

2024年度报告

东吴证券股份有限公司
SOOCHOW SECURITIES ANNUAL REPORT

■ 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。
- 二、本报告经公司第四届董事会第二十九次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议，未有董事对本报告提出异议。
- 三、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人范力先生、主管会计工作负责人杨伟先生及会计机构负责人（会计主管人员）李雨妍女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案

本公司 2024 年度利润分配拟采用现金分红的方式向股东派发现金股利，以公司实施分配方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利人民币 2.37 元（含税），以公司现有的股本 4,968,702,837 股计算，共派送现金红利人民币 117,758.26 万元（含税）。如本公司总股本在实施 2024 年度利润分配的股权登记日前发生变化，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。该利润分配预案尚需公司股东大会审议通过。

公司在 2024 年中期已派发现金红利人民币 37,265.27 万元（含税），2024 年公司年度现金分红总额（包括中期已分配的现金红利）为人民币 155,023.53 万元（含税），即每 10 股派人民币 3.12 元（含税），占当年合并报表中归属于母公司所有者的净利润比例为 65.52%。

六、前瞻性陈述的风险声明

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

七、本公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

八、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

九、本公司不存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性的情况

十、重大风险提示

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

本公司面临的主要风险包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险及采取的具体措施，敬请参阅本报告之“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”。

十一、其他

本报告中，金额币种主要为人民币，无特别说明的，金额币种为人民币；若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因造成。

董事长致辞

各位股东：

回望 2024 年，新一轮科技革命重构产业版图，全球经济格局加速演变，挑战与机遇交织激荡，中国经济在压力和挑战中彰显强大韧性。面对复杂多变的外部环境，在全体股东的关心和支持下，东吴证券坚定不移以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，深入贯彻党的二十届三中全会、中央金融工作会议、中央经济工作会议精神和新“国九条”部署要求，锚定建设一流投行宏伟目标，围绕做好金融“五篇大文章”，凝心聚力服务实体经济、服务区域发展、服务居民财富管理，经营业绩与行业地位持续提升。

我们保持稳健经营、推进高质量发展的定力不变。作为第 18 家 A 股上市券商，公司上市十多年来始终坚持根据地战略、特色化经营、差异化发展，综合实力排名逐步上升至行业前十八，稳居中型券商领先地位。我们深知唯有奋楫者方能驭潮而上，唯有稳舵者方能行稳致远。我们坚持稳健原则，提升全面风险管理能力，强化战略执行，稳健穿越市场波动。2024 年实现营业收入 115.34 亿元，同比增长 2.24%，实现归属于上市公司股东的净利润 23.66 亿元，同比增长 18.19%，经营业绩稳中有进，高质量发展基础进一步夯实。

我们融入发展大局、助力新质生产力的决心更强。积极响应上交所倡议，发挥宏观研究领先优势，助力“科特估”体系建设，引导市场共识，为建设中国特色估值体系、促进资本市场内在稳定作出贡献。研究覆盖近 30 个行业领域、近 1,000 家上市公司，深度跟踪区域重点产业，赋能区域产业转型升级，荣获新财富“最佳本土研究机构”第七、排名进一步提升。重点服务地方国有企业并购需求，助力提升国有资产证券化水平。成功举办金鸡湖经济论坛、创新药峰会等活动，打造高水平论坛品牌，为产业发展和新质生产力发展献计献策。

我们聚焦主责主业、服务实体经济的初心不移。顺应资本市场新形势，持续发力国民经济重点领域，发挥北交所业务领先优势，用资本力量培育新质生产力发展。大力推进并购重组、再融资业务，服务华亚智能完成深交所主板年内首单过会并购重组项目，并入选交易所并购示范案例，助力上市企业做强做优。积极发展科创债、绿色债等金融工具，服务国家战略，畅通融资渠道，公司债（含企业债）承销规模保持江苏市场领先、位居行业前八。发挥并购基金、产业基金、绿色基金作用，引导金融活水精准滴灌科技创新、产业升级、绿色发展等领域，推动资源高效配置。

我们深耕金融科技、服务居民财富管理的信心不改。持续探索数字人、大模型等前沿领域，积极拓展 AI 技术在金融领域的场景应用，深入推进全面数字化转型，促进组织效能提升、业务模式变革、客户服务优化，让广大投资者享受更智能、更高效的金融服务。依托数字化支撑系统，升级财富管理平台秀财 APP，打造“秀盈”投顾服务品牌，推出一站式证券资讯服务平台“东吴之声”，深入打磨服务模式与产品体系，构建敏捷的业务推动体系，财富管理转型效果显现，资产管理规模实现较快增长。

我们潜心修炼内功、积极拓展业务边界的冲劲更足。深耕债券市场，获批非金融企业债务融资工具主承销业务资格，跻身债券业务全牌照券商行列。响应国家政策号召，成功取得互换便利操作资格，并积极配置 A 股市场，服务资本市场能力进一步提升。获批债券净额清算业务清算会员资格，扎实推进债券净额清算业务发展，提高资金和债券使用效率。深入推进国际化平台建设，新加坡子公司成为新加坡交易所认证主板发行管理人和凯利板全面保荐人，境外布局进一步完善。

我们牢记责任担当、传递金融向善的行动更实。坚持经济效益与社会效益并重，持续推进公益慈善，2024 年累计投入资金 1,904.81 万元，开展各类公益慈善项目 30 余项，用更扎实的行动彰显国企责任担当。积极发展乡村振兴债、开展涉农“保险 + 期货”项目，用更专业的行动赋能乡村振兴发展。加大投资者回报力度，首次落实多次分红，持续提高分红比例，用更切实的行动增强投资者获得感。弘扬中国特色金融文化，以文化指引公司发展，以思想凝聚员工归属，用更务实的行动打造“东吴家园”。

时代的浪潮奔涌不息，在资本市场新一轮深化改革的背景下，证券行业发展前景仍然广阔。2025 年是“十四五”规划收官之年，也是公司谋定未来五年发展的关键布局之年。我们将坚守不变的金融报国初心，以功能性定位引领发展航向，以特色化经营锻造核心优势，以数智化转型激活创新动能，推动公司行稳致远，为全体股东创造更大价值，为金融强国建设贡献更多力量！

东吴证券股份有限公司

党委书记、董事长：范力

Contents

目 录

关于我们

第一节 释义	006
第二节 公司简介和主要财务指标	007

战略与经营分析

第三节 管理层讨论与分析	023
--------------	-----

公司治理

第四节 公司治理	046
第五节 环境与社会责任	072
第六节 重要事项	075
第七节 股东变动及股东情况	084
第八节 优先股相关情况	092
第九节 债券相关情况	093

财务报告及其他

第十节 财务报告	102
第十一节 证券公司信息披露	242
备查文件目录	243
附录	244

关于我们

ABOUT US

第一节 释义	006
第二节 公司简介和主要财务指标	007

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本集团 / 集团	指	东吴证券股份有限公司及其子公司
东吴证券 / 本公司 / 公司 / 母公司	指	东吴证券股份有限公司
苏州证券	指	苏州证券公司、苏州证券有限责任公司
国发集团	指	苏州国际发展集团有限公司
东吴创投	指	东吴创业投资有限公司
东吴创新资本	指	东吴创新资本管理有限责任公司
东吴期货	指	东吴期货有限公司
东吴基金	指	东吴基金管理有限公司
东吴新加坡	指	东吴证券（新加坡）金融控股有限公司（曾用名：东吴证券中新（新加坡）有限公司）
东吴香港	指	东吴证券（香港）金融控股有限公司
东吴玖盈	指	上海东吴玖盈投资管理有限公司
东吴金科	指	东吴（苏州）金融科技有限公司
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
中证信用	指	中证信用增进股份有限公司
苏州资管	指	苏州资产管理有限公司
中国证监会 / 证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	《东吴证券股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
新“国九条”	指	《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》
金融“五篇大文章”	指	科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融
“科特估”	指	中国特色科技估值体系
元	指	人民币元
报告期	指	自 2024 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日
报告期末	指	2024 年 12 月 31 日

公司简介和主要财务指标

COMPANY PROFILE AND
KEY FINANCIAL INDICATORS

一、公司信息

	公司注册资本和净资本		单位：元 币种：人民币
公司的中文名称 东吴证券股份有限公司	注册资本		
	本报告期末	上年度末	
公司的中文简称 东吴证券	4,968,702,837	5,007,502,651	
公司的外文名称 Soochow Securities Company Limited	净资产		
	本报告期末	上年度末	
公司的外文名称缩写 SCS	28,344,666,470.88	26,146,023,030.23	

公司的法定代表人 范 力	公司的各单项业务资格情况		
公司总裁 薛 臻	根据江苏省市场监督管理局核发的营业执照，公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：证券业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）		
	本公司主要业务资格请参阅本报告之“附录”之“一、主要业务资格”。		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭家安	丁嘉一
联系地址	江苏省苏州工业园区星阳街 5 号	江苏省苏州工业园区星阳街 5 号
电话	0512-62601555	0512-62601555
传真	0512-62938812	0512-62938812
电子信箱	dwzqdb@dwzq.com.cn	dingjy@dwzq.com.cn

注：公司第四届董事会第二十九次会议聘任丁嘉一先生为公司证券事务代表。

三、基本情况简介

公司注册地址	江苏省苏州工业园区星阳街 5 号
公司注册地址的历史变更情况	2013 年 10 月，公司注册地址由“江苏省苏州工业园区翠园路 181 号”变更为“江苏省苏州工业园区星阳街 5 号”
公司办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街 5 号东吴证券大厦
公司办公地址的邮政编码	215021
公司网址	www.dwzq.com.cn
电子信箱	dwzqdb@dwzq.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报 https://www.cs.com.cn 上海证券报 https://www.cnstock.com 证券时报 https://www.stcn.com
公司披露年度报告的证券交易所网站	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	江苏省苏州工业园区星阳街 5 号公司董事会办公室

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	东吴证券	601555	不适用

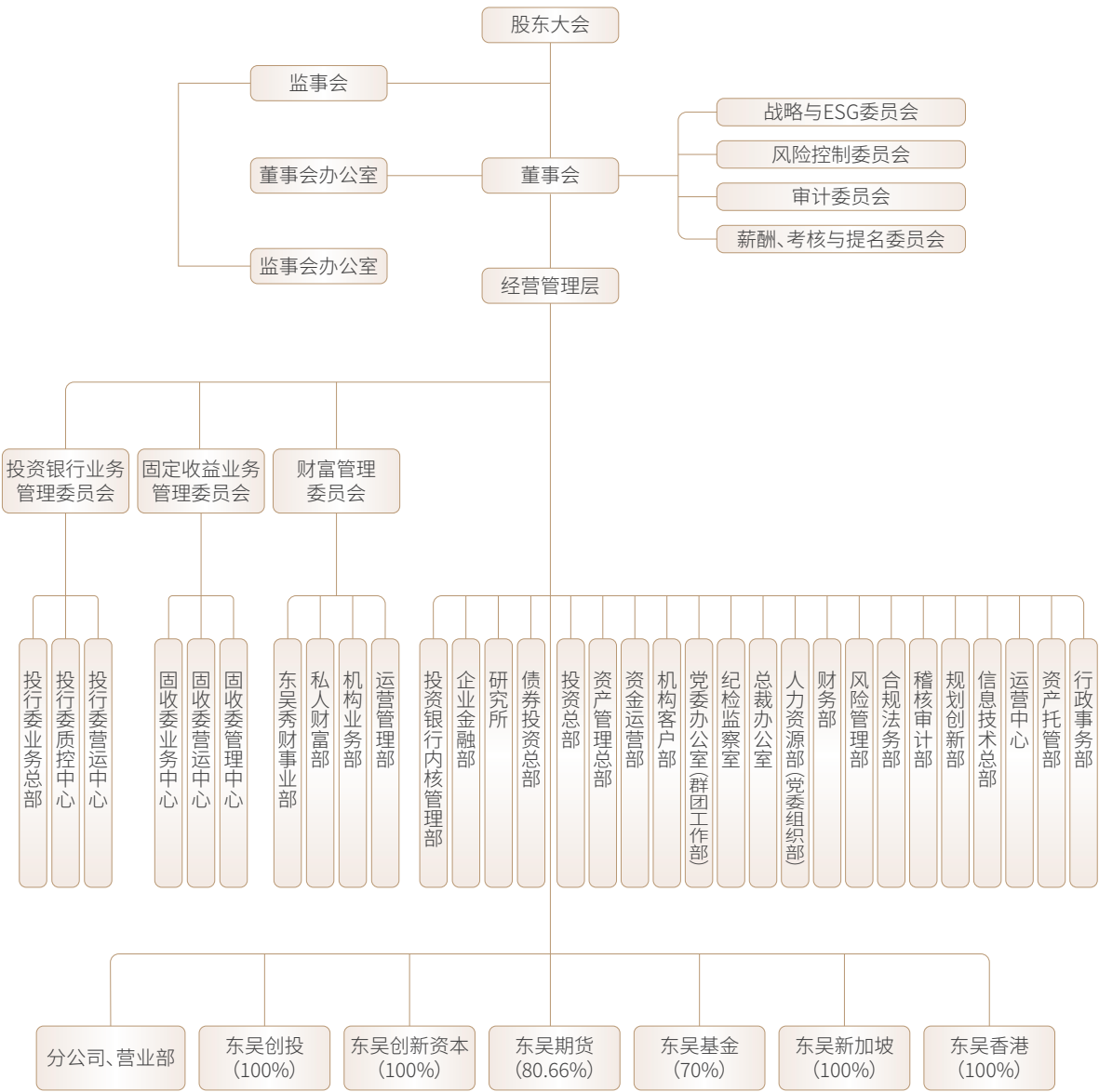
六、公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况

- 
- 1993** 1993年4月，经中国人民银行批准，公司前身苏州证券公司成立，取得苏州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册资金人民币3,000万元。
- 1998** 1998年4月，公司完成与中国人民银行脱钩改制并增资扩股，注册资本增加至人民币1.04亿元；公司更名为“苏州证券有限责任公司”。
- 2002** 2002年4月，公司完成增资扩股，注册资本增加至人民币10亿元，并更名为“东吴证券有限责任公司”。
- 2008** 2008年8月，公司完成增资扩股，注册资本增加至人民币15亿元。
- 2010** 2010年3月，中国证监会批准公司整体变更为“东吴证券股份有限公司”。2010年5月，公司取得江苏省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。
- 2011** 2011年11月，公司首次公开发行A股50,000万股，并于2011年12月12日在上交所上市交易，募集资金人民币32.50亿元。发行后，公司注册资本增加至人民币20亿元。
- 2014** 2014年8月，公司完成70,000万股的A股非公开发行，募集资金人民币51.31亿元。发行后，公司注册资本增加至人民币27亿元。
- 2016** 2016年1月，公司完成30,000万股的A股非公开发行，募集资金人民币35.40亿元。发行后，公司注册资本增加至人民币30亿元。
- 2020** 2020年3月，公司完成880,518,908股的A股配股发行，募集资金人民币59.88亿元。配股后，公司注册资本增加至人民币3,880,518,908元。
- 2021** 2021年12月，公司完成1,126,983,743股的A股配股发行，募集资金人民币81.03亿元。配股后，公司注册资本增加至人民币5,007,502,651元。
- 2024** 2024年3月，公司完成38,799,814股回购A股股份的注销。注销后，公司注册资本减少至人民币4,968,702,837元。

(二) 公司组织机构情况

1. 公司组织机构



2. 子公司情况

截至 2025 年 3 月 31 日，公司拥有全资子公司 4 家、控股子公司 2 家，具体见下表：

名称	持股比例	成立时间	注册资本	地址	负责人	联系电话
东吴基金管理有限公司	70%	2004 年 9 月	人民币 10,000 万元	中国（上海）自由贸易试验区银城路 117 号 9 楼 901、902 室	李素明	021-50509888
东吴期货有限公司	80.66%	1993 年 3 月	人民币 103,180 万元	上海市黄浦区西藏南路 1208 号 6 楼、18 楼、19 楼	施 伟	021-33666348
东吴创业投资有限公司	100%	2010 年 1 月	人民币 120,000 万元	昆山市花桥经济开发区金洋路 15 号总部金融园 B 区 B2 栋五层	王振亚	0512-62938022
东吴创新资本管理有限责任公司	100%	2012 年 6 月	人民币 540,000 万元	昆山市花桥经济开发区金洋路 15 号总部金融园 B 区 B2 栋五层	成 军	0512-62938925
东吴证券（新加坡）金融控股有限公司	100%	2015 年 8 月	新加坡元 6,000 万元	80 RAFFLES PLACE ,#43-01, UOB PLAZA 1, SINGAPORE 048624	刘 辉	+65-66718043
东吴证券（香港）金融控股有限公司	100%	2016 年 6 月	港币 125,968 万元	LEVEL 17, THREE PACIFIC PLACE, NO.1 QUEEN'S ROAD EAST, WAN CHAI, HONG KONG	刘 辉	+852-39830888

3. 分公司的数量和分布情况

截至 2025 年 3 月 31 日，公司拥有 30 家分公司，其中：北京 1 家、上海 3 家、江苏 17 家、浙江 3 家、福建 1 家、广东 1 家、海南 1 家、湖南 1 家、山东 1 家、陕西 1 家，具体情况请参阅本报告之“附录”之“二、分公司情况表”。

（三）公司证券营业部的数量和分布情况

截至 2025 年 3 月 31 日，公司拥有 133 家证券营业部，其中：北京 2 家、上海 4 家、天津 1 家、重庆 1 家、江苏 80 家、浙江 18 家、安徽 2 家、福建 2 家、广东 6 家、贵州 1 家、海南 2 家、河北 1 家、河南 1 家、黑龙江 1 家、湖北 1 家、湖南 1 家、辽宁 3 家、山东 1 家、四川 1 家、陕西 1 家、云南 3 家，具体情况请参阅本报告之“附录”之“三、证券营业部情况表”。

（四）其他分支机构数量与分布情况

截至 2025 年 3 月 31 日，东吴期货共拥有 29 家分支机构，其中：北京 1 家、上海 3 家、天津 1 家、江苏 10 家、浙江 3 家、安徽 1 家、福建 2 家、广东 2 家、河北 1 家、河南 1 家、辽宁 1 家、山东 1 家、四川 1 家、陕西 1 家，具体情况请参阅本报告之“附录”之“四、东吴期货分支机构情况表”。



七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
	签字会计师姓名	陈露、莫艾琦

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2024 年	2023 年	本期比上年同期增 (%)	2022 年
营业收入	11,533,544,689.92	11,280,990,458.17	2.24	10,485,698,668.78
归属于母公司股东的净利润	2,366,184,204.76	2,002,031,162.53	18.19	1,735,237,325.72
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,363,129,131.57	1,995,810,895.48	18.40	1,705,696,302.09
经营活动产生的现金流量净额	30,874,047,916.35	-9,603,304,814.13	-	23,143,136,487.12
其他综合收益	961,371,120.77	501,590,784.98	91.66	-75,627,426.79

	2024 年末	2023 年末	本期末比上年同期末增 (%)	2022 年末
资产总额	177,804,609,327.34	157,495,307,814.69	12.90	135,957,055,953.88
负债总额	135,545,648,616.02	117,203,209,371.23	15.65	97,379,252,975.44
归属于母公司股东的权益	41,729,147,936.67	39,714,782,613.18	5.07	37,999,502,254.46
所有者权益总额	42,258,960,711.32	40,292,098,443.46	4.88	38,577,802,978.44

(二) 主要财务指标

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减 (%)	2022 年
基本每股收益 (元/股)	0.48	0.40	20.00	0.35
稀释每股收益 (元/股)	0.48	0.40	20.00	0.35
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.48	0.40	20.00	0.34
加权平均净资产收益率 (%)	5.81	5.16	增加 0.65 个百分点	4.62
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.80	5.14	增加 0.66 个百分点	4.54

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	28,344,666,470.88	26,146,023,030.23
净资产	41,215,361,327.84	39,127,005,006.81
风险覆盖率（%）	234.70	241.82
资本杠杆率（%）	22.08	21.04
流动性覆盖率（%）	259.29	214.25
净稳定资金率（%）	142.31	164.48
净资本 / 净资产（%）	68.77	66.82
净资本 / 负债（%）	32.83	31.33
净资产 / 负债（%）	47.74	46.89
自营权益类证券及证券衍生品 / 净资本（%）	29.98	13.78
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本（%）	283.97	304.10
融资（含融券）的金额 / 净资本（%）	76.01	81.18

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明

☐适用 ☒不适用

十、2024 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度（1-3 月份）	第二季度（4-6 月份）	第三季度（7-9 月份）	第四季度（10-12 月份）
营业收入	2,225,045,325.40	2,826,047,260.36	3,385,472,758.56	3,096,979,345.60
归属于上市公司股东的净利润	455,938,571.22	709,288,937.72	666,326,494.06	534,630,201.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	446,007,958.45	709,962,967.62	672,305,034.94	534,853,170.56
经营活动产生的现金流量净额	15,406,812,904.58	-3,250,383,398.55	10,863,809,296.00	7,853,809,114.32

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

十一、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2024 年金额	2023 年金额	2022 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,285,275.66	-1,157,232.42	-619,791.69
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	29,014,832.37	24,842,896.31	43,434,760.72
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-35,517,747.80	-41,926,956.50	-14,116,171.89
其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,091,282.99	28,592,265.19	13,936,442.87
减：所得税影响额	1,325,772.98	2,587,743.15	10,658,810.00
少数股东权益影响额（税后）	922,245.73	1,542,962.38	2,435,406.38
合计	3,055,073.19	6,220,267.05	29,541,023.63

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

☐适用 ☒不适用

十二、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	53,638,231,318.13	40,159,210,138.06	-13,479,021,180.07	1,640,190,573.87
交易性金融负债	687,256,746.39	564,320,266.94	-122,936,479.45	-18,081,627.22
衍生金融工具	-48,062,323.17	-903,093.65	47,159,229.52	-140,657,959.80
其他债权投资	35,072,312,361.76	49,942,918,393.76	14,870,606,032.00	2,216,421,986.26
其他权益工具投资	1,845,315,357.82	6,396,118,993.54	4,550,803,635.72	267,447,080.15
合计	91,195,053,460.93	97,061,664,698.65	5,866,611,237.72	3,965,320,053.26

十三、其他

(1) 合并财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	2024 年末	2023 年末	增减百分比 (%)
货币资金	38,310,667,331.83	27,005,582,649.56	41.86
结算备付金	7,433,348,764.90	5,331,519,631.27	39.42
衍生金融资产	143,578,101.47	361,504,055.91	-60.28
应收票据	500,000.00	-	-
应收款项	438,753,583.23	192,471,443.67	127.96
买入返售金融资产	1,703,198,267.07	3,218,497,949.43	-47.08
其他债权投资	49,942,918,393.76	35,072,312,361.76	42.40
其他权益工具投资	6,396,118,993.54	1,845,315,357.82	246.61
固定资产	2,186,918,083.91	1,623,519,309.85	34.70
在建工程	-	346,919,577.55	-100.00
递延所得税资产	192,730,250.63	515,111,735.79	-62.58
资产总计	177,804,609,327.34	157,495,307,814.69	12.90
短期借款	880,377,876.44	645,345,857.48	36.42
拆入资金	9,414,611,900.01	3,491,892,888.89	169.61
衍生金融负债	144,481,195.12	409,566,379.08	-64.72
代理买卖证券款	45,825,231,320.25	30,761,079,692.17	48.97

项目名称	2024 年末	2023 年末	增减百分比 (%)
代理承销证券款	18,303,850.00	1,275,660.00	1,334.85
应付票据	473,500,000.00	833,500,000.00	-43.19
应付款项	272,710,802.76	404,570,939.07	-32.59
递延所得税负债	102,176,788.72	750,491.80	13,514.64
其他负债	857,727,751.89	1,404,072,091.04	-38.91
负债总计	135,545,648,616.02	117,203,209,371.23	15.65
减：库存股	-	344,467,516.85	-100.00
其他综合收益	1,381,408,457.52	318,105,627.48	334.26
股东权益合计	42,258,960,711.32	40,292,098,443.46	4.88

项目名称	2024 年度	2023 年度	增减百分比 (%)
营业总收入	11,533,544,689.92	11,280,990,458.17	2.24
利息净收入	1,303,509,380.78	964,741,582.19	35.11
公允价值变动收益	630,640,306.56	126,224,472.99	399.62
汇兑收益	-3,513,969.33	-549,647.00	-
资产处置收益	153,020.15	-150,268.76	-
营业总支出	8,480,760,282.73	8,668,998,394.40	-2.17
信用减值损失	134,235,844.34	-25,136,030.75	-
营业利润	3,052,784,407.19	2,611,992,063.77	16.88
利润总额	3,014,828,363.58	2,569,058,143.61	17.35
净利润	2,388,992,057.72	2,012,327,942.88	18.72
其他综合收益的税后净额	961,371,120.77	501,590,784.98	91.66

(2) 母公司财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	2024 年末	2023 年末	增减百分比 (%)
货币资金	28,104,192,957.38	17,950,524,360.32	56.56
衍生金融资产	133,951,385.94	338,700,044.81	-60.45
存出保证金	665,836,979.90	988,104,300.92	-32.61
应收票据	500,000.00	-	-
买入返售金融资产	1,402,637,552.65	3,137,785,107.44	-55.30
其他债权投资	49,188,925,101.54	34,541,398,929.00	42.41
其他权益工具投资	6,265,546,810.65	1,753,966,278.31	257.22
固定资产	2,147,726,218.12	1,582,147,888.17	35.75
在建工程	-	346,919,577.55	-100.00
递延所得税资产	-	322,951,523.11	-100.00
其他资产	194,120,457.02	143,608,467.28	35.17
资产总计	160,134,001,030.22	143,779,481,061.50	11.37
拆入资金	9,414,611,900.01	3,491,892,888.89	169.61
衍生金融负债	129,298,652.35	393,498,458.60	-67.14
代理买卖证券款	32,571,415,948.78	21,199,421,185.04	53.64
代理承销证券款	18,303,850.00	1,275,660.00	1,334.85
应付款项	80,848,055.40	326,658,969.00	-75.25
合同负债	10,568,867.95	24,954,717.00	-57.65
递延所得税负债	98,669,996.07	-	-
其他负债	374,033,611.78	813,629,239.43	-54.03
负债总计	118,918,639,702.38	104,652,476,054.69	13.63
减：库存股	-	344,467,516.85	-100.00
其他综合收益	1,384,823,800.19	387,003,438.31	257.83
股东权益合计	41,215,361,327.84	39,127,005,006.81	5.34

项目名称	2024 年度	2023 年度	增减百分比 (%)
营业总收入	6,390,071,685.11	6,172,020,402.48	3.53
利息净收入	1,111,965,180.63	851,805,929.16	30.54
其他收益	22,576,291.30	35,773,304.74	-36.89
公允价值变动收益	757,387,483.91	433,460,369.36	74.73
其他业务收入	13,744,952.22	6,832,023.89	101.18
资产处置收益	172,701.74	122,543.42	40.93
营业总支出	3,310,624,250.09	3,322,376,002.88	-0.35
信用减值损失	116,837,065.21	-21,532,974.18	-
营业利润	3,079,447,435.02	2,849,644,399.60	8.06
营业外收入	246,380.73	88,536.92	178.28
利润总额	3,043,613,735.08	2,807,515,064.67	8.41
净利润	2,463,777,238.54	2,235,480,028.54	10.21
其他综合收益的税后净额	929,596,754.43	544,032,433.88	70.87

