量净额	926,038,337.88	-6,911,491,748.00
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		
发行收益凭证收到的现金	677,020,000.00	677,100,000.00
发行债券收到的现金	650,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,327,020,000.00	677,100,000.00
偿还债务支付的现金		
偿还收益凭证支付的现金	317,070,000.00	1,446,600,000.00
偿还公司债券支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,512,956.61	142,206,430.94
支付其他与筹资活动有关的现金	16,361,327.94	15,708,406.33
筹资活动现金流出小计	341,944,284.55	1,604,514,837.27
筹资活动产生的现金流量净额	985,075,715.45	-927,414,837.27
四、汇率变动对现金的影响	-645,171.58	-178,748.60
五、现金及现金等价物净增加额	2,682,362,247.87	524,575,562.47
加：期初现金及现金等价物余额	14,542,328,598.95	12,679,824,211.41
六、期末现金及现金等价物余额	17,224,690,846.82	13,204,399,773.88

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益
	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	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-1,919,539.30	406,825,360.19	1,155,760,727.01	2,320,423,122.87		7,258,254,141.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-1,919,539.30	406,825,360.19	1,155,760,727.01	2,320,423,122.87		7,258,254,141.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							3,211,936.31			103,946,167.87		107,158,104.18
（一）综合收益总额							3,211,936.31			257,846,167.87		261,058,104.18
（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										- 153,900,000.00		-153,900,000.00
1. 提取盈余公 积												
2. 提取一般风 险准备												
3. 所有者 （或股东）的分配										- 153,900,000.00		-153,900,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益 内部结转												
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												
6. 其他												
四、本期期末余额	2,700,000, 000.00				677,164,470.75		1,292,397.01	406,825,360.19	1,155,760,72 7.01	2,424,369,29 0.74		7,365,412,245.70

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益合计
	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	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-146,144,108.87	360,580,903.78	1,063,210,235.43	2,005,576,473.94		6,660,387,975.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,700,000,000.00				677,164,470.75		-146,144,108.87	360,580,903.78	1,063,210,235.43	2,005,576,473.94		6,660,387,975.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							172,957,382.91			242,968,136.19		415,925,519.10
（一）综合收益总额							187,671,610.74			336,259,245.06		523,930,855.80
（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										-108,005,336.70		-108,005,336.70
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-108,005,336.70		-108,005,336.70
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转							-14,714,227.83			14,714,227.83		0.00
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							-14,714,227.83			14,714,227.83		0.00
6. 其他												
四、本期期末余额	2,700,000,000.00				677,164,470.75		26,813,274.04	360,580,903.78	1,063,210,235.43	2,248,544,610.13		7,076,313,494.13

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度										
	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	2,700,000,000.00				674,439,133.67		-1,919,539.30	406,825,360.19	1,154,313,147.20	1,879,929,696.07	6,813,587,797.83
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,700,000,000.00				674,439,133.67		-1,919,539.30	406,825,360.19	1,154,313,147.20	1,879,929,696.07	6,813,587,797.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							3,211,936.31			254,213,052.01	257,424,988.32
（一）综合收益总额							3,211,936.31			408,113,052.01	411,324,988.32
（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										-153,900,000.00	-153,900,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-153,900,000.00	-153,900,000.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
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											
6. 其他											
四、本期期末余额	2,700,000,000.00				674,439,133.67		1,292,397.01	406,825,360.19	1,154,313,147.20	2,134,142,748.08	7,071,012,786.15

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度										
	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	2,700,000,000.00				674,439,133.67		-156,648,955.33	360,580,903.78	1,061,823,787.70	1,618,906,100.04	6,259,100,969.86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,700,000,000.00				674,439,133.67		-156,648,955.33	360,580,903.78	1,061,823,787.70	1,618,906,100.04	6,259,100,969.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							171,952,220.92			223,507,225.38	395,459,446.30
（一）综合收益总额							187,065,367.50			316,399,415.50	503,464,783.00
（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										-108,005,336.70	-108,005,336.70

1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-108,005,336.70	-108,005,336.70
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转							-15,113,146.58			15,113,146.58	
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							-15,113,146.58			15,113,146.58	
6. 其他											
四、本期期末余额	2,700,000.00				674,439,133.67		15,303,265.59	360,580,903.78	1,061,823,787.70	1,842,413,325.42	6,654,560,416.16

法定代表人：林立

主管会计工作负责人：吴秋娜

会计机构负责人：吴秋娜

三、公司基本情况

华林证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）批准，由华林证券有限责任公司改制设立，于 2016 年 3 月 16 日在西藏自治区工商行政管理局登记注册，总部位于广东省深圳市。公司现持有统一社会信用代码为 915400001939663889 的营业执照，注册资本 2,700,000,000.00 元，股份总数 2,700,000,000 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2019 年 1 月 17 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司主要经营活动：通过总部以及下属分支机构从事财富管理、投资银行、资产管理以及自营业务等，通过全资子公司华林创新投资有限公司（以下简称华林创新）从事另类投资业务，通过全资子公司华林资本投资有限公司（以下简称华林资本）从事私募股权投资基金管理业务。

截至 2026 年 6 月 30 日止，公司拥有 3 家全资子公司，34 家分公司和 75 家证券营业部；拥有员工 1,253 人，其中高级管理人员 8 人。

本财务报表业经公司 2026 年 8 月 27 日第四届董事会第十三次会议批准对外报出。

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

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

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：

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具、买入返售及卖出回购款项、融资融券业务、转融通业务、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要子公司	子公司资产总额/收入总额/利润总额超过公司总资产/总收入/利润总额的 15%
重要承诺事项	单项承诺事项超过资产总额 0.3%
重要或有事项	单项或有事项涉及金额超过资产总额 0.3%
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.3%

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的

公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

7、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

9、客户交易结算资金

公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

10、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用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。

3) 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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用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。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。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。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；

② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 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务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司判断金融工具是否已违约，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。如果金融工具逾期超过 30 天，则公司将其界定为违约。

公司判断金融工具已发生信用减值的依据，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生信用减值：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人未按合同约定偿还本金和利息 90 天以上(含)；
- 3) 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
- 4) 债务人履约保障比例小于 100%；
- 5) 债务人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼的程序；
- 6) 债务人很可能破产或进行其他财务重组等事项；
- 7) 其他可视情况认定违约的情况。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司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，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，公司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。

(2) 按组合评估预期信用风险并采用三阶段模型计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
融出资金——融资融券业务	业务性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来 12 个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、预期信用损失率和前瞻性信息计算预期信用损失。
买入返售金融资产——约定购回	业务性质	
买入返售金融资产——股票质押回购业务	业务性质	
债权投资——金融债	业务性质	
其他债权投资——国债、政策性金融债、央票	风险特征	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来 12 个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率、折现因子和前瞻性信息，计算预期信用损失。
其他债权投资——地方政府债	风险性质	
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收特定款项组合	款项性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来 12 个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口和预期信用损失率，计算预期信用损失。

(3) 采用简化计量方法，按组合计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收款项——资管计划组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收款项——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

(4) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收款项 预期信用损失率(%)	其他应收款 预期信用损失率(%)
1 年以内(含，下同)	1.00	1.00
1-2 年	2.00	2.00
2-3 年	5.00	5.00
3 年以上	10.00	10.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1)公司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；(2)公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11、合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

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

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

12、证券承销业务

公司证券承销的方式包括余额包销和代销。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产等。

公司将发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用记入当期损益。

13、买入返售与卖出回购款项

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

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

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。

14、客户资产管理

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产管理计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注五(四)3之说明。

15、融资融券业务

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

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

16、转融通业务

公司通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

17、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

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

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。
2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

19、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	35		2.86
交通工具	年限平均法	5		20.00
办公设备及电子设备	年限平均法	5		20.00

其他	年限平均法	2-5		20.00-50.00
----	-------	-----	--	-------------

20、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

21、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

22、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

1. 无形资产包括土地使用权、软件费、交易席位费及股权交易会员费等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
软件费	1-20 年，预计使用寿命	直线法
交易席位费及股权交易会员费	5-10 年，初始购入时预期受益期限	直线法
著作权	5 年，预计使用寿命	直线法

23、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

24、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

25、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

26、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠地计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 手续费及佣金收入

与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的手续费及佣金收入。

(1) 经纪业务收入

代理买卖证券手续费收入、期货经纪业务手续费收入在交易日确认收入。

(2) 投资银行业务收入

证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：1) 采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；2) 采用余额包销、代销方式的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

保荐业务和财务顾问业务按照提供劳务收入的确认条件，在保荐服务和财务顾问服务完成且取得收款证据时确认为收入。

(3) 资产管理和基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入，在资产管理合同、基金到期或定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

(4) 投资咨询业务收入

投资咨询业务收入按照提供劳务收入的确认条件，在投资咨询服务完成且取得收款证据时确认为收入。

2. 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中计息的金融工具，利息收入以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款(例如提前还款权)并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为“利息收入”，但下列情况除外：(1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；(2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本(即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

3. 让渡资产使用权的收入

公司在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方法及计量方法的情况

28、政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

29、合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、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列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,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,转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:(1)企业合并;(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时,公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示:(1)拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;(2)递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

31、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日,公司将租赁期不超过 12 个月,且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁;将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的,原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁,公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外,在租赁期开始日,公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量,该成本包括:1) 租赁负债的初始计量金额;2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额,存在租赁激励的,扣除已享受的租赁激励相关金额;3) 承租人发生的初始直接费用;4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日,公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率,无法确定租赁内含利率的,采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用,在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用,并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

32、一般风险准备金和交易风险准备金

本公司根据《金融企业财务规则》的规定，按本公司当年实现净利润的 10%提取一般风险准备金。本公司根据《重要货币市场基金监管暂行规定》，按重要货币市场基金全部销售收入的 20%计提一般风险准备金。

子公司华林资本根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》的规定，按华林资本私募基金管理费的 10%计提一般风险准备金。

本公司按当年实现净利润的 10%提取交易风险准备金。

33、分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

34、重要会计政策、会计估计变更说明

本公司本报告期无重要会计政策变更和会计估计变更。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以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，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后的余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%

2、税收优惠

根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)、《西藏自治区企业所得税政策实施办法(暂行)》(藏政发〔2022〕年第 11 号)的文件规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。总机构设在西部大开发税收优

惠地区的企业，就设在优惠地区的总机构和分支机构的所得确定适用 15%优惠税率。本公司及子公司华林资本、华林创新适用以上税收优惠。

根据《关于明确增值税小规模纳税人免征增值税政策的公告》有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额人民币 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。本年度本公司部分分支机构符合上述增值税小规模纳税人认定标准，享受税收减免优惠政策。

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

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末账面价值			期初账面价值		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
现金	——	——	15,402.51	——	——	15,402.51
其中：人民币	15,402.51	1.0000	15,402.51	15,402.51	1.0000	15,402.51
银行存款	——	——	12,419,148,192.92	——	——	12,121,862,762.17
其中：自有资金	——	——	101,333,320.43	——	——	168,849,303.91
其中：人民币	94,154,846.35	1.0000	94,154,846.35	161,427,862.42	1.0000	161,427,862.42
美元	731,505.77	6.8109	4,982,212.65	730,955.86	7.0288	5,137,742.56
港币	2,528,652.86	0.8686	2,196,261.43	2,528,397.21	0.9032	2,283,698.93
客户资金	——	——	12,317,814,872.49	——	——	11,953,013,458.26
其中：人民币	12,297,662,577.62	1.0000	12,297,662,577.62	11,934,765,631.02	1.0000	11,934,765,631.02
美元	1,496,412.15	6.8109	10,191,913.48	1,195,343.52	7.0288	8,401,830.52
港币	11,467,827.28	0.8686	9,960,381.39	10,900,995.02	0.9032	9,845,996.72
其他货币资金	——	——	0.00	——	——	0.00
其中：人民币	0.00	1.0000	0.00	0.00	1.0000	0.00
合计	——	——	12,419,163,595.43	——	——	12,121,878,164.68

其中，融资融券业务

单位：元

项目	期末账面价值			期初账面价值		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	——	——	7,354,291.54	——	——	3,022,567.99
其中：人民币	7,354,291.54	1.0000	7,354,291.54	3,022,567.99	1.0000	3,022,567.99
客户信用资金	——	——	864,512,469.32	——	——	629,544,315.37
其中：人民币	864,512,469.32	1.0000	864,512,469.32	629,544,315.37	1.0000	629,544,315.37
合计	——	——	871,866,760.86	——	——	632,566,883.36