十四、主要奖项与荣誉

 中国人民银行 2023 年度金融科技发展奖三等奖	 中国证监会 全国投教基地考核“优秀”评级
 中华全国总工会 全国模范职工之家	 全国妇联 全国巾帼文明岗
 中国证券业协会、上交所、深交所、全国股转公司 证券公司投教工作评估 A 等次	 中国上市公司协会 中国上市公司数字化转型最佳实践优秀案例
 中国外汇交易中心 市场创新业务机构—券商短融发行	 上海证券交易所 公司债券优秀承销商 服务国家战略优秀承销商 2023 年度投资者教育优秀会员 2023 年度“我是股东”活动专项奖 2023 年度投资者保护优秀实践案例奖
 深圳证券交易所 2023 年度民企债券融资支持机制创新优秀参与机构 2023 年度投资者教育工作优秀会员 2023 年度“踔厉奋发”投教活动优秀组织奖	 北京证券交易所 2023 年度先锋做市商 北交所最佳投资者服务 e 站
 北京证券交易所、全国股转公司 北交所、新三板市场证券公司执业质量第一档	 上海票据交易所 2023 年度优秀交易机构
 香港证券交易所 2023 年度港股通投资者教育积极券商奖	 投保基金公司 2023 年度证券市场调查“优秀证券公司”
 中国人民银行江苏省分行 2023 年江苏省金融统计“五星级示范统计单位”	 国家税务总局江苏省税务局 纳税信用 A 级企业



江苏省工业和信息化厅等

江苏省信息技术应用创新优秀应用案例

江苏省信息技术应用创新领先实践项目



江苏省证券业协会

投教作品评选最佳组织奖



中国证券报

金牛成长证券公司

金牛成长研究机构

三年期短期纯债型金牛资管计划—东吴聚利 1 号



证券时报

股权融资投行君鼎奖

新锐资管机构君鼎奖

数字化转型新锐君鼎奖

财富经纪数字化实践案例

固收资管计划君鼎奖—东吴聚利 3 号



上海证券报

上证报最佳分析师“最佳 ESG 实践机构 第 4 名”



证券时报、新财富杂志

本土最佳研究团队 第 7 名



财联社

财富管理·华尊奖“最佳投资者教育奖”



新财富

科技与智能制造产业最佳投行



每日经济新闻

最佳数字财富券商

中国证券业上市公司品牌价值榜 TOP30

最佳券商自营团队

创新引领项目奖—荣旗科技创业板 IPO 项目

最佳投教主播奖—小清聊财经 IP



万得资讯

最受欢迎机构

最佳北交所研究机构

最佳北交所股权承销商

最佳新三板主办券商

最佳公司债承销商

银行间债务融资工具新晋承销商 - 卓越券商



苏州市委、苏州市政府

2023 年度苏州市突出贡献企业

苏州市金融支持高质量发展突出贡献单位

高质量发展综合考核“市属国企第一等次”

对 2021-2022 年苏州慈善事业作出突出贡献的企业

苏州市优秀慈善单位



战略与经营分析

STRATEGIES
AND OPERATING ANALYSIS

第三节 管理层讨论与分析

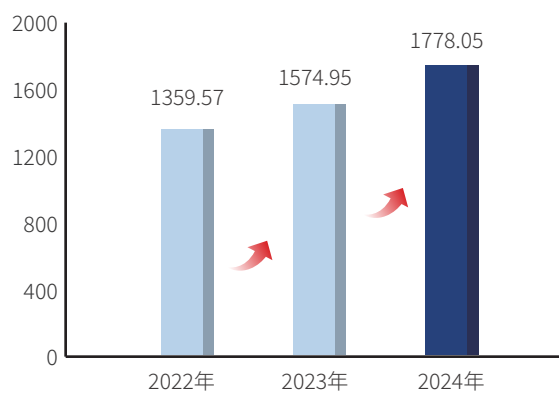
023

管理层讨论与分析

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

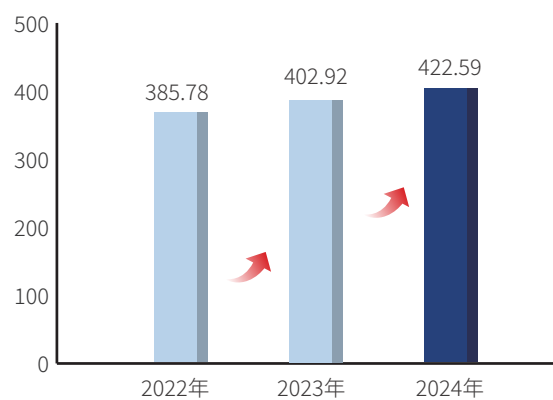
资产总额

单位：亿元 币种：人民币



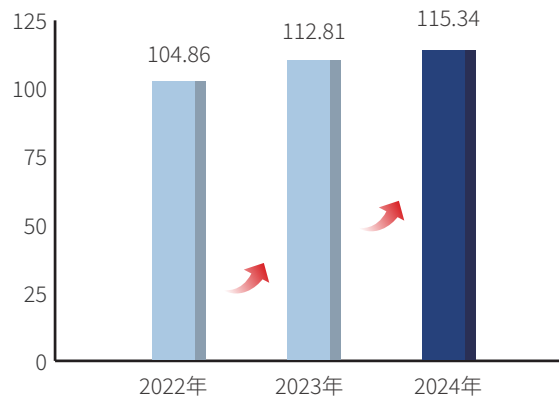
所有者权益总额

单位：亿元 币种：人民币



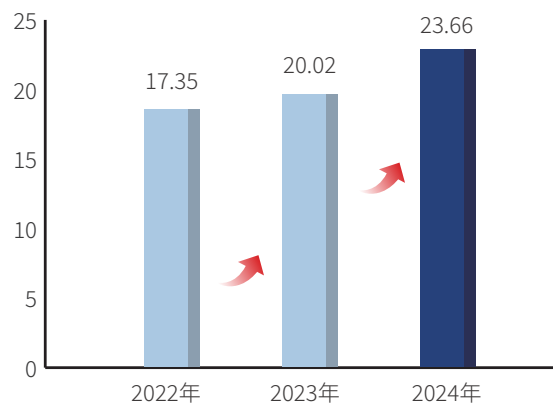
营业收入

单位：亿元 币种：人民币



归属于母公司股东的净利润

单位：亿元 币种：人民币



一、经营情况讨论与分析

报告期内，公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚定践行金融工作的政治性、人民性，深入贯彻党的二十届三中全会、中央金融工作会议、中央经济工作会议精神和新“国九条”部署要求，紧密围绕建设一流投资银行目标和做好金融“五篇大文章”，主动应对复杂的外部环境，强化功能性定位，坚持走特色化发展道路，不断提升服务实体经济的广度和深度，为金融强国建设持续贡献力量。

报告期内，公司经营业绩与行业地位持续提升，高质量发展扎实推进。公司实现营业收入 115.34 亿元，同比增长 2.24%；归属于母公司股东的净利润 23.66 亿元，同比增长 18.19%。截至报告期末，公司资产总额 1,778.05 亿元，同比增长 12.90%；所有者权益总额 422.59 亿元，同比增长 4.88%。

（一）财富管理业务

1. 市场环境

2024 年，我国 A 股市场先抑后扬，整体呈现新的发展格局，市场活跃度、指数表现等均出现积极变化。特别是 9 月下旬以来，在宏观经济稳中提质与政策协同发力驱动下，市场信心明显提振，主要证券指数快速修复，A 股市场整体发展向好。

2024 年，上证指数累计上涨 12.67%，深证成指涨幅 9.34%，全年 A 股市场（含上交所、深交所及北交所）股票累计成交额达 257.76 万亿元，同比增长 21.05%，沪深市场日均股票基金交易额 1.21 万亿元，同比增长 22.03%，市场融资融券余额 1.86 万亿元，同比增长 12.94%，市场交投活跃度显著提升。（数据来源：万得资讯）

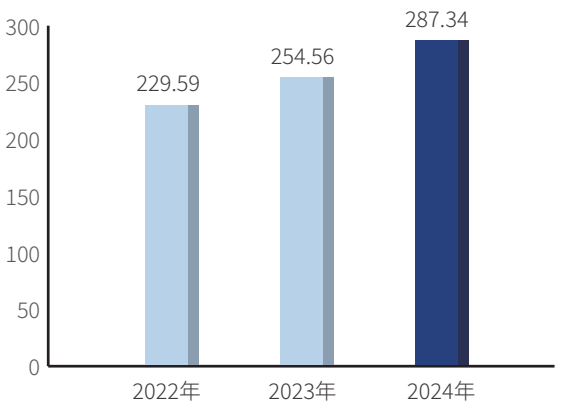
2024 年，国内期货市场整体呈现“量减额增”新态势，全国期货市场累计成交量约 77.29 亿手，较 2023 年下降 9.08%；累计成交额约 619.26 万亿元，同比增长 8.93%。（数据来源：中国期货业协会）

2. 经营举措及业绩

证券经纪财富管理业务方面，2024 年，公司秉持以客户为中心的理念，聚焦做好“数字金融”“普惠金融”大文章，通过业务模式升级与技术创新，加速推进财富管理转型，实现服务能力与经济效益双提升。截至报告期末，公司财富管理总客户数达到 287.34 万户，新增客户总数 32.77 万户，同比增长 12.87%；客户资产规模 6,613.94 亿元，新增资产 202.46 亿元，同比增长 3.16%；沪深 A 股股票基金交易额为 5.31 万亿元，同比上升 25.54%，市占率较上年提升 0.03 个百分点。证券经纪业务净收入 15.56 亿元，同比上升 7.64%。

财富管理客户数

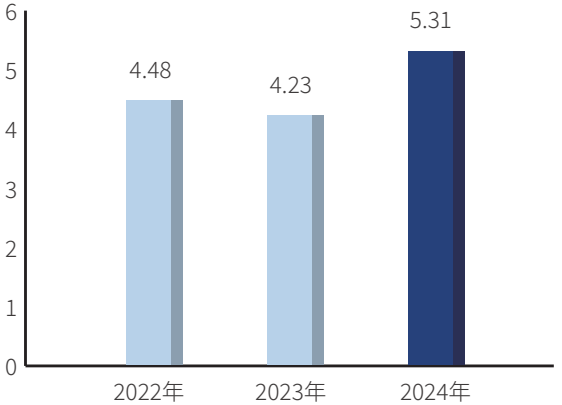
单位：万户



数据来源：公司内部统计（已剔除不合格、销户、小额休眠的客户）

股票基金交易额

单位：万亿元



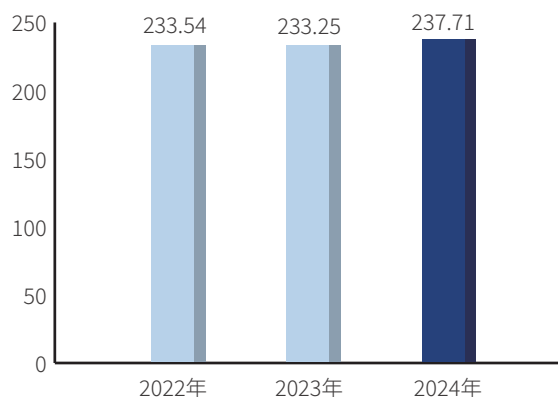
数据来源：公司内部统计

公司持续深化金融科技赋能，构建包括 A5 核心交易系统、大数据中心、智能化运营中台、财富数智指挥系统等在内的支撑体系，完善秀财 APP 财富管理平台，上线智能条件单等功能，为客户提供全方位、智能化线上一站式投资服务方案。强化投顾团队建设，升级“秀盈”投顾服务品牌，探索开发数字人、秀财大模型，以 AI 技术打造一站式证券资讯服务平台“东吴之声”，构建敏捷的业务推动体系，为投资顾问展业提供全方位支持。优化分级分类客户经营体系，健全标准化服务流程，丰富金融产品谱系，提升资产配置能力，

为客户提供多元化的产品选择和配置方案。截至报告期末，公司权益类 ETF 峰值规模突破 100 亿元，创历史新高；代销金融产品保有规模达到 237.71 亿元，同比增长 1.91%；非货币公募基金保有规模达 122.59 亿元，同比增长 23.40%。抢抓市场机遇，积极开展融资融券业务，报告期内，公司信用开户数保持较快增长，新开信用账户同比增长 48.25%；截至报告期末，公司融资融券余额 200.97 亿元，接近历史高点，融资融券业务整体维持担保比例为 291.38%，业务风险整体可控。

代销金融产品保有规模

单位：亿元

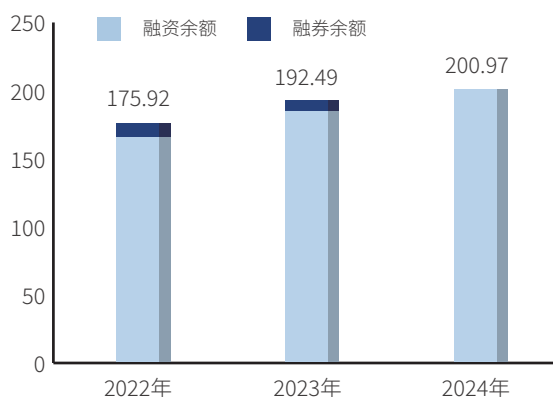


数据来源：公司内部统计（统计口径不含货币基金）

研究业务方面，公司持续夯实专业能力，扩大上市公司、机构客户覆盖，市场影响力进一步提升，行业排名实现突破。截至报告期末，公司研究业务已布局总量研究、大金融、上游能源、高端制造、大消费以及 TMT 等六大板块，覆盖近 30 个行业领域、近 1,000 家上市公司。2024 年，东吴证券研究所共发布研究报告 5,209 篇，其中深度报告 736 篇；全年举办现场会议 61 场，包括 2024 年度策略会、2024 春季策略会、2024 中期策略会、第四届创新药峰会等多场大型高品质论坛。报告期内，获评新财富本土最佳研究团队第七名，汽车和汽车零部件团队获评第一名；研究业务市占率逆

公司融资融券余额

单位：亿元



数据来源：公司内部统计（统计口径不含利息）

势创新高，达 2.70%；社保基金季度研究排名均进入前 15 位；公募基金交易佣金行业排名 17 位，行业地位持续巩固。积极响应上交所倡议，发挥宏观研究领先优势，助力“科特估”体系建立，引导市场共识，推动建设中国特色估值体系、促进资本市场内在稳定。依托苏州及长三角产业优势，跟踪研究重点产业，参与地方政府组织的专题调研，充分发挥智库作用，为政府决策提供智力支持。积极走访对接地方国企，服务国有企业并购需求，助力提升国有资产证券化水平，推动实体经济转型升级。



第七

荣获2024年
新财富本土最佳研究团队



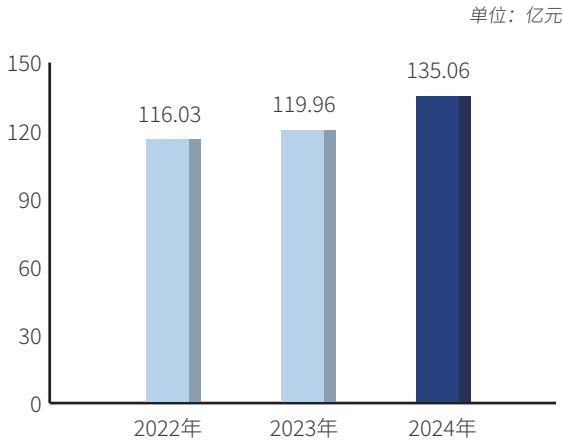
前十

2019-2024连续六年跻身
新财富本土最佳研究团队



期货经纪财富管理业务方面，公司通过控股子公司东吴期货开展期货经纪业务。报告期内，东吴期货积极把握市场机遇，聚焦服务实体经济，发挥期货市场功能，为产业客户提供定制化方案，满足客户风险管理需求，主营业务稳健发展，经营业绩稳中有升，连续第五年获得期货行业分类评级 A 类 A

期货业务日均客户权益规模



数据来源：公司内部统计

国际业务方面，2024年，东吴香港大力发展经纪业务，重点加强高净值客户开发，积极开展港股和美股孖展业务，满足客户多元化的交易和融资需求，业务规模持续提升。截至报告期末，东吴香港累计活跃客户量约1万户，客户托管股份总市值78.85亿港元，全年累计代理股票交易金额235.15亿港元。积极拓展海外研究市场，扩大全球覆盖范围，全年发布行业和个股研报60多篇，并成功在香港举办策略年会，获得机构客户广泛关注与好评。

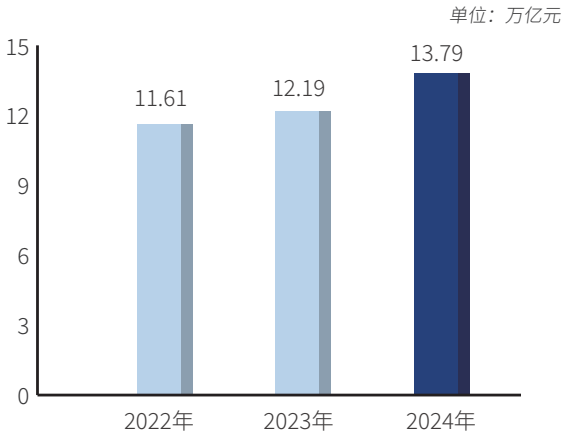
3.2025年展望

证券经纪财富管理业务方面，公司将继续践行“金融为民”理念，依托金融科技优势，深入推进AI赋能战略，加快建设智慧中台，优化买方投顾业务运营和服务体系，持续迭代秀财APP、东吴之声的业务场景，推动投资顾问服务能力升级，有效提升财富管理服务效能。进一步健全分级分类的客户经营体系，精准洞察客户需求，充分发挥全业务链优势，提升资产配置服务的精准度与科学性，以多元资产配置视角提供丰富的金融产品，满足客户深层次的财富管理需求，全方位提升客户体验。推进数智分公司建设，优化数字化展业和智能化服务生态，积极推动客户服务精准触达，塑造普惠金融新优势。

研究业务方面，公司将深化“产业深耕+区域赋能”核心战略，持续提升研究能力，进一步扩大上市公司研究覆盖，巩

固在长三角区域及新兴产业的特色化研究优势，同时完善面向全球的研究和服务体系，提升在机构市场的影响力，打造兼具区域特色与全球视野的一流研究品牌。加强对公司各业务条线的研究支持，为客户提供专业研究服务，多维度发挥研究业务价值。坚持服务实体经济，持续为政府部门提供高质量智库研究，聚焦新能源、高端装备等重点产业，搭建常态化平台促进产业链对接、技术交流、投融资对接，助力地方招商引资和产业升级转型。

期货业务累计成交金额



数据来源：公司内部统计

期货经纪财富管理业务方面，2025年，期货行业“保险+期货”业务、大宗商品风险管理业务等业务新规实施，《期货公司监督管理办法》、资管业务规则也即将陆续落地，期货行业迎来规范发展新契机，市场空间进一步拓展。东吴期货将进一步强化功能性定位，提升专业能力，做强主营业务，强化与母公司业务协同，积极探索产业客户开发与服务，持续增强核心竞争力。

国际业务方面，东吴香港将紧密跟踪市场动态，严格把控风险，深化与专业机构、同业、上市公司的合作，扩大客户覆盖面，持续做大资产规模，拓展跨境业务机会。对接境内研究资源，为境外投资者提供高质量的研究报告以及便捷的港股交易和资金结算服务，提升东吴研究品牌在海外市场的影响力。积极拓展业务模式，以“粤港澳大湾区跨境理财通”业务为契机，提升跨境金融服务能力，打造境内外财富管理

服务新生态。

（二）投资银行业务

1. 市场环境

2024年，A股股权融资节奏放缓，全年A股IPO发行企业共102家，融资规模人民币662.81亿元，同比减少81.54%；A股再融资完成173单，融资规模人民币2,466.86亿元，同比减少63.38%。并购市场活跃度提升，全年A股首次披露的并购重组事件129起，同比增长18.35%。债券市场整体规模稳中有增，收益率震荡下行，全口径信用债发行规模合计人民币20.41万亿元，同比增长7.50%，其中公司债（含企业债）发行人民币4.01万亿元，同比下降1.12%。境外市场方面，2024年，香港市场股权融资发行规模878.02亿美元，同比增长87.80%。（数据来源：万得资讯）

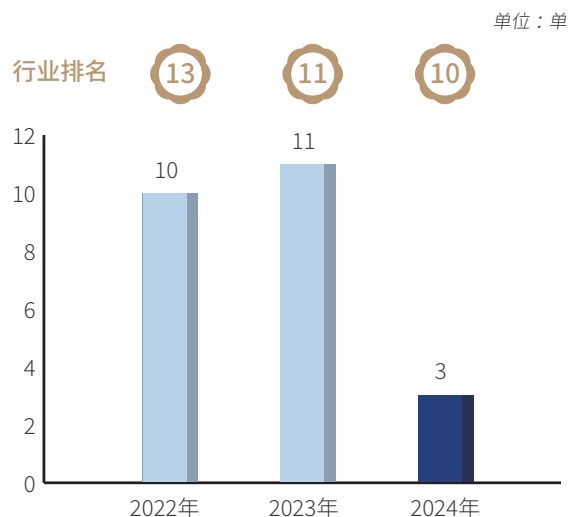
2. 经营举措及业绩

2024年，公司投资银行业务全面贯彻落实党的二十届三中全会、中央金融工作会议、中央经济工作会议精神，深刻领会新“国九条”等政策要求，持续巩固在北交所、公司债融资等领域的领先优势，多措并举服务国家战略与实体经济，扎实做好金融“五篇大文章”。科技金融方面，积极服务科技创新企业融资需求，成功保荐3家专精特新企业登陆资本市场，服务2家科技创新企业完成重大资产重组，承销科技创新债券24只，有力支持科创企业发展，助力新质生产力培育；绿色金融方面，通过绿色债券、绿色基金等业务模式支

持新能源、新材料等行业企业融资，促进经济绿色转型和可持续发展；普惠金融方面，持续深耕新三板领域，通过中小微支持债、乡村振兴债，运作乡村发展引导基金，助力实体经济发展和乡村产业振兴。

股权融资业务方面，公司坚持根据地战略，聚焦科技型、创新型企业成长需求，把握北交所战略机遇，大力支持新质生产力发展。报告期内，完成A股股权融资项目5单，承销规模9.05亿元。其中，保荐承销IPO项目3单，位列行业第10位（按发行日）；联席主承销再融资项目2单。顺利完成2单并购重组项目；其中注册类并购重组1单，并列行业第4位，为深交所主板年内首单过会并购重组项目华亚智能重大资产重组项目，并入选交易所并购示范案例。持续完善多层次资本市场服务体系，为企业提供从新三板挂牌、北交所上市到沪深转板的全链条服务，积极构建优质企业储备池，为资本市场培育优质上市企业资源。公司凭借北交所业务领先优势，成功保荐承销2家优质专精特新企业无锡鼎邦、林泰新材登陆北交所，北交所上市项目数提升至行业第2位，且连续三年位居行业前三。助力林泰新材成为2024年全市场唯一当年申报、当年上市的北交所项目；主导完成佳合科技跨境重组项目，成功打造北交所首单境外重大资产重组案例。持续深耕新三板领域，2024年，公司作为主办券商完成挂牌项目16单，累计挂牌企业达485家，均位居行业第四；助力挂牌公司定向发行融资11次，排名行业第四；持续督导企业达283家（其中创新层93家），督导规模稳居行业前三。

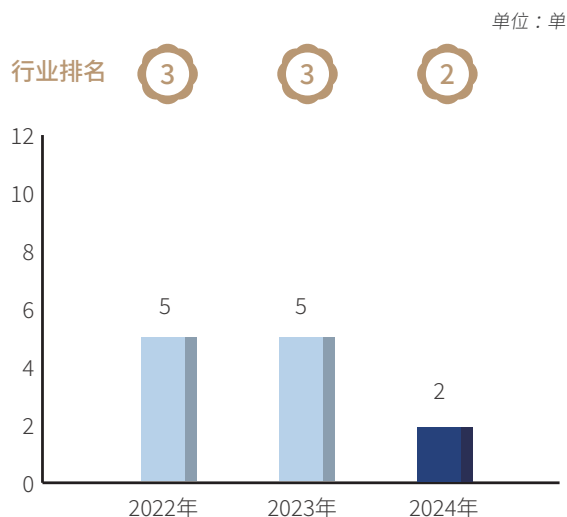
保荐承销 IPO 项目单数及行业排名



1. 数据来源：万得资讯

2. 数据说明：统计口径为发行日。

北交所保荐承销 IPO 项目单数及行业排名



1. 数据来源：北京证券交易所、万得资讯

2. 数据说明：统计口径为发行日。



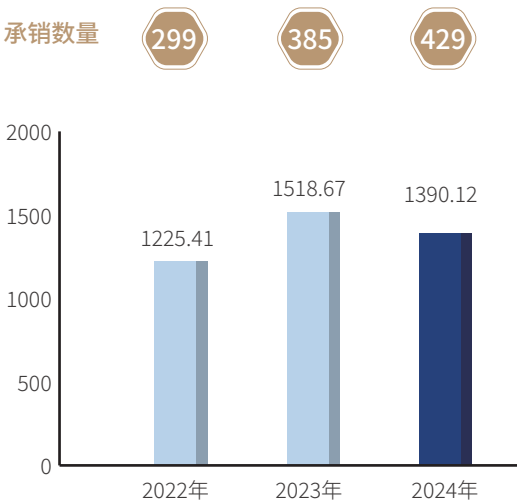
数据来源：Choice 数据、公司内部统计

债券融资业务方面，公司坚持守正创新，公司债（含企业债）承销规模保持江苏市场领先，获准开展非金融企业债务融资工具主承销业务，跻身债券业务全牌照行列，服务实体经济能力持续强化。报告期内，公司完成债券承销项目 429 只，总承销规模 1,390 亿元，公司债（含企业债）承销规模位列行业前八。公司聚焦做好金融“五篇大文章”，围绕国家重大战略部署推进业务创新，增强金融工具供给能力，畅通企业融资渠道。全年承销科技创新债券 24 只，有效拓宽科技企业融资渠道，其中，完成长三角首单民营创投公司科创债，

募集资金用于支持科创企业发展。全年发行绿色 / 低碳转型挂钩债券（含 ABS）8 只，其中，发行全国首单“碳中和 + 乡村振兴 + 高成长产业债”，助力创设全国首单民企低碳转型债券信用保护工具，有效推动低碳经济发展。全年发行中小微支持债券 1 只、知识产权 ABS 2 单，包括江苏省首单中小微支持债券、首单聚焦长三角一体化发展的知识产权证券化产品，有效破解中小企业“融资难、融资贵”问题，降低企业融资成本。全年承销乡村振兴债 2 只，助力乡村产业振兴，带动区域经济发展。

债券承销规模及数量

单位：亿元

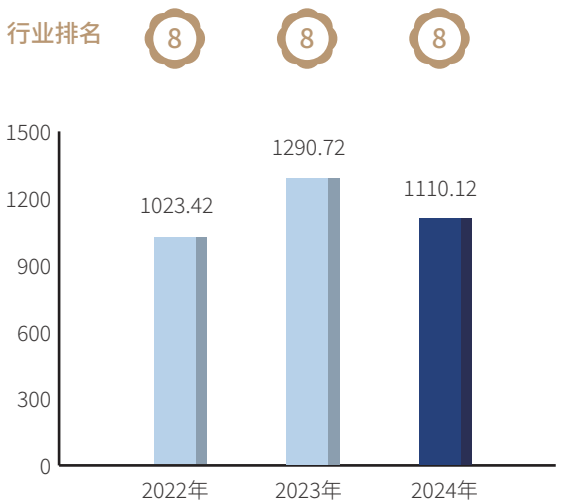


数据来源：万得资讯

数据说明：包括公司债（含企业债）、非政策性金融债、资产支持证券、短期融资券、中期票据、定向工具等。

公司债（含企业债）承销规模及行业排名

单位：亿元



数据来源：万得资讯

国际业务方面，东吴香港、东吴新加坡积极拓展服务范围，整合境内外资源，为中国企业“走出去”和海外企业“走进来”提供优质投融资服务。报告期内，东吴香港大力推进企业融资业务，参与 5 单港股 IPO 联席承销项目，完成 2 单港股、美股财务顾问项目、4 单港股合规顾问项目；固定收益业务实现近年最好业绩，全年完成 38 单境外债券项目，承销规模超过 40 亿美元，在境外债券市场的市场影响力显著提升。东吴新加坡成功获得新加坡交易所授予的认证主板发行管理人和凯利板全面保荐人资格，启动首单凯利板 IPO 项目，业务版图持续扩大。