其他说明

2026 年 6 月 30 日，本公司无使用受限制的货币资金。

(1) 类别明细

单位：元

项 目	期末数	期初数
库存现金	15,402.51	15,402.51
银行存款	12,419,148,192.92	10,775,390,764.58
其中：自有资金存款	101,333,320.43	765,029,421.43
客户资金存款	12,317,814,872.49	10,010,361,343.15
合 计	12,419,163,595.43	10,775,406,167.09

2、结算备付金

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	--	--	346,697,172.82	--	--	291,164,676.50
其中：人民币	346,697,172.82	1.0000	346,697,172.82	291,164,676.50	1.0000	291,164,676.50
客户普通备付金：	--	--	4,327,404,774.70	--	--	2,103,080,257.07
其中：人民币	4,284,364,485.58	1.0000	4,284,364,485.58	2,057,596,039.96	1.0000	2,057,596,039.96
美元	1,314,151.68	6.8109	8,950,555.68	1,471,975.72	7.0288	10,346,222.94
港币	39,249,016.70	0.8686	34,089,733.44	38,903,029.35	0.9032	35,137,994.17
客户信用备付金：	--	--	199,798,861.23	--	--	144,725,531.28
其中：人民币	199,798,861.23	1.0000	199,798,861.23	144,725,531.28	1.0000	144,725,531.28
合计	--	--	4,873,900,808.75	--	--	2,538,970,464.85

3、融出资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
境内	6,621,381,232.65	5,756,312,462.04
其中：个人	6,240,534,678.18	5,340,326,226.26
机构	380,846,554.47	415,986,235.78
减：减值准备	6,940,004.46	4,320,876.58
账面价值小计	6,614,441,228.19	5,751,991,585.46
账面价值合计	6,614,441,228.19	5,751,991,585.46

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

单位：元

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,133,551,790.28	785,300,663.02
债券	3,517,274.92	4,946,730.71
股票	19,429,550,315.02	16,844,066,212.08
基金	550,007,251.86	489,599,835.76

合计	21,116,626,632.08	18,123,913,441.57
----	-------------------	-------------------

如是按照预期信用损失一般模型计提减值准备，请披露减值准备计提的相关信息、减值准备本期发生变动的该科目账面余额变动情况的说明：

☒适用 ☐不适用

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	3,019,322.95		1,301,553.63	4,320,876.58
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,619,127.88			2,619,127.88
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	5,638,450.83		1,301,553.63	6,940,004.46

4、衍生金融工具

单位：元

类别	期末金额						期初金额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金 额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债			
利率衍生 工具												
国债期货				330,000,000.00						275,000,000.00		
利率互换				12,510,000,000.00						12,770,000,000.00		
收益互换				1,140,000,000.00	33,681,896.82	0.00						
货币衍生 工具												
权益衍生 工具												
其他场外 权益衍生 业务				293,776,118.56	4,419,610.95	9,716,538.95				343,797,752.26	26,113,001.43	997,920.21
雪球期权				730,000,000.00	2,058,201.84	91,829,541.59						
股指期权												
信用衍生 工具												
其他衍生 工具												
其他衍生 业务				44,920,000.00	1,721,100.00							
合计				15,048,696,118.56	41,880,809.61	101,546,080.54				13,388,797,752.26	26,113,001.43	997,920.21

已抵销的衍生金融工具

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
国债期货	-391,850.00	391,850.00	0.00
利率互换	-6,415,271.40	6,415,271.40	0.00
小计	-6,807,121.40	6,807,121.40	0.00

5、存出保证金

单位：元

项目	期末账面价值			期初账面价值		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	——	——	107,164,649.50	——	——	78,816,939.99
其中：人民币	104,804,576.50	1.0000	104,804,576.50	76,015,943.99	1.0000	76,015,943.99
美元	270,000.00	6.8109	1,838,943.00	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港币	600,000.00	0.8686	521,130.00	1,000,000.00	0.9032	903,220.00
信用保证金	——	——	240,745,546.90	——	——	238,790,305.88
其中：人民币	240,745,546.90	1.0000	240,745,546.90	238,790,305.88	1.0000	238,790,305.88
合计			347,910,196.40			317,607,245.87

如是按照预期信用损失一般模型计提减值准备，请披露减值准备计提的相关信息、减值准备本期发生变动的该科目账面余额变动情况的说明：

☐适用 ☒不适用

6、应收款项

（1）按明细列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收资产管理费	7,765,155.52	6,788,113.94
应收其他手续费及佣金	1,324,500.71	496,717.50
减：坏账准备（按简化模型计提）	4,776,436.66	4,776,436.66
应收款项账面价值	4,313,219.57	2,508,394.78

（2）账龄情况

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	4,538,891.51	49.93%	2,173,855.97	29.84%
1-2 年	47,632.97	0.52%	342,927.13	4.71%
2-3 年	0.00	0.00%	810.30	0.01%
3 年以上	4,503,131.75	49.54%	4,767,238.04	65.44%
合计	9,089,656.23	100.00%	7,284,831.44	100.00%

(3) 坏账计提情况

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								
单项计提减值准备	4,503,131.75	49.54%	4,503,131.75	100.00%	4,768,048.34	65.45%	4,768,048.34	100.00%
单项小计	4,503,131.75	49.54%	4,503,131.75	100.00%	4,768,048.34	65.45%	4,768,048.34	100.00%
组合计提坏账准备								
账龄组合	3,262,023.77	35.89%	273,304.91	8.38%	496,717.50	6.82%	8,388.32	1.69%
特定款项组合	1,324,500.71	14.57%	0.00	0.00%	2,020,065.60	27.73%		
组合小计	4,586,524.48	50.46%	273,304.91	5.96%	2,516,783.10	34.55%	8,388.32	0.33%
合计	9,089,656.23	100.00%	4,776,436.66	52.55%	7,284,831.44	100.00%	4,776,436.66	65.57%

(4) 预期信用损失准备变动表

按一般模式计提的信用损失准备变动表

☐适用 ☒不适用

其他说明：本期计提、收回或转回的坏账准备情况详见本财务报表附注七 19 之说明。

7、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

单位：元

项目	期末余额	期初余额	备注
债券买断式回购	718,740.00	718,740.00	
票据质押式回购	1,397,870,880.64	1,300,702,526.61	
减：减值准备	774,782.60	718,740.00	
合计	1,397,814,838.04	1,300,702,526.61	--

(2) 按金融资产类别

单位：元

标的物类别	期末余额	期初余额
债券	718,740.00	718,740.00
票据	1,397,870,880.64	1,300,702,526.61
减：减值准备	774,782.60	718,740.00
合计	1,397,814,838.04	1,300,702,526.61

(3) 担保物金额

单位：元

	期末公允价值	期初公允价值
担保物	1,397,870,880.64	1,300,887,243.28
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	0.00	0.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	0.00	0.00

(4) 如是按照预期信用损失一般模型计提减值准备，请披露减值准备计提的相关信息、减值准备本期发生变动的该科目账面余额变动情况的说明

☒适用 ☐不适用

单位：元

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初数			718,740.00	718,740.00
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	95,861.72			95,861.72
本期收回或转回	39,819.12			39,819.12
本期核销				
其他变动				
期末数	56,042.60		718,740.00	774,782.60

8、交易性金融资产

单位：元

类别	期末余额						期初余额					
	公允价值			初始成本			公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	61,575,180.00	0.00	61,575,180.00	61,052,130.00	0.00	61,052,130.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
公募基金	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
股票	271,705,173.59	0.00	271,705,173.59	82,439,557.96	0.00	82,439,557.96	271,975,606.64	0.00	271,975,606.64	110,318,730.27	0.00	110,318,730.27
银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
券商资管产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
信托计划	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
私募基金及专户	88,016,880.92	0.00	88,016,880.92	63,326,394.54	0.00	63,326,394.54	85,340,839.78	0.00	85,340,839.78	64,370,575.19	0.00	64,370,575.19
其他股权投资	1,190,161,124.07	0.00	1,190,161,124.07	1,172,124,816.40	0.00	1,172,124,816.40	1,240,619,847.81	0.00	1,240,619,847.81	1,185,615,797.29	0.00	1,185,615,797.29
合计	1,661,458,358.58	0.00	1,661,458,358.58	1,428,942,898.90	0.00	1,428,942,898.90	1,597,936,294.23	0.00	1,597,936,294.23	1,360,305,102.75	0.00	1,360,305,102.75

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

9、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	359,259,703.56	1,888,420.00	-372,663.56	360,775,460.00	1,227.40	149,902,637.08	859,760.00	-697,477.08	150,064,920.00	464.87
地方债	582,122,269.66	4,437,270.00	1,091,968.34	587,651,508.00	1,836.37	1,299,268,102.00	9,431,016.00	-1,940,726.00	1,306,758,392.00	4,097.03
金融债	252,503,963.33	1,742,240.00	578,156.67	254,824,360.00	897.42	64,050,990.00	380,820.00	37,290.00	64,469,100.00	199.27
企业债										
其他债券										
同业存单	1,382,178,300.00	513,100.00	164,400.00	1,382,855,800.00	69,328.15	1,278,613,400.00	5,482,900.00	-383,300.00	1,283,713,000.00	64,624.41
票据	948,721.49	285.75	1,240.75	950,247.99	78.29	400,291,543.45	36,596.34	565,646.20	400,893,785.99	84,652.31
其他										
合计	2,577,012,958.04	8,581,315.75	1,463,102.20	2,587,057,375.99	73,367.63	3,192,126,672.53	16,191,092.34	-2,418,566.88	3,205,899,197.99	154,037.89

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他债权投资	154,037.89	489,332.85	570,003.11	73,367.63
合计	154,037.89	489,332.85	570,003.11	73,367.63

(2) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	154,037.89			154,037.89
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	489,332.85			489,332.85
本期转销	570,003.11			570,003.11
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	73,367.63			73,367.63

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：详见本财务报表附注五 10

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	3,961,693.27	0.00	0.00	3,961,693.27
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,961,693.27	0.00	0.00	3,961,693.27
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	2,786,685.03	0.00	0.00	2,786,685.03
2.本期增加金额	55,512.15			55,512.15
(1) 计提或摊销	55,512.15			55,512.15
3.本期减少金额				

（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	2,842,197.18			2,842,197.18
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				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,119,496.09			1,119,496.09
2.期初账面价值	1,175,008.24	0.00	0.00	1,175,008.24

11、固定资产

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备及电子设备	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	67,150,573.50	679,000.00	150,791,883.50	5,246,122.68	223,867,579.68
2.本期增加金额			5,450,439.15	36,975,513.28	42,425,952.43
（1）购置			5,450,439.15	36,975,513.28	42,425,952.43
（2）在建工程转入					
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额			722,306.48		722,306.48
（1）处置或报废			722,306.48		722,306.48
4.期末余额	67,150,573.50	679,000.00	155,520,016.17	42,221,635.96	265,571,225.63
二、累计折旧					
1.期初余额	49,550,103.48	679,000.00	105,882,318.42	3,553,381.45	159,664,803.35
2.本期增加金额	938,663.52		8,241,951.26	250,545.89	9,431,160.67
（1）计提	938,663.52		8,241,951.26	250,545.89	9,431,160.67
3.本期减少金额			153,013.44	16,570.00	169,583.44
（1）处置或报废			153,013.44	16,570.00	169,583.44
4.期末余额	50,488,767.00	679,000.00	113,971,256.24	3,787,357.34	168,926,380.58
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	16,661,806.50		41,548,759.93	38,434,278.62	96,644,845.05
2.期初账面价值	17,600,470.02		44,909,565.08	1,692,741.23	64,202,776.33

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
港口营业部办公楼	4,158,682.11	尚未完成产权证过户/更名
红树福苑 1205	220,815.48	人才安居住房为有限产权，仅有购房合同，不予办理房产证
红树福苑 1206	220,815.48	人才安居住房为有限产权，仅有购房合同，不予办理房产证

12、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

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
软件系统开发	18,303,168.35	0.00	18,303,168.35	16,519,679.61		16,519,679.61
装修工程	2,010,901.77	0.00	2,010,901.77	1,661,158.77		1,661,158.77
合计	20,314,070.12	0.00	20,314,070.12	18,180,838.38		18,180,838.38