3.2025 年展望

2025 年，公司将持续贯彻落实中央关于资本市场的决策部署，积极投身一流投行建设，巩固特色化投行服务优势，全力以赴做好金融“五篇大文章”，为企业提供更优质的股权融资、债券融资、并购重组等综合金融服务，支持科技创新和新质生产力发展。持续强化功能性定位，夯实合规风控基础，严格履行专业把关职责，提升项目质量及优质项目储备，当好资本市场“看门人”，把好资本市场“入口关”。坚持深耕北交所赛道，服务优质专精特新企业上市，为资本市场输送更多高质量的上市公司。深化投行、投资、研究、财富管理等业务条线协同，做好资本对接和专业服务，助力上市公司通过并购重组、再融资等途径增强资金实力、优化产业链布局，推动优质企业向产业链上下游和新质生产力方向发展升级。着力推动科技创新、绿色/低碳转型等债券产品落地，支持国家战略发展，拓宽企业融资渠道，服务好实体经济。东吴香港、东吴新加坡将积极抢抓海外市场机遇，发挥牌照优势，整合一二级市场资源，重点开展美元债、点心债业务，更好满足实体企业的海外金融需求。

（三）投资交易业务

1. 市场环境

2024 年，A 股市场先抑后扬，9 月以来受政策积极变化影响，市场活跃度上升，指数震荡走高，权益市场表现回暖。在宏观经济稳中提质、货币政策持续宽松背景下，债券市场表现强劲，整体交易活跃，利率中枢持续下行，10 年期国债收益率从年初 2.56% 降至年末 1.68%。（数据来源：万得资讯）

2. 经营举措及业绩

报告期内，在 A 股市场波动性较大的环境下，公司权益类证

券投资坚持以绝对收益为导向，持续提升投资研究深度与前瞻性，挖掘行业及个股机会，丰富多元资产配置，在严控风险基础上，把握阶段性和结构性机会，全年实现稳健收益。稳步开展科创板做市、北交所做市等牌照业务，做市商评级实现稳步提升，科创板做市月度评价获 A 及 AA 的最高评级，北交所做市商季度排名稳居行业前列。响应国家政策号召，成功取得互换便利操作资格，主动参与央行第二批互换便利操作且积极配置 A 股市场，服务资本市场能力进一步提升。

固定收益类投资业务进一步强化投研能力建设，规范投资框架体系，采用配置和交易并重的投资策略，提前布局价值洼地，精准把握市场波动，连续多年实现投资收益率领先市场水平。丰富交易品种及策略，扩大交易对手范围，专业化投资交易能力有效提升。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。面对复杂的宏观经济形势，东吴创新资本以服务实体经济为出发点，重点挖掘战略新兴产业优质项目，助力企业健康规范成长，分享企业长期发展红利。充分发挥业务协同功能，积极探索北交所战略配售投资机会。通过参与 REITs 战略配售份额投资，完成多单上市公司破产重整投资，多措并举拓展盈利增长点。

3.2025 年展望

权益类证券投资业务将继续以稳健和绝对收益为总基调，持续提升核心投研能力，加强对市场趋势和方向的研判，适当加大资产配置力度，进一步夯实投资收益安全垫，提升投资效率及业绩弹性。稳步开展做市业务，助力活跃资本市场，积极利用互换便利工具，借助综合资金成本降低优势，扩大投资范围。加强对投资品种和盈利模式的研究，挖掘新机会、新策略，努力获取稳健收益。

固定收益类投资业务将依靠科技赋能提升投研数字化水平，加快落地 AI 应用，全方位做好风险防控，加强投后管理，动态调整仓位，提升专业投资交易能力和风险管控能力，增强应对市场极端情况的能力，确保业务稳健运营。持续优化投资交易业务平台功能，助力投研能力沉淀和过程管理精细化水平提升。做大做强中间业务，丰富业务模式，实现销售业务品种多元化，培育新的未来盈利点。

另类投资业务方面，公司将紧密围绕大投行产业链开展业务，加强对创新金融产品和创新型金融工具的研究，深耕长三角区域挖掘产业链整合等项目机遇，增强盈利能力。

(四) 资产管理业务

1. 市场环境

2024 年，随着金融领域改革持续深入，资产管理行业在监管引导下回归本源、规范发展，进入高质量转型发展的新阶段。截至报告期末，各类资产管理产品总规模达 72.85 万亿元，其中，公募基金规模 32.83 万亿元，证券公司及其子公司私募资产管理产品规模 6.10 万亿元。（数据来源：中国证监会投资基金业协会）

2. 经营举措及业绩

2024 年，公司资产管理业务主动适应市场及监管环境变化，积极拓展募集渠道，深化机构合作，新增多家国有大型银行及股份制银行代销渠道，落地多笔机构委外专户业务，积极拓展债券投顾业务。有效落实风险管控，通过动态调整久期和优化信用策略应对市场波动，阶段性业绩基准达标率保持较高水平。截至报告期末，公司当年新发资管产品 77 只、新发行规模 198.14 亿元，年末受托管理规模 595.27 亿元，主动管理规模增长 10.57%，资管手续费净收入增长 67.49%，存量待整改业务基本出清，资产管理业务质量明显提升。

公司通过控股子公司东吴基金开展公募基金管理业务。东吴基金以投研能力建设为核心，秉持中长期绝对收益投资理念，持续完善产品体系，提升价值创造能力。2024 年，东吴基金权益产品业绩大幅增长，加权平均收益率达 22.00%，排名行业第 7 位；固收产品加权平均收益率较 2023 年提升 1.39 个百分点至 4.81%，其中东吴添瑞等 3 只产品业绩跻身市场前 10%。在销售体系建设方面，坚持推进销售体系转型，构建机构、线上、线下协同发展的立体化营销网络。机构端持续优化客户结构，重点拓展保险公司并深化银行托管合作；线上端发力数字化运营，借助金融科技赋能精准营销，产品结构均衡发展；线下端深耕渠道建设，强化投资理念传导，保有规模稳步提升。截至报告期末，东吴基金保有公募基金规模 398.57 亿元，同比增幅达 55.81%。其中：债券基金规模 166.23 亿元，同比增长 105.27%；权益基金规模 87.99 亿元，同比增长 75.66%；货币基金规模 112.69 亿元，同比增长 24.42%。

公司资产管理业务规模情况（单位：亿元）

业务类别	2023 年	2024 年	同比变动
集合资管计划规模	144.70	191.31	32.20%
单一资管计划规模	219.78	178.58	-18.75%
专项资管计划规模	207.83	225.39	8.45%
合计	572.31	595.27	4.01%

数据来源：监管报表、公司内部统计

公募基金管理业务规模情况（单位：亿元）

业务类别	2023 年	2024 年	同比变动
公募基金规模	255.81	398.57	55.81%
其中：债券基金规模	80.98	166.23	105.27%
权益基金规模	50.09	87.99	75.66%
货币基金规模	90.57	112.69	24.42%
REITs 基金规模	34.17	31.66	-7.35%

数据来源：公司内部统计

公司通过全资子公司东吴创投开展私募股权投资基金管理业务。东吴创投聚焦国家战略性新兴产业，围绕科创培育、绿色发展等重点领域，深入挖掘服务具有核心技术的企业，助力产业结构优化升级。联合国家绿色发展基金设立绿色基金，并持续拓展科创培育基金、政企合作基金、专项并购基金，新设基金规模达 41.14 亿元，管理总规模提升至 184 亿元。报告期内，直投项目完成出资 8 个，投资金额达 4.26 亿元。

3.2025 年展望

2025 年，公司资产管理业务将坚持以人民为中心的发展理念，回归本源，提升主动管理能力，稳步推进多资产、多投资策略的产品布局。强化投研核心能力建设，拓展权益、转债及衍生品等投资领域，全力提升产品业绩表现，为投资者创造长期可持续的价值回报。积极拓展募集渠道，深化与各大银行合作，增加资产管理产品资金来源。增强数字化应用能力，推进运营、风控、投研平台建设，提升管理效能，赋能客户服务，做大资产规模，提升行业排名。

公募基金业务将加强人才梯队建设，持续优化产品结构，系统推进战略转型与业务升级，进一步提升行业排名。重点发展权益类产品，提升 REITs 专业化投资运营能力，构建多元化产品体系。完善营销体系和渠道管理，精准对接投资者需求，强化风险管理与合规经营，保障业务高质量发展。

私募股权投资基金管理业务将围绕科创系列基金，重点布局 AI+ 制造、生命健康、电力设备、机器人和新能源车零部件等战略性新兴产业领域，助力区域上市公司高质量发展。通过强化投研能力、优化资源配置、深化战略合作，积极拓展专项并购基金模式，提升投资管理效能。

二、报告期内公司所处行业情况

2024 年，我国经济在复杂外部环境中展现出强劲韧性，经济增长位居世界主要经济体前列，产业升级与科技创新驱动经济高质量发展态势显著，为资本市场服务实体经济提供坚实基础。党的二十届三中全会胜利召开，擘画以进一步全面深化改革推进中国式现代化的宏伟蓝图，中国正向第二个百年目标迈进，经济长期向好的基本趋势没有改变。

在此背景下，中国资本市场迎来积极变化，开启新一轮全面深化改革。新“国九条”聚焦强监管、防风险、促高质量发展主线，从压实资本市场“看门人”责任、加强投资者保护、加强投行能力建设等方面为证券行业发展指明方向，推动行业回归本源、做优做强。随着“1+N”政策体系落地实施，以及一揽子稳市场、强信心增量政策协同发力，投资和融资相协调的资本市场功能持续健全，投资者预期和市场信心明显改善，市场生态不断优化，交易活跃度显著提升。这些部署凸显了资本市场在构建新发展格局中的战略定位，推动资本市场迈入高质量发展新阶段。

伴随稳增长政策渐次落地，中长期改革持续推进，中国资本市场正在向更加成熟、规范的方向发展，证券行业的发展空间也将进一步拓展。证券公司应积极抢抓历史性机遇，贯彻落实强本强基、严监管政策要求，紧紧围绕功能性定位，聚焦金融“五篇大文章”，持续锻造核心竞争力，全面提升综合金融服务能力，切实将金融资源配置到经济社会发展的重点领域和薄弱环节，助力资本市场高质量发展和金融强国建设。

三、报告期内公司从事的业务情况

公司从事的主要业务包括财富管理业务、投资银行业务、投资交易业务、资产管理业务等。

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

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

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

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

四、报告期内核心竞争力分析

（一）长期秉持的根据地战略

长三角地区资源禀赋强大、经济活力突出。公司成立三十余年来，以苏州为核心根据地起步，在长三角地区持续深耕，坚持“做深、做熟、做透、做细”工作方针，以“网格化、信息化、铁脚板”为工作举措，主动对接地方资源、服务政府需求、融入产业发展，根据地战略内涵持续深化，根据地范围不断拓展。公司抢抓长三角一体化发展战略机遇，设立上海业务总部，高效利用上海丰富的金融资源，融入上海金融发展，集聚优秀人才，汇聚前沿信息，在更高水平的竞争中实现高质量发展。作为第 18 家 A 股上市券商，公司在践行根据地战略、服务地方经济的过程中取得长足进步，逐步上升至行业前十八位，综合实力稳居中型券商领先地位。

（二）特色化经营的发展道路

公司坚持服务实体经济初心，结合长三角区域创新型企业、中小微企业众多的特点，因地制宜突出服务中小微特色，在创新债、北交所等多个领域有着行业领先的探索和实践。公司紧密围绕科技创新、绿色发展等国家重点部署领域，积极探索金融工具创新，在债券领域累计创造 30 余个“首单”和“第一”，成功发行全国首批创新创业债券、首批创新创

业可转换债券、全国首单知识产权质押创新创业债券、首单绿色创新创业债券等，助力解决中小企业融资难、融资贵问题。公司保持战略定力，坚守新三板市场十余年，并在北交所开市后紧抓历史机遇，推进、服务一批符合条件的优质中小企业在北交所上市，成功打造多个北交所市场“首单”，北交所及新三板业务排名保持行业前列，为服务专精特新、培育新质生产力作出积极贡献。

（三）全面综合的金融服务能力

公司持续提升企业和机构全生命周期综合金融服务能力，不断深化“投行+投资+研究”联动，用好各类金融工具，加速产业链整合，助力实体企业做强做优，推动区域产业转型升级。加快研究业务发展，着力打造专业高效的研究团队，连续多年获评新财富“本土最佳研究团队”前十，市场影响力稳步提升。凭借在宏观研究领域的优势，助力“科特估”体系建立，引导市场共识，为建设中国特色估值体系、促进资本市场内在稳定作出贡献。积极发挥智库功能，参与地方产业调研，为促进区域产业发展提供研究支持。公司深入推进国际化平台建设，香港子公司、新加坡子公司已拥有所在地资本市场的主要业务牌照，能够更好服务根据地客户的海外业务需求、融资需求和资产配置需求，在跨境业务领域具有良好发展潜力。

（四）持续进阶的金融科技能力

公司长期深耕金融科技，积极探索自主可控、AI 等前沿领域，具备突出的自主研发能力。聚焦金融安全，上线国内证券行业首个全内存、全业务集中交易系统 A5，打破券商核心交易系统对国外数据库的依赖，并完成对 A5 系统的全面信创改造，实现基础设施的全自主可控。实施业技融合战略，通过 ITBP 模式、主官模式、全面融合三大模式，统筹技术条线全局资源，以技术为引擎深入推进数字化转型，促进业务

模式变革。积极探索 AI 技术，发布国内证券行业首个自研大模型东吴秀财 GPT 并通过算法备案，累计落地 61 个 AI 大模型应用，场景数量和业务覆盖行业领先，有效提升组织效能，优化客户体验，力争将 AI 应用研究的先发优势，深度赋能客户体验和自身发展，进一步形成科技核心驱动，让投资者享受更智能、更高效的金融服务。

（五）稳健审慎的合规风控体系

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

（六）优秀的企业文化和稳固的市场声誉

公司以中国特色金融文化为根本遵循，深入践行证券行业文化，秉持“待人忠、办事诚、共享共赢”的核心价值观，树立了“诚信、稳健”的品牌形象，积累了良好的市场声誉。公司融合传统和新时代要求，确立了特色鲜明的东吴企业文化，以“为实体经济增添活力、为美好生活创造价值”为使命，广泛凝聚员工共识，为推动公司高质量发展提供精神支撑。公司优秀的企业文化和稳固的市场声誉，增强了对于优秀人才和优质客户的吸引力，为提升核心竞争力和行业地位奠定坚实基础。

五、报告期内主要经营情况

详见本报告之“第三节 管理层讨论与分析”之“一、经营情况讨论与分析”。

(一) 主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	11,533,544,689.92	11,280,990,458.17	2.24
营业支出	8,480,760,282.73	8,668,998,394.40	-2.17
经营活动产生的现金流量净额	30,874,047,916.35	-9,603,304,814.13	-
投资活动产生的现金流量净额	-16,062,025,398.39	5,659,504,000.47	-
筹资活动产生的现金流量净额	-1,083,354,356.10	1,241,339,858.07	-

2、收入和成本分析

报告期内，公司实现营业收入 115.34 亿元，同比上升 2.24%，主要原因为：财富管理业务收入同比上升 2.30%；投资交易业务收入同比上升 6.38%；资产管理业务收入同比上升 10.26%。公司营业成本 84.81 亿元，同比下降 2.17%，主要原因为：财富管理业务成本同比下降 4.39%；投资银行业务成本同比下降 24.91%；投资交易业务成本同比下降 0.25%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
财富管理业务	3,076,267,089.36	1,732,579,461.16	43.68	2.30	-4.39	增加 3.94 个百分点
投资银行业务	705,234,953.93	560,483,934.21	20.53	-34.63	-24.91	减少 10.29 个百分点
投资交易业务	7,178,494,563.39	5,090,690,848.47	29.08	6.38	-0.25	增加 4.71 个百分点
资产管理业务	388,758,266.35	329,639,976.77	15.21	10.26	15.60	减少 3.91 个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
江苏省内	1,130,390,466.19	467,652,478.80	58.63	23.36	7.74	增加 6.00 个百分点
江苏省外	535,371,785.50	265,239,295.31	50.46	20.92	2.40	增加 8.97 个百分点
总部及子公司	9,867,782,438.23	7,747,868,508.62	21.48	-0.55	-2.86	增加 1.87 个百分点
合计	11,533,544,689.92	8,480,760,282.73	26.47	2.24	-2.17	增加 3.32 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“一、经营情况讨论与分析”。

(2). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

☐适用 ☒不适用

(4). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☒不适用

3、费用

报告期内，本公司的业务及管理费参见本报告之“第十节 财务报告”之“附注 5、合并财务报表项目注释”之“53、业务及管理费”。

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

☐适用 ☒不适用

(2). 研发人员情况表

☐适用 ☒不适用

(3). 情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

☐适用 ☒不适用

5、现金流

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	30,874,047,916.35	-9,603,304,814.13	-
投资活动产生的现金流量净额	-16,062,025,398.39	5,659,504,000.47	-
筹资活动产生的现金流量净额	-1,083,354,356.10	1,241,339,858.07	-

(1) 经营活动产生的现金流量净流入为 308.74 亿元，主要流入项目为：为交易目的而持有的金融资产净减少额为 151.39 亿元；代理买卖证券收到的现金净额为 149.85 亿元；收取利息、手续费及佣金收到的现金为 62.86 亿元；拆入资金净增加额为 59.00 亿元。主要流出项目为：支付的其他与经营活动有关的现金为 84.18 亿元；支付给职工以及为职工支付的现金为 22.44 亿元；支付利息、手续费及佣金的现金为 22.01 亿元；融出资金净增加额为 15.77 亿元。经营活动产生的现金流量净流入较去年同期增加的主要原因是为交易目的而持有的金融资产净减少额、代理买卖证券收到的现金净额增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净流出为 160.62 亿元，主要流入项目为：收回投资所收到的现金为 508.76 亿元；取得投资收益所收到的现金为 15.12 亿元。主要流出项目为：投资支付的现金为 680.21 亿元。投资活动产生的现金流量净流出较去年同期增加的主要原因是投资支付的现金增加。

(3) 筹资活动产生的现金流量净流出为 10.83 亿元，主要流入项目为：取得借款收到的现金为 316.59 亿元；发行债券收到的现金为 60.00 亿元。主要流出项目为：偿还债务支付的现金为 363.17 亿元；分配股利、利润或偿付利息支付的现金为 23.22 亿元。筹资活动产生的现金流量净流出较去年同期增加的主要原因是取得借款收到的现金减少。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变动 比例 (%)	情况说明
货币资金	38,310,667,331.83	21.55	27,005,582,649.56	17.15	41.86	主要是由于本期末客户资金存款规模增加所致
结算备付金	7,433,348,764.90	4.18	5,331,519,631.27	3.39	39.42	主要是由于本期末客户结算备付金规模增加所致
衍生金融资产	143,578,101.47	0.08	361,504,055.91	0.23	-60.28	主要是由于本期末金融工具形成的衍生金融资产减少所致

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变动 比例 (%)	情况说明
应收票据	500,000.00	0.00	-	-	-	主要是由于本期末应收银行承兑汇票增加所致
应收款项	438,753,583.23	0.25	192,471,443.67	0.12	127.96	主要是由于本期末应收清算款增加所致
买入返售 金融资产	1,703,198,267.07	0.96	3,218,497,949.43	2.04	-47.08	主要是由于本期末股票质押式回购业务和债券质押回购业务规模减小所致
其他债权 投资	49,942,918,393.76	28.09	35,072,312,361.76	22.27	42.40	主要是由于本期末其他债权投资规模增加所致
其他权益 工具投资	6,396,118,993.54	3.60	1,845,315,357.82	1.17	246.61	主要是由于本期末其他权益工具投资规模增加所致
固定资产	2,186,918,083.91	1.23	1,623,519,309.85	1.03	34.70	主要是由于本期末在建工程转入固定资产所致
在建工程	-	-	346,919,577.55	0.22	-100.00	主要是由于本期末在建工程转入固定资产所致
递延所得 税资产	192,730,250.63	0.11	515,111,735.79	0.33	-62.58	主要是由于本期末可抵扣暂时性差异减少所致
短期借款	880,377,876.44	0.50	645,345,857.48	0.41	36.42	主要是由于本期末信用借款增加所致
拆入资金	9,414,611,900.01	5.29	3,491,892,888.89	2.22	169.61	主要是由于本期末转融通融入资金增加所致
衍生金融 负债	144,481,195.12	0.08	409,566,379.08	0.26	-64.72	主要是由于本期末金融工具形成的衍生金融负债减少所致
代理买卖 证券款	45,825,231,320.25	25.77	30,761,079,692.17	19.53	48.97	主要是由于本期末代理买卖证券款规模增加所致
代理承销 证券款	18,303,850.00	0.01	1,275,660.00	0.00	1,334.85	主要是由于本期末代理承销证券款规模增加所致
应付票据	473,500,000.00	0.27	833,500,000.00	0.53	-43.19	主要是由于本期末应付银行承兑汇票减少所致
应付款项	272,710,802.76	0.15	404,570,939.07	0.26	-32.59	主要是由于本期末应付交易所质押款减少所致
递延所得 税负债	102,176,788.72	0.06	750,491.80	0.00	13,514.64	主要是由于本期末应纳税暂时性差异增加所致
其他负债	857,727,751.89	0.48	1,404,072,091.04	0.89	-38.91	主要是由于本期末其他应付款减少所致

2、境外资产情况

(1) 资产规模

其中：境外资产 34.78（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 1.90%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

☐适用 ☒不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见本报告之“第十节 财务报告”之“附注 5、合并财务报表项目注释”之“23、所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 行业经营性信息分析

☐适用 ☒不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

报告期末，公司长期股权投资 22.25 亿元，与上年末相比增加 0.15 亿元，增幅 0.68%，主要是由于本期权益法核算确认的投资损益所致。具体内容详见本报告之“第十节 财务报告”之“附注 5、合并财务报表项目注释”之“12、长期股权投资”。

1、重大的股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	持股比例	期末账面价值	报告期投资收益
苏州资产管理有限公司	不良资产管理	20.00%	1,614,028,900.30	77,930,370.31
中证信用增进股份有限公司	征信业务、信用评级	4.91%	354,792,867.07	22,890,040.29
东吴（苏州）金融科技有限公司	网络技术服务	32.00%	192,949,966.54	7,300,782.95

2、重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的金融资产

具体内容详见本报告“第二节 公司简介和主要财务指标”之“十二、采用公允价值计量的项目”。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

☐适用 ☒不适用

(六) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(七) 主要控股参股公司分析

1. 东吴基金管理有限公司，注册资本为 1 亿元人民币，公司持有 70% 的股权，其经营范围包括：基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理、中国证监会许可的其他业务。截至报告期末，东吴基金总资产 4.67 亿元，净资产 3.44 亿元，2024 年实现净利润 375.62 万元。
2. 东吴期货有限公司，注册资本为 10.318 亿元人民币，公司持有 80.66% 的股权，其经营范围包括：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询、资产管理。截至报告期末，东吴期货总资产 153.02 亿元，净资产 14.07 亿元，2024 年实现净利润 5,334.47 万元。
3. 东吴创业投资有限公司，注册资本为 12 亿元人民币，为公司全资子公司，其经营范围包括：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。截至报告期末，东吴创

投总资产 13.42 亿元，净资产 12.71 亿元，2024 年实现净利润 522.66 万元。

4. 东吴创新资本管理有限责任公司，注册资本为 54 亿元人民币，为公司全资子公司，经营范围为：另类投资业务。截至报告期末，东吴创新资本总资产 56.02 亿元，净资产 55.43 亿元，2024 年实现净利润 11,148.77 万元。
5. 东吴证券（新加坡）金融控股有限公司，注册资本为 6000 万新加坡元，为公司全资子公司。截至报告期末，东吴新加坡总资产 2.52 亿元人民币，净资产 2.43 亿元人民币，2024 年实现净利润 -365.78 万元人民币。
6. 东吴证券（香港）金融控股有限公司，注册资本 12.60 亿港元，为公司全资子公司。截至报告期末，东吴香港总资产 31.26 亿元人民币，净资产 10.96 亿元人民币，2024 年实现净利润 -4,958.02 万元人民币。

(八) 公司控制的结构化主体情况

公司控制的结构化主体参见本报告之“第十节 财务报告”之“附注 7、在其他主体中的权益”之“3、在合并的结构化主体中的权益”。

六、公司关于未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

当前，新一轮科技革命正引领全球产业变革，我国在人工智能等前沿领域取得关键突破，为经济新旧动能转换注入强大动力。党中央始终高度重视资本市场的健康发展，2025 年政府工作报告也深刻揭示了资本市场在推动经济转型升级中的重要作用，为证券行业服务国家战略提供了根本遵循。从外部环境看，全球经济形势错综复杂，诸多不确定因素仍然存在，证券行业机遇与挑战并存，主要呈现以下特点：

第一，证券行业的功能性定位更加突出。通过新一轮深化改革，资本市场直接融资功能持续强化，以投资者回报为导向的市场生态加速构建，资本市场长期健康发展的根基进一步夯实。中央金融工作会议明确提出“培育一流投资银行”、

做好金融“五篇大文章”，证券公司需要将功能性放在首位，切实发挥好直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”功能，以更高站位、更强能力服务实体经济，发挥资本市场资源配置作用，为企业提供全生命周期支持。

第二，坚实的风险抵御能力是稳健发展的基石。证券公司需要依托自身资源禀赋与专业优势，通过业务创新、资本运作实现做优做强，也要统筹好发展和安全的关系。当前，全球经济不确定性加剧，国内金融市场波动性上升，证券公司需要持续强化合规风控能力，进一步提升合规风控管理的前瞻性和有效性，筑牢风险防控屏障，确保行稳致远。

第三，科技能力成为发展和变革的核心驱动力。证券行业数字化转型不断提速，证券公司需要积极拥抱新一轮科技革命，加强科技能力建设，提升自主研发能力和数据治理能力，推动科技与业务深度融合，尤其是积极拓展 AI 等前沿技术在证券行业的应用，推进智能客服、智能投顾、智能投研、智能风控等场景落地，促进业务模式变革，提升运营效率和管理效能，全方位赋能员工，为客户创造更大价值。

第四，证券行业整合和分化加速。在打造一流投行的政策支持下，证券行业整合趋势更加明显，部分券商通过并购重组优化业务结构，行业集中度进一步提高，头部券商优势更加突出。同时，监管层鼓励中小券商特色化发展，通过区域深耕、特色业务或科技赋能，在细分领域精耕细作，形成差异化竞争优势，在激烈的行业竞争中开辟内生增长路径。

第五，证券行业开启新一轮国际化发展。随着金融开放的不断深化与跨境投融资需求的持续增长，中资券商加快海外业务布局，围绕境内企业出海融资、跨境并购、跨境财富管理等核心领域，构建全球一体化服务体系，拓展新的发展空间。

（二）公司发展战略

公司坚定贯彻落实党中央关于金融工作的决策部署，大力弘扬中国特色金融文化，把坚持服务实体经济、满足人民财富管理需求作为践行初心使命的根本要义，将以客户为中心、创造协同价值作为提高市场竞争力的关键所在，把坚持底线思维、强化合规风控作为行稳致远的坚实基础。公司将长期坚持根据地战略，聚焦特色化发展路径，建设“一个东吴”协同体系，提升金融服务质效，助推新质生产力发展，在服务构建新发展格局、加快建设金融强国的进程中展现更强担当。

使命：为实体经济增添活力，为美好生活创造价值

愿景：规范化、市场化、科技化、国际化的现代证券控股集团

核心价值观：待人忠、办事诚、共享共赢

公司发展理念：

秉持“坚持根据地、融入长三角、服务中小微”战略导向，扎根核心区域，拓展市场版图，赋予根据地战略时代新内涵，打造服务中小微企业时代新实践。

依循“做强合规风控、做大资本实力、做优人才队伍”发展路径，在借鉴自身和行业三十多年发展实践基础上总结发展规律，夯实高质量发展基础。

紧扣“拉长长板、做强底板、补齐短板”业务方向，坚持分类施策、统筹推进，将各业务条线置于公司整体发展目标中明确发展方向，全面提升综合实力。

紧握“科技赋能、文化聚力、协同提效”工作抓手，注重前瞻性视野和内生性动能，提高价值创造能力，提升公司核心竞争力。

依托“党建引领发展、公司治理规范、社会责任彰显”事业布局，塑造优秀社会形象、提升品牌美誉度、客户认可度。

（三）经营计划

2025 年是“十四五”规划的收官之年，也是“十五五”规划的布局之年。公司将秉持金融报国初心，抢抓资本市场深化改革机遇，继续坚定走特色化发展道路，全力写好金融“五篇大文章”，推动高质量发展实现新突破、迈上新台阶。秉持底线思维，提升全面风险管理水平；坚持客户为中心，强化核心专业能力建设；完善协同体系，增强服务实体经济质效；深化科技赋能，提升管理效能与价值创造力；加快海外业务拓展，提升国际市场影响力；加强人才队伍建设，营造干事创业的良好生态。公司将以一流投行建设为目标，持续增强核心竞争力，为推进中国式现代化作出应有贡献。

各业务线的具体经营计划请参阅本报告之“第三节管理层讨论与分析”之“一、经营情况讨论与分析”。

（四）可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

1. 公司经营活动面临的主要风险

（1）市场风险

市场风险指因市场利率、汇率、证券及商品价格的不利变动或急剧波动而导致公司所持有的金融资产发生损失的风险。市场风险包括利率风险、权益价格风险、商品价格风险及汇率风险等。公司的市场风险主要涉及股票投资、债券投资、产品投资、场内外衍生品交易及资产管理相关投资业务。主要表现为所投资证券价格发生不利变动或波动引起的投资损失的可能性。

（2）信用风险

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

（3）操作风险

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

（4）流动性风险

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

（5）声誉风险

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

2. 公司已经或计划采取的风险应对措施

报告期内，公司风险管理工作围绕增强风险防控能力、推动公司高质量发展的工作部署，认真落实公司总体风控政策，实施风险总量管理、风险分类管理、业务分类风险管理，建立科学有效的风险控制指标体系，对公司面临的风险及其变化趋势进行识别、评估、监测、分析，提出相应控制措施及应对方案，始终做到公司风险的可知、可控、可承受。

（1）持续推进全面风险管理体系

公司的风险管理组织架构由公司董事会下设的风险控制委员会、经营管理层下设的风险管理委员会及首席风险官、风险管理部门、业务部门和分支机构设立的合规风控专员四个层级构成。公司设首席风险官负责公司全面风险管理工作，风险管理部门推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构和子公司的风险管理工作。各业务部门、分支机构和子公司在日常工作中全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险。

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

公司制定了年度风险偏好、风险容忍度及风险限额等风险控制指标体系，强化风险控制指标落实执行。风险偏好按照公司经营和风险管理目标、风险应对政策以及外部信用评级方

面进行描述；风险容忍度指标按照风险分类分别设置；风险限额管理根据公司资本、业务和风控监管指标情况，针对不同风险种类和各业务条线的特点，由公司经营层根据市场及经营情况在授权范围内对风险容忍度指标进一步分解、细化和落实经营授权限额指标和风险分类关键指标。

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

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

公司开展业务或者产品创新建立内部评估和审查机制，对创新业务或产品的合规性、可行性和可能产生的风险进行充分的评估论证，并制定管理制度，明确操作流程、风险控制措施和保护客户利益的措施。风险管理及合规部门全程参与创新业务的方案论证、风险与收益特征评估、多元化风险应对策略制定、风控指标设定等，财务部、信息技术部等中后台

部门参与相关制度的制定和系统建设等，确保中后台的意见在方案、制度、策略中体现。创新活动开展后，注重过程的控制，及时纠正偏离目标行为，建立覆盖公司全部业务的动态监控系统，针对不同业务和产品制定相应的风险限额，对于超越风险限额的情况进行准确计算、动态监控和自动预警，并建立资本补充与业务规模、结构调整机制，明确异常情况的报告路径和处理办法。

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

（2）各类风险的应对措施

①市场风险的控制

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

限额管理：公司建立集团层面自上而下的风险限额指标体系，包括在险价值（VaR）、DV01以及止盈止损等关键风控指标，通过交易系统及风险管理系统，事前控制和动态监测投资交易行为及资产变动情况，及时进行风险预警提示。通过设置单一标的在多个业务条线及投资组合的集中度指标，分散单一证券投资风险；通过设置单项投资的止盈止损限额、各业务条线损失限额以及公司市场风险总容忍度，有效控制单项投资和公司自营投资业务市场风险亏损过大的情况。

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

风险评估：公司根据市场环境变化，结合投资策略，及时评估新业务风险，强化对标的跟踪及产品投资的风险穿透式管理，全面分析业务承担的市场风险；运用市场风险计量等方法定期评估公司面临的市场风险状态和风险承受能力，包括

但不限于投资绩效分析、市场风险指标（在险价值、希腊字母风险指标等）的测算、压力测试等方法；针对市场大幅波动或面临较强下跌风险时，加大测算频率，控制公司在极端情况下可能承担的风险损失，确保公司在风险可控的情况下开展相应业务。

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

②信用风险的控制

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

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

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

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

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

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

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

③操作风险的控制

公司主要通过制度流程管理、决策授权管理、岗位权限管理、人员管理、系统管理等措施控制操作风险。

制度流程管理：公司建立和持续完善各项业务制度，定期检视制度流程的执行情况，不断优化操作流程，建立健全交易差错处理、印章、档案、保密、信息披露等管理机制，加强新业务、新产品评估，建立重大操作风险应急预案和风险处置流程。

决策授权管理：公司建立业务决策授权体系，定期调整各业务决策层级的决策授权权限，明确授权的范围、事项、权限、时效和责任，并严格按照授权逐级审批、设置相应的系统权限，定期检查权限执行情况，确保授权管理的有效落实。

岗位权限管理：公司依据最少功能、最小授权、不相容岗位职责分离等原则，逐步细化各部门的岗位职责，合理分配信息系统权限，在关键业务环节双人负责并加强复核，单人单岗业务加强监控与检查，完善各业务系统的权限管理，确保人员岗位精确覆盖业务操作各个环节。

人员管理：公司通过建立培训机制、强制休假机制，优化考

核机制，加强人员管理。公司通过加强人员业务知识、专业技能、系统操作、合规风控、职业道德等培训，提高员工素质、防范道德风险、减少操作失误；同时公司通过激励与约束并行的绩效考核机制，提高员工责任心，降低操作差错。

系统管理：公司提升各项业务与管理活动的信息化、流程化、自动化水平，通过完善信息系统功能、应用金融科技手段等，减少人工干预，有效控制业务操作中的人为失误与差错；公司在信息系统上线前经过充分测试，同时通过建立应急预案和定期演练，在信息系统发生故障时，降低负面影响，减少实际损失；公司加强交易系统风险指标和参数管理，通过系统控制、流程设计等，使参数设置、变更符合业务授权、风险限额等要求。

④流动性风险的控制

公司主要通过对流动性的统筹管理、跟踪监测以及应急测试等措施控制流动性风险。

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

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

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

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

流动性应急测试：公司制定流动性风险应急方案，并定期开

展应急演练，模拟极端情形下应急处置流程，有效提高风险化解能力，防范公司流动性风险事件。

⑤声誉风险的控制

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

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

(3) 公司合规风控及信息技术投入情况

2024 年，公司高度重视合规风控工作，加强合规风控专业人才培养，推进合规风控管理相关信息技术系统和数据治理建设，完善重点业务和子公司风险合规管理机制，持续推进风险合规管理体系建设工作，确保公司经营合法合规、风险可控。公司合规风控投入主要包括（母公司口径）：合规风控管理相关信息系统购置和开发支出、合规风控部门日常运营费用以及合规风控人员投入等。公司合规风控年度投入总额为 2.18 亿元。

东吴证券深化科技与业务融合，持续提升自主研发能力，夯实基础设施平台建设，重点推进自主可控、AI 应用、管理体系升级等领域的探索与实践，加快全面数字化转型。公司信息技术投入主要包括：IT 投入固定资产和无形资产的折旧摊销费用、IT 日常运营费用、基础设施租赁费用、自主研发费用及 IT 人员投入等，年度投入总额为 4.59 亿元。

(五) 其他

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用



公司治理

CORPORATE GOVERNANCE

第四节 公司治理	046
第五节 环境与社会责任	072
第六节 重要事项	075
第七节 股东变动及股东情况	084
第八节 优先股相关情况	092
第九节 债券相关情况	093

公司治理

CORPORATE GOVERNANCE

一、公司治理相关情况说明

公司严格遵循《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理。建立了股东大会、董事会、监事会和内部管理机构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，均衡有效的公司治理结构确保了公司的规范运作，为公司发展提供制度保障。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

☐适用 ☒不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

公司建立了较为完善的公司治理体系，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

☐适用 ☒不适用

三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的 查询索引	决议刊登的 披露日期	会议决议
2024 年第一次 临时股东大会	2024 年 2 月 21 日	上海证券交易所网站	2024 年 2 月 22 日	所有议案均已表决通过
2024 年第二次 临时股东大会	2024 年 3 月 7 日	上海证券交易所网站	2024 年 3 月 8 日	所有议案均已表决通过
2023 年年度股 东大会	2024 年 5 月 20 日	上海证券交易所网站	2024 年 5 月 21 日	所有议案均已表决通过
2024 年第三次 临时股东大会	2024 年 9 月 9 日	上海证券交易所网站	2024 年 9 月 10 日	所有议案均已表决通过
2024 年第四次 临时股东大会	2024 年 12 月 30 日	上海证券交易所网站	2024 年 12 月 31 日	所有议案均已表决通过

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐适用 ☒不适用

股东大会情况说明

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓 名	职 务	性 别	年 龄	任期 起始日期	任期 终止日期	年初 持股数	年末 持股数	年度内 股份增 减变动 量	增减 变动 原因	报告期内 从公司获 得的税前 报酬总额 (万元)	是否在公司关 联方获取报酬
范 力	董事长	男	58	2014/1/18	至今	-	-	-	-	136.00	否
朱 剑	董事(离任)	男	61	2015/9/8	2024/1/5	-	-	-	-	-	是
马 晓	董事	男	58	2021/4/23	至今	-	-	-	-	-	是
郑 刚	董事	男	50	2017/11/6	至今	-	-	-	-	-	是
沈光俊	董事	男	53	2021/4/23	至今	-	-	-	-	-	是
陈文颖	董事	女	41	2024/2/21	至今	-	-	-	-	-	是
蔡思达	董事	男	34	2024/2/21	至今	-	-	-	-	-	是

姓 名	职 务	性 别	年 龄	任期 起始日期	任期 终止日期	年初 持股数	年末 持股数	年度内 股份增 减变动 量	增减 变动 原因	报告期内 从公司获 得的税前 报酬总额 （万元）	是否在公司关 联方获取报酬
孙中心	职工董事	男	55	2018/7/4	至今	-	-	-	-	118.64	否
	常务副总裁			2018/7/17							
陈忠阳	独立董事	男	56	2020/8/1	至今	-	-	-	-	20.00	否
李心丹	独立董事	男	58	2022/9/5	至今	-	-	-	-	20.00	否
周中胜	独立董事	男	46	2023/12/29	至今	-	-	-	-	20.00	否
罗 妍	独立董事	女	41	2023/12/29	至今	-	-	-	-	20.00	否
王晋康	职工监事	男	52	2020/6/5	至今	-	-	-	-	100.00	否
	监事会主席			2020/6/8							
黄 艳	监事	女	50	2021/4/23	至今	-	-	-	-	-	是
丁惠琴	监事（离任）	女	57	2021/4/23	2024/8/13	-	-	-	-	-	是
关恩超	监事	男	39	2024/9/9	至今	-	-	-	-	-	是
唐 烨	监事	男	60	2010/5/8	至今	-	-	-	-	-	是
杨 琳	监事	女	55	2022/9/5	至今	-	-	-	-	-	否
陈建国	职工监事	男	52	2017/4/24	至今	-	-	-	-	133.04	否
薛 臻	总裁	男	49	2022/3/9	至今	-	-	-	-	122.64	否
高海明	副总裁	男	53	2019/2/15	至今	-	-	-	-	96.00	否
姚 眺	副总裁	女	52	2022/1/12	至今	-	-	-	-	247.63	否
	财务负责人 （离任）			2022/1/12	2024/9/23						
	公司执委			2018/9/27	至今						
方 苏	副总裁	女	45	2023/9/27	至今	-	-	-	-	96.00	否
郭家安	副总裁	男	41	2023/9/27	至今	-	-	-	-	92.00	否
	董事会秘书			2024/9/23							
梁纯良	公司执委	男	53	2024/1/5	至今	-	-	-	-	157.22	否
李齐兵	合规总监	男	58	2018/9/28	至今	-	-	-	-	174.12	否
刘 辉	公司执委	男	54	2018/9/27	至今	-	-	-	-	274.63	否

姓 名	职 务	性 别	年 龄	任期 起始日期	任期 终止日期	年初 持股数	年末 持股数	年度内 股份增 减变动 量	增减 变动 原因	报告期内 从公司获 得的税前 报酬总额 (万元)	是否在公司 关联方获 取报酬
杨 伟	公司执委			2018/9/27	至今						
	董事会秘书 (离任)	男	53	2021/7/23	2024/9/23	-	-	-	-	159.36	否
	财务负责人			2024/9/23	至今						
潘劲松	公司执委	男	53	2018/9/27	至今	-	-	-	-	129.70	否
丁文韬	公司执委	男	41	2022/1/12	至今	-	-	-	-	285.57	否
冯玉泉	首席风险官	男	54	2023/12/27	至今	-	-	-	-	142.62	否
华仁杰	首席信息官	男	45	2023/12/27	至今	-	-	-	-	115.50	否
合计						-	-	-		2,660.66	

姓 名	主要工作经历
范 力	中国国籍，1966年12月出生，硕士，高级经济师。历任苏州团市委科员，副部长，部长；苏州证券办公室副主任，投资一部副经理，办公室主任，人力资源部总经理，总裁助理；东吴证券董事会秘书、总裁助理，经纪分公司总经理，党委委员、副总裁，董事、党委副书记、常务副总裁，总裁、副董事长。现任东吴证券党委书记、董事长，苏州国际发展集团有限公司副董事长，中国证券业协会财务会计专业委员会主任委员，江苏省证券业协会副会长、江苏省上市公司协会副会长、苏州市上市公司协会会长，江苏省第十四届人大代表，苏州市第十七届人大代表、苏州市第十七届人大常委会委员。
马 晓	中国国籍，1966年12月出生，大专。历任苏州光明丝织厂统计，会计；苏盘投资咨询公司会计；苏州国际发展集团有限公司计划财务部会计，副经理，经理。现任国发集团专务，东吴证券董事。
郑 刚	中国国籍，1974年7月出生，硕士，高级经济师，注册会计师。历任苏州互感器厂会计，财务科副科长，财务科科长；苏州电器发展实业有限公司财务部经理；苏州市住房置业担保有限公司财务部经理，总经理助理，副总经理，总经理，董事长。现任苏州国际发展集团有限公司资本运营部（金融科技部）总经理，东吴证券董事。
沈光俊	中国国籍，1971年3月出生，本科，注册评估师。历任江苏仁合资产评估有限公司项目助理，项目经理，部门经理，董事，南京分公司总经理；苏州信托有限公司部门经理，总经理助理，副总经理，总经理（总裁）。现任苏州信托有限公司董事长，东吴证券董事。
陈文颖	中国国籍，1983年11月出生，本科。历任苏州建工非融资担保有限公司员工；苏州国际发展集团有限公司资产管理部员工，副总经理。现任苏州国际发展集团有限公司资产管理部总经理，东吴证券董事。
蔡思达	中国国籍，1990年8月出生，硕士。历任苏州信托有限公司理财规划部销售经理，信托业务总部业务经理；苏州国际发展集团有限公司组织人事处业务经理，党群工作部业务经理，党群工作部副总经理，资本运营部（金融科技部）副总经理。现任苏州国际发展集团有限公司风险控制部（法律事务部）总经理，东吴证券董事。
孙中心	中国国籍，1969年5月出生，硕士。历任上海铁路分局苏州电务段助理工程师；苏州证券狮山路营业部电脑部经理，总经理助理，网上交易部总经理；东吴证券网上交易部总经理，经纪分公司（筹）副总经理，狮山路证券营业部总经理，总裁助理兼苏州新区总部总经理，总裁助理兼苏州分公司总经理，副总裁，党委委员、职工董事、常务副总裁兼首席信息官。现任东吴证券党委委员、职工董事、常务副总裁。

姓 名	主要工作经历
陈忠阳	中国国籍，1968 年 9 月出生，金融学博士。历任中国人民大学计划经济系团总支书记，财政金融学院应用金融系副教授，国际学院（苏州研究院）副院长，学术委员会主席，金融风险管理学科建设负责人。现任中国人民大学财政金融学院教授、博士生导师；东吴证券独立董事。
李心丹	中国国籍，1966 年 4 月出生，金融学博士，教授，博士生导师，国务院特殊津贴专家，教育部长江学者特聘教授。历任东南大学经济管理学院教授；南京大学工程管理学院院长。现任南京大学新金融研究院院长、人文社科学术委员会副主任、工程管理学院学术委员会主任；上海证券交易所科创板制度评估专家委员会主任、指数专家委员会委员；中国金融学年会常务理事；东吴证券独立董事。
周中胜	中国国籍，1978 年 10 月出生，会计学博士。历任苏州大学商学院讲师，副教授，教授。现任苏州大学商学院副院长，教授，博士生导师；审计署政府审计研究中心特约研究员；中国会计学会理事；中国软科学研究会理事；江苏省财政厅内部控制咨询专家；江苏省会计学会常务理事兼学术委员会主任委员；江苏省会计协同发展中心副主任；东吴证券独立董事。
罗 妍	中国国籍，1983 年 3 月出生，拥有中国香港永久居留权，金融学博士。历任复旦大学管理学院财务金融系助理教授，副教授，博士生导师。现任复旦大学管理学院金融与财务学系教授、博士生导师；东吴证券独立董事；入选国家级青年人才项目。
王晋康	中国国籍，1972 年 2 月出生，硕士。历任苏州市委组织部科员，副处长，处长；苏州市人大人代联工委副主任。现任东吴证券党委副书记、监事会主席、职工监事、工会主席。
黄 艳	中国国籍，1974 年 12 月出生，硕士。历任苏州工业园区地产经营管理公司综合部副总经理，总经理，总裁助理，副总裁。现任苏州工业园区经济发展有限公司董事、副总裁，东吴证券监事。
关恩超	中国国籍，1986 年 1 月出生，硕士。历任张家港市金融工作办公室办事员，银行保险科副科长，科长；张家港市金融工作服务中心综合管理科（党建科）科长；张家港创新投资集团有限公司（曾用名：张家港市金茂投资发展有限公司）副总经理；张家港市国有资本投资集团有限公司副总经理。现任张家港市产业发展集团有限公司董事长；东吴证券监事。
唐 烨	中国国籍，1964 年 6 月出生，本科。历任昆山市变压器配件厂任技术员，副厂长；昆山市乡镇工业局办公室秘书；昆山市信托投资公司业务部经理；昆山创业控股集团有限公司副总裁，总裁。现任东吴证券监事。
杨 琳	中国国籍，1969 年 8 月出生，博士，研究员。历任中国人寿保险股份有限公司战略规划部总经理助理，副总经理；中国人寿资产管理有限公司宏观策略部副总经理（主持工作），研究部副总经理（主持工作），总经理，权益投资部总经理。现任中国人寿资产管理有限公司 SMD；东吴证券监事。
陈建国	中国国籍，1972 年 3 月出生，硕士。历任昆山市信托投资公司第二证券部副经理，东吴证券昆山前进中路证券营业部副总经理，福州湖东路证券营业部总经理，昆山前进中路证券营业部总经理，昆山分公司副总经理，经纪业务事业部副总经理，经纪管理总部副总经理（主持工作），人力资源部总经理。现任东吴证券职工监事、人力资源总监、党委组织部部长、人力资源部总经理。
薛 臻	中国国籍，1975 年 3 月出生，硕士。历任苏州市农村干部学院教师，团总支书记，培训处副处长，干部培训处处长，办公室主任，院长助理，副院长，纪委书记；苏州创元投资发展（集团）有限公司党委副书记，工会主席；苏州资产管理有限公司总裁，党委副书记，党委书记，董事长。现任东吴证券党委副书记、总裁。
高海明	中国国籍，1971 年 2 月出生，硕士。曾在国营五二六厂工作；历任苏州证券营业部总经理助理；东吴证券营业部副总经理，资产管理总部副总经理，理财工作筹备组负责人，太仓总部总监，太仓分公司总经理，苏州分公司总经理；东吴期货总经理，东吴证券信用业务部总经理。现任东吴证券党委委员、副总裁。

姓 名	主要工作经历
姚 眺	中国国籍，1972年6月出生，硕士。曾在中国建设银行嘉兴分行工作；历任东吴证券嘉善县嘉善大道证券营业部总经理，嘉兴分公司总经理，固定收益总部总经理，东吴证券总裁助理，副总裁、财务负责人。现任东吴证券副总裁、公司执委。
方 苏	中国国籍，1979年10月出生，硕士。历任东吴证券石路营业部总经理助理，场外市场总部总经理助理，副总经理（主持工作），总经理，中小企业融资总部（原场外市场总部）总经理，投资银行业务委员会委员、联席总经理，总裁助理、投资银行业务管理委员会联席总经理。现任东吴证券党委委员、副总裁、投资银行业务管理委员会总经理。
郭家安	中国国籍，1983年4月出生，硕士。历任东吴证券嘉兴分公司总经理助理，嘉兴常秀街证券营业部副总经理（主持工作），嘉兴常秀街证券营业部总经理，嘉兴分公司副总经理（主持工作），资产管理总部副总经理（主持工作），吴中区中心营业部总经理，董事会办公室主任，党委委员、副总裁、上海总部管理委员会总经理。现任东吴证券党委委员、副总裁、董事会秘书、上海总部管理委员会总经理。
梁纯良	中国国籍，1971年12月出生，本科。历任恒泰证券经纪事业总部机构拓展部，运营管理部负责人，济南营业部和上海营业部总经理，区外经纪业务部总经理；中国银河证券上海营业部总经理，经纪管理总部负责人，经纪业务管理委员会副主任，财富管理总部总经理和财富管理委员会副主任；光大证券公司业务总监，财富管理委员会主任。现任东吴证券公司执委、财富管理委员会总经理。
李齐兵	中国国籍，1966年9月出生，硕士，会计师，审计师，注册会计师（非执业会员）。历任南京市审计局科员，副主任科员，主任科员；中国证监会南京特派员办事处稽查处主任科员；江苏证监局机构监管处副处长，处长；苏州国际发展集团有限公司副总经理；东吴证券副总裁，合规总监、首席风险官。现任东吴证券合规总监。
刘 辉	中国国籍，1970年7月出生，硕士。历任中国光大银行海口证券部交易部经理；君安证券有限责任公司零售客户部总经理助理；平安证券有限责任公司北京营业部，北区机构部副总经理；东吴证券北京鼓楼外大街证券营业部副总经理，总经理，总裁助理，副总裁，东吴证券董事长助理，东吴证券（香港）金融控股有限公司董事长、行政总裁，东吴证券中新（新加坡）有限公司董事长。现任东吴证券公司执委，董事长助理、东吴证券（香港）金融控股有限公司董事长、东吴证券（新加坡）金融控股有限公司董事长。
杨 伟	中国国籍，1971年10月出生，硕士，注册会计师（非执业会员）、保荐代表人。历任东吴证券投资银行总部苏州业务总部副总经理（主持工作），投资银行总部业务总监，投资银行总部副总经理，投资银行总部常务副总经理，投资银行总部总经理，总裁助理，公司执委，董事会秘书。现任东吴证券财务负责人、公司执委、总裁助理。
潘劲松	中国国籍，1971年9月出生，硕士。历任浙江省国际信托投资公司营业部副经理；金通证券股份有限公司营业部总经理；中信金通证券有限责任公司营业部总经理，财富管理中心，高端业务部总经理；中信证券（浙江）有限责任公司营业部总经理，财富管理中心负责人，高端业务部总经理，客户服务总监，证券投融总监；中信证券股份有限公司浙江分公司财富管理总监，浙江分公司副总经理，工会主席，党委委员。东吴证券公司执委、总裁助理、经纪业务管理委员会总经理。现任东吴证券公司执委、总裁助理、财富管理委员会联席总经理。
丁文韬	中国国籍，1983年7月出生，本科学历。历任太平洋安泰人寿（现名建信人寿）精算专员；普华永道高级咨询顾问；国金证券研究所首席分析师；华泰联合证券研究所首席分析师；海通证券研究所首席分析师；东吴证券研究所所长、总裁助理、公司首席战略官。现任东吴证券公司执委、总裁助理、上海总部管理委员会联席总经理。
冯玉泉	中国国籍，1970年10月出生，硕士。历任东吴证券苏州石路营业部副总经理，总经理，客户资产存管中心总经理，风险管理总部总经理，合规副总监，人力资源总监，总裁助理。现任东吴证券首席风险官、总裁助理。
华仁杰	中国国籍，1979年11月出生，硕士，正高级工程师。历任东吴证券电脑中心研发工程师，北京鼓楼外大街营业部电脑部副经理，信息技术总部软件开发部总监，信息技术总部副总经理，总经理，技术总监，公司网络安全官。现任东吴证券首席信息官、网络安全官、信息技术总部总经理。

其他情况说明

- 1. 公司内部董事、职工监事和高级管理人员的薪酬为当年履职期间实际支付的税前收入；
- 2. 公司执委刘辉在香港子公司取得报酬，折算为人民币，未在母公司领取薪酬；
- 3. 公司内部董事、职工监事、高级管理人员薪酬仍在确认过程中，其余部分待确认后再另行披露；
- 4. 公司根据相关规定，对相关人员的绩效实行延期支付；
- 5. 公司董事、监事及高级管理人员不存在非现金薪酬的情况。

(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
范 力	苏州国际发展集团有限公司	副董事长
马 晓	苏州国际发展集团有限公司	专务
郑 刚	苏州国际发展集团有限公司	资本运营部（金融科技部）总经理
	苏州信托有限公司	董事
沈光俊	苏州信托有限公司	董事长
陈文颖	苏州国际发展集团有限公司	资产管理部总经理
蔡思达	苏州国际发展集团有限公司	风险控制部（法律事务部）总经理
	苏州营财投资集团有限公司	董事
黄 艳	苏州工业园区经济发展有限公司	董事、副总裁
	中新苏州工业园区投资管理有限公司	执行董事（已于 2024 年 12 月卸任）
唐 烨	昆山创业控股集团有限公司	(2024 年 6 月退休)
在股东单位任职情况的说明	无	

2、在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
马 晓	江苏东吴保险经纪股份有限公司	董事
	苏州数智科技集团有限公司 (原苏州市大数据集团有限公司)	董事
郑 刚	江苏银行股份有限公司	监事
	苏州中小企业金融服务中心有限公司	执行董事 / 法定代表人
	江苏金服数字有限公司	董事
	苏州国发数金科技有限公司	执行董事 / 法定代表人