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	营业场所	机房	其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	102,717,552.53	4,240,316.29	540,281.39	107,498,150.21
2.本期增加金额	14,899,519.93	1,689,669.97	0.00	16,589,189.90
(1) 租入	14,899,519.93	1,689,669.97	0.00	16,589,189.90
3.本期减少金额	10,520,232.93	1,439,627.49	37,618.03	11,997,478.45
(1) 处置	0.00	0.00	0.00	0.00
(2) 到期	10,520,232.93	1,439,627.49	37,618.03	11,997,478.45
4.期末余额	107,096,839.53	4,490,358.77	502,663.36	112,089,861.66
二、累计折旧	0.00	0.00	0.00	0.00
1.期初余额	36,182,229.13	2,664,466.38	253,287.73	39,099,983.24
2.本期增加金额	13,608,517.03	810,986.23	56,736.10	14,476,239.36
(1) 计提	13,608,517.03	810,986.23	56,736.10	14,476,239.36

3.本期减少金额	10,520,232.93	1,150,742.87	0.00	11,670,975.80
（1）处置	0.00	0.00	0.00	0.00
（2）到期	10,520,232.93	1,150,742.87	0.00	11,670,975.80
4.期末余额	39,270,513.23	2,324,709.74	310,023.83	41,905,246.80
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	67,826,326.30	2,165,649.03	192,639.53	70,184,614.86
2.期初账面价值	66,535,323.40	1,575,849.91	286,993.66	68,398,166.97

14、无形资产

（1）无形资产情况

单位：元

项目	软件	交易席位费及 股权交易会员费	著作权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	529,415,083.18	4,670,000.00	11,730,300.00	545,815,383.18
2.本期增加金额	4,298,129.90	0.00	0.00	4,298,129.90
（1）购置	1,225,663.73	0.00	0.00	1,225,663.73
（2）内部研发	0.00	0.00	0.00	0.00
（3）企业合并增加	0.00	0.00	0.00	0.00
（4）在建工程转入	3,072,466.17	0.00	0.00	3,072,466.17
3.本期减少金额	409,734.52	0.00	0.00	409,734.52
（1）处置	409,734.52	0.00	0.00	409,734.52
4.期末余额	533,303,478.56	4,670,000.00	11,730,300.00	549,703,778.56
二、累计摊销	0.00	0.00	0.00	0.00
1.期初余额	453,994,597.54	4,670,000.00	6,060,655.00	464,725,252.54
2.本期增加金额	16,636,976.77	0.00	1,173,030.00	17,810,006.77
（1）计提	16,636,976.77	0.00	1,173,030.00	17,810,006.77
3.本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00
（1）处置	0.00	0.00	0.00	0.00
4.期末余额	470,631,574.31	4,670,000.00	7,233,685.00	482,535,259.31
三、减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
1.期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
2.本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00

(1) 计提	0.00	0.00	0.00	0.00
3.本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置	0.00	0.00	0.00	0.00
4.期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值	0.00	0.00	0.00	0.00
1.期末账面价值	62,671,904.25	0.00	4,496,615.00	67,168,519.25
2.期初账面价值	75,420,485.64	0.00	5,669,645.00	81,090,130.64

15、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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	
上海证券有限责任公司武宁路证券营业部	4,435,484.62			4,435,484.62
西藏海豚信息科技有限公司	4,204,693.33			4,204,693.33
合计	8,640,177.95			8,640,177.95

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
上海证券有限责任公司武宁路证券营业部	4,435,484.62			4,435,484.62
合计	4,435,484.62			4,435,484.62

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
海豚科技业务资产组	资产组的构成为海豚科技经营性资产，包括在建工程、无形资产和其他资产。海豚科技产生的现金流独立于其他资产组或者资产组合产生的现金流，且本公司将海豚科技作为公司信息技术专业子公司进行经营管理	根据海豚科技的产品和服务，本公司将海豚科技连同私募股权投资管理业务、另类投资业务等这些子公司业务平台确定为其他业务分部	是

注 1：2003 年，本公司与上海证券有限责任公司签署了《证券营业部转让协议》，受让上海证券有限责任公司武宁路证券营业部，确认商誉 4,435,484.62 元，已全额计提了减值准备。

注 2：2022 年，本公司与江苏今日头条信息科技有限公司签署了《北京文星在线科技有限公司股权转让协议》，受让北京文星在线科技有限公司（现更名为 西藏海豚信息科技有限公司）100%股权，并申请将其备案为信息技术专业子公司，相关手续已于 2023 年办理完成，确认商誉 4,204,693.33 元。

16、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

单位：元

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
信用减值准备	20,361,317.39	3,215,566.71	17,766,817.17	2,701,682.24
交易性金融资产/负债公允价值变动	71,437,089.65	11,357,603.81	65,473,536.76	9,906,744.17
衍生金融资产/负债公允价值变动	118,477,079.15	18,820,439.45	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	2,264,528.99	344,989.67
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
无形资产摊销	122,500,061.68	19,459,502.30	141,407,815.52	21,542,773.66
已计提但尚未支付的工资	-	-	211,692.44	32,250.28
预计负债	258,499,051.91	41,063,349.89	258,499,051.91	39,381,038.06
租赁负债	64,981,490.72	10,321,851.48	69,423,537.40	10,576,155.77
其他	3,530,000.00	560,751.09	3,000,000.00	457,035.00
合计	659,786,090.50	104,799,064.73	558,046,980.19	84,942,668.85

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
非同一控制企业合并资产评估增值	4,496,615.00	674,492.25	5,669,645.00	850,446.75
其他债权投资公允价值变动	1,463,102.20	232,418.17	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
交易性金融资产/负债公允价值变动	175,094,953.53	26,579,273.67	193,987,847.85	29,098,177.18
衍生金融资产/负债公允价值变动	-	-	9,786,054.17	1,490,856.42
固定资产折旧	66,934,761.75	10,632,787.71	43,929,801.89	6,692,485.67
使用权资产	65,003,526.67	10,325,055.42	68,398,166.97	10,419,947.44
其他	73,367.63	11,654.67	0.00	0.00
合计	313,066,326.78	48,455,681.89	321,771,515.88	48,551,913.46

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	21,516,946.61	83,282,118.12	18,923,455.59	66,019,213.26

递延所得税负债	21,516,946.61	26,938,735.28	18,923,455.59	29,628,457.87
---------	---------------	---------------	---------------	---------------

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	40,207,883.78	27,277,475.96
租赁负债	5,265,184.86	
合计	45,473,068.64	27,277,475.96

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	5,984,845.05	5,984,845.05	
2027	5,769,667.72	5,769,667.72	
2028	9,002,753.80	9,002,753.80	
2029	3,869,408.88	3,869,408.88	
2030	2,650,800.51	2,650,800.51	
2031	12,930,407.82	-	
合计	40,207,883.78	27,277,475.96	--

17、其他资产

(1) 按类别列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	61,600,000.00	62,250,000.00
其他应收款	366,909,344.99	313,473,358.83
长期待摊费用	3,979,973.66	4,403,416.72
预付款项	2,404,286.92	19,045,279.08
待摊费用	6,469,662.52	10,512,217.78
其他	95,501.36	18,248,729.96
合计	441,458,769.45	427,933,002.37

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
先行赔付款	228,375,010.00	228,375,010.00
场外衍生业务履约保证金	41,330,533.76	41,330,533.76
其他保证金及押金	13,786,251.87	13,096,091.74
其他	91,214,275.40	38,468,449.37
减：坏账准备	7,796,726.04	7,796,726.04
合计	366,909,344.99	313,473,358.83

2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	308,105.94	0.08%	308,105.94	100.00%	0.00	308,105.94	0.10%	308,105.94	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	374,397,965.09	99.92%	7,488,620.10	2.00%	366,909,344.99	320,961,978.93	99.90%	7,488,620.10	2.33%	313,473,358.83
其中：										
合计	374,706,071.03	100.00%	7,796,726.04	2.08%	366,909,344.99	321,270,084.87	100.00%	7,796,726.04	2.43%	313,473,358.83

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	7,488,620.10		308,105.94	7,796,726.04
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
—— 转入第二阶段				
—— 转入第三阶段				
—— 转回第二阶段				
—— 转回第一阶段				
本期计提				
本期核销				
2026 年 6 月 30 日余额	7,488,620.10		308,105.94	7,796,726.04

各阶段划分依据和坏账准备计提比例 详见本财务报表附注五 10

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额 合计数的比例	坏账准备期末余额
客户 1	先行赔付款	228,375,010.00	2-3 年	60.95%	4,567,500.20
客户 2	衍生品业务保证金	41,330,533.76	1-2 年	11.03%	
客户 3	衍生品业务保证金	33,008,275.95	1 年以内	8.81%	
客户 4	补偿款	30,616,000.00	2-3 年、3 年以上	8.17%	2,133,700.00
客户 5	保证金及押金	3,000,000.00	3 年以上	0.80%	
合计	--	336,329,819.71	--	89.76%	6,701,200.20

(3) 待摊费用

单位：元

款项性质	期末余额	期初余额
系统年费及维护费	5,482,178.15	9,474,421.64
房租及物业费	987,484.37	1,037,796.14
其他		
合计	6,469,662.52	10,512,217.78

(4) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁资产改良支出	104,233.35	0.00	59,831.08	0.00	44,402.27
网络及通讯系统费用	4,299,183.37	865,494.24	1,229,106.22		3,935,571.39
合计	4,403,416.72	865,494.24	1,288,937.30	0.00	3,979,973.66

18、资产减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
融出资金减值准备	4,320,876.58	2,619,127.88			6,940,004.46
应收款项坏账准备	4,776,436.66				4,776,436.66
买入返售金融资产减值准备	718,740.00	95,861.72		39,819.12	774,782.60
其他债权投资减值准备	154,037.89	489,332.85		570,003.11	73,367.63
其他应收款坏账准备	7,796,726.04				7,796,726.04
金融工具及其他项目信用减值准备小计	17,766,817.17	3,204,322.45	0.00	609,822.23	20,361,317.39
商誉减值准备	4,435,484.62				4,435,484.62
其他资产减值准备小计	4,435,484.62	0.00	0.00	0.00	4,435,484.62
合计	22,202,301.79	3,204,322.45	0.00	609,822.23	24,796,802.01

19、金融工具及其他项目预期信用损失准备

单位：元

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	5,638,450.83	0.00	1,301,553.63	6,940,004.46
应收款项坏账准备（简化模型）	——	27,669.70	4,748,766.96	4,776,436.66
买入返售金融资产减值准备	56,042.60		718,740.00	774,782.60
其他债权投资减值准备	73,367.63			73,367.63

其他应收款坏账准备	7,488,620.10	0.00	308,105.94	7,796,726.04
合计	13,256,481.16	27,669.70	7,077,166.53	20,361,317.39

单位：元

金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	3,019,322.95		1,301,553.63	4,320,876.58
应收款项坏账准备（简化模型）	——	27,669.70	4,748,766.96	4,776,436.66
买入返售金融资产减值准备			718,740.00	718,740.00
其他债权投资减值准备	154,037.89			154,037.89
其他应收款坏账准备	7,488,620.10		308,105.94	7,796,726.04
合计	10,661,980.94	27,669.70	7,077,166.53	17,766,817.17

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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
固定资产	4,600,313.07	限售	未办妥产权证书	4,988,336.64	限售	未办妥产权证书
交易性金融资产	37,856,329.03	未过户	未过户股权	37,311,402.28	未过户	未过户股权
其他债权投资	516,849,250.00	质押	卖出回购交易质押	1,502,479,606.00	质押	卖出回购交易质押
其他债权投资	484,702,195.00	质押	债券借贷质押	453,303,056.00	质押	债券借贷质押
融出资金	-			100,000,000.00	质押	卖出回购交易质押
合计	1,044,008,087.10			2,098,082,400.92		

21、应付短期融资款

单位：元

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	本期增加额	本期减少额	期末余额
收益凭证	485,300,000.00	2024/10/15-2025/5/22	270-365 天	485,300,000.00	1.85%-2.65%	610,087,367.69	126,445,631.88	243,045,441.72	493,487,557.85
合计						610,087,367.69	126,445,631.88	243,045,441.72	493,487,557.85

22、拆入资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行拆入资金	650,083,966.67	750,071,544.43
转融通拆入资金	1,507,131,044.44	1,506,623,238.91
合计	2,157,215,011.11	2,256,694,783.34