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
陈文颖	江苏东吴保险经纪股份有限公司	董事
	苏州企业征信服务有限公司	董事
	东吴人寿保险股份有限公司	董事
蔡思达	苏州国发融资担保有限公司	董事
	苏州市住房置业融资担保有限公司	董事
	苏州市投资有限公司	监事会主席
孙中心	苏州资产投资管理集团有限公司	董事
	东吴创业投资有限公司	董事长
陈忠阳	用友金融信息技术股份有限公司	独立董事
	江苏银行股份有限公司	独立董事
	工银瑞信基金管理有限公司	独立董事
李心丹	江苏银行股份有限公司	独立董事
	汇丰银行（中国）有限公司	独立董事
	南方基金管理股份有限公司	独立董事
周中胜	苏州新区高新技术产业股份有限公司	独立董事
	江苏瑞泰新能源材料股份有限公司	独立董事
	苏州创元投资发展（集团）有限公司	董事（已于 2024 年 12 月卸任）
	东吴人寿保险股份有限公司	监事
罗 妍	思瑞浦微电子科技（苏州）股份有限公司	独立董事（已于 2025 年 1 月卸任）
	上海复洁环保科技股份有限公司	独立董事
	上海上美化妆品股份有限公司	独立董事
	广东钨锐镨数控技术股份有限公司	独立董事
	上海航芯电子科技股份有限公司	独立董事
	上海若龙投资管理有限公司	执行董事兼总经理、法人
	西藏东财基金管理有限公司	独立董事
	子不语集团有限公司	独立董事

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
黄 艳	苏州新建元控股集团有限公司	董事
	苏州轨道交通市域一号线有限公司	董事
	东吴人寿保险股份有限公司	董事
	苏州恒泰控股集团有限公司	董事
	苏州新时代文体会展集团有限公司	董事
	苏州工业园区金鸡湖酒店发展集团有限公司	董事
	苏州工业园区科技发展有限公司	董事
	苏州工业园区城市重建有限公司	董事
	苏州工业园区生物产业发展有限公司	董事
	苏州纳米科技发展有限公司	董事
	中新苏州工业园区绿色发展有限公司	董事
	中新智地苏州工业园区有限公司	董事
	苏州物流中心有限公司	董事
	国金基金管理有限公司	董事
	苏州市融风科技小额贷款有限公司	董事
	苏州企业征信服务有限公司	董事
	苏州财融产业投资有限公司	董事长兼总经理
	苏州工业园区市政服务集团有限公司	董事
	苏州翼丰私募基金管理有限公司	董事
	苏州阳澄湖半岛旅游发展有限公司	董事
	苏州园丰资本管理有限公司	董事
	苏州独墅湖科教发展有限公司	董事
	江苏省海外合作投资有限公司	董事
	苏州新联控股有限公司	董事
	苏州工业园区银科产业投资有限公司	法定代表人、执行董事
	苏州元禾控股股份有限公司	董事
	苏州市沿海合作开发建设投资有限公司	副董事长（已于 2024 年 9 月卸任）
	江苏广融实业有限公司	董事（已于 2024 年 11 月卸任）
关恩超	张家港市产业发展集团有限公司	董事长
	国泰新点软件股份有限公司	董事（2025 年 2 月任职）
杨 琳	国丰兴华（北京）私募基金管理有限公司	执行董事 / 法定代表人
	中国人寿资产管理有限公司	SMD

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
陈建国	东吴期货有限公司	董事
	东吴基金管理有限公司	董事
薛 臻	东吴期货有限公司	董事长
姚 眺	东吴证券（香港）金融控股有限公司	董事
	东吴（香港）投资有限公司	董事
	中证信用增进股份有限公司	董事
方 苏	苏州科技企业股权服务有限公司	董事
	江苏股权交易中心有限责任公司	董事（已于 2025 年 1 月卸任）
郭家安	东吴证券（新加坡）金融控股有限公司	董事
	苏州工业园区信诚企业管理咨询有限公司（原苏州金融资产交易中心有限公司）	董事
刘 辉	东吴证券（香港）金融控股有限公司	董事长
	东吴证券（新加坡）金融控股有限公司	董事长
	东吴（香港）投资有限公司	董事长
	东吴国际资本有限责任公司	董事长
	东吴证券（国际）金融控股有限公司	董事
	东吴证券国际经纪有限公司	董事
	东吴证券国际期货有限公司	董事
	东吴证券国际融资有限公司	董事
	东吴证券国际资产管理有限公司	董事
	东吴证券国际资本有限公司	董事
	东吴证券国际研究有限公司	董事
	东吴证券国际期货研究有限公司	董事
	东吴证券国际外汇有限公司	董事
	东吴新加坡资产管理（亚洲）有限公司	董事
杨 伟	东吴证券（香港）金融控股有限公司	董事
	东吴（香港）投资有限公司	董事
冯玉泉	东吴创新资本管理有限责任公司	董事（已于 2024 年 12 月卸任）
华仁杰	东吴（苏州）金融科技有限公司	董事（已于 2025 年 1 月卸任）
在其他单位任职情况的说明	无	

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事的报酬由董事会、监事会审议通过后，报股东大会审议决定。公司高级管理人员的报酬由薪酬、考核和提名委员会审议后，再提交公司董事会审议决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、监事、高级管理人员报酬事项发表建议的具体情况	薪酬、考核与提名委员会审议通过了《关于 2024 年度董事薪酬及考核情况的议案》和《关于 2024 年度高级管理人员履职等情况专项说明的议案》，并同意提交董事审议。其中，除已发放的部分外，公司内部董事、职工监事、高级管理人员薪酬仍在确认过程中，待确认后再另行审议。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司外部非独立董事、监事不在公司领取报酬，公司独立董事报酬在参考同行业上市公司的平均水平后确定；公司内部董事、监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬考核体系决定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司薪酬体系贯彻稳健经营理念，确保合规底线要求，促进形成正向激励，提升公司长期价值。高级管理人员薪酬由基本年薪和年度绩效薪酬构成。基本年薪按月发放，年度绩效薪酬结合高级管理人员绩效考核情况，综合职业操守、廉洁从业情况、合规风控效果、社会责任履行情况、客户服务水平、股东长期利益等情况，强化激励约束机制。高级管理人员的薪酬按照中国证监会《证券公司治理准则》的要求，实行延期支付。公司独立董事按月发放津贴，外部非独立董事、监事不在公司领取津贴或薪酬。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	详见现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓 名	担任的职务	变动情形	变动原因
朱 剑	董事	离任	到龄退休
陈文颖	董事	聘任	工作原因
蔡思达	董事	聘任	工作原因
丁惠琴	监事	离任	到龄退休
关恩超	监事	聘任	工作原因
姚 眺	财务负责人	离任	工作原因
郭家安	董事会秘书	聘任	工作原因
杨 伟	董事会秘书	离任	工作原因
	财务负责人	聘任	工作原因
梁纯良	公司执委	聘任	工作原因

（五）近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐适用 ☒不适用

（六）其他

☐适用 ☒不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
第四届董事会第二十一次（临时）会议	2024 年 1 月 17 日	1. 关于调整董事会专门委员会组成方案的议案 2. 关于 2022 年度薪酬管理专项审计报告的议案
第四届董事会第二十二次（临时）会议	2024 年 1 月 26 日	1. 关于提名公司第四届董事会董事候选人的议案 2. 关于召开 2024 年第一次临时股东大会的议案
第四届董事会第二十三次会议	2024 年 2 月 20 日	1. 关于公司注销回购 A 股股份并减少注册资本的议案 2. 关于召开 2024 年第二次临时股东大会的议案

会议届次	召开日期	会议决议
第四届董事会第二十四次会议	2024 年 4 月 28 日	1. 关于 2023 年年度报告及其摘要的议案 2. 关于 2023 年度董事会工作报告的议案 3. 关于 2023 年度经营管理工作报告的议案 4. 关于 2024 年度经营管理计划的议案 5. 关于 2023 年度财务决算报告的议案 6. 关于 2023 年度利润分配预案暨 2024 年中期利润分配授权的议案 7. 关于公司未来三年（2024-2026 年）股东回报规划的议案 8. 关于 2023 年度社会责任暨环境、社会及公司治理（ESG）报告的议案 9. 关于 2023 年度合规报告的议案 10. 关于 2023 年度内部控制评价报告的议案 11. 关于 2023 年度反洗钱工作报告的议案 12. 关于 2023 年度合规管理有效性评估报告的议案 13. 关于 2023 年度反洗钱工作稽核审计报告的议案 14. 关于 2023 年度全面风险评估报告的议案 15. 关于 2023 年度风控指标执行情况的议案 16. 关于 2024 年度风险偏好体系的议案 17. 关于确定公司风险管理目标议案 18. 关于 2023 年度信息技术管理专项报告的议案 19. 关于 2023 年度董事薪酬及考核情况专项说明的议案 20. 关于 2023 年度高级管理人员履职等情况专项说明的议案 21. 关于独立董事独立性自查情况专项报告的议案 22. 关于 2023 年度独立董事述职报告的议案 23. 关于审计委员会 2023 年履职情况报告的议案 24. 关于 2023 年度稽核审计工作报告的议案 25. 关于 2024 年度内审工作计划的议案 26. 关于 2023 年度年审会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会对年审会计师事务所履行监督职责情况报告的议案 27. 关于续聘会计师事务所的议案 28. 关于预计 2024 年日常关联交易的议案 29. 关于 2024 年度自营投资额度的议案 30. 关于公司发行境内债务融资工具一般性授权的议案 31. 关于授权新设、撤销分支机构事宜的议案 32. 关于 2024 年第一季度报告的议案 33. 关于召开 2023 年年度股东大会的议案
第四届董事会第二十五次会议	2024 年 8 月 22 日	1. 关于 2024 年半年度报告及其摘要的议案 2. 关于 2024 年上半年度全面风险评估报告的议案 3. 关于 2024 年上半年度风控指标执行情况的议案 4. 关于确定公司诚信从业管理目标的议案 5. 关于 2023 年度洗钱和恐怖融资风险自评估报告的议案 6. 关于 2024-2026 年内部审计工作发展规划的议案 7. 关于确定员工基本薪酬总额的议案 8. 关于 2024 年中期利润分配方案的议案 9. 关于召开 2024 年第三次临时股东大会的议案
第四届董事会第二十六次（临时）会议	2024 年 9 月 23 日	1. 关于聘任公司高级管理人员的议案
第四届董事会第二十七次（临时）会议	2024 年 10 月 29 日	1. 关于 2024 年第三季度报告的议案

会议届次	召开日期	会议决议
第四届董事会第二十八次（临时）会议	2024 年 12 月 13 日	1. 关于参与苏州资产管理有限公司增资暨关联交易的议案 2. 关于参与苏州资产管理有限公司股权整合暨关联交易的议案 3. 关于修订《东吴证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》的议案 4. 关于调整组织架构的议案 5. 关于公司高级管理人员年度履职及考核情况的议案 6. 关于召开 2024 年第四次临时股东大会的议案

六、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
范 力	否	8	8	5	-	-	否	5
朱剑（离任）	否	-	-	-	-	-	否	-
马 晓	否	8	8	5	-	-	否	5
郑 刚	否	8	8	5	-	-	否	5
沈光俊	否	8	8	6	-	-	否	5
陈文颖	否	5	5	2	-	-	否	4
蔡思达	否	5	5	3	-	-	否	4
孙中心	否	8	8	5	-	-	否	4
陈忠阳	是	8	8	6	-	-	否	5
李心丹	是	8	8	6	-	-	否	5
周中胜	是	8	8	5	-	-	否	5
罗 妍	是	8	8	7	-	-	否	5

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☐适用 ☒不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	-
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他

☐适用 ☒不适用

七、董事会下设专门委员会情况

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	周中胜（主任委员）、李心丹、罗 妍、马 晓
薪酬、考核与提名委员会	李心丹（主任委员）、陈忠阳、罗 妍、郑 刚
风险控制委员会	陈忠阳（主任委员）、周中胜、罗 妍、郑 刚、孙中心
战略与 ESG 委员会	范 力（主任委员）、马 晓、沈光俊、陈忠阳、李心丹
独立董事专门会议	陈忠阳、李心丹、周中胜、罗 妍

(二) 报告期内审计委员会召开 6 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024 年 1 月 25 日	1. 关于公司 2023 年年度审计计划的议案	议案审议通过	无
2024 年 4 月 10 日	1. 公司 2023 年度初步审计结果的汇报（非表决事项）	对听取事项无异议	无
2024 年 4 月 27 日	1. 听取安永会计师事务所 2023 年度审计总结 2. 关于 2023 年度年审会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会对年审会计师事务所履行监督职责情况报告的议案 3. 关于 2023 年年度报告及其摘要的议案 4. 关于审计委员会 2023 年度履职情况报告的议案 5. 关于 2023 年度内部控制评价报告的议案 6. 关于 2023 年度反洗钱工作稽核审计报告的议案 7. 关于 2023 年度合规管理有效性评估报告的议案 8. 关于 2023 年度全面风险管理有效性评估报告的议案 9. 关于 2023 年度稽核审计工作报告的议案 10. 关于 2024 年度内审工作计划的议案 11. 关于 2023 年度重大关联交易专项审计报告的议案 12. 关于预计 2024 年日常关联交易的议案 13. 关于续聘会计师事务所的议案 14. 关于 2024 年第一季度报告的议案	同意提交董事会审议，并对听取事项无异议	无
2024 年 8 月 21 日	1. 关于 2024 年半年度报告及其摘要的议案 2. 关于 2024-2026 年内部审计工作发展规划的议案 3. 关于 2024 年上半年度公司内部审计计划执行情况报告的议案	同意提交董事会审议	无
2024 年 10 月 29 日	1. 关于 2024 年第三季度报告的议案	同意提交董事会审议	无
2024 年 12 月 13 日	1. 关于参与苏州资产管理有限公司增资暨关联交易的议案 2. 关于参与苏州资产管理有限公司股权整合暨关联交易的议案 3. 关于 2024 年三季度内部审计计划执行、审计发现以及整改落实情况报告的议案	同意提交董事会审议	无

(三) 报告期内薪酬、考核与提名委员会召开 6 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024 年 1 月 17 日	1. 关于 2022 年度薪酬管理专项审计报告的议案	同意提交董事会审议	无
2024 年 1 月 26 日	1. 关于提名公司第四届董事会董事候选人的议案	同意提交董事会审议	无
2024 年 4 月 27 日	1. 关于 2023 年度董事薪酬及考核情况专项说明的议案 2. 关于 2023 年度高级管理人员履职等情况专项说明的议案	同意提交董事会审议	无
2024 年 8 月 21 日	1. 关于确定员工基本薪酬总额的议案	同意提交董事会审议	无
2024 年 9 月 23 日	1. 关于提名公司高级管理人员的议案	同意提交董事会审议	无
2024 年 12 月 13 日	1. 关于公司高级管理人员年度履职及考核情况的议案	同意提交董事会审议	无

(四) 报告期内风险控制委员会召开 4 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024 年 1 月 25 日	1. 关于公司 2023 年年度审计计划的议案	议案审议通过	无
2024 年 4 月 10 日	1. 公司 2023 年度初步审计结果的汇报（非表决事项）	对听取事项无异议	无
2024 年 4 月 27 日	1. 关于 2023 年度合规报告的议案 2. 关于 2023 年度内部控制评价报告的议案 3. 关于 2023 年度全面风险评估报告的议案 4. 关于 2023 年度风控指标执行情况的议案 5. 关于 2024 年度风险偏好体系的议案 6. 关于确定公司风险管理目标议案	同意提交董事会审议	无
2024 年 8 月 21 日	1. 关于 2024 年上半年度全面风险评估报告的议案 2. 关于 2024 年上半年度风控指标执行情况的议案	同意提交董事会审议	无

(五) 报告期内战略与 ESG 委员会召开 1 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024 年 4 月 27 日	1. 关于 2023 年度社会责任暨环境、社会及公司治理（ESG）报告的议案 2. 关于公司未来三年（2024-2026 年）股东回报规划的议案	同意提交董事会审议	无

（六）报告期内独立董事专门会议召开 2 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024 年 4 月 27 日	1. 关于公司未来三年（2024-2026 年）股东回报规划的议案 2. 关于预计 2024 年日常关联交易的议案 3. 关于 2023 年度重大关联交易专项审计报告的议案	同意提交董事会审议	无
2024 年 12 月 13 日	1. 关于参与苏州资产管理有限公司增资暨关联交易的议案 2. 关于参与苏州资产管理有限公司股权整合暨关联交易的议案	同意提交董事会审议	无

（七）存在异议事项的具体情况

☐适用 ☒不适用

八、监事会履职情况

（一）报告期内召开的监事会有关情况

2024 年度，公司监事会共召开会议 4 次，审议议案 17 项，全部议案表决通过，具体见下表：

会议届次	召开日期	会议决议
第四届监事会第十四次会议	2024 年 2 月 20 日	1. 关于公司注销回购 A 股股份并减少注册资本的议案
第四届监事会第十五次会议	2024 年 4 月 28 日	1. 关于 2023 年年度报告及其摘要的议案
		2. 关于 2023 年度监事会工作报告的议案
		3. 关于 2023 年度监事薪酬及考核情况专项说明的议案
		4. 关于 2023 年度内部控制评价报告的议案
		5. 关于 2023 年度反洗钱工作报告的议案
		6. 关于 2023 年度反洗钱工作稽核审计报告的议案
		7. 关于 2023 年度利润分配预案暨 2024 年中期利润分配授权的议案
		8. 关于公司未来三年（2024-2026 年）股东回报规划的议案
		9. 关于 2023 年度合规管理有效性评估报告的议案
		10. 关于 2023 年度全面风险管理有效性评估报告的议案
		11. 关于 2023 年度稽核审计工作报告的议案
		12. 关于 2024 年第一季度报告的议案

会议届次	召开日期	会议决议
第四届监事会第十六次会议	2024 年 8 月 22 日	1. 关于 2024 年半年度报告及其摘要的议案
		2. 关于 2024 年中期利润分配方案的议案
		3. 关于提名公司第四届监事会监事候选人的议案
第四届监事会第十七次（临时）会议	2024 年 10 月 29 日	1. 关于 2024 年第三季度报告的议案

(二) 报告期内监事参加监事会情况

监事姓名	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
王晋康	4	4	-	-
黄 艳	4	4	-	-
丁惠琴（离任）	2	2	-	-
关恩超	1	1	-	-
唐 烨	4	4	-	-
杨 琳	4	4	-	-
陈建国	4	4	-	-

九、监事会发现公司存在风险的说明

☐适用 ☒不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

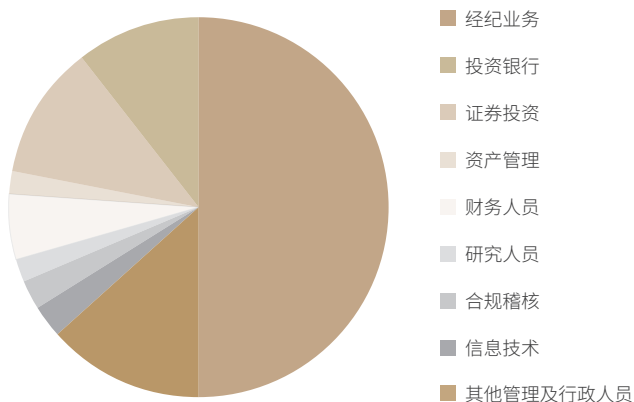
十、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	4,020
主要子公司在职员工的数量	943
在职员工的数量合计	4,963
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	-

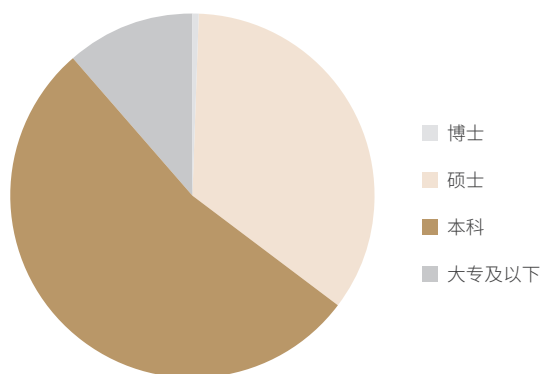
专业构成

专业构成类别	人数 (人)
经纪业务	2,491
投资银行	653
证券投资	139
资产管理	135
财务人员	86
研究人员	279
合规稽核	97
信息技术	572
其他管理及行政人员	511
合计	4,963



教育程度

教育程度类别	人数 (人)
博士	38
硕士	1,713
本科	2,653
大专及以下	559
合计	4,963



(二) 薪酬政策

公司积极落实稳健薪酬指引，建立与发展战略相匹配的薪酬管理体系，规范薪酬管理行为，健全激励约束机制，促进公司稳健经营和可持续发展，实现公司价值与员工个人价值的一体化发展。公司薪酬体系遵循“贯彻稳健经营理念，确保合规底线要求，促进形成正向激励，提升公司长期价值”的基本原则。

公司员工的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬、社保福利构成，基本薪酬以公司岗位工资体系为基础，依据员工所任职岗位的职责、重要性、市场水平等因素，并根据个人的管理和专业能力综合确定。绩效薪酬与公司整体效益、部门经营情况相关，并依据员工绩效考核结果确定。公司和员工按照国家法律法规的规定缴纳各项法定社会保险及公积金，并按属地化原则进行管理。

(三) 培训计划

公司持续健全员工培训体系，不断丰富课程资源，推进培训平台建设，着力提升课程质量，为员工提供全方位、系统性的培训，促进公司业务发展和员工职业发展。报告期内，公司通过三阶成长培训、专业能力培育、青年人才培养等项目，实现对新入职员工、业务骨干及青年员工等不同人群的培训覆盖，内容涵盖风险管理、廉洁从业、文化建设、管理能力、专业技能等，进一步完善员工职业发展学习地图，有效提升员工综合能力，强化专业化人才队伍建设，为公司高质量发展提供人才支撑。

(四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数（小时）	108,900
劳务外包支付的报酬总额（万元）	775.30

十一、利润分配预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司历来重视对股东的合理投资回报，执行持续、稳定的利润分配政策。在公司盈利、符合净资本等监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利。《公司章程》第二百一十二条明确了公司利润分配政策，第二百一十三条明确了公司股利分配具体方案的决策程序及公司调整利润分配政策的决策程序。

公司现金分红政策的制定、执行或调整情况符合相关法律法规的规定；分红标准和比例明确清晰；相关的决策程序和机制完备；中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分保护。

报告期内，公司制定了《东吴证券未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》并实施了 2023 年度利润分配方案：以股权登记日 496,870.28 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.88 元（含税），共计派发现金红利 93,441.61 万元；实施了 2024 年半年度利润分配方案：以股权登记日 496,870.28 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.75 元（含税），共计派发现金红利 37,265.27 万元。

综合考虑公司长远发展和投资者利益，2024 年度公司利润分配预案为：以公司实施分配方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利 2.37 元（含税），以公司现有的股本 496,870.28 万股计算，共派送现金红利 117,758.26 万元（含税）。本次分配后，公司剩余未分配利润转入下一年度。如本公司总股本在实施 2024 年度利润分配的股权登记日前发生变化，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。该利润分配预案尚需公司股东大会审议通过。

2024 年公司年度现金分红总额（包括中期已分配的现金红利）为 155,023.53 万元（含税），即每 10 股派 3.12 元（含税），占当年合并报表中归属于母公司所有者的净利润比例为 65.52%。

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

☐适用 ☒不适用

(四) 本报告期利润分配预案

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数（含税）	3.12
每 10 股转增数（股）	-
现金分红金额（含税）	1,550,235,285.15
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	2,366,184,204.76
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	65.52%
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	-
合计分红金额（含税）	1,550,235,285.15
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	65.52%

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	3,269,406,466.76
最近三个会计年度累计回购并注销金额 (2)	-
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额 (3)=(1)+(2)	3,269,406,466.76
最近三个会计年度年均净利润金额 (4)	2,034,484,231.00
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	160.70%
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	2,366,184,204.76
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	5,778,651,087.16

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司实行公正透明的董事、监事及高级管理人员的绩效考核制度，依据《东吴证券股份有限公司董事、监事薪酬与考核管理制度》《东吴证券股份有限公司高级管理人员薪酬绩效管理细则》，健全薪酬激励约束机制。对公司高级管理人员的绩效评价，以年度各项业务实现的经营业绩为基点，综合考核职业操守、廉洁从业情况、合规风控效果、社会责任履行情况、客户服务水平、股东长期利益等情况，加强正向引导激励和反向惩戒约束作用。

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

(一) 公司内部控制制度建设情况

公司依据《企业内部控制基本规范》《证券公司内部控制指引》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》《企业会计准则》等相关法律、法规和规则的要求，按照“全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益”的原则，建立健全与公司业务性质、规模与复杂程度相适应的内部控制体系。

(二) 内部控制制度建设情况

报告期内，公司依据监管要求、经营环境变化及业务发展需要，制定、修订内部控制相关制度并推动实施，新增或修订了投资银行、企业金融、质押式报价回购、融资融券、转融通、自营、研报等业务制度以及从业人员投资行为、廉洁从业、聘请第三方、自媒体、法律顾问服务、声誉风险、信息技术、诚信管理、反洗钱等管理制度。

(三) 内部控制评价说明

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司2024年12月31日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

公司内部控制评价报告的具体内容详见公司2025年4月26日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《东吴证券股份有限公司2024年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

☐适用 ☒不适用

十四、报告期内对子公司的管理控制情况

公司的所有子公司均按照《公司法》及证监会的监管要求依法合规设立，并全部以自有资金进行真实出资，围绕公司主业开展经营活动。公司根据法律法规及监管要求，制定有《东吴证券股份有限公司子公司管理办法》等一系列配套制度，将子公司纳入全面风险管理体系和合规管理体系，明确了公司对子公司履行全面管理职责的基本要求，以及各部门的具体监管职责，促进子公司的规范运作。

报告期内，公司收购了中新苏州工业园区开发集团股份有限公司持有的东吴新加坡 25% 股权。东吴新加坡已成为公司的全资子公司。

十五、内部控制审计报告的相关情况说明

安永华明会计师事务所出具了《东吴证券股份有限公司 2024 年度内部控制审计报告》，认为公司于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。《东吴证券股份有限公司 2024 年度内部控制审计报告》详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十七、公司合规管理体系建设情况，合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

（一）公司合规管理体系建设及运行情况

公司合规管理体系分为四个层级：第一层级为董事会风险控制委员会，第二层级为合规总监，第三层级为合规法务部，第四层级为各部门、分支机构的合规风控专员以及各层级子公司的合规管理负责人。

报告期内，公司按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》要求，以“守住底线、主动防控”为工作目标，推动“坚持‘稳’和‘慎’原则”有效落地，持续推进和健全合规宣导、合规检查、合规人员管理等机制措施，不断提升合规管理有效性。公司合规态势整体平稳、良好。

（二）合规、稽核检查情况

报告期内，公司合规法务部根据监管要求及业务新规出台情况，对廉洁从业管理、执业行为管理开展专项检查，对财富管理、自营、投资银行、企业金融、资产管理、研究等业务以及子公司、部分分支机构开展了年度全面检查。

报告期内，公司稽核审计部以构建“风险为导向、控制为主线、治理为目标、增值为目的”内部审计工作目标为思路，紧紧围

绕公司高质量发展目标开展审计监督活动，助力公司稳健经营、防范风险、提质增效，实施各类审计项目 136 项，发现问题或内控缺陷 189 个。其中完成固定收益总部、中小企业融资总部、研究所、企业金融部年度审计 4 个，合规管理有效性评估、全面风险管理有效性评估、信息系统专项审计、重大关联交易等专项审计评估类 13 个，分支机构负责人强制离岗审计 39 个，公司高管任中履职情况内部稽核和离任审计 4 个，业务部门和分支机构离任审计 30 个，以及投资经理等关键岗位离任审查 11 个，子公司东吴期货有限公司审计 1 个，苏州科技企业股份服务有限公司、苏州资产管理有限公司股权增资项目的投资后评估 2 个，另外还组织工程决算报审 32 项。

十八、账户规范情况

公司制定了账户规范相关制度与操作细则，持续落实、创新账户管理措施，做到“了解你的客户”，持续做好投资者反洗钱、适当性等管理工作，不断完善账户管理系统。在账户日常管理工作方面，严格执行账户业务要求，有效落实账户实名制管理，杜绝新增不合格账户。在投资者信息核查工作方面，严格做到核查投资者信息的真实性、准确性、有效性。此外持续加强投资者教育工作。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司人民币资金账户总数为 3,195,464 户，其中合格资金账户合计 3,028,307 户，不合格资金账户合计 121 户，小额休眠资金账户合计 167,036 户。美元资金账户数为 19,252 户，港币资金账户数为 3,867 户。

十九、其他

☐适用 ☒不适用

环境与社会责任

ENVIRONMENTAL AND SOCIAL RESPONSIBILITY

一、 环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金（单位：万元）	不适用

（一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

☐适用 ☒不适用

（二）重点排污单位之外的公司环保情况说明

☐适用 ☒不适用

（三）有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

公司遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》等法律法规，逐步完善能源管理机制的建设，以具体的节能行动驱动低碳运营，践行绿色发展理念。详见《东吴证券股份有限公司 2024 年度可持续发展暨 ESG 报告》之“绿色运营”章节。

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	是
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	不适用
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等）	不适用

具体说明

☐适用 ☒不适用

二、 社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

公司在披露 2024 年年度报告的同时，披露《东吴证券股份有限公司 2024 年度可持续发展暨 ESG 报告》，详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

(二) 社会责任工作具体情况

对外捐赠、公益项目	数量 / 内容	情况说明
总投入（万元）	1,904.81	公司公益慈善项目总投入，包含扶贫及乡村振兴项目
其中：资金（万元）	1,892.56	-
物资折款（万元）	12.25	-
惠及人数（人）	18,000	-

具体说明

公司始终坚持经济效益与社会效益并重，2024 年公司公益项目总投入 1,904.81 万元，以实际行动彰显国有金融企业的责任与担当，积极推进慈善事业发展。

具体可详见《东吴证券股份有限公司 2024 年度可持续发展暨 ESG 报告》之“热心公益慈善”章节。

三、 巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

扶贫及乡村振兴项目	数量 / 内容	情况说明
总投入（万元）	591.94	扶贫及乡村振兴总投入
其中：资金（万元）	588.94	-
物资折款（万元）	3	-
惠及人数（人）	12,110	-
帮扶形式 （如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	产业帮扶、消费帮扶、生态帮扶、公益帮扶、组织帮扶、文化帮扶、智力帮扶等	

具体说明

公司积极践行国有金融企业社会责任，贯彻落实国家乡村振兴战略部署，充分发挥金融优势，助力巩固脱贫攻坚成果、赋能乡村产业振兴。报告期内，主要帮扶项目如下：

公司及东吴期货在西藏、湖北、陕西、青海、云南等地多个脱贫县，开展种植、养殖设施援建、农机具购置等 20 个产业帮扶项目，助力当地特色产业发展。

公司向新疆霍尔果斯、陕西省周至县等地采购农副产品，开展消费帮扶，有效缓解当地农副产品销售难题。

公司及东吴期货在湖北、西藏、青海等地多个脱贫县，开展环境治理、饮水安全、道路修建等 14 个生态帮扶项目，助力当地美丽乡村建设。

公司及东吴期货在新疆、陕西、河南、西藏等地多个脱贫县，开展助学、助医、关爱困难群体等 6 个公益帮扶项目，改善当地基础教育设施、医疗服务设施，助力共同富裕。

公司及东吴期货在贵州、云南、湖北等地 21 个脱贫县，开展党建阵地建设、党员教育培训等 25 个组织帮扶项目，助力乡村基层组织建设。

公司在湖北、河南、新疆等地多个脱贫县，开展文化宣传墙建设、文化街道打造示范等 5 个文化帮扶项目，有效改善当地公共文化设施。

东吴期货在恩施州建始县花坪镇大石板村，建设人才培训基地；在云南省景谷县开展 2024 年乡村振兴信息员业务培训班项目，此外，东吴期货在签订帮扶协议的湖北省、贵州省、青海省等地区组织开展金融知识培训。

具体可详见《东吴证券股份有限公司 2024 年度可持续发展暨 ESG 报告》之“推进乡村振兴”章节。

重要事项

IMPORTANT MATTERS

一、承诺事项履行情况

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

承诺背景	与首次公开发行相关的承诺
承诺类型	解决同业竞争
承诺方	苏州国际发展集团有限公司
承诺内容	苏州国际发展集团有限公司出具了《有关消除或避免同业竞争的承诺函》，承诺苏州国际发展集团有限公司及其附属公司、参股公司：将不会在中国境内单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事或参与或协助从事或参与任何与前述本公司开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。目前及将来不会利用在发行人的控股股东地位，损害发行人及其他发行人股东的利益。
承诺时间	2011 年 1 月 18 日
是否有履行期限	否
承诺期限	永久有效
是否及时严格履行	是
如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	不适用
如未能及时履行应说明下一步计划	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

☐ 已达到 ☐ 未达到 ☒ 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、违规担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 审批程序及其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任

境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	96
境内会计师事务所审计年限	8 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈露、莫艾琦
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	陈露 3 年、莫艾琦 5 年

名称	报酬
内部控制审计会计师事务所 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	40

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

☐适用 ☒不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

☐适用 ☒不适用

审计费用较上一年度下降 20% 以上（含 20%）的情况说明

☐适用 ☒不适用

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

☐适用 ☒不适用

（二）公司拟采取的应对措施

☐适用 ☒不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

八、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

☐本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

截至本报告披露日，本集团未取得终审判决或裁决以及未执行完毕的诉讼、仲裁案件共计 16 起，涉及金额合计为 18.65 亿元人民币。

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

2024 年 4 月 16 日，公司收到中国证券监督管理委员会《立案告知书》（证监立案字 0382024051 号）。2024 年 11 月 8 日，公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》。2025 年 1 月 8 日，公司收到中国证监会《行政处罚决定书》（〔2025〕1 号），具体情况详见《东吴证券股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会行政处罚决定书公告》（公告编号：2025-001）。

公司收到《立案告知书》《行政处罚事先告知书》《行政处罚决定书》后积极配合中国证监会的相关工作，严格按照监管要求履行信息披露义务，主动向相关监管机构汇报相关情况，积极配合监管调查，认真反思，主动自查，认真整改。公司组织开展公司投资银行类业务内部控制执行有效性专项评估工作，针对评估中发现的相关问题，公司已制定整改措施、完善底稿并明确具体要求、筑牢投行业务三道内部控制防线，防范类似事项再次发生，确保投行业务的规范和稳健运行。

董事、监事、高级管理人员详见本报告之“第四节 公司治理”之“四、董事、监事和高级管理人员的情况”之“（五）近三年受证券监管机构处罚的情况说明”及本报告之“第六节 重要事项”之“十六、其他重要事项及报告期后事项”之“（三）公司及董监高收到的监管措施及纪律处分情况”。

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

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

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

东吴证券通过全资子公司东吴创新资本与国发集团、苏州工业园区经济发展有限公司等关联方共同向苏州资产管理有限公司增资，以及由苏州资产投资管理集团有限公司增发股权收购苏州市财政局、东吴证券及东吴创新资本、国发集团、东吴人寿保险股份有限公司持有苏州资产管理有限公司的股权事项，已于 2025 年 1 月 9 日完成工商变更登记，于 3 月 14 日完成实缴出资。具体关联交易情况详见《东吴证券股份有限公司对外投资暨关联交易公告》（公告编号：2024-064）。

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

具体情况详见本节之“十二、重大关联交易”之“（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易”之“2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项”。

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他

☐适用 ☒不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

☐适用 ☒不适用

2、承包情况

☐适用 ☒不适用

3、租赁情况

☐适用 ☒不适用

(二) 担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十四、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

十六、其他重要事项及报告期后事项

(一) 分支机构设立、迁址、撤销情况

1. 新设分公司、营业部（2024 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日）

序号	名称	设立时间
1	相城分公司	2024.07.08
2	张家港杨舍经开区国泰南路证券营业部	2024.07.10
3	扬州分公司	2024.07.23
4	苏州工业园区金鸡湖商务区分公司	2025.02.25

2. 分公司、营业部迁址（2024 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日）

序号	迁址后名称	迁址前名称	备注
1	上海分公司	上海分公司	2024.02.04 (迁址未更名)
2	上海西藏南路证券营业部	上海西藏南路证券营业部	2024.02.06 (迁址未更名)
3	苏州工业园区星原街证券营业部	苏州工业园区星阳街证券营业部	2024.03.21
4	南通分公司	南通分公司	2024.04.02 (迁址未更名)

序号	迁址后名称	迁址前名称	备注
5	苏州工业园区融安街证券营业部	苏州星湖街证券营业部	2024.04.16
6	苏州工业园区东石泾港路证券营业部	苏州工业园区方洲路证券营业部	2024.04.16
7	苏州干将东路证券营业部	苏州干将东路证券营业部	2024.06.18 (迁址未更名)
8	扬州扬子江中路证券营业部	扬州扬子江中路证券营业部	2024.06.27 (迁址未更名)
9	苏州石路证券营业部	苏州石路证券营业部	2024.07.10 (迁址未更名)
10	常州分公司	常州分公司	2024.08.20 (迁址未更名)
11	无锡人民中路证券营业部	无锡新华路证券营业部	2024.09.09
12	苏州高新区科发路证券营业部	苏州虎丘区科技城证券营业部	2024.09.19
13	无锡和风路证券营业部	无锡和风路证券营业部	2024.12.05 (迁址未更名)
14	徐州分公司	徐州分公司	2024.12.05 (迁址未更名)
15	徐州秦郡路证券营业部	徐州软件园证券营业部	2024.12.25
16	上海西藏南路证券营业部	上海西藏南路证券营业部	2025.01.13 (迁址未更名)
17	无锡人民中路证券营业部	无锡人民中路证券营业部	2025.01.14 (迁址未更名)
18	苏州工业园区扬富路证券营业部	苏州工业园区现代大道证券营业部	2025.03.04

3. 撤销（2024 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日）

序号	名称	撤销时间
1	深圳宝安壹方中心证券营业部	2024.09
2	泉州宝洲路证券营业部	2024.10
3	深圳科技南路证券营业部	2024.11
4	上海新闻路证券营业部	2024.12
5	宁波中山东路证券营业部	2025.01
6	成都日月大道证券营业部	2025.02

(二) 业务资格情况

- 1、2024 年 1 月 18 日，中国银行间市场交易商协会发布《关于 2023 年非金融企业债务融资工具承销业务相关会员申请从事承销相关业务市场评价结果的公告》（中市协发〔2024〕16 号），同意公司开展中国银行间非金融企业债务融资工具主承销业务。
- 2、2024 年 4 月 5 日，东吴新加坡的全资子公司东吴中新资本（亚洲）有限公司获得新加坡交易所授予的认证主板发行管理人和凯利板全面保荐人资格。
- 3、2024 年 7 月 24 日，银行间市场清算所股份有限公司发布《银行间市场清算所股份有限公司关于清算会员认定的通知》，同意公司开展债券净额清算自营业务。
- 4、2024 年 12 月 31 日，中国证监会出具《关于东吴证券股份有限公司参与互换便利有关事项的复函》（机构司函〔2024〕2208 号），同意公司参与互换便利。
- 5、2025 年 3 月 13 日，中国银行间市场交易商协会发布《关于独立开展主承销业务的通知》（中市协函〔2025〕223 号），同意公司开展非金融企业债务融资工具独立主承销业务。

公司主要业务资格详见本报告之“附录”之“一、主要业务资格”。

(三) 公司及董监高收到的监管措施及纪律处分情况

- 1、2024 年 2 月 6 日，上海证监局对公司出具《关于对东吴证券股份有限公司上海分公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2023〕59 号），指出上海分公司在未申请换发许可证的情况下关闭原营业场所并迁入新营业场所，反映出分公司内部管理不规范，合规内控不严格。公司已组织专项督查，深入分析问题原因，举一反三推进问题整改。
- 2、2024 年 2 月 24 日，上海证券交易所上市公司监管一部对公司及时任董秘出具《关于对东吴证券股份有限公司及有关责任人予以监管警示的决定》（上证公监函〔2024〕53 号），指出公司独立董事候选人材料备案时间明显迟延，聘任流程存在重大瑕疵。公司已针对信息披露及规范运作中存在的合规隐患进行深入排查，组织相关工作人员对上市公司治理相关规则进行全面系统的学习，并对公司内部治理工作流程进行全面梳理后，制定有针对性的防范措施。
- 3、2024 年 4 月 16 日，公司收到江苏证监局《关于对东吴证券股份有限公司、王秋鸣采取出具警示函监管措施的决定》（〔2024〕61 号），指出公司在金通灵科技集团股份有限公司 2021 年非公开发行债券项目中未勤勉尽责，存在内核意见跟踪落实不充分、工作底稿不完善等情况，王秋鸣作为该项目的负责人对上述违规行为负有直接责任。针对上述事项，深圳证券交易所于 2024 年 5 月 14 日向公司出具《关于对东吴证券股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》（深证会〔2024〕148 号）。公司收到上述函件之后，通过提升前端项目组执业质量、压实二、三道防线责任、完善考核与质量评价等，进一步完善债券承销业务相关内控管理要求，持续完善公司债券承销业务内控建设，维护公司债券投资者合法权益。

股份变动及股东情况

CHANGES IN SHARES AND
SHAREHOLDERS

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

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：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、无限售条件流通股份	5,007,502,651	100	-	-	-	-38,799,814	-38,799,814	4,968,702,837	100
1、人民币普通股	5,007,502,651	100	-	-	-	-38,799,814	-38,799,814	4,968,702,837	100
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	5,007,502,651	100	-	-	-	-38,799,814	-38,799,814	4,968,702,837	100

2、股份变动情况说明

2024年3月22日，公司注销存放于回购专用证券账户的38,799,814股A股股份，本次注销完成后，公司总股本由5,007,502,651股变更为4,968,702,837股。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

（二）限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

（一）报告期内证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
-	-	-	-	-	-	-
可转换公司债券、分离交易可转债						
-	-	-	-	-	-	-

债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）						
24 东吴 01	2024/3/6	2.53%	30 亿元	2024/3/12	30 亿元	2027/3/6
24 东吴 02	2024/4/12	2.45%	30 亿元	2024/4/17	30 亿元	2027/4/12
其他衍生证券						
-	-	-	-	-	-	-

报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

报告期内，公司发行东吴证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），债券简称为“24 东吴 01”，发行规模为 30 亿元，发行利率为 2.53%，发行期限为 3 年。

报告期内，公司发行东吴证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期），债券简称为“24 东吴 02”，发行规模为 30 亿元，发行利率为 2.45%，发行期限为 3 年。

报告期内，公司累计发行收益凭证 117 只，累计发行规模 52.39 亿元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司收益凭证本金余额 13.26 亿元。自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间，公司到期的收益凭证均已足额按时兑付。

（二） 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

股份总数及股东结构变动情况详见本报告之“第七节 股份变动及股东情况”之“一、股本变动情况”之“（一）股份变动情况表”。

资产和负债结构变动情况详见本报告之“第三节 管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况”之“（三）资产、负债情况分析”。

（三） 现存的内部职工股情况

☐适用 ☒不适用

三、股东和实际控制人情况

（一） 股东总数

截至报告期末普通股股东总数（户）	107,029
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	98,124
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
苏州国际发展集团有限公司	-	1,208,702,065	24.33	-	无	-	国有法人
香港中央结算有限公司	41,168,630	164,331,414	3.31	-	无	-	未知
张家港市国有资本投资集团有限公司	-	150,527,039	3.03	-	无	-	国有法人
中新苏州工业园区投资管理有限公司	-	117,390,581	2.36	-	无	-	国有法人
苏州营财投资集团有限公司	-	109,137,756	2.20	-	无	-	国有法人
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	-	104,497,381	2.10	-	无	-	国有法人
苏州物资控股（集团）有限责任公司	-	91,207,460	1.84	-	无	-	国有法人
苏州高新区国昇资本运营有限公司	-	91,000,000	1.83	-	无	-	国有法人
中信证券股份有限公司	6,175,351	90,304,430	1.82	-	无	-	未知
苏州信托有限公司	-	89,772,800	1.81	-	无	-	国有法人

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）			
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
苏州国际发展集团有限公司	1,208,702,065	人民币普通股	1,208,702,065
香港中央结算有限公司	164,331,414	人民币普通股	164,331,414
张家港市国有资本投资集团有限公司	150,527,039	人民币普通股	150,527,039
中新苏州工业园区投资管理有限公司	117,390,581	人民币普通股	117,390,581
苏州营财投资集团有限公司	109,137,756	人民币普通股	109,137,756

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）			
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	104,497,381	人民币普通股	104,497,381
苏州物资控股（集团）有限责任公司	91,207,460	人民币普通股	91,207,460
苏州高新区国昇资本运营有限公司	91,000,000	人民币普通股	91,000,000
中信证券股份有限公司	90,304,430	人民币普通股	90,304,430
苏州信托有限公司	89,772,800	人民币普通股	89,772,800
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏州国际发展集团有限公司和苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司之间为存在控制关系的关联方。苏州国际发展集团有限公司持有苏州营财投资集团有限公司 100% 的股权，同时持有苏州信托有限公司 70.01% 的股权，因此，苏州国际发展集团有限公司、苏州营财投资集团有限公司和苏州信托有限公司为一致行动人。未发现上述其他股东之间存在关联关系，也未发现上述其他股东属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

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

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

（三） 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

名称	苏州国际发展集团有限公司
单位负责人或法定代表人	张涛
成立日期	1995 年 8 月 3 日
主要经营业务	授权范围内的国有资产经营管理，国内商业、物资供销业（国家规定的专营、专项审批商品除外），提供各类咨询服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	国发集团持有苏州银行 51,425 万股，占比 13.42% 国发集团持有江苏银行 35,146 万股，占比 1.92%
其他情况说明	无

2、自然人

☐适用 ☒不适用

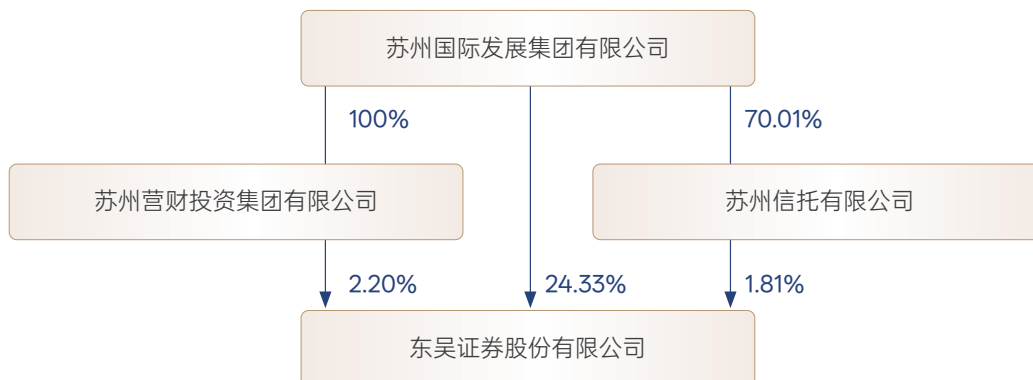
3、公司不存在控股股东情况的特别说明

☐适用 ☒不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

☐适用 ☒不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



注：持股比例按照 2024 年 12 月 31 日的总股本计算

(二) 实际控制人情况

1、法人

名称	苏州国际发展集团有限公司
单位负责人或法定代表人	张涛
成立日期	1995 年 8 月 3 日
主要经营业务	授权范围内的国有资产经营管理，国内商业、物资供销业（国家规定的专营、专项审批商品除外），提供各类咨询服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	国发集团持有苏州银行 51,425 万股，占比 13.42% 国发集团持有江苏银行 35,146 万股，占比 1.92%
其他情况说明	无

2、自然人

☐适用 ☒不适用

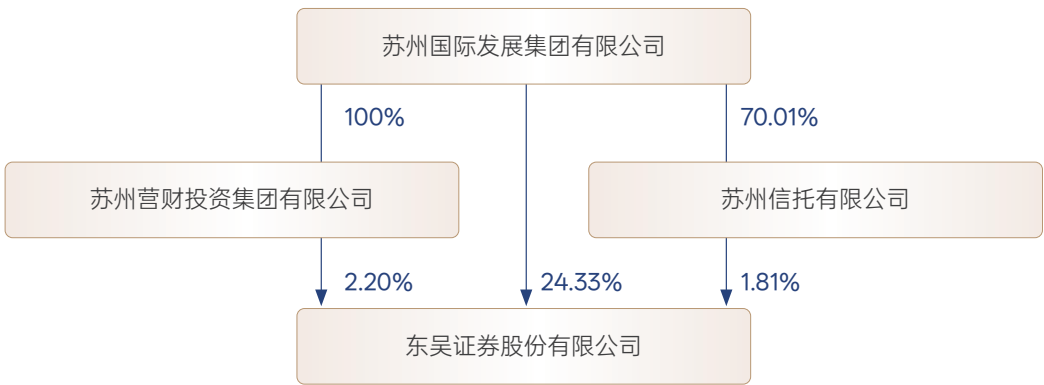
3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

☐适用 ☒不适用

4、报告期内公司控制权发生变更情况的说明

☐适用 ☒不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：持股比例按照 2024 年 12 月 31 日的总股本计算

6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐适用 ☒不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

☐适用 ☒不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80% 以上

☐适用 ☒不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

☐适用 ☒不适用

七、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

☐适用 ☒不适用

优先股相关情况

PREFERRED STOCKS

一、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用



债券相关情况

BONDS

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

（一）公司债券

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币																				
			2025 年 4 月 30 日后的最 近回售日		债券 余额		利率 (%)		还本付息方式		交易场所		投资者适 当性安排 (如有)		受托 管理人		主承销商		是否存在终 止上市交易 的风险	
债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托 管理人	投资者适 当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险						
东吴证券 2022 年面向专业 投资者公开发行公司债券 (第一期)(品种一)	22 东吴 01	185421	2022/2/25	2022/2/25	无	2025/2/25	36	3.00	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。	上海证券交易所	中金公司、 国金证券	中金公司	面向专业投 资者	竞价、报价、询 价和协议交易	否					
东吴证券 2022 年面向专业 投资者公开发行公司债券 (第一期)(品种二)	22 东吴 02	185422	2022/2/25	2022/2/25	无	2027/2/25	4	3.47	每年付息一次，到期一次还本， 最后一期利息随本金的兑付一 起支付。	上海证券交易所	中金公司、 国金证券	中金公司	面向专业投 资者	竞价、报价、询 价和协议交易	否					
东吴证券 2022 年面向专业 投资者公开发行公司债券 (第二期)(品种一)	22 东吴 03	185512	2022/3/11	2022/3/11	无	2025/3/11	34	3.15	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。	上海证券交易所	中金公司、 国金证券	中金公司	面向专业投 资者	竞价、报价、询 价和协议交易	否					
东吴证券 2022 年面向专业 投资者公开发行公司债券 (第三期)	22 东吴 05	185870	2022/6/10	2022/6/10	无	2025/6/10	26	2.90	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。	上海证券交易所	中金公司、 国金证券	中金公司	面向专业投 资者	竞价、报价、询 价和协议交易	否					
东吴证券 2022 年面向专业 投资者公开发行公司债券 (第四期)	22 东吴 06	137950	2022/10/21	2022/10/21	无	2025/10/21	30	2.63	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。	上海证券交易所	中金公司、 东兴证券	中金公司	面向专业投 资者	竞价、报价、询 价和协议交易	否					
东吴证券 2023 年面向专业 投资者公开发行公司债券 (第一期)	23 东吴 01	115661	2023/7/17	2023/7/17	无	2026/7/17	30	2.80	每年付息一次，到期一次还本， 最后一期利息随本金的兑付一 起支付。	上海证券交易所	中金公司、 东兴证券	中金公司	面向专业投 资者	竞价、报价、询 价和协议交易	否					
东吴证券 2024 年面向专业 投资者公开发行公司债券 (第一期)	24 东吴 01	240625	2024/3/6	2024/3/6	无	2027/3/6	30	2.53	每年付息一次，到期一次还本， 最后一期利息随本金的兑付一 起支付。	上海证券交易所	中金公司、 东兴证券	中金公司	面向专业投 资者	竞价、报价、询 价和协议交易	否					
东吴证券 2024 年面向专业 投资者公开发行公司债券 (第二期)	24 东吴 02	240855	2024/4/12	2024/4/12	无	2027/4/12	30	2.45	每年付息一次，到期一次还本， 最后一期利息随本金的兑付一 起支付。	上海证券交易所	中金公司、 东兴证券	中金公司	面向专业投 资者	竞价、报价、询 价和协议交易	否					

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

报告期内债券付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
东吴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	按时兑付
东吴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	按时兑付
东吴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	按时兑付
东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	按时兑息
东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	按时兑息
东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	按时兑息
东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	按时兑息
东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	按时兑息
东吴证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	按时兑息

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号 国贸大厦 2 座 27 层及 28 层	-	刘浏	010-65051166
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	上海浦东新区世纪大道 100 号 环球金融中心 50 层	陈露、莫艾琦	莫艾琦	021-22288888
上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海黄浦区汉口路 398 号 13-14 楼	-	石得	021-63501349
国浩律师（上海）事务所	上海市静安区山西北路 99 号 苏河湾中心 MT26 楼	-	钱大治	021-52341668

上述中介机构发生变更的情况

☐适用 ☒不适用

4、信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

☐适用 ☒不适用

(二) 公司债券募集资金情况

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为 专项品种债券	专项品种债券 的具体类型	募集 资金总额	报告期末 募集资金余额	报告期末 募集资金专项 账户本金余额
240625	24 东吴 01	否	否	30	-	-
240855	24 东吴 02	否	否	30	-	-

2、募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募 集资金实际 使用金额	偿还有息债务 （不含公司债券） 情况及所涉金额	偿还公司债 券情况及所 涉金额	补充流动资 金情况及所 涉金额	固定资产项 目投资情况 及所涉金额	其他用途 及所涉金额
240625	24 东吴 01	30	-	-	30	-	-
240855	24 东吴 02	30	10	-	20	-	-

(2). 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(3). 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
240625	24 东吴 01	补充营运资金	是	是	不适用
240855	24 东吴 02	偿还有息负债和补充营运资金	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

☐适用 ☒不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分

☐适用 ☒不适用

（三）专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

（四）报告期内公司债券相关重要事项

1、非经营性往来占款和资金拆借

（1）非经营性往来占款和资金拆借余额

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

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元

（2）非经营性往来占款和资金拆借明细

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

是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

2、负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 800.30 亿元和 835.51 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.40%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	279.66	95.45	375.11	44.90%
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	460.40	-	460.40	55.10%
合计	-	740.06	95.45	835.51	100.00%

注：公司信用类债券包括公司债券和短期融资券。

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 223.78 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 177.47 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 806.94 亿元和 851.36 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.50%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	279.66	95.45	375.11	44.06%
银行贷款	-	8.80	-	8.80	1.03%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	467.36	0.09	467.45	54.91%
合计	-	755.82	95.54	851.36	100.00%

注：公司信用类债券包括公司债券和短期融资券。

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 223.78 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 177.47 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3). 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	8.80	6.45	36.42%	主要是由于本年末东吴香港和东吴玖盈银行贷款增加所致
应付短期融资款	161.33	149.82	7.68%	-
拆入资金	94.15	34.92	169.61%	主要是由于本年末转融通融入资金增加所致
卖出回购金融资产款	363.21	391.55	-7.24%	-
应付债券	223.88	224.21	-0.15%	-

(4). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

☐适用 ☒不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减 (%)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,363,129,131.57	1,995,810,895.48	18.40
流动比率	0.80	1.12	-28.57
速动比率	0.80	1.12	-28.57
资产负债率 (%)	67.98	68.21	-0.34
EBITDA 全部债务比 (%)	5.95	6.03	-1.33
利息保障倍数	2.56	2.25	13.78
现金利息保障倍数	15.90	-3.09	-
EBITDA 利息保障倍数	2.73	2.39	14.23
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