其中，转融通融入资金

单位：元

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	666,042,000.00	1.90%	665,346,033.34	1.63%-1.68%
1 至 3 个月	20,123,044.44	1.96%	20,149,466.67	2.36%
3 至 12 个月	820,966,000.00	1.80%-1.81%	821,127,738.90	1.83%-2.40%
合计	1,507,131,044.44	--	1,506,623,238.91	--

23、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

类别	期末账面余额			期初账面余额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券借贷	363,454,900.00		363,454,900.00	267,031,380.00		267,031,380.00
私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益		254,216,448.96	254,216,448.96		211,131,862.40	211,131,862.40
合计	363,454,900.00	254,216,448.96	617,671,348.96	267,031,380.00	211,131,862.40	478,163,242.40

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

(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

24、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
质押式卖出回购	476,021,115.07	1,495,569,212.71
合计	476,021,115.07	1,495,569,212.71

(2) 按金融资产种类

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	476,021,115.07	1,395,485,879.38
融资融券收益权		100,083,333.33
合计	476,021,115.07	1,495,569,212.71

(3) 担保物金额

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	516,849,250.00	1,502,479,606.00
融资融券收益权	-	100,000,000.00
合计	516,849,250.00	1,602,479,606.00

25、代理买卖证券款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	14,821,287,721.12	12,813,221,452.11
机构	918,827,081.27	518,348,357.77
小计	15,740,114,802.39	13,331,569,809.88
信用业务		
其中：个人	955,107,501.19	703,042,292.05
机构	178,444,289.09	82,258,370.97
小计	1,133,551,790.28	785,300,663.02
合计	16,873,666,592.67	14,116,870,472.90

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	97,355,455.31	160,229,224.04	243,745,324.22	13,839,355.13
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	17,643,687.12	17,643,687.12	0.00
三、辞退福利	0.00	950,771.36	950,771.36	0.00
四、一年内到期的其他福利	1,200,000.00	0.00	1,177,060.00	22,940.00
合计	98,555,455.31	178,823,682.52	263,516,842.70	13,862,295.13

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	95,898,094.58	132,659,476.78	216,178,839.77	12,378,731.59
2、职工福利费	0.00	5,512,990.32	5,512,270.10	720.22
3、社会保险费	0.00	8,087,942.89	8,087,942.89	0.00
其中：医疗保险费	0.00	7,526,334.27	7,526,334.27	0.00
工伤保险费	0.00	251,638.16	251,638.16	0.00
生育保险费	0.00	304,285.04	304,285.04	0.00
补充医疗保险费	0.00	5,685.42	5,685.42	0.00
4、住房公积金	0.00	12,956,928.88	12,956,928.88	0.00
5、工会经费和职工教育经费	1,457,360.73	972,566.21	970,023.62	1,459,903.32
6、短期带薪缺勤	0.00	0.00	0.00	0.00
7、短期利润分享计划	0.00	0.00	0.00	0.00
8、其他短期薪酬	0.00	39,318.96	39,318.96	0.00
合计	97,355,455.31	160,229,224.04	243,745,324.22	13,839,355.13

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	0.00	16,884,643.85	16,884,643.85	0.00
2、失业保险费	0.00	759,043.27	759,043.27	0.00
合计	0.00	17,643,687.12	17,643,687.12	0.00

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,899,905.62	1,674,000.44
企业所得税	33,748,477.19	13,335,579.55
个人所得税	1,806,297.80	3,302,112.72
城市维护建设税	566,956.07	494,278.65
教育费附加及地方教育附加	404,891.80	352,978.51
其他	15,655.11	39,287.67
合计	38,442,183.59	19,198,237.54

28、应付款项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	74,727,761.23	113,386,581.05

代发股息	13,614,306.33	13,392,012.21
应付投资者保护基金	10,040,116.38	8,261,566.54
其他	29,509,034.04	23,400,574.73
合计	127,891,217.98	158,440,734.53

29、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
手续费及佣金预收款	3,530,000.00	3,000,000.00
合计	3,530,000.00	3,000,000.00

30、预计负债

单位：元

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
未决仲裁	258,499,051.91			258,499,051.91	针对红博会展信托受益权资产支持专项计划的仲裁事项，本公司计提相关预计负债，详见本财务报表附注十五、2 之说明
合计	258,499,051.91			258,499,051.91	

31、应付债券

单位：元

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	是否违约
26 华林 01	650,000,000.00	2026/06/23	2 年	650,000,000.00	2.45%	0.00	649,363,162.12	0.00	649,363,162.12	否
长期收益凭证	1,147,000,000.00	2025/01/17- 2026/03/26	370 天-728 天	1,147,000,000.00	2.20%-3.10%	678,507,349.60	569,332,599.33	81,540,848.22	1,166,299,100.71	否
合计				1,797,000,000.00		678,507,349.60	1,218,695,761.45	81,540,848.22	1,815,662,262.83	

其他说明：

- （1）本公司于 2026 年 6 月 23 日发行了 2 年期面值总额为 6.5 亿元的公司债券“26 华林 01”，到期日为 2028 年 6 月 23 日，票面利率为 2.45%。
- （2）本期期末，本公司发行尚未到期的原始期限超过一年的收益凭证共 73 期，固定年利率为 2.20%至 3.10%，分别于 2026 年 7 月 10 日至 2028 年 3 月 17 日之间到期。

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年以上的非流动租赁负债	44,648,970.84	45,843,760.95
一年以内到期的租赁负债	25,597,704.74	23,579,776.45
合计	70,246,675.58	69,423,537.40

33、其他负债**(1) 按类别列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	138,325,182.63	62,920,740.49
应付股利	153,900,000.00	-
合计	292,225,182.63	62,920,740.49

(2) 其他应付款**1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付信息技术服务费	74,064,993.05	9,651,469.47
应付暂收款	7,410,331.22	23,806,180.22
其他	56,849,858.36	29,463,090.80
合计	138,325,182.63	62,920,740.49

34、股本

单位：元

	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	2,700,000,000.00						2,700,000,000.00

35、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,919,539.30	6,582,224.75	2,781,225.93		589,062.51	3,211,936.31		1,292,397.01
其他债权投资公允价值变动	-2,050,110.31	6,092,891.90	2,211,222.82		600,874.74	3,280,794.34		1,230,684.03
其他债权投资信用损失准备	130,571.01	489,332.85	570,003.11		-11,812.23	-68,858.03		61,712.98
其他综合收益合计	-1,919,539.30	6,582,224.75	2,781,225.93	0.00	589,062.51	3,211,936.31	0.00	1,292,397.01

单位：元

项目	期初余额	上期发生额（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间）						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-152,894,276.46	246,422,107.08	0.00	55,415,718.86	38,112,111.76	152,894,276.46		0.00
其他权益工具投资公允价值变动	-152,894,276.46	246,422,107.08	0.00	55,415,718.86	38,112,111.76	152,894,276.46		0.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	6,750,167.59	10,602,811.76	20,859,374.46	0.00	-1,586,855.81	-8,669,706.89	0.00	-1,919,539.30
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	0.00							0.00
其他债权投	6,233,470.55	9,834,630.46	19,633,474.38	0.00	-1,515,263.06	-8,283,580.86	0.00	-2,050,110.31

资公允价值变动								
金融资产重 分类计入其他综 合收益的金额	0.00							0.00
其他债权投 资信用损失准备	516,697.04	768,181.30	1,225,900.08	0.00	-71,592.75	-386,126.03	0.00	130,571.01
其他综合收益合 计	-146,144,108.87	257,024,918.84	20,859,374.46	55,415,718.86	36,525,255.95	144,224,569.57	0.00	-1,919,539.30

36、资本公积

单位：元

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）	677,164,470.75			677,164,470.75
合计	677,164,470.75			677,164,470.75

37、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	406,825,360.19			406,825,360.19
合计	406,825,360.19			406,825,360.19

38、一般风险准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	579,940,444.25			579,940,444.25
交易风险准备	575,820,282.76			575,820,282.76
合计	1,155,760,727.01			1,155,760,727.01

39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,320,423,122.87	2,005,576,473.94
调整后期初未分配利润	2,320,423,122.87	2,005,576,473.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	257,846,167.87	336,259,245.06
减：提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	153,900,000.00	108,005,336.70
加：其他综合收益结转留存收益	-	14,714,227.83
期末未分配利润	2,424,369,290.74	2,248,544,610.13

注：2026 年 6 月 26 日召开的 2025 年年度股东会审议通过了《公司 2025 年度利润分配预案》，以现有总股本 2,700,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.57 元（含税），实际分配现金红利为 153,900,000.00 元，不送红股，不以资本公积转增股本。股权登记日为 2026 年 7 月 16 日，除权除息日为 2026 年 7 月 17 日。截至本报告批准报出日，上述权益分派已实施完毕。

40、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	296,597,385.39	264,963,442.37
其中：货币资金及结算备付金利息收入	103,831,253.38	89,302,859.27
融出资金利息收入	151,293,932.02	132,501,226.45
买入返售金融资产利息收入	8,717,312.60	11,362,494.11
债权投资利息收入	-	3,120,854.78
其他债权投资利息收入	32,754,887.39	28,676,007.76
利息支出	64,317,253.18	70,833,235.22
其中：应付短期融资款利息支出	18,758,231.21	22,315,729.08
拆入资金利息支出	18,025,014.42	19,463,197.30
其中：转融通利息支出	14,206,338.87	14,977,222.26
卖出回购金融资产款利息支出	19,852,312.58	22,681,684.60
代理买卖证券款利息支出	3,891,081.93	4,475,379.28
应付债券利息支出	359,828.79	-
债券借贷利息支出	1,013,737.67	253,293.17
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	2,417,046.58	1,643,951.79
利息净收入	232,280,132.21	194,130,207.15

41、手续费及佣金净收入**(1) 手续费及佣金净收入情况**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	455,619,629.43	328,336,791.80
其中：证券经纪业务收入	628,976,154.41	449,997,827.73
其中：代理买卖证券业务	614,068,111.14	436,283,839.78
交易单元席位租赁	133,221.42	2,867,845.36
代销金融产品业务	14,774,821.85	10,846,142.59
证券经纪业务支出	173,356,524.98	121,661,035.93
其中：代理买卖证券业务	173,356,524.98	121,661,035.93
投资银行业务净收入	28,854,406.49	8,166,697.97
其中：投资银行业务收入	28,854,406.49	8,166,697.97
其中：证券承销业务	1,208,649.07	711,320.76
财务顾问业务	27,645,757.42	7,455,377.21
投资银行业务支出	0.00	0.00
资产管理业务净收入	5,184,982.15	6,793,850.01
其中：资产管理业务收入	5,184,982.15	6,793,850.01
资产管理业务支出	0.00	0.00
投资咨询业务	25,770,286.87	22,575,510.99
其中：投资咨询业务收入	25,770,286.87	22,575,510.99

投资咨询业务支出	0.00	0.00
其他手续费及佣金净收入	6,901,057.25	0.00
其中：其他手续费及佣金收入	7,399,056.60	0.00
其他手续费及佣金支出	497,999.35	0.00
合计	522,330,362.19	365,872,850.77
其中：手续费及佣金收入合计	696,184,886.52	487,533,886.70
手续费及佣金支出合计	173,854,524.33	121,661,035.93

(2) 财务顾问业务净收入

单位：元

财务顾问业务净收入	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	349,056.60	0.00
其他财务顾问业务净收入	27,296,700.82	7,455,377.21

(3) 代理销售金融产品业务收入情况

单位：元

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	22,430,295,871.06	10,660,531.20	16,148,999,005.51	7,150,003.53
银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00
信托	1,646,155,101.00	4,114,290.65	1,404,766,088.00	3,696,139.06
合计	24,076,450,972.06	14,774,821.85	17,553,765,093.51	10,846,142.59

(4) 资产管理业务开展及收入情况

单位：元

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	14	12	1
期末客户数量	73	12	1
其中：个人客户	56	3	不适用
机构客户	17	9	不适用
年初受托资金	1,841,236,548.27	4,833,847,008.02	920,000,000.00
个人客户	70,511,210.90	145,732,588.59	不适用
机构客户	1,770,725,337.37	4,688,114,419.43	不适用
期末受托资金	1,546,216,689.07	2,256,955,812.07	920,000,000.00
个人客户	54,386,935.11	145,854,043.14	不适用
机构客户	1,491,829,753.96	2,111,101,768.93	不适用
期末主要受托资产初始成本	2,243,601,027.30	2,952,466,937.42	607,549,696.47
其中：股票	5,395,785.21	145,417,218.24	-
国债	2,207,224,762.85	1,759,437,544.61	-
其他债券	10,028,460.40	647,613,174.57	607,549,696.47
基金	20,952,018.84	399,999,000.00	-