财务报告及其他

FINANCIAL REPORTS AND DOCUMENTS FOR INSPECTION

第十节 财务报告	102
第十一节 证券公司信息披露	242
备查文件目录	243
附录	244

财务报告

FINANCIAL REPORTS

一、审计报告

审计报告

安永华明（2025）审字第 70027437_B01 号

东吴证券股份有限公司

东吴证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了东吴证券股份有限公司的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的东吴证券股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了东吴证券股份有限公司 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于东吴证券股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

关键审计事项：

该事项在审计中是如何应对：

融出资金及买入返售金融资产减值评估

东吴证券股份有限公司及其子公司（“贵集团”）于每个资产负债表日，以预期信用损失为基础对融出资金及买入返售金融资产进行减值测试并确认损失准备。如果信用风险自初始确认后未显著增加，贵集团按照相当于未来 12 个月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已显著增加，贵集团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；如果已发生信用损失，贵集团确认整个存续期内的信用减值。贵集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

于 2024 年 12 月 31 日，贵集团融出资金的账面余额为人民币 206.30 亿元，买入返售金融资产的账面余额为人民币 17.30 亿元，上述金融资产减值准备余额合计为人民币 0.77 亿元。

由于相关资产金额重大，其减值评估需要管理层作出重大判断和估计，包括对减值阶段的划分及未来现金流量的估计等，因此我们将融出资金及买入返售金融资产减值评估认定为关键审计事项。

有关融出资金及买入返售金融资产减值的相关披露，请参阅财务报表附注 3、10，财务报表附注 3、34，财务报表附注 5、3，财务报表附注 5、5，财务报表附注 5、21，财务报表附注 5、22 及财务报表附注 5、55。

我们执行的审计程序包含：

1. 我们评价和测试了贵集团融出资金及买入返售金融资产减值计提流程的内部控制设计、运行的有效性；
2. 我们评价了管理层所采用的预期信用损失模型中对于减值阶段划分标准的合理性；
3. 我们选取样本，对样本的减值阶段划分结果与预期信用损失模型的标准进行对比；
4. 我们选取样本，对管理层在计算减值损失时使用的关键参数的合理性进行评价，包括违约率、违约损失率、风险敞口、前瞻性调整因子等，并结合市场惯例和历史损失经验等，复核了管理层减值模型计算结果的合理性；
5. 我们评价了贵集团在合并财务报表中对融出资金及买入返售金融资产减值的相关披露。

商誉的减值

贵集团每年定期对商誉的账面价值进行检查，以判断是否发生减值。在进行减值测试时，管理层将商誉分配到相应的资产组或资产组组合，对资产组或资产组组合的可收回金额进行估计。

于 2024 年 12 月 31 日，贵集团商誉的账面余额为人民币 4.37 亿元，累计计提减值准备人民币 1.08 亿元。上述商誉主要由收购东吴基金管理有限公司和东吴证券（国际）金融控股有限公司时形成。

在预计相关资产组组合的可收回金额时，管理层作出的关键假设包括收入增长率、费用增长率以及折现率等，这些关键假设具有不确定性，不同的判断和估计会对财务报表产生重大影响。因此，我们将商誉减值测试认定为关键审计事项。

有关商誉减值的相关披露，请参见财务报表附注 3、22，财务报表附注 3、34，财务报表附注 5、17 及财务报表附注 5、21。

我们执行的审计程序包含：

1. 我们评价和测试了贵集团商誉减值评估流程的内部控制设计和执行的有效性；
2. 我们评价了管理层对商誉减值的判断、各资产组或资产组组合的认定以及商誉在各资产组或资产组组合之间的分摊；
3. 我们评价了管理层所采用的商誉减值测试的模型，通过比较分析相关资产组或资产组组合的历史财务数据，结合行业趋势和管理层预期，评价了管理层编制预计未来现金流现值时所采用的关键假设的合理性；
4. 我们还评价了贵集团在合并财务报表中对商誉减值的披露。

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
合并结构化主体的考虑	
结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。贵集团在多个资产管理计划、信托计划、有限合伙企业等结构化主体中担任管理人或投资人，可以通过发起设立或持有投资等方式在结构化主体中享有权益。 于 2024 年 12 月 31 日，贵集团在由第三方机构发起设立但未纳入合并范围的结构化主体中持有的权益的账面价值为人民币 144.85 亿元。在由贵集团发起设立但未纳入合并范围的结构化主体中持有的权益的账面价值为人民币 42.61 亿元。 在考虑是否将结构化主体纳入合并范围时，管理层评价其对结构化主体相关活动拥有的权力，享有的可变回报，以及通过运用该权力影响可变回报的能力。这些因素并非完全可以量化，因此需要管理层作出重大判断和估计，不同的判断结果可能会对合并财务报表产生重大影响。因此，我们将贵集团结构化主体的合并识别为关键审计事项。 有关在结构化主体中的权益，请参见财务报表附注 3、5，财务报表附注 3、34，财务报表附注 7、3 及财务报表附注 7、4。	我们执行的审计程序包含： 1. 我们评价和测试了贵集团在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的内部控制设计和执行的有效性； 2. 我们抽样检查了结构化主体相关合同、设立文件以及其他公开披露信息，以了解结构化主体的设立目的，从对结构化主体拥有的权力、享有的可变回报以及影响结构化主体可变回报的能力等方面，评价了管理层就结构化主体是否应纳入合并范围所作出的判断； 3. 我们还评价了贵集团在合并财务报表中对结构化主体的相关披露。

四、其他信息

东吴证券股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估东吴证券股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督东吴证券股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对东吴证券股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致东吴证券股份有限公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就东吴证券股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈露
(项目合伙人)

中国注册会计师：莫艾琦

中国 北京

2025 年 4 月 24 日

二、 财务报表

合并资产负债表
2024 年 12 月 31 日

编制单位：东吴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	5.01	38,310,667,331.83	27,005,582,649.56
其中：客户资金存款		34,984,854,891.35	23,473,304,246.28
结算备付金	5.02	7,433,348,764.90	5,331,519,631.27
其中：客户备付金		6,360,459,700.62	4,313,220,690.00
融出资金	5.03	20,579,823,347.32	19,042,653,339.00
衍生金融资产	5.04	143,578,101.47	361,504,055.91
买入返售金融资产	5.05	1,703,198,267.07	3,218,497,949.43
应收票据		500,000.00	-
应收款项	5.06	438,753,583.23	192,471,443.67
存出保证金	5.07	6,920,499,915.70	5,894,358,172.81
金融投资：			
交易性金融资产	5.08	40,159,210,138.06	53,638,231,318.13
债权投资	5.09	4,672,154.03	4,440,876.68
其他债权投资	5.10	49,942,918,393.76	35,072,312,361.76
其他权益工具投资	5.11	6,396,118,993.54	1,845,315,357.82
长期股权投资	5.12	2,224,512,358.55	2,209,475,792.53
固定资产	5.13	2,186,918,083.91	1,623,519,309.85
在建工程	5.14	-	346,919,577.55
使用权资产	5.15	199,822,086.68	252,938,145.24
无形资产	5.16	272,380,526.13	292,705,352.33
商誉	5.17	329,105,991.41	325,198,077.74
递延所得税资产	5.18	192,730,250.63	515,111,735.79
其他资产	5.19	365,851,039.12	322,552,667.62
资产总计		177,804,609,327.34	157,495,307,814.69
负债：			
短期借款	5.24	880,377,876.44	645,345,857.48
应付短期融资款	5.25	16,132,891,084.46	14,982,387,325.88

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
拆入资金	5.26	9,414,611,900.01	3,491,892,888.89
交易性金融负债	5.27	564,320,266.94	687,256,746.39
衍生金融负债	5.04	144,481,195.12	409,566,379.08
卖出回购金融资产款	5.28	36,320,695,111.95	39,155,427,560.80
代理买卖证券款	5.29	45,825,231,320.25	30,761,079,692.17
代理承销证券款	5.30	18,303,850.00	1,275,660.00
应付职工薪酬	5.31	1,747,671,489.21	1,512,404,327.21
应交税费	5.32	168,224,426.75	186,966,818.40
应付票据	5.33	473,500,000.00	833,500,000.00
应付款项	5.34	272,710,802.76	404,570,939.07
合同负债	5.35	34,905,151.14	49,582,245.06
应付债券	5.36	22,387,722,318.10	22,420,793,934.33
租赁负债	5.37	200,097,282.28	256,336,413.63
递延所得税负债	5.18	102,176,788.72	750,491.80
其他负债	5.38	857,727,751.89	1,404,072,091.04
负债合计		135,545,648,616.02	117,203,209,371.23
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5.39	4,968,702,837.00	5,007,502,651.00
资本公积	5.40	23,328,912,017.08	23,640,873,877.88
减：库存股	5.41	-	344,467,516.85
其他综合收益	5.42	1,381,408,457.52	318,105,627.48
盈余公积	5.43	1,854,147,850.74	1,607,770,126.88
一般风险准备	5.44	4,306,275,083.92	3,776,457,712.49
未分配利润	5.45	5,889,701,690.41	5,708,540,134.30
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		41,729,147,936.67	39,714,782,613.18
少数股东权益		529,812,774.65	577,315,830.28
所有者权益（或股东权益）合计		42,258,960,711.32	40,292,098,443.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计		177,804,609,327.34	157,495,307,814.69

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

母公司资产负债表
2024 年 12 月 31 日

编制单位：东吴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		28,104,192,957.38	17,950,524,360.32
其中：客户资金存款		26,377,953,671.57	17,052,616,259.26
结算备付金		7,459,111,194.49	6,076,912,292.73
其中：客户备付金		6,360,459,700.62	4,313,220,690.00
融出资金		20,136,353,583.87	18,603,097,198.72
衍生金融资产		133,951,385.94	338,700,044.81
买入返售金融资产		1,402,637,552.65	3,137,785,107.44
应收票据		500,000.00	-
应收款项	16.01	80,910,786.61	82,523,675.34
存出保证金		665,836,979.90	988,104,300.92
金融投资：			
交易性金融资产		33,917,363,110.46	47,611,362,497.72
其他债权投资		49,188,925,101.54	34,541,398,929.00
其他权益工具投资		6,265,546,810.65	1,753,966,278.31
长期股权投资	16.02	10,066,024,971.01	9,881,871,956.28
固定资产		2,147,726,218.12	1,582,147,888.17
在建工程		-	346,919,577.55
使用权资产		117,563,799.35	147,386,091.43
无形资产		241,486,121.43	258,470,872.57
商誉		11,749,999.80	11,749,999.80
递延所得税资产		-	322,951,523.11
其他资产	16.03	194,120,457.02	143,608,467.28
资产总计		160,134,001,030.22	143,779,481,061.50
负债：			
应付短期融资款		16,132,891,084.46	14,982,387,325.88
拆入资金		9,414,611,900.01	3,491,892,888.89
交易性金融负债		330,800,322.22	288,852,638.21
衍生金融负债		129,298,652.35	393,498,458.60

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
卖出回购金融资产款		35,624,809,300.34	39,145,424,162.67
代理买卖证券款		32,571,415,948.78	21,199,421,185.04
代理承销证券款		18,303,850.00	1,275,660.00
应付职工薪酬		1,508,013,677.21	1,280,276,414.29
应交税费		132,734,472.67	147,225,313.65
应付款项		80,848,055.40	326,658,969.00
合同负债		10,568,867.95	24,954,717.00
应付债券		22,378,422,318.10	22,411,493,934.33
租赁负债		113,217,645.04	145,485,147.70
递延所得税负债		98,669,996.07	-
其他负债		374,033,611.78	813,629,239.43
负债合计		118,918,639,702.38	104,652,476,054.69
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,968,702,837.00	5,007,502,651.00
资本公积		23,194,424,362.53	23,498,340,891.18
减：库存股		-	344,467,516.85
其他综合收益		1,384,823,800.19	387,003,438.31
盈余公积		1,854,147,850.74	1,607,770,126.88
一般风险准备		4,034,611,390.22	3,526,375,737.55
未分配利润		5,778,651,087.16	5,444,479,678.74
所有者权益（或股东权益）合计		41,215,361,327.84	39,127,005,006.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计		160,134,001,030.22	143,779,481,061.50

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

合并利润表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入		11,533,544,689.92	11,280,990,458.17
利息净收入	5.46	1,303,509,380.78	964,741,582.19
其中：利息收入		3,366,333,999.39	3,136,845,284.13
利息支出		2,062,824,618.61	2,172,103,701.94
手续费及佣金净收入	5.47	2,905,359,843.60	3,053,203,782.73
其中：经纪业务手续费净收入		1,793,776,222.93	1,640,688,017.08
投资银行业务手续费净收入		704,679,301.07	1,077,617,885.28
资产管理业务手续费净收入		168,515,218.10	110,312,009.05
投资收益（损失以“-”号填列）	5.48	2,200,830,573.92	2,341,190,883.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		97,629,006.67	117,901,093.11
其他收益	5.49	43,106,115.36	53,435,161.50
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5.50	630,640,306.56	126,224,472.99
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-3,513,969.33	-549,647.00
其他业务收入	5.51	4,453,459,418.88	4,742,894,491.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）		153,020.15	-150,268.76
二、营业总支出		8,480,760,282.73	8,668,998,394.40
税金及附加	5.52	55,764,476.87	54,555,146.26
业务及管理费	5.53	3,815,977,031.42	3,896,758,272.32
信用减值损失	5.54	134,235,844.34	-25,136,030.75
其他业务成本	5.55	4,474,782,930.10	4,742,821,006.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,052,784,407.19	2,611,992,063.77
加：营业外收入	5.56	1,267,454.74	1,477,647.06
减：营业外支出	5.57	39,223,498.35	44,411,567.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,014,828,363.58	2,569,058,143.61
减：所得税费用	5.58	625,836,305.86	556,730,200.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,388,992,057.72	2,012,327,942.88
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,388,992,057.72	2,012,327,942.88
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-

项目	附注	2024 年度	2023 年度
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		2,366,184,204.76	2,002,031,162.53
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		22,807,852.96	10,296,780.35
六、其他综合收益的税后净额		961,371,120.77	501,590,784.98
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		961,244,122.82	499,618,771.58
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		375,561,545.06	-39,480,920.52
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		375,561,545.06	-39,480,920.52
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		585,682,577.76	539,099,692.10
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		2,248.06	-9,849.32
2. 其他债权投资公允价值变动		419,393,441.38	509,778,143.04
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		143,429,002.92	6,098,428.03
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		22,857,885.40	23,232,970.35
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		126,997.95	1,972,013.40
七、综合收益总额		3,350,363,178.49	2,513,918,727.86
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,327,428,327.58	2,501,649,934.11
归属于少数股东的综合收益总额		22,934,850.91	12,268,793.75
八、每股收益：	5.59		
(一) 基本每股收益 (元 / 股)		0.48	0.40
(二) 稀释每股收益 (元 / 股)		0.48	0.40

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

母公司利润表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入		6,390,071,685.11	6,172,020,402.48
利息净收入	16.04	1,111,965,180.63	851,805,929.16
其中：利息收入		3,038,845,646.24	2,768,630,676.32
利息支出		1,926,880,465.61	1,916,824,747.16
手续费及佣金净收入	16.05	2,451,949,621.48	2,685,134,657.89
其中：经纪业务手续费净收入		1,555,885,452.18	1,445,478,281.83
投资银行业务手续费净收入		687,796,657.18	1,078,144,966.06
资产管理业务手续费净收入		154,653,707.94	92,338,226.17
投资收益（损失以“—”号填列）	16.06	2,031,345,768.26	2,157,950,932.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		52,859,592.47	77,982,871.01
其他收益		22,576,291.30	35,773,304.74
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	16.07	757,387,483.91	433,460,369.36
汇兑收益（损失以“—”号填列）		929,685.57	940,641.24
其他业务收入		13,744,952.22	6,832,023.89
资产处置收益（损失以“—”号填列）		172,701.74	122,543.42
二、营业总支出		3,310,624,250.09	3,322,376,002.88
税金及附加		50,476,443.17	49,408,155.74
业务及管理费		3,143,310,741.71	3,294,500,821.32
信用减值损失		116,837,065.21	-21,532,974.18
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		3,079,447,435.02	2,849,644,399.60
加：营业外收入		246,380.73	88,536.92
减：营业外支出		36,080,080.67	42,217,871.85
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		3,043,613,735.08	2,807,515,064.67
减：所得税费用		579,836,496.54	572,035,036.13
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		2,463,777,238.54	2,235,480,028.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		2,463,777,238.54	2,235,480,028.54

项目	附注	2024 年度	2023 年度
(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		929,596,754.43	544,032,433.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		362,050,056.59	35,036,581.21
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		362,050,056.59	35,036,581.21
（二）将重分类进损益的其他综合收益		567,546,697.84	508,995,852.67
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		2,248.06	-9,849.32
2. 其他债权投资公允价值变动		426,025,579.61	510,054,556.49
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		141,518,870.17	-1,048,854.50
七、综合收益总额		3,393,373,992.97	2,779,512,462.42

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

合并现金流量表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		15,138,531,627.48	-
收取利息、手续费及佣金的现金		6,285,927,355.94	6,114,611,068.18
拆入资金净增加额		5,900,000,000.00	1,470,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	16,611,079,572.56
代理买卖证券收到的现金净额		14,985,466,735.56	-
收到其他与经营活动有关的现金	5.60 (1)	5,206,091,480.20	6,035,015,566.56
经营活动现金流入小计		47,516,017,199.18	30,230,706,207.30
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	21,311,480,761.53
融出资金净增加额		1,577,136,103.96	2,143,983,848.89
回购业务资金净减少额		1,238,553,623.81	-
代理买卖证券支付的现金净额		-	3,020,789,797.27
支付利息、手续费及佣金的现金		2,200,983,256.57	1,775,994,086.92
支付给职工及为职工支付的现金		2,243,576,497.51	2,593,619,826.29
支付的各项税费		963,698,580.17	1,146,632,260.81
支付其他与经营活动有关的现金	5.60 (1)	8,418,021,220.81	7,841,510,439.72
经营活动现金流出小计		16,641,969,282.83	39,834,011,021.43
经营活动产生的现金流量净额	5.61 (1)	30,874,047,916.35	-9,603,304,814.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		50,875,589,459.00	45,259,361,160.10
取得投资收益收到的现金		1,512,106,848.67	1,435,985,186.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,153,433.74	5,838,536.01
投资活动现金流入小计		52,395,849,741.41	46,701,184,882.13
投资支付的现金		68,021,008,289.37	40,337,522,437.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		436,866,850.43	704,158,443.73
投资活动现金流出小计		68,457,875,139.80	41,041,680,881.66
投资活动产生的现金流量净额		-16,062,025,398.39	5,659,504,000.47

项目	附注	2024 年度	2023 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	24,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	24,000,000.00
取得借款收到的现金		31,659,245,280.91	52,646,847,540.46
发行债券收到的现金		6,000,000,000.00	2,958,800,000.00
筹资活动现金流入小计		37,659,245,280.91	55,629,647,540.46
偿还债务支付的现金		36,316,734,913.37	52,251,161,884.02
支付租赁有关的现金		103,915,050.81	105,379,028.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,321,949,672.83	2,031,766,769.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		9,670,000.00	32,104,400.00
筹资活动现金流出小计		38,742,599,637.01	54,388,307,682.39
筹资活动产生的现金流量净额	5.60 (2)	-1,083,354,356.10	1,241,339,858.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		21,728,569.97	23,512,716.53
五、现金及现金等价物净增加额	5.61 (3)	13,750,396,731.83	-2,678,948,239.06
加：期初现金及现金等价物余额		31,487,283,342.09	34,166,231,581.15
六、期末现金及现金等价物余额	5.61 (4)	45,237,680,073.92	31,487,283,342.09

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

母公司现金流量表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		15,263,165,836.38	-
收取利息、手续费及佣金的现金		4,844,938,238.45	4,970,979,376.95
拆入资金净增加额		5,900,000,000.00	1,470,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	16,161,761,792.02
代理买卖证券收到的现金净额		11,384,438,861.31	-
收到其他与经营活动有关的现金		173,054,202.58	579,465,642.17
经营活动现金流入小计		37,565,597,138.72	23,182,206,811.14
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	21,082,026,547.51
融出资金净增加额		1,565,873,219.45	2,022,602,056.07
回购业务资金净减少额		1,695,359,475.56	-
代理买卖证券支付的现金净额		-	1,848,403,633.08
支付利息、手续费及佣金的现金		1,439,946,053.00	1,168,389,462.61
支付给职工及为职工支付的现金		1,867,568,765.28	2,208,161,752.98
支付的各项税费		874,810,564.85	964,718,052.14
支付其他与经营活动有关的现金		1,592,756,952.13	1,718,752,006.50
经营活动现金流出小计		9,036,315,030.27	31,013,053,510.89
经营活动产生的现金流量净额	16.08 (1)	28,529,282,108.45	-7,830,846,699.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		50,350,035,010.00	45,071,825,339.29
取得投资收益收到的现金		1,653,518,728.96	1,613,382,028.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,061,735.66	4,414,245.97
投资活动现金流入小计		52,009,615,474.62	46,689,621,613.63
投资支付的现金		67,149,965,367.80	39,925,949,337.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		420,711,772.31	684,366,555.15
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		171,440,000.00	300,000,000.00
投资活动现金流出小计		67,742,117,140.11	40,910,315,892.71
投资活动产生的现金流量净额		-15,732,501,665.49	5,779,305,720.92

项目	附注	2024 年度	2023 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		29,725,943,218.29	50,407,358,760.86
发行债券收到的现金		6,000,000,000.00	2,958,800,000.00
筹资活动现金流入小计		35,725,943,218.29	53,366,158,760.86
偿还债务支付的现金		34,616,386,632.46	50,393,631,000.00
支付租赁有关的现金		69,074,060.01	63,662,542.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,249,279,087.69	1,943,457,699.10
筹资活动现金流出小计		36,934,739,780.16	52,400,751,242.01
筹资活动产生的现金流量净额		-1,208,796,561.87	965,407,518.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,417,376.95	3,772,249.45
五、现金及现金等价物净增加额	16.08(3)	11,591,401,258.04	-1,082,361,210.53
加：期初现金及现金等价物余额		23,937,008,862.30	25,019,370,072.83
六、期末现金及现金等价物余额	16.08(4)	35,528,410,120.34	23,937,008,862.30

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

合并所有者权益变动表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

2024 年度									
归属于母公司所有者权益									
项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,007,502,651.00	23,640,873,877.88	344,467,516.85	318,105,627.48	1,607,770,126.88	3,776,457,712.49	5,708,540,134.30	577,315,830.28	40,292,098,443.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,007,502,651.00	23,640,873,877.88	344,467,516.85	318,105,627.48	1,607,770,126.88	3,776,457,712.49	5,708,540,134.30	577,315,830.28	40,292,098,443.46
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-38,799,814.00	-311,961,860.80	-344,467,516.85	1,063,302,830.04	246,377,723.86	529,817,371.43	181,161,556.11	-47,503,055.63	1,966,862,267.86
（一）综合收益总额	-	-	-	961,244,122.82	-	-	2,366,184,204.76	22,934,850.91	3,350,363,178.49
（二）所有者投入和减少资本	-38,799,814.00	-311,961,860.80	-344,467,516.85	-	-	-	-	-60,767,906.54	-67,062,064.49
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	-38,799,814.00	-311,961,860.80	-344,467,516.85	-	-	-	-	-60,767,906.54	-67,062,064.49
（三）利润分配	-	-	-	-	246,377,723.86	529,817,371.43	-2,082,963,941.43	-9,670,000.00	-1,316,438,846.14
1．提取盈余公积	-	-	-	-	246,377,723.86	-	-246,377,723.86	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	529,817,371.43	-529,817,371.43	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-1,306,768,846.14	-9,670,000.00	-1,316,438,846.14
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	102,058,707.22	-	-	-102,058,707.22	-	-
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	-	-	-	102,058,707.22	-	-	-102,058,707.22	-	-
四、本年年末余额	4,968,702,837.00	23,328,912,017.08	-	1,381,408,457.52	1,854,147,850.74	4,306,275,083.92	5,889,701,690.41	529,812,774.65	42,258,960,711.32

2023 年度

归属于母公司所有者权益

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,007,502,651.00	23,642,188,405.02	344,467,516.85	-134,437,541.54	1,384,222,124.03	3,320,187,330.62	5,124,306,802.18	578,300,723.98	38,577,802,978.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,007,502,651.00	23,642,188,405.02	344,467,516.85	-134,437,541.54	1,384,222,124.03	3,320,187,330.62	5,124,306,802.18	578,300,723.98	38,577,802,978.44
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-1,314,527.14	-	452,543,169.02	223,548,002.85	456,270,381.87	584,233,332.12	-984,893.70	1,714,295,465.02
(一) 综合收益总额	-	-	-	499,618,771.58	-	-	2,002,031,162.53	12,268,793.75	2,513,918,727.86
(二) 所有者投入和减少资本	-	-1,314,527.14	-	-	-	-	-	18,850,712.55	17,536,185.41
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	24,000,000.00	24,000,000.00
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	-	-1,314,527.14	-	-	-	-	-	-5,149,287.45	-6,463,814.59
(三) 利润分配	-	-	-	-	223,548,002.85	456,270,381.87	-1,464,873,432.97	-32,104,400.00	-817,159,448.25
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	223,548,002.85	-	-223,548,002.85	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	456,270,381.87	-456,270,381.87	-	-
3. 对所有者 (或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-	-785,055,048.25	-32,104,400.00	-817,159,448.25
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-47,075,602.56	-	-	47,075,602.56	-	-
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	-	-	-	-47,075,602.56	-	-	47,075,602.56	-	-
四、本年年末余额	5,007,502,651.00	23,640,873,877.88	344,467,516.85	318,105,627.48	1,607,770,126.88	3,776,457,712.49	5,708,540,134.30	577,315,830.28	40,292,098,443.46

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

母公司所有者权益变动表
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度						
	实收资本（或股本）	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
一、上年年末余额	5,007,502,651.00	23,498,340,891.18	344,467,516.85	387,003,438.31	1,607,770,126.88	3,526,375,737.55	5,444,479,678.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,007,502,651.00	23,498,340,891.18	344,467,516.85	387,003,438.31	1,607,770,126.88	3,526,375,737.55	5,444,479,678.74
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-38,799,814.00	-303,916,528.65	-344,467,516.85	997,820,361.88	246,377,723.86	508,235,652.67	334,171,408.42
（一）综合收益总额	-	-	-	929,596,754.43	-	-	2,463,777,238.54
（二）所有者投入和减少资本	-38,799,814.00	-303,916,528.65	-344,467,516.85	-	-	-	-
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	-38,799,814.00	-303,916,528.65	-344,467,516.85	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	246,377,723.86	508,235,652.67	-2,061,382,222.67
1．提取盈余公积	-	-	-	-	246,377,723.86	-	-246,377,723.86
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	508,235,652.67	-508,235,652.67
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-1,306,768,846.14
4．其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	68,223,607.45	-	-	-68,223,607.45
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	-	-	-	68,223,607.45	-	-	-68,223,607.45
四、本年年末余额	4,968,702,837.00	23,194,424,362.53	-	1,384,823,800.19	1,854,147,850.74	4,034,611,390.22	5,778,651,087.16
							41,215,361,327.84

2023 年度

项目	实收资本 (或股本)	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
一、上年年末余额	5,007,502,651.00	23,499,406,027.31	344,467,516.85	-109,953,393.01	1,384,222,124.03	3,069,956,738.60	4,626,946,097.69	37,133,612,728.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,007,502,651.00	23,499,406,027.31	344,467,516.85	-109,953,393.01	1,384,222,124.03	3,069,956,738.60	4,626,946,097.69	37,133,612,728.77
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-1,065,136.13	-	496,956,831.32	223,548,002.85	456,418,998.95	817,533,581.05	1,993,392,278.04
(一) 综合收益总额	-	-	-	544,032,433.88	-	-	2,235,480,028.54	2,779,512,462.42
(二) 所有者投入和减少资本	-	-1,065,136.13	-	-	-	-	-	-1,065,136.13
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	-	-1,065,136.13	-	-	-	-	-	-1,065,136.13
(三) 利润分配	-	-	-	-	223,548,002.85	456,418,998.95	-1,465,022,050.05	-785,055,048.25
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	223,548,002.85	-	-223,548,002.85	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	456,418,998.95	-456,418,998.95	-
3. 对所有者 (或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-	-785,055,048.25	-785,055,048.25
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-47,075,602.56	-	-	47,075,602.56	-
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	-	-	-	-47,075,602.56	-	-	47,075,602.56	-
四、本年年末余额	5,007,502,651.00	23,498,340,891.18	344,467,516.85	387,003,438.31	1,607,770,126.88	3,526,375,737.55	5,444,479,678.74	39,127,005,006.81