当期资产管理业务净收入	2,821,521.52	2,363,460.63	-
-------------	--------------	--------------	---

42、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
金融工具投资收益	224,844,843.52	200,374,177.21
其中：持有期间取得的收益	26,750,101.43	10,364,798.31
其中：交易性金融工具	11,443,722.02	5,893,052.60
衍生金融工具	15,306,379.41	4,471,745.71
处置金融工具取得的收益	198,094,742.09	190,009,378.90
其中：交易性金融工具	17,158,504.82	-916,672.34
其他债权投资	156,550,464.93	119,494,220.87
债权投资	0.00	6,428,858.48
衍生金融工具	24,385,772.34	65,002,971.89
合计	224,844,843.52	200,374,177.21

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	12,159,651.58	6,929,249.42
	处置取得收益	20,723,085.51	613,011.41
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-715,929.56	-1,036,196.82
	处置取得收益	-3,564,580.69	-1,529,683.75

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	28,478,691.49	49,298,693.10
代扣个人所得税手续费返还	779,873.96	658,188.77
合 计	29,258,565.45	49,956,881.87

44、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-28,894,018.36	4,410,368.65
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
交易性金融负债	-2,168,421.00	9,313,116.06

其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	9,313,116.06
衍生金融工具	-128,263,133.32	8,377,984.43
其他	0.00	0.00
合计	-159,325,572.68	22,101,469.14

45、其他业务收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租金收入	43,999.98	43,999.98
合计	43,999.98	43,999.98

46、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	23,778.12	309.73
使用权资产处置收益	69,395.53	7,767.55
合计	93,173.65	8,077.28

47、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,442,459.80	1,836,081.33
教育费附加	1,744,277.49	1,310,100.77
房产税	5,544.00	5,544.00
土地使用税	-	-
车船使用税	-	-
印花税	122,084.52	68,860.92
其他	24,244.71	24,354.68
合计	4,338,610.52	3,244,941.70

48、业务及管理费

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	178,823,682.52	165,939,274.41
租赁费	6,168,405.41	5,601,126.92
折旧费	9,431,160.67	9,317,475.87
无形资产摊销	17,810,006.77	26,452,709.77
长期待摊费用摊销	1,284,422.21	1,814,461.60

差旅费	2,979,480.48	2,824,495.29
业务招待费	4,165,971.56	1,685,592.38
投资者保护基金	9,131,097.99	7,193,893.43
电子设备运转费	247,140,377.90	159,228,124.77
使用权资产折旧费	14,476,239.36	14,661,860.13
席位运行费	12,832,218.83	10,075,125.83
业务宣传费	7,329,201.76	11,247,977.52
办公费	2,044,070.21	1,917,506.27
邮电费	1,461,533.08	1,347,718.22
诉讼及律师服务费	296,504.51	3,127,457.72
租赁负债财务费用	1,244,162.98	1,589,844.43
咨询费	5,331,142.91	579,174.53
低值易耗品摊销	2,410.18	8,768.36
其他	33,715,834.52	10,440,674.76
合计	555,667,923.85	435,053,262.21

49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
债权投资减值损失	-	-529,842.80
其他债权投资减值损失	-80,670.26	-201,588.44
买入返售金融资产减值损失	56,042.60	-
融出资金减值损失	2,619,127.88	-1,019,713.92
合计	2,594,500.22	-1,751,145.16

50、其他业务成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租金成本	55,512.15	55,512.12
合计	55,512.15	55,512.12

51、营业外收入

单位：元

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
税收减免	1,565,624.50	1,504,448.08	1,565,624.50
其他	618,886.86	11,867.92	618,886.86
合计	2,184,511.36	1,516,316.00	2,184,511.36

52、营业外支出

单位：元

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
违约及滞纳金	37,859.29		37,859.29
捐赠支出	200,000.00	5,707,000.00	200,000.00
其他	513,563.35	40,000.00	513,563.35
合计	751,422.64	5,747,000.00	751,422.64

53、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	50,008,928.56	59,220,872.63
递延所得税费用	-20,198,221.71	-1,401,784.04
合计	29,810,706.85	57,819,088.59

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	287,656,874.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	71,914,218.68
子公司适用不同税率的影响	0.00
调整以前期间所得税的影响	-2,312,999.23
非应税收入的影响	-3,260,328.03
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	298,180.36
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,810,933.16
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	13,966,129.90
税率优惠	-39,407,991.02
免税收入的影响	0.00
其他税收优惠	-6,760,436.92
税率变动对年初递延所得税余额的影响	-2,815,133.73
所得税费用	29,810,706.85

54、其他综合收益

详见附注七、35 之说明。

55、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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到经营往来款	81,193,229.08	4,483,271.23
收到的衍生金融产品现金净流入		70,235,565.39
其他收益	29,258,565.45	49,956,881.87
应付清算款净增加额		110,835,687.00
存出保证金净减少额		387,720.75
其他	16,592,078.43	8,317,130.93
合计	127,043,872.96	244,216,257.17

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的业务及管理费	331,608,097.02	227,663,321.39
应付清算款净减少额	38,658,819.82	
存出保证金净增加额	30,302,950.53	
支付衍生金融产品现金净流出	6,158,985.47	
支付经营往来款	11,333,646.17	15,239,094.04
银行存款使用受限		216,265,409.88
捐赠支付的现金	200,000.00	5,707,000.00
支付的投资者保护基金		7,835,662.25
纳入合并范围的结构化主体清算时支付给其他持有人的现金		927,558.84
合计	418,262,499.01	473,638,046.40

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
债权投资		196,814,589.99
其他债权投资	800,840,610.65	137,253,945.94
其他权益工具投资		389,572,367.76
合计	800,840,610.65	723,640,903.69

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他债权投资	18,663,588.05	7,620,157,048.84
合计	18,663,588.05	7,620,157,048.84

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	17,610,983.19	15,782,196.49
合计	17,610,983.19	15,782,196.49

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	610,087,367.69	120,000,000.00	1,270,190.16	237,870,000.00		493,487,557.85
应付债券	678,507,349.60	1,207,020,000.00	9,334,913.23	79,200,000.00		1,815,662,262.83
应付股利			153,900,000.00			153,900,000.00
租赁负债	69,423,537.40		18,434,121.37	17,610,983.19		70,246,675.58
合计	1,358,018,254.69	1,327,020,000.00	182,939,224.76	334,680,983.19		2,533,296,496.26

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
为交易目的而持有的金融工具净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出等	净额列示在“为交易目的而持有的金融工具净增加/减少额”
拆入资金净增加/减少额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的有关项目：向其他金融企业拆借资金	净额列示在“拆入资金净增加/减少额”
代理买卖证券款净增加/减少额	证券业务中代理客户买卖证券交易产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	净额列示在“代理买卖证券款净增加/减少额”
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“融出资金净增加/减少额”
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“回购业务资金净增加/减少额”
返售业务资金净增加/减少额	证券业务中返售业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“返售业务资金净增加/减少额”
收回投资收到的现金/投资支付的现金	证券业务中债券投资和票据投资业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“收回投资收到的现金/投资支付的现金”

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

项目	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	257,846,167.87	336,259,245.06
加：信用减值损失	2,594,500.22	-1,751,145.16
固定资产折旧	9,431,160.67	9,317,475.87
使用权资产折旧	14,476,239.36	14,661,860.13
无形资产摊销	17,810,006.77	26,452,709.77
长期待摊费用摊销	1,284,422.21	1,814,461.60
投资性房地产折旧	55,512.15	55,512.12
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）	-93,173.65	-8,077.28
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）	148,360,990.55	-29,265,997.88
利息支出	19,118,060.00	22,315,729.08
汇兑损失（收益以“—”号填列）	645,171.58	-2,423,925.12
投资损失（收益以“—”号填列）	-200,176,211.64	-165,350,521.68
租赁负债财务费用	1,244,162.98	1,589,844.43
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-17,851,967.37	-7,897,121.77
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-2,689,722.59	2,488,499.45
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,133,923,535.61	-194,616,743.75
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	1,757,082,126.79	8,367,838,535.16
经营活动产生的现金流量净额	875,213,910.29	8,381,480,340.03
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	12,415,299,542.82	10,893,279,734.88
减：现金的年初余额	12,116,810,346.96	10,770,059,791.97
加：现金等价物的期末余额	4,873,900,808.75	2,424,338,676.73
减：现金等价物的年初余额	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64
现金及现金等价物净增加额	2,633,419,539.76	551,622,700.00

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	12,415,299,542.82	12,116,810,346.96
其中：库存现金	15,402.51	15,402.51
可随时用于支付的银行存款	12,415,284,140.31	12,116,794,944.45
二、现金等价物	4,873,900,808.75	2,538,970,464.85
其中：结算备付金	4,873,900,808.75	2,538,970,464.85
三、期末现金及现金等价物余额	17,289,200,351.57	14,655,780,811.81

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初金额	不属于现金及现金等价物的理由
应计利息	3,864,052.61	5,067,817.72	暂未实际收到
合计	3,864,052.61	5,067,817.72	

57、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	27,330,768.95
其中：美元	2,227,917.92	6.8109	15,174,126.13
欧元			
港币	13,996,480.14	0.8686	12,156,642.82

58、金融工具项目计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

单位：元

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	12,419,163,595.43					
结算备付金	4,873,900,808.75					
融出资金	6,614,441,228.19					
衍生金融资产	0.00			41,880,809.61		
存出保证金	347,910,196.40					
应收款项	4,313,219.57					
买入返售金融资产	1,397,814,838.04					
交易性金融资产				1,661,458,358.58		
债权投资						
其他债权投资		2,587,057,375.99				
其他权益工具投资						
其他资产	428,509,344.99					
合计	26,086,053,231.37	2,587,057,375.99		1,703,339,168.19		
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	12,121,878,164.68					
结算备付金	2,538,970,464.85					
融出资金	5,751,991,585.46					

衍生金融资产				26,113,001.43		
存出保证金	317,607,245.87					
应收款项	2,508,394.78					
买入返售金融资产	1,300,702,526.61					
交易性金融资产				1,597,936,294.23		
债权投资						
其他债权投资		3,205,899,197.99				
其他权益工具投资						
其他资产	375,723,358.83					
合计	22,409,381,741.08	3,205,899,197.99		1,624,049,295.66		

(2) 金融负债计量基础分类表

单位：元

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
应付短期融资款	493,487,557.85			
拆入资金	2,157,215,011.11			
交易性金融负债		363,454,900.00	254,216,448.96	
衍生金融负债		101,546,080.54		
卖出回购金融资产款	476,021,115.07			
代理买卖证券款	16,873,666,592.67			
应付款项	127,891,217.98			
应付债券	1,815,662,262.83			
租赁负债	70,246,675.58			
其他负债	292,225,182.63			
合计	22,306,415,615.72	465,000,980.54	254,216,448.96	
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
应付短期融资款	610,087,367.69			
拆入资金	2,256,694,783.34			
交易性金融负债		267,031,380.00	211,131,862.40	
衍生金融负债		997,920.21		
卖出回购金融资产款	1,495,569,212.71			
代理买卖证券款	14,116,870,472.90			
应付款项	158,440,734.53			
应付债券	678,507,349.60			
租赁负债	69,423,537.40			
其他负债	62,920,740.49			
合计	19,448,514,198.66	268,029,300.21	211,131,862.40	

59、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒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

单位：元

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	3,266,871.30	3,038,791.29
合 计	3,266,871.30	3,038,791.29

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
投资性房地产	43,999.98	43,999.98
合计	43,999.98	43,999.98

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
华林资本	60,000,000.00	深圳	西藏拉萨	股权投资、创业投资、创业投资管理	100.00%	0.00%	投资设立
华林创新	2,060,000,000.00	深圳	西藏拉萨	创业投资、企业管理、创业投资管理	100.00%	0.00%	投资设立
海豚科技	20,000,000.00	深圳	西藏拉萨	信息技术服务	100.00%	0.00%	现金收购

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

本公司作为管理人或作为投资人以自有资金持有结构化主体，包括资产管理计划、有限合伙企业等。本公司对结构化主体合并的判断主要是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三要素进行分析。管理层通过综合评估其持有的份额相应享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬，其由此获取的可变回报的影响是否重大，判断是否对结构化主体形成控制，进而确定是否纳入财务报表的合并范围。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司纳入合并财务报表范围的结构化主体合计 4 个，合并结构化主体的总资产为人民币 359,240,555.72 元。于 2026 年 6 月 30 日，本公司及其子公司在上述合并结构化主体中持有的权益体现在其各自的资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 87,896,674.00 元。

2、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：

（1）未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基本信息

截至 2026 年 6 月 30 日，与本集团相关联、但未纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团担任管理人的集合、单一及专项资产管理计划。这类结构化主体 2026 年 6 月 30 日的资产总额为 5,824,150,697.30 元。

（2）发起设立未纳入合并财务报表范围的结构化主体情况

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团担任管理人的集合、单一及专项资产管理计划。这些资产管理计划的目的是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在上述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是通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团未持有任何上述集合、单一及专项资产管理计划的份额。

本集团于 2026 年上半年度从由本集团担任管理人但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划中获取的管理费收入为 5,184,982.15 元。

九、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

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	28,478,691.49	49,298,693.10
合 计	28,478,691.49	49,298,693.10

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

与金融工具相关的风险主要包括市场风险、信用风险、操作风险及流动性风险等。本公司认为有效的风险管理是公司安身立命的基石，长期以来公司不断优化风险管理机制，根据市场环境和业务开展情况，建立了涵盖市场风险、操作风险、信用风险、流动性风险、声誉风险等风险的全面风险管理体系，包括：风险管理组织体系、风险管理制度体系及风险管理措施等，从而有效地计量、监测和应对金融工具带来的风险。

十一、风险管理

1、风险管理政策和组织架构

（1）法人治理结构

作为防范和控制风险的首要措施，本集团建立了以股东会、董事会和经营管理层为主体的法人治理结构。各机构均建立了议事规则，并严格遵照执行。机构之间相互独立、相互制约，严格按照《公司法》和公司章程赋予的权利保障公司的有效运作，力求形成高效、完善的决策、执行和监督机制。

集团股东会由全体股东组成，是本集团的最高权力机构。

本集团设董事会，董事会是股东会的执行机构，对股东会负责。

本集团董事会下设审计与关联交易委员会，负责审查本集团内部审计制度、内控制度的实施情况，加强内、外部审计机构间的沟通，并承担《公司法》规定的监督职责。

本集团董事会下设薪酬与提名委员会，负责研究本集团董事和高级管理人员的选择标准和程序，研究并实施对本集团经理层高级管理人员的薪酬与考核方案，监督本集团薪酬制度的执行。

本集团董事会下设风险控制委员会，负责对完善本集团合规管理、风险管理和内部控制体系提供建议，对本集团合规管理、风险管理和内部控制的有效性进行监督和检查，以确保本集团能够对与经营活动相关联的各类风险实施有效管理和控制。

本集团董事会下设战略规划与 ESG 委员会，负责对本集团长期发展战略、重大投资决策和重大业务创新进行研究和审核。

董事会决定本集团的合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任，审议批准合规管理的基本制度，审议批准年度合规报告，决定解聘对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的高级管理人员，评估合规管理有效性，督促解决合规管理中存在的问题。

本集团设合规总监，由董事会决定任免考核，并建立与合规总监的直接沟通机制。合规总监直接向董事会负责，对本集团及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

经营管理层负责遵循董事会设定的风险管理总体目标，执行董事会制定的风险管理政策，建立健全责任明确、程序清晰的风险管理组织架构，组织实施对各类风险的识别与评估，决定或拟定风险应对策略并向董事会报告公司风险状况。集团总裁对本集团全面风险管理的有效性承担主要责任。

本集团设首席风险官，由董事会任免考核，首席风险官为本集团的全面风险管理负责人，负责本集团全面风险管理工作。

本集团风险管理部、合规法律部、稽核监察部、计划财务部、董事会办公室等部门分别承担相应的风险管理职责。

风险管理部在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作。风险管理部负责拟定公司层面风险管理制度，审核各业务部门与风险管理有关的办法、流程与规则；组织落实、监督董事会、管理层制定的风险偏好、风险管理政策在各项业务中的执行情况；构建业务风险计量模型，对业务数据进行收集、分析，运用风险量化指标，识别、评估、监测、报告风险，提出风险防范措施与建议；对本集团各业务部门的市场风险、操作风险、信用风险进行监测和报告；组织进行压力测试与敏感性分析工作；对本集团各项新业务进行风险评估，并出具独立的风险评估报告，为本集团决策提供支持；定期向本集团提交风险评估报告；牵头组织投行类业务后续管理阶段项目重大风险事件的排查和处置工作；进行本集团风险管理体系和策略的研究，推动落实全面风险管理工作；本集团授予的其他职责。

合规法律部是本集团合规风险、法律风险的管理部门，对合规总监负责，按照公司规定和合规负责人的安排履行合规管理职责。具体职责包括制定本集团合规制度流程、对本集团经营管理及全体人员执业行为合规性提供合规法律咨询和建议，进行合规法律审查、合规检查、合规监测工作；开展法律法规准则的追踪、解读、宣导工作；作为公司和监管机构的沟通枢纽，完成监管配合工作；对已经识别的合规风险隐患、已发生的合规风险事件进行合规风险处置；推动合规文化建设、宣导工作；开展信息隔离墙、反洗钱监测工作；负责投诉、举报、诉讼、仲裁、调解管理工作；负责合规报告工作等。

稽核监察部履行内部审计职责，对本集团及所属分支机构经营活动和内部控制的健全性和有效性进行独立客观的监督和评价，具体职责包括制定本集团内部审计相关制度和工作流程；对本集团内部控制的健全性和有效性以及风险管理进行审计；对本集团财务收支及其有关的经济活动进行审计；对分支机构的经营管理和效益情况进行审计；对分支机构负责人的任期经济责任进行审计。

计划财务部遵循全面性、审慎性和预见性原则，统筹本集团资金来源与融资管理，协调安排本集团资金需求，开展现金流管理，监控优质流动性资产状况，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估；负责制定流动性风险管理策略、措施和流程；监测流动性风险限额执行情况，及时报告超限额情况；定期向首席风险官报告流动性风险水平、管理状况及重大变化；组织开展流动性压力测试。

董事会办公室负责建立和制定声誉风险管理体系，负责对声誉风险进行识别、评估、监控和报告，主动、有效地防范声誉风险和协调本集团相关部门应对声誉风险事件，最大程度地减少对本集团造成的损失和负面影响。董事会办公室同时负责本集团的重大信息披露。

（2）内控制度和机制

本集团通过健全逐级授权制度，确保股东会、董事会充分履行各自的职权，确保本集团各项规章制度的贯彻执行。本集团各业务部门、各级分支机构在其规定的业务、财务、人事等授权范围内行使相应的经营管理职能。各项业务和管理程序遵从规定的操作规程，经办人员在其业务授权范围内开展每一项工作。

本公司构建了严密的风险管理三道防线体系，全面强化风险管控机制：

第一道防线由业务部门承担，公司各业务部门、分支机构及子公司负责人是风险管理的第一责任人，需全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险，并承担风险管理的直接责任。业务部门建立风险管理中台，负责执行公司的风险管理制度和措施，制定本部门业务风险管理制度、策略，对展业情况进行现场监督，开展标准化、常态化风控流程的审核，开展本部门的风险管理培训等；业务部门的风控中台承担沟通职责，一方面，传达公司领导、风险管理部门的意见，另一方面，将业务风险的最新情况和管理动态及时报告风险管理部门以及首席风险官等公司领导。

第二道防线由风险管理部、合规法律部、计划财务部、科技运营部及董事会办公室等职能部门构成，这些部门对公司运营中各类风险实施全方位、多维度的监督与反馈，确保风险管控措施的有效落实。

第三道防线由稽核监察部独立承担，该部门在组织架构上独立于其他业务部门，直接对公司内部控制制度的执行情况进行独立审计和监督检查，并建立畅通的反馈机制，确保内部控制体系持续完善和有效运行。

通过上述三道防线的有机配合与协同运作，形成了覆盖全面、层次分明、职责清晰的立体化风险防控体系，为公司的稳健运营提供了有力保障。

本集团执行聘用、培训、轮岗、考评、晋升、淘汰等方面的人事管理制度，制订奖效挂钩的薪酬激励制度。通过组织员工的定期业务培训，确保员工具备合格的专业知识。本集团实行员工、干部的年度考核制度，不断加强对员工的岗位管理。

2、市场风险管理

本公司主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本公司亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本公司承担。

集团管理层制定了本公司所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

利率风险

利率风险是指因市场利率变动而导致损失的风险，主要来源于自营固定收益业务。本公司的绝大部分业务是国债、地方政府债等利率债，因此本公司面临的利率风险不重大。

汇率风险

本公司的汇率风险主要为其财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本公司的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港元和美元业务。

由于外币在本公司资产、负债及收入结构中占比较低，因此本公司面临的汇率风险不重大。

其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由与单项金融工

具或其发行方有关的因素引起的，还是由与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

针对市场风险，公司主要选择通过相应控制措施来有效降低风险的应对机制，主要控制措施具体包括投资规模控制、投资组合集中度控制、投资论证、发行时机控制等，另外公司也根据实际情况，适时选择通过相应措施来对冲或转移风险的应对机制，主要控制措施具体包括期货等衍生产品对冲风险、发行方式控制等。

3、信用风险管理

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要来自货币资金、债券投资、票据投资、融资融券、股票质押式回购业务等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本公司除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本公司造成损失。

为了控制自营业务产生的信用风险，本公司在交易所进行的交易均与具有相应资质的证券结算机构完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性较小；在进行银行间或票据交易所同业市场交易时，本公司多选择信用良好的交易对手，在交易方式上要选用券款对付方式，公司因交易对手违约的整体风险较小。

为了控制融资融券的信用风险，本公司制定了融资融券期限、利率、融资融券的保证金比例、融券上浮保证金比例、授信系数、维持担保比例（警戒线、补仓线、平仓线）、可抵充保证金的证券范围及折算率等标准，较证监会指导意见规定标准更为严格。采用分级授权审批的方式严格对融资融券客户的授信额度审批。通过对客户风险教育、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式在事前、事中、事后不同阶段防范信用风险。

预期信用损失

对于融资融券、股票质押式回购等业务，本公司基于实践经验及业务历史违约数据确定违约概率，基于行业信息及市场数据设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

对于债券和票据类投资，本公司制定了客户信用评级与授信管理制度，并根据客户信用等级与授信额度制定相应的投资限制；本公司根据信用评级建立评级与违约概率的映射关系，基于行业信息及市场数据下设定了违约损失率，结合前瞻性调整因素，确认预期信用损失。

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

除上述采用简化模型以外的金融工具，本公司采用一般模型计量预期信用损失准备。在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，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。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。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司将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。

整个存续期内或未来 12 个月内的预期信用损失均基于金融工具本身的性质，以单项金融工具或是金融工具组合进行

计算。

本公司已经制定了相应的预期信用损失政策，于资产负债表日，本公司通过考虑金融工具剩余期间内违约风险的变化，对金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加进行评估。基于以上程序，本公司将金融工具分为以下阶段：

第一阶段：当金融工具初始确认时，本公司确认未来 12 个月内的预期信用损失。第一阶段的金融工具也包括因信用风险改善而由第二阶段重分类至第一阶段的金融工具。

第二阶段：当金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司确认整个存续期内预期信用损失。第二阶段的金融工具也包括因信用风险改善而由第三阶段重分类至第二阶段的金融工具。

第三阶段：已经发生信用减值的金融工具。本公司确认整个存续期内的信用减值。

购买或源生的已发生信用减值：购买或源生的已发生信用减值系在初始确认时即确认信用减值的资产。购买或源生的已发生信用减值的资产在初始确认时以公允价值计量，在后续计量时应基于经信用调整后的实际利率计算利息收入。预期信用损失仅随金融工具在后续期间预期信用风险变化而相应变化。

本公司合理预期金融资产合同现金流量不再能够全部或部分收回的，应当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(部分)终止确认。

估计预期信用损失时，本公司会考虑不同的情景。每种情景与不同的违约概率关联。不同情景的评估考虑了违约债务的偿还方式，包括债务工具偿还的可能性、担保物的价值或者处置资产可能回收的金额。

影响买入返售金融资产及融出资金预期信用损失减值准备的重大变动因素主要是由于股市波动导致用于抵押的有价证券价值下跌，进而担保物价值不能覆盖融资金额。本公司综合考虑债务人信用状况、还款能力、第三方增信措施、担保品实际可变现能力和处置周期等因素后，确认了买入返售金融资产及融出资金信用减值损失。

对股票质押式回购业务，本公司充分考虑融资主体的信用状况、合同期限、以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，其中预警线一般不低于 150%，平仓线一般不低于 130%。

- 对于履约保障比例大于预警线的股票质押式回购业务，风险水平划定为安全级，对于履约保障比例大于平仓线，风险水平划定为关注级，安全级和关注级均属于“第一阶段”；

- 对于履约保障比例大于 100%，小于等于平仓线的股票质押式回购业务，风险水平划定为风险级，或逾期天数超过 30 日，或存在权利瑕疵(质押股票冻结)，属于“第二阶段”；

- 对于履约保障比例小于等于 100%的股票质押式回购业务，风险水平划定为损失级，或逾期天数超过 90 日，属于“第三阶段”。

信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融

工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例、维持担保比例是否低于平仓线、最新评级是否在投资级以下等
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

无论采用何种方式评估信用风险是否显著增加，如果合同付款逾期超过(含)30日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险仍未显著增加。

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 融资人发生重大财务困难；
- 融资人未按合同约定偿还本金和利息90天以上(含)；
- 最新评级存在违约级别；
- 履约保障比例为小于100%；
- 融资人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；
- 融资人很可能破产或进行其他财务重组；
- 其他可视情况认定为违约的情况。

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

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

本公司采用违约概率(PD)/违约损失率(LGD)方法进行减值计量：

- 违约概率(PD)是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以集团内部信用风险评估模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- 违约损失率(LGD)是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优

先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

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

- 前瞻性信息，信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司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，定期根据经济指标预测以及专家评估，确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

对于股票质押式回购业务，本公司本期期末没有存量股票质押式回购业务。基于可获取的内外部信息，如：历史违约数据、履约保障比例、担保物变现能力等因素，定期对融资人进行风险评估。本期期末各阶段减值损失率 (综合考虑违约概率和违约损失率) 区间如下：

第一阶段：本期期末不存在第一阶段股票质押式业务；

第二阶段：本期期末不存在第二阶段股票质押式业务；

第三阶段：本期期末不存在第三阶段股票质押式业务。

信用风险敞口

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

项 目	期末数	期初数
货币资金	12,419,148,192.92	12,121,862,762.17
结算备付金	4,873,900,808.75	2,538,970,464.85
存出保证金	347,910,196.40	317,607,245.87
融出资金	6,614,441,228.19	5,751,991,585.46
衍生金融资产	41,880,809.61	26,113,001.43
其他债权投资	2,587,057,375.99	3,205,899,197.99
买入返售金融资产	1,397,814,838.04	1,300,702,526.61
应收款项	4,313,219.57	2,508,394.78
其他资产	428,509,344.99	375,723,358.83
小 计	28,714,976,014.46	25,641,378,537.99

对以公允价值计量的金融工具而言，上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

4、流动性风险管理

流动风险管理主要措施

建立以净资本为核心的风险监控体系

本公司建立了以净资本为核心的风险监控体系，同时本公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“资产负债率、净资产负债率、净资本比率”等影响本公司流动性风险的监控指标。同时本公司整体严格按照《证券公司流动性

风险管理指引》的要求，建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理框架，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备。

严格控制自营业务投资规模

本公司严格控制自营业务投资规模，自营投资占净资本的比例严格控制在监管机构的要求之内。在控制规模的同时，本公司对所投资证券资产的变现能力也规定了相应的投资比例进行限制并适时监控。

实施风险预算

本公司根据董事会的授权，每年年初制定各项业务的风险预算，流动性风险管理被纳入风险预算之中。

5、资本管理

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

于 2020 年 1 月 23 日及 2020 年 3 月 20 日，中国证监会先后颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》(2020 年修订版)及《证券公司风险控制指标管理办法》(2020 年修订版)，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于 2020 年 6 月 1 日起施行；2024 年 10 月，又对《证券公司风险控制指标计算标准规定》进一步修订，自 2025 年 1 月 1 日起施行，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

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

净资本是在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

本公司定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本公司考虑的因素包括：本公司未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本公司，本公司将会调整资本结构。

十二、金融资产及负债的公允价值管理

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

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

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

单位：元

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	59,167,573.04	62,610,795.83	1,539,679,989.71	1,661,458,358.58
股票	9,167,573.04	1,035,615.83	261,501,984.72	271,705,173.59
债券	0.00	61,575,180.00	0.00	61,575,180.00
公募基金	50,000,000.00	0.00	0.00	50,000,000.00
其他	0.00	0.00	1,278,178,004.99	1,278,178,004.99
（二）其他债权投资	0.00	2,587,057,375.99	0.00	2,587,057,375.99
（三）其他权益工具投资	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）衍生金融资产	0.00	35,402,996.82	6,477,812.79	41,880,809.61
持续以公允价值计量的资产总额	59,167,573.04	2,685,071,168.64	1,546,157,802.50	4,290,396,544.18
（五）交易性金融负债	0.00	363,454,900.00	254,216,448.96	617,671,348.96
1.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	0.00	363,454,900.00	0.00	363,454,900.00
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	0.00	0.00	254,216,448.96	254,216,448.96
（六）衍生金融负债	0.00	0.00	101,546,080.54	101,546,080.54
持续以公允价值计量的负债总额	0.00	363,454,900.00	355,762,529.50	719,217,429.50
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

对于存在活跃市场的交易性金融资产和其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日的市场收盘价作为公允价值。

对于衍生金融资产和负债，其公允价值是根据市场报价来确定的。

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

对于其他债权投资中的债券投资，其公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于其他债权投资中不存在公开市场的债务工具投资，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值等估值参数。

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

本集团将输入值是不可观察的金融资产、金融负债及衍生金融工具作为第三层次公允价值计量项目。

项目	公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股票、其他非上市股权	1,139,208,917.36	市场法	流动性折价	流动性折价越高，公允价值越低
其他非上市股权	0.00	现金流量折现法	预计未来现金流、与预期风险水平对应的折现率	预计未来现金流越高、折现率越低，公允价值越高
其他非上市股权	199,977,804.27	资产基础法	不适用	不适用
其他非上市股权	200,493,268.08	近期交易价	不适用	不适用
衍生金融资产	6,477,812.79	期权定价模型	波动率	价格波动率越高，对公允价值的影响越大
衍生金融负债	101,546,080.54	期权定价模型	波动率	价格波动率越高，对公允价值的影响越大
交易性金融负债	254,216,448.96	投资标的净值	投资标的净值	净值越高，公允价值越高

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

项目	年初余额	转入第三层次	转出第三层次	本报告期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于期末持有的资产和承担的负债计入损益的当年未实现利得或损失
				计入损益	计入其他综合	购买	发行	出售	结算		
资产											
交易性金融资产	1,537,348,623.15	408,354.24	23,180,172.29	45,625,483.63		26,114.00		14,021,676.48	6,526,736.54	1,539,679,989.71	28,698,747.09
- 股票	211,387,935.56	408,354.24		63,687,691.31		26,114.00		14,021,676.48	-13,566.09	261,501,984.72	53,301,257.40

- 其他	1,325,960,687.59		23,180,172.29	-18,062,207.68				6,540,302.63	1,278,178,004.99	-24,602,510.31
衍生金融资产	26,113,001.43			1,897,350.55		2,050,000.00	1,903,739.44	21,678,799.75	6,477,812.79	-18,203,620.40
金融资产小计	1,563,461,624.58	408,354.24	23,180,172.29	47,522,834.18		2,076,114.00	15,925,415.92	28,205,536.29	1,546,157,802.50	10,495,126.69
负债										
交易性金融负债	211,131,862.40			-43,084,586.56					254,216,448.96	-43,084,586.56
衍生金融负债	997,920.21			-93,646,539.80			4,897,731.66	2,003,888.87	101,546,080.54	-104,554,257.74
金融负债小计	212,129,782.61			-136,731,126.36			4,897,731.66	2,003,888.87	355,762,529.50	-147,638,844.30

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

报告期内，本集团公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券等。本集团管理层认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
深圳市立业集团有限公司	深圳	企业股权投资	100 亿	64.46%	64.46%

本企业最终控制方是林立，通过深圳市立业集团有限公司持有本公司 64.46%的股权。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳市怡景食品饮料有限公司	持有本公司 5%以上股份的法人
深圳市希格玛计算机技术有限公司	持有本公司 5%以上股份的法人
深圳市立信融资担保有限公司	同受母公司控制的企业
林丛等十四人	母公司最终控制方及高级管理人员的关系密切的家庭成员、部分董事及高级管理人员

4、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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳市希格玛计算机技术有限公司	维护费	31,983.13	不适用	否	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
林丛等十四人	佣金	15,171.02	3,587.64

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

- 1) 2026 年 1-6 月，本集团以市场价向深圳市希格玛计算机技术有限公司采购系统维护服务人民币 31,983.13 元（2025 年 1-6 月：人民币 0.00 元）；
- 2) 2026 年 1-6 月，本集团以市场价向母公司最终控制方的关系密切的家庭成员、部分董事及高级管理人员提供代理买卖证券服务，此交易获得的收入为人民币 15,171.02 元（2025 年 1-6 月：人民币 3,587.64 元）。

(2) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳市立业集团有限公司	西藏金凯新能源股份有限公司 1.8504%股权	3,600,000.00	0.00

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,953,255.58	5,351,861.68

(4) 其他关联交易

向关联方支付利息：

单位：元

关联方名称	本期发生额	上期发生额
深圳市立业集团有限公司	224.47	559.35
深圳市怡景食品饮料有限公司	0.04	317.39
深圳市立信融资担保有限公司	12.45	-
林丛等 14 人	47.76	95.52
小计	284.72	972.26

5、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
代理买卖证券款	深圳市立业集团有限公司	2,204,712.45	804,487.98
代理买卖证券款	深圳市怡景食品饮料有限公司	121.47	121.43
代理买卖证券款	林丛等 14 人	12,660.37	76,302.32
代理买卖证券款	深圳市立信融资担保有限公司	49,813.92	49,801.47
小计		2,267,308.21	930,713.20

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 资本性支出承诺

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
已签约但未拨付资本承诺	36,979,029.67	15,371,428.35
购建长期资产承诺	36,979,029.67	15,371,428.35

(2) 投资承诺

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
厦门源峰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	15,000,000.00	25,000,000.00
合计	15,000,000.00	25,000,000.00

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1.关于“红博会展信托受益权资产支持专项计划违约责任争议”仲裁案件

本公司作为管理人，于 2017 年 9 月发起设立红博会展信托受益权资产支持专项计划（以下简称“专项计划”），由于专项计划的服务机构哈尔滨红博会展购物广场有限公司未能及时、足额向专项计划监管账户归集基础资产产生的现金流，特定原始权益人哈尔滨工大高新技术产业开发股份有限公司未履行信托贷款还款义务和差额支付义务，担保人哈尔滨工大集团股份有限公司未履行保证责任，导致专项计划未能按期完成收益分配，触发了专项计划的违约条款。

因对违约责任存在争议，专项计划委托人大连银行股份有限公司（以下简称“大连银行”）、民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”）和中意资产管理有限公司（以下简称“中意资产”）先后于 2022 年 5 月、2024 年 7 月和 2024 年 8 月对本公司提起仲裁。仲裁受理机构为上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）（以下简称“上海国际仲裁委”），要求本公司赔付其专项计划项下的本息及相关费用合计 5.56 亿元。

本公司于 2024 年 2 月收到上海国际仲裁委作出的《裁决书》（沪贸仲裁字第 1938 号），裁决本公司需向申请人大连银行偿还其本金损失 228,375,010.00 元，以及本案仲裁费、律师费、财产保全申请费等，目前已执行完毕。民生证券

和中意资产仲裁案件已分别于 2024 年 11 月和 2024 年 12 月开庭审理，截至 2026 年 6 月 30 日，上海国际仲裁委尚未做出裁决。

本公司作为专项计划的管理人，已依法取得专项计划项下抵押资产的优先受偿权。专项计划项下抵押资产为位于哈尔滨市南岗区长江路与红旗大街交角处商业及办公区部分的建筑面积 119,559.76 平方米商业房产和 82,730.30 平方米国有土地使用权。该抵押资产于 2024 年 7 月 13 日和 8 月 8 日分别进行了两次公开拍卖，均予流拍，最后流拍价格为 12.18 亿元。2024 年 8 月，根据哈尔滨市中级人民法院裁定（（2023）黑 01 执恢 545 号之一），上述抵押资产作价 12.18 亿元交付本公司用于抵偿专项计划下的债务。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司结合上海国际仲裁委针对大连银行仲裁案件作出的裁决结果、民生证券和中意资产的仲裁请求以及其他专项计划委托人的潜在仲裁可能，综合考虑上述已交付抵押资产的租金收益、市场价格以及专项计划全部份额的可能偿付金额等情况，对很可能导致经济利益流出且能够可靠计量的金额确认了预计负债，涉及金额 258,499,051.91 元。

2. 其他或有事项

截至资产负债表日，除上述已经披露的关于“红博会展信托受益权资产支持专项计划违约责任争议”仲裁案件外，本集团不存在需要披露的其他重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报告报出日，本公司无需披露的其他重大资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对财富管理业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务等的经营业绩进行考核。

分部收入、利润、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基准分配至该分部的项目。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	财富管理业务	自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他	合计
营业收入	675,074,567.40	92,018,745.42	28,854,406.49	5,186,499.66	47,746,113.77	848,880,332.74
手续费及佣金净收入	458,342,270.94		28,854,406.49	5,184,982.15	29,948,702.61	522,330,362.19
利息净收入	217,529,503.47	16,698,167.06		1,517.51	-1,949,055.83	232,280,132.21
投资收益		208,541,792.56			16,303,050.96	224,844,843.52
其他收入	-899,566.86	-133,221,214.20			-25,712,789.57	-159,833,570.63
其他收益	102,359.85				29,156,205.60	29,258,565.45
营业支出	314,076,706.64	103,425,321.06	10,920,546.40	2,604,504.53	131,629,468.11	562,656,546.74
营业利润	360,997,860.76	-11,406,575.64	17,933,860.09	2,581,995.13	-83,883,354.34	286,223,786.00
分部资产	24,179,029,090.85	4,207,587,507.31	2,243,333.02	8,939,914.83	2,251,235,592.70	30,649,035,438.71
递延所得税资产					83,282,118.12	83,282,118.12
分部负债	18,666,410,324.19	1,793,643,247.76	101,631,811.92	47,273,574.42	2,731,007,617.56	23,339,966,575.85
递延所得税负债					26,938,735.28	26,938,735.28

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

单位：元

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	970,000,000.00		970,000,000.00	970,000,000.00		970,000,000.00
合计	970,000,000.00		970,000,000.00	970,000,000.00		970,000,000.00

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
华林资本投资有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
华林创新投资有限公司	890,000,000.00						890,000,000.00	
西藏海豚信息科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
合计	970,000,000.00						970,000,000.00	

2、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	80,290,210.67	130,403,515.07	196,917,870.61	13,775,855.13
二、离职后福利-设定提存计划		14,276,799.06	14,276,799.06	
三、辞退福利		663,286.36	663,286.36	
合计	80,290,210.67	145,343,600.49	211,857,956.03	13,775,855.13

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	78,832,849.94	108,279,575.14	174,797,193.49	12,315,231.59
2、职工福利费		4,235,199.14	4,234,478.92	720.22
3、社会保险费		6,642,199.84	6,642,199.84	
其中：医疗保险费		6,181,656.78	6,181,656.78	
工伤保险费		200,832.57	200,832.57	
生育保险费		214,706.11	214,706.11	
补充医疗保险		5,685.42	5,685.42	
其他保险		39,318.96	39,318.96	

4、住房公积金		10,282,804.92	10,282,804.92	
5、工会经费和职工教育经费	1,457,360.73	963,736.03	961,193.44	1,459,903.32
合计	80,290,210.67	130,403,515.07	196,917,870.61	13,775,855.13

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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		13,690,531.48	13,690,531.48	
2、失业保险费		586,267.58	586,267.58	
合计		14,276,799.06	14,276,799.06	

3、利息净收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	296,147,405.70	264,341,907.01
其中：货币资金及结算备付金利息收入	103,381,273.69	88,681,323.91
融出资金利息收入	151,293,932.02	132,501,226.45
买入返售金融资产利息收入	8,717,312.60	11,362,494.11
债权投资利息收入	0.00	3,120,854.78
其他债权投资利息收入	32,754,887.39	28,676,007.76
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	0.00	0.00
利息支出	64,317,253.18	70,833,235.22
其中：应付短期融资款利息支出	18,758,231.21	22,315,729.08
拆入资金利息支出	18,025,014.42	19,463,197.30
其中：转融通利息支出	14,206,338.87	14,977,222.26
卖出回购金融资产款利息支出	19,852,312.58	22,681,684.60
代理买卖证券款利息支出	3,891,081.93	4,475,379.28
应付债券利息支出	359,828.79	0.00
债券借贷利息支出	1,013,737.67	253,293.17
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	2,417,046.58	1,643,951.79
利息净收入	231,830,152.52	193,508,671.79

4、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	455,619,629.43	328,336,791.80

其中：证券经纪业务收入	628,976,154.41	449,997,827.73
其中：代理买卖证券业务	614,068,111.14	436,283,839.78
交易单元席位租赁	133,221.42	2,867,845.36
代销金融产品业务	14,774,821.85	10,846,142.59
证券经纪业务支出	173,356,524.98	121,661,035.93
其中：代理买卖证券业务	173,356,524.98	121,661,035.93
投资银行业务净收入	28,854,406.49	8,166,697.97
其中：投资银行业务收入	28,854,406.49	8,166,697.97
其中：证券承销业务	1,208,649.07	711,320.76
证券保荐业务	0.00	7,455,377.21
财务顾问业务	27,645,757.42	0.00
投资银行业务支出	0.00	0.00
资产管理业务净收入	5,184,982.15	6,699,510.39
其中：资产管理业务收入	5,184,982.15	6,699,510.39
资产管理业务支出	0.00	0.00
投资咨询业务	25,770,286.87	22,575,510.99
其中：投资咨询业务收入	25,770,286.87	22,575,510.99
投资咨询业务支出	0.00	0.00
其他手续费及佣金净收入	6,901,057.25	
其中：其他手续费及佣金收入	7,399,056.60	
其他手续费及佣金支出	497,999.35	
合计	522,330,362.19	365,778,511.15
其中：手续费及佣金收入合计	696,184,886.52	487,439,547.08
手续费及佣金支出合计	173,854,524.33	121,661,035.93

（2） 财务顾问业务净收入

单位：元

财务顾问业务净收入	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	349,056.60	
其他财务顾问业务净收入	27,296,700.82	7,455,377.21

（3） 代理销售金融产品业务收入情况

单位：元

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	22,430,295,871.06	10,660,531.20	16,148,999,005.51	7,150,003.53
银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00
信托	1,646,155,101.00	4,114,290.65	1,404,766,088.00	3,696,139.06
合计	24,076,450,972.06	14,774,821.85	17,553,765,093.51	10,846,142.59

(4) 资产管理业务开展及收入情况

单位：元

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	14	12	1
期末客户数量	73	12	1
其中：个人客户	56	3	不适用
机构客户	17	9	不适用
年初受托资金	1,841,236,548.27	4,833,847,008.02	920,000,000.00
个人客户	70,511,210.90	145,732,588.59	不适用
机构客户	1,770,725,337.37	4,688,114,419.43	不适用
期末受托资金	1,546,216,689.07	2,256,955,812.07	920,000,000.00
个人客户	54,386,935.11	145,854,043.14	不适用
机构客户	1,491,829,753.96	2,111,101,768.93	不适用
期末主要受托资产初始成本	2,243,601,027.30	2,952,466,937.42	607,549,696.47
其中：股票	5,395,785.21	145,417,218.24	-
国债	2,207,224,762.85	1,759,437,544.61	-
其他债券	10,028,460.40	647,613,174.57	607,549,696.47
基金	20,952,018.84	399,999,000.00	-
当期资产管理业务净收入	2,821,521.52	2,363,460.63	-

5、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元

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	150,000,000.00	-
金融工具投资收益	208,541,792.56	193,526,560.03
其中：持有期间取得的收益	19,737,864.65	3,517,181.13
其中：交易性金融工具	4,431,485.24	-954,564.58
衍生金融工具	15,306,379.41	4,471,745.71
处置金融工具取得的收益	188,803,927.91	190,009,378.90
其中：交易性金融工具	7,867,690.64	-916,672.34
其他债权投资	156,550,464.93	119,494,220.87
债权投资	-	6,428,858.48
衍生金融工具	24,385,772.34	65,002,971.89
合计	358,541,792.56	193,526,560.03

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

单位：元

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计	持有期间收益	5,147,414.80	81,632.24

入当期损益的金融资产	处置取得收益	11,432,271.33	613,011.41
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-715,929.56	-1,036,196.82
	处置取得收益	-3,564,580.69	-1,529,683.75

6、公允价值变动收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-4,240,317.41	-1,460,337.42
交易性金融负债	-2,168,421.00	-
衍生金融工具	-128,263,133.32	8,377,984.43
合计	-134,671,871.73	6,917,647.01

7、业务及管理费

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	145,343,600.49	164,381,219.45
租赁费	6,078,736.68	5,596,669.94
折旧费	9,392,662.82	9,316,099.63
无形资产摊销	16,408,023.08	25,279,679.77
长期待摊费用摊销	1,274,220.44	1,814,461.60
差旅费	2,609,730.27	2,743,810.72
业务招待费	4,151,622.00	1,680,732.98
投资者保护基金	9,131,097.99	7,193,893.43
电子设备运转费	295,180,000.28	157,853,648.20
使用权资产折旧费	14,124,033.55	14,626,098.15
席位运行费	12,832,218.83	10,075,125.83
业务宣传费	6,569,003.75	11,247,977.52
办公费	1,974,572.81	1,915,050.31
邮电费	1,445,204.83	1,347,718.22
诉讼及律师服务费	295,561.11	3,127,457.72
租赁负债财务费用	1,219,729.40	1,588,356.78
咨询费	3,282,385.21	392,382.07
低值易耗品摊销	2,410.18	8,768.36
其他	28,860,481.50	8,273,699.39
合计	560,175,295.22	428,462,850.07

8、现金流量表补充资料

单位：元

项目	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	408,113,052.01	316,399,415.50
加：资产减值损失	2,594,500.22	-1,751,145.16
固定资产折旧	9,392,662.82	9,316,099.63
使用权资产折旧	14,124,033.55	14,626,098.15
无形资产摊销	16,408,023.08	25,279,679.77
长期待摊费用摊销	1,274,220.44	1,814,461.60
投资性房地产折旧	55,512.15	55,512.12
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）	-19,383.49	-8,077.28
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）	123,707,289.60	-13,047,036.29
利息支出	19,754,897.88	22,315,729.08
汇兑损失（收益以“—”号填列）	645,171.58	178,748.60
投资损失（收益以“—”号填列）	-350,176,211.64	-166,385,661.16
租赁负债财务费用	582,891.52	1,588,356.78
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-17,851,967.37	-5,691,471.87
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,166,606,650.77	-219,531,792.24
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	1,709,895,324.54	8,378,501,979.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	771,893,366.12	8,363,660,896.34
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	12,350,790,038.07	10,782,082,675.08
减：现金的年初余额	12,003,358,134.10	10,683,888,291.77
加：现金等价物的期末余额	4,873,900,808.75	2,422,317,098.80
减：现金等价物的年初余额	2,538,970,464.85	1,995,935,919.64
现金及现金等价物净增加额	2,682,362,247.87	524,575,562.47

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	93,773.65	
计入当期损益的政府补助（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）	28,478,691.49	本期政府补助主要是总部和分支机构收到的当地政府的奖励扶持补助资金

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,432,488.72	
减：所得税影响额	4,875,428.46	
合计	25,129,525.40	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
公允价值变动损益	-159,325,572.68	公司作为证券经营机构，证券投资业务为公司的正常经营业务，持有交易性金融资产、交易性金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益不作为非经常性损益项目披露
投资收益	224,844,843.52	公司作为证券经营机构，证券投资业务为公司的正常经营业务，持有交易性金融资产、交易性金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益不作为非经常性损益项目披露
其他收益	779,873.96	收到的代扣代缴个人所得税手续费返还款

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	3.49%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.15%	0.09	0.09

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用