公司负责人：范力先生

主管会计工作负责人：杨伟先生

会计机构负责人：李雨妍女士

附注 1、公司基本情况

1、公司概况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

公司住所：苏州工业园区星阳街 5 号。

2024 年 5 月 10 日，取得由苏州市工商行政管理局核准变更登记的新企业法人营业执照，统一社会信用代码：91320000137720519P。

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

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 4 月 24 日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

2、合并报表编制范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况详见本附注 6 “合并范围的变更”。

附注 2、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

附注 3、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和现金流量。

2、会计期间

会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

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

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

4、重要性标准确定方法和选择依据

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

5、企业合并

同一控制下企业合并

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

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

非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉（参见附注三、20）；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的长期股权投资，按照该长期股权投资在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期损益；购买日之前持有的被购买方的长期股权投资涉及在权益法核算下的其他综合收益的，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

6、合并财务报表

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

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

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

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

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

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

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

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

决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

7、合营安排及共同经营

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

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

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

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

金融资产和金融负债的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时，应当确认一项金融资产或金融负债。

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

金融资产的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

金融负债的终止确认

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

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

金融资产和金融负债的分类

金融资产的分类

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

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

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

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

(1) 以摊余成本计量的金融资产

本集团将同时符合下列条件的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

- ①本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：取得相关金融资产的目的主要是为了近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但符合财务担保合同的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

金融负债的分类

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

企业对所有金融负债均不得进行重分类。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

①能够消除或显著减少会计错配；

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。

(2) 以摊余成本计量的金融负债

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

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

金融资产和金融负债的计量

初始计量

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

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

后续计量

(1) 以摊余成本计量的金融资产

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

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

该类金融资产以公允价值进行后续计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

(6) 以摊余成本计量的金融负债

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

金融资产和金融负债公允价值的确定

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

公允价值确定的基本原则

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

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

指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

公允价值层次

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

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

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

第三层次：输入值是相关金融资产或金融负债的不可观察输入值。

金融工具减值

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

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

金融工具减值阶段的划分

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

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

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

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

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生时已发生信用减值的金融工具，仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于符合准则规定条件且适用本集团已做出相应会计政策选择的应收款项和其他应收款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

金融工具减值的账务处理

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本集团将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

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

金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

- (1) 被转移金融资产（或终止确认部分）在终止确认日的账面价值；
- (2) 因转移金融资产（或终止确认部分）而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。
- 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。

衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

若主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团从混合工具中分拆嵌入衍生工具，作为单独的衍生金融工具处理：嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关；与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

金融资产和金融负债的抵销

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

权益工具

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

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

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

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

11、客户交易结算资金

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

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

12、买入返售和卖出回购业务

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

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

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

13、融资融券业务

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

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

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

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

证券公司对客户融资融券并代理客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

14、转融通业务

转融通业务包括转融资业务和转融券业务。转融资业务是指证金公司将自有或者依法筹集的资金出借给证券公司，供其办理融资业务的经营活动。转融券业务是指证金公司将自有或者融入的证券出借给证券公司，供其办理融券业务的经营活动。

转融资业务：对于融入的资金，证券公司在资产负债表内确认为资产，同时确认一项对出借方的负债，计入“拆入资金”科目，并在“利息支出”科目核算转融通业务产生的利息费用。

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

15、长期股权投资

控制、共同控制、重大影响的判断标准

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

投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

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

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价

的账面价值之和的差额，调整资本公积（资 / 股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

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

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

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

(1) 以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

(2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

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

后续计量及损益确认方法

对子公司投资

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

对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

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

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

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

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

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

减值方法及减值准备计提方法参见附注 3、22。

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

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因

采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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

16、固定资产

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

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

主要固定资产类别的折旧年限和年折旧率如下：

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

减值测试方法及会计处理方法参见附注 3、22。

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

17、在建工程

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

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

在建工程减值方法及会计处理方法参见附注 3、22。

18、使用权资产

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

19、无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按照成本进行初始计量。

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

各项无形资产的摊销年限如下：

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

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

20、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

对商誉不摊销，以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

商誉的减值方法及会计处理方法参见附注 3、22。

21、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，按费用项目的受益期限采用直线法平均摊销。本集团对以经营租赁方式租入的固定资产改良支出，其发生符合资本化条件的各项支出，计入本项目，按剩余租赁期与 5 年两者中较短的期限平均摊销。如果 5 年内同一经营租入固定资产又发生类似改良支出，将上次未摊完的长期待摊费用余额一次性计入当期损益。

22、资产减值

除附注 3、10 所述金融工具的减值以外，本集团在资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象；如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23、应付职工薪酬

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

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

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

24、租赁负债

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

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

25、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

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

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

26、收入

与客户之间的合同产生的收入

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

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

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

项。

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

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

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

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

与本集团取得与客户之间的合同产生的收入相关的具体会计政策描述如下：

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

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

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

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

其他收入在客户取得相关商品或服务的控制权时确认。

投资收益

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

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

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

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

利息收入

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

买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认利息收入；在当期没有到期的，根据买入返售金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

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

其他以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：根据相关金融资产账

面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

27、合同资产与合同负债

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

合同资产

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

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

28、与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

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

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

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

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

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

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

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

29、政府补助

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

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

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

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

30、所得税

本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31、租赁

租赁的识别

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

单独租赁的识别

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

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

租赁和非租赁部分的分拆

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

租赁期的评估

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

作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注 3、18 和附注 3、24。

租赁变更

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

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

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

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

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

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

短期租赁和低价值资产租赁

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

作为出租人

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

作为经营租赁出租人

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

32、利润分配

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

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

本公司资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

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

润向股东分配。

33、分部信息

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

经营分部是指本集团满足下列条件的组成部分：

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

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

34、重大会计判断和估计

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

应用会计政策过程中所作的重要判断

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

金融资产的分类

(1) 业务模式

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

(2) 合同现金流量特征

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

金融资产转移

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

合并范围的确定

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

会计估计的不确定性

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

金融工具的公允价值

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

金融资产的减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

商誉减值

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

除金融资产和商誉以外的其他资产减值

如附注 3、22 所述，本集团于资产负债表日对除金融资产和商誉之外的其他资产（固定资产、在建工程等）判断是否存在可能发生减值的迹象。在进行减值测试时，当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

所得税

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

附注 4、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税	根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税〔2016〕46 号）以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税〔2016〕70 号）等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%。根据财政部和国家税务总局 2016 年 12 月 21 日发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税收政策的通知》，纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于财税〔2016〕36 号的金融商品转让。资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。根据财政部和国家税务总局 2017 年 1 月 6 日发布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》，2017 年 7 月 1 日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳。 根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号）的有关规定，为进一步支持小微企业和个体工商户发展，将延续小规模纳税人增值税减免政策，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入，减按 1% 征收率征收增值税；适用 3% 预征率的预缴增值税项目，减按 1% 预征率预缴增值税。	1% ~ 13%
城市维护建设税	按流转税额的 7%、5% 或 1% 计征。城建税实行就地缴纳的办法，公司所属各分支机构向当地税务部门申报缴纳城建税。	7%、5%、1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%、17%、16.5%、2.5%
教育费附加及地方教育费附加	按流转税额的 5% 计征	5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司及本公司的境内子公司	2.5%、25%
本公司的香港子公司	16.50%
本公司的新加坡子公司	17%

附注 5、合并财务报表项目注释

1、货币资金

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
库存现金	-	103,183.13
银行存款	38,279,273,061.14	26,845,897,462.03
其中：客户存款	34,984,854,891.35	23,473,304,246.28
公司存款	3,294,418,169.79	3,372,593,215.75
其他货币资金	31,394,270.69	159,582,004.40
合计	38,310,667,331.83	27,005,582,649.56
其中：存放在境外的款项总额	1,100,662,405.25	1,030,589,668.97

(2) 按币种列示

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	-	-	-	-	-	103,183.13
人民币	-	-	-	-	-	103,183.13
银行存款：	-	-	38,279,273,061.14	-	-	26,845,897,462.03
其中：自有 资金	-	-	3,294,418,169.79	-	-	3,372,593,215.75
人民币	-	-	2,882,126,955.77	-	-	2,857,614,978.40
美元	23,054,787.61	7.1884	165,727,035.26	25,622,575.40	7.0827	181,477,014.79
港币	237,259,572.19	0.9260	219,702,363.85	279,506,317.02	0.9062	253,288,624.48
新加坡元	4,449,871.51	5.3214	23,679,546.25	14,345,793.06	5.3772	77,140,198.44
其他外币	-	-	3,182,268.66	-	-	3,072,399.64
客户资金	-	-	34,984,854,891.35	-	-	23,473,304,246.28
人民币	-	-	34,250,651,308.61	-	-	22,848,920,381.44
美元	27,580,104.39	7.1884	198,256,822.40	22,731,597.37	7.0827	161,001,084.69

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
港币	576,780,404.30	0.9260	534,098,654.38	510,320,593.84	0.9062	462,452,522.14
新加坡元	300,236.38	5.3214	1,597,677.87	3,690.80	5.3772	19,846.17
其他外币	-	-	250,428.09	-	-	910,411.84
其他货币资金：	-	-	31,394,270.69	-	-	159,582,004.40
人民币	-	-	31,394,270.69	-	-	159,582,004.40
合计	-	-	38,310,667,331.83	-	-	27,005,582,649.56

其中，融资融券业务

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	-	-	7,375,676.01	-	-	503,410.38
人民币	-	-	7,375,676.01	-	-	503,410.38
客户信用资金	-	-	3,134,445,031.88	-	-	1,557,736,259.63
人民币	-	-	2,854,935,973.42	-	-	1,334,798,032.68
美元	5,376,694.21	7.1884	38,649,828.66	10,264,429.24	7.0827	72,699,872.98
港币	253,895,983.51	0.9260	235,107,680.73	164,225,289.41	0.9062	148,820,957.26
其他外币	-	-	5,751,549.07	-	-	1,417,396.71
合计	-	-	3,141,820,707.89	-	-	1,558,239,670.01

货币资金的说明：

于 2024 年 12 月 31 日，本集团使用受限制的货币资金为人民币 482,086,305.40 元，主要是本集团纳入合并范围内的子公司计提的一般风险准备金、银行承兑汇票保证金以及本公司客户交易结算资金被司法机关冻结的金额等（2023 年 12 月 31 日：人民币 619,919,742.84 元）。

2、结算备付金

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
客户备付金	6,360,459,700.62	4,313,220,690.00
公司备付金	1,072,889,064.28	1,018,298,941.27
合计	7,433,348,764.90	5,331,519,631.27

(2) 按币种列示

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	-	-	1,072,889,064.28	-	-	1,018,298,941.27
人民币	-	-	1,072,889,064.28	-	-	1,018,271,974.24
美元	-	7.1884	-	3,807.45	7.0827	26,967.03
客户普通备付金：	-	-	5,558,874,704.79	-	-	3,706,274,653.19
人民币	-	-	5,480,312,644.95	-	-	3,638,528,277.78
美元	10,825,706.92	7.1884	77,819,511.62	8,763,001.59	7.0827	62,065,711.36
港币	801,887.93	0.9260	742,548.22	6,268,664.81	0.9062	5,680,664.05
客户信用备付金：	-	-	801,584,995.83	-	-	606,946,036.81
人民币	-	-	801,584,995.83	-	-	606,946,036.81
合计	-	-	7,433,348,764.90	-	-	5,331,519,631.27

3、融出资金

(1) 按开户性质列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	20,179,001,650.78	18,657,694,847.44
其中：个人	18,278,926,694.55	16,080,152,986.62
机构	1,900,074,956.23	2,577,541,860.82
减：减值准备	42,648,066.91	54,597,648.72
账面价值小计	20,136,353,583.87	18,603,097,198.72
境外	451,144,340.13	455,742,157.99
其中：个人	153,097,026.42	226,827,591.13
机构	298,047,313.71	228,914,566.86
减：减值准备	7,674,576.68	16,186,017.71
账面价值小计	443,469,763.45	439,556,140.28
账面价值合计	20,579,823,347.32	19,042,653,339.00

(2) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	20,179,001,650.78	18,657,694,847.44
开展业务融资	451,144,340.13	455,742,157.99
减：减值准备	50,322,643.59	70,783,666.43
融出资金净值	20,579,823,347.32	19,042,653,339.00

(3) 按账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	13,673,649,624.13	66.28	31,855,347.55	63.30
3-6 个月	429,419,376.72	2.08	435,945.97	0.87
6 个月以上	6,527,076,990.06	31.64	18,031,350.07	35.83
合计	20,630,145,990.91	100.00	50,322,643.59	100.00

账龄	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	6,922,866,534.63	36.22	14,417,865.96	20.37
3-6 个月	2,534,062,969.20	13.26	2,351,685.50	3.32
6 个月以上	9,656,507,501.60	50.52	54,014,114.97	76.31
合计	19,113,437,005.43	100.00	70,783,666.43	100.00

(4) 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 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
证券	57,558,488,711.84	54,068,355,374.16
资金	3,488,525,976.76	1,826,099,515.90
合计	61,047,014,688.60	55,894,454,890.06

于 2024 年 12 月 31 日，融出资金中人民币无债权收益权被用于质押式回购（2023 年 12 月 31 日：人民币 1,158,212,871.20 元）。

4、衍生金融工具

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具	-	-	-	2,814,208,702.09	133,977,025.94	129,474,192.35	-	-	-	7,025,168,558.44	338,866,644.81	392,953,528.60
利率衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,219,070.00	-	-
信用衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000,000.00	-	675,800.00
其他衍生工具	-	-	-	5,678,221,103.65	9,601,075.53	15,007,002.77	-	-	-	14,363,706,157.54	22,637,411.10	15,937,050.48
合计	-	-	-	8,492,429,805.74	143,578,101.47	144,481,195.12	-	-	-	21,501,093,785.98	361,504,055.91	409,566,379.08

注：其他的衍生金融工具主要为商品期货及商品期权等。

5、买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	1,429,667,687.92	2,665,026,364.55
债券	300,560,714.42	1,389,928,975.63
减：减值准备	27,030,135.27	836,457,390.75
买入返售金融资产账面价值	1,703,198,267.07	3,218,497,949.43

(2) 按业务类别

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	1,429,667,687.92	2,665,026,364.55
债券质押式回购	300,560,714.42	1,389,928,975.63
减：减值准备	27,030,135.27	836,457,390.75
账面价值合计	1,703,198,267.07	3,218,497,949.43

(3) 股票质押式回购融出资金按剩余期限（不含减值准备）分类披露

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
股票质押式回购	账面余额	账面余额
1 个月内	199,339,833.33	1,152,108,197.88
1 个月至 3 个月	104,144,266.66	127,240,133.33
3 个月至 1 年	987,042,087.93	1,235,503,033.34
1 年以上	139,141,500.00	150,175,000.00
合计	1,429,667,687.92	2,665,026,364.55

(4) 担保物金额

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	4,769,723,872.00	7,832,138,302.20
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-

对于通过交易所操作的债券逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所债券逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2024 年 12 月 31 日，上述交易所债券逆回购的金额分别为人民币 300,560,714.42 元（2023 年 12 月 31 日：人民币 64,496,817.28 元）。

(5) 于 2024 年 12 月 31 日，买入返售金融资产中无债券及资产收益权被用作卖出回购等业务的质押物（2023 年 12 月 31 日：无）。

6、应收款项

(1) 按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	280,180,070.92	108,532,465.03
应收资产管理业务产品管理费及业绩报酬	66,901,639.36	51,026,401.06
应收经纪及交易商	43,034,588.20	33,856,547.29
应收销货款	45,935,589.82	-
应收基金业务服务费	19,686,186.39	16,245,598.42
应收其他手续费及佣金	881,087.17	819,554.02
应收客户款	-	30,475,542.50
其他 ^注	1,028,956.73	537,720.00
合计	457,648,118.59	241,493,828.32
减：坏账准备（按一般模型计提）	-	30,475,542.50
减：坏账准备（按简化模型计提）	18,894,535.36	18,546,842.15
应收款项账面价值	438,753,583.23	192,471,443.67

注：其他的应收款项主要为应收保证金等，其中并未包含股票质押式回购业务。

(2) 按账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	431,357,899.61	94.26	188,786,707.79	78.17
1-2 年	3,256,500.67	0.71	1,220,135.11	0.51
2-3 年	-	-	11,011,175.32	4.56
3 年以上	23,033,718.31	5.03	40,475,810.10	16.76
合计	457,648,118.59	100.00	241,493,828.32	100.00

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按评估方式列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	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	66,096,448.22	14.44	18,314,446.09	27.71
组合计提 坏账准备	391,551,670.37	85.56	580,089.27	0.15
合计	457,648,118.59	100.00	18,894,535.36	4.13

项目	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额 合计比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)
单项计提 坏账准备	77,657,997.54	32.16	48,789,988.60	62.83
组合计提 坏账准备	163,835,830.78	67.84	232,396.05	0.14
合计	241,493,828.32	100.00	49,022,384.65	20.30

(4) 应收款项账面净额前五名

于 2024 年 12 月 31 日，应收款项账面净额中金额较大的前五名单位名称、净额及款项性质如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面净额	账龄	占应收款项 净额的比例 (%)	款项性质
HCEP Management Limited	97,120,661.74	1 年以内	22.14	应收清算款
FengHe Fund Management Pte. Ltd.	52,484,738.71	1 年以内	11.96	应收清算款
上海瑜鸿实业有限公司	39,791,490.00	1 年以内	9.07	应收销货款
中国证券登记结算有限责任公司	33,071,603.00	1 年以内	7.54	应收清算款
ViewTrade Securities, Inc.	20,465,335.70	1 年以内	4.66	应收经纪及交易商
合计	242,933,829.15		55.37	

应收款项中应收持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况详见附注 11、6。

7、存出保证金

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	-	-	6,224,032,529.92	-	-	5,192,574,211.70
其中：人民币	-	-	6,179,403,998.25	-	-	5,159,894,046.38
美元	270,000.06	7.1884	1,940,868.43	270,000.06	7.0827	1,912,329.42
港币	46,098,988.38	0.9260	42,687,663.24	33,952,588.72	0.9062	30,767,835.90
履约保证金	-	-	659,247,885.61	-	-	667,363,534.90
其中：人民币	-	-	659,247,885.61	-	-	667,363,534.90
信用保证金	-	-	21,047,869.30	-	-	15,715,562.42
其中：人民币	-	-	21,047,869.30	-	-	15,715,562.42
期货业务结算担保金	-	-	16,171,630.87	-	-	18,704,863.79
其中：人民币	-	-	16,171,630.87	-	-	18,704,863.79
合计	-	-	6,920,499,915.70	-	-	5,894,358,172.81

8、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产按投资品种列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	17,893,831,822.61	-	17,893,831,822.61	17,707,239,808.33	-	17,707,239,808.33
公募基金	6,448,400,296.49	-	6,448,400,296.49	6,456,252,641.67	-	6,456,252,641.67
银行理财产品	5,018,326,803.13	-	5,018,326,803.13	4,990,759,565.07	-	4,990,759,565.07
股票	2,344,632,831.66	-	2,344,632,831.66	2,185,814,229.97	-	2,185,814,229.97
私募基金及专户	2,220,763,759.83	-	2,220,763,759.83	2,350,768,660.46	-	2,350,768,660.46
信托计划	1,637,440,802.74	-	1,637,440,802.74	1,750,151,741.43	-	1,750,151,741.43
券商资管产品	1,040,931,458.26	-	1,040,931,458.26	1,142,320,676.63	-	1,142,320,676.63
其他	3,554,882,363.34	-	3,554,882,363.34	3,650,364,643.36	-	3,650,364,643.36
合计	40,159,210,138.06	-	40,159,210,138.06	40,233,671,966.92	-	40,233,671,966.92

期初余额						
项目	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	35,209,510,993.50	-	35,209,510,993.50	35,463,208,241.67	-	35,463,208,241.67
公募基金	6,067,270,208.20	-	6,067,270,208.20	6,208,064,259.44	-	6,208,064,259.44
银行理财产品	1,807,704,776.04	-	1,807,704,776.04	1,783,722,684.71	-	1,783,722,684.71
股票	1,534,190,914.85	-	1,534,190,914.85	1,448,919,642.95	-	1,448,919,642.95
私募基金及专户	2,628,341,051.99	-	2,628,341,051.99	2,999,946,458.52	-	2,999,946,458.52
信托计划	1,838,172,007.68	-	1,838,172,007.68	1,921,098,262.73	-	1,921,098,262.73
券商资管产品	1,052,099,497.50	-	1,052,099,497.50	986,931,771.44	-	986,931,771.44
其他	3,500,941,868.37	-	3,500,941,868.37	3,601,560,286.77	-	3,601,560,286.77
合计	53,638,231,318.13	-	53,638,231,318.13	54,413,451,608.23	-	54,413,451,608.23

(2) 变现有限制的交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	限制条件	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
债券	质押	8,090,999,632.00	22,312,212,793.26
公募基金	已融出证券	4,829.80	676,646,847.03
股票	存在限售期	58,264,291.02	8,415,974.34
私募基金及专户	质押	-	1,569,692,940.96
合计		8,149,268,752.82	24,566,968,555.59

9、债权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	期初余额	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
定向工具	28,753,749.82	1,713,246.13	25,794,841.92	4,672,154.03	28,330,428.22	1,688,016.63	25,577,568.17	4,440,876.68
合计	28,753,749.82	1,713,246.13	25,794,841.92	4,672,154.03	28,330,428.22	1,688,016.63	25,577,568.17	4,440,876.68

于 2024 年 12 月 31 日，无债权投资被用作卖出回购业务的质押物（2023 年 12 月 31 日：无）。

于 2024 年度及 2023 年度，本集团债权投资无重大核销的情况。

10、其他债权投资

(1) 其他债权投资按投资品种列示

		期末余额					期初余额					单位：元 币种：人民币	
项目		初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备		
地方政府债		20,373,858,277.45	160,779,380.55	665,700,672.55	21,200,338,330.55	7,971,445.45	5,039,883,414.91	27,773,083.55	135,719,295.09	5,203,375,793.55	1,881,920.32		
中期票据		10,771,526,387.41	182,835,922.04	122,237,331.59	11,076,599,641.04	38,537,022.04	8,638,307,002.77	164,618,688.51	94,114,874.23	8,897,040,565.51	4,252,077.05		
公司债		9,771,744,379.50	168,986,748.15	-39,564,830.78	9,901,166,296.87	225,629,636.74	10,701,534,385.53	203,861,362.51	-5,890,519.99	10,899,505,228.05	72,794,329.18		
定向融资工具		4,304,845,278.93	74,800,737.98	60,099,499.07	4,439,745,515.98	3,455,557.76	4,224,518,569.04	74,718,401.99	43,747,571.96	4,342,984,542.99	4,259,793.11		
企业债		1,763,006,837.28	33,658,598.01	53,409,403.72	1,850,074,839.01	1,061,155.21	2,493,898,867.24	49,517,582.17	48,069,708.76	2,591,486,158.17	1,337,535.99		
金融债		672,484,258.21	7,071,712.33	42,309,381.79	721,865,352.33	131,872.36	1,994,929,647.05	35,244,161.20	38,434,542.95	2,068,608,351.20	1,866,593.43		
国债		151,437,332.42	1,240,655.03	16,226,167.58	168,904,155.03	-	501,971,651.32	5,403,706.32	6,905,698.68	514,281,056.32	-		
其他		576,101,812.02	4,198,792.95	3,923,657.98	584,224,262.95	531,401.40	547,447,722.47	5,347,100.97	2,235,842.53	555,030,665.97	155,809.46		
合计		48,385,004,563.22	633,572,547.04	924,341,283.50	49,942,918,393.76	277,318,090.96	34,142,491,260.33	566,484,087.22	363,337,014.21	35,072,312,361.76	86,548,058.54		

于 2024 年度及 2023 年度，本集团无重大其他债权投资核销的情况。

(2) 变现有限制的其他债权投资

单位：元 币种：人民币

项目	限制条件	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
地方政府债	质押	16,744,031,929.60	5,054,507,331.40
中期票据	质押	8,646,927,920.00	7,480,550,330.90
公司债	质押	4,238,123,480.00	4,671,659,560.00
定向融资工具	质押	632,981,820.00	273,279,380.00
企业债	质押	1,043,550,670.00	1,718,849,322.20
金融债	质押	216,686,450.00	1,588,712,343.00
国债	质押	-	508,877,350.00
其他	质押	-	80,191,120.00
合计		31,522,302,269.60	21,376,626,737.50

11、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期增减变动						本期确认 的股利收入	指定为以 公允价值 计量且其 变动计入 其他综合 收益的原 因
	期初余额	追加投资	减少投资	本期计入其他 综合收益 的利得或损失	其他	期末余额		
非交易性 证券	1,845,315,357.82	4,991,862,966.37	1,078,567,309.27	501,429,702.33	136,078,276.29	6,396,118,993.54	217,602,782.33	非交易性 持有
合计	1,845,315,357.82	4,991,862,966.37	1,078,567,309.27	501,429,702.33	136,078,276.29	6,396,118,993.54	217,602,782.33	-

(2). 本期存在终止确认的情况说明

单位：元 币种：人民币

项目	本年终止确认时的 公允价值	本年股利收入	终止确认时的累计利得或损失 本期从其他综合收益转入留存 收益的金额	终止确认 的原因
非交易性证券	933,647,737.51	49,844,297.82	-136,078,276.29	非交易性调整
合计	933,647,737.51	49,844,297.82	-136,078,276.29	-

其他说明：

(3). 变现有限制的其他权益工具投资

单位：元 币种：人民币

项目	限制条件	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
非交易性证券	质押	310,487,252.00	-
非交易性证券	已融出证券	6,464,207.40	62,145,455.71
合计		316,951,459.40	62,145,455.71

12、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期增减变动									期末余额	减值准备 期末余额
	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益变动	宣告发放 现金股利或利润	计提 减值准备	其他		
联营企业											
许昌市绿野农业科技有限公 司	3,001,782.82	-	3,000,000.00	-1,782.82	-	-	-	-	-	-	-
东吴金科	185,649,183.59	-	-	7,300,782.95	-	-				192,949,966.54	-
苏州资管	1,602,720,594.48	-	-	77,930,370.31	-	4,377,935.51	71,000,000.00	-	-	1,614,028,900.30	-
苏州企业征信 服务有限公司	32,131,780.08	-	-	-2,004,727.45	-	-	-	-	-	30,127,052.63	-
中证信用	345,400,578.72	-	-	22,890,040.29	2,248.06	-	13,500,000.00	-	-	354,792,867.07	-
China Reform Puissance Overseas Holdings Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDG International (Cayman) Co., Ltd	40,571,872.84	-	-	-8,485,676.61	527,375.78	-	-	-	-	32,613,572.01	-
合计	2,209,475,792.53	-	3,000,000.00	97,629,006.67	529,623.84	4,377,935.51	84,500,000.00	-	-	2,224,512,358.55	-

13、固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,783,178,300.67	14,795,008.65	570,036,839.89	2,368,010,149.21
2. 本期增加金额	649,770,990.86	1,663,978.23	42,651,351.72	694,086,320.81
(1) 购置	-	1,663,978.23	42,651,351.72	44,315,329.95
(2) 在建工程转入	649,770,990.86	-	-	649,770,990.86
3. 本期减少金额	-	3,453,157.06	51,392,315.77	54,845,472.83
(1) 处置或报废	-	3,453,157.06	51,392,315.77	54,845,472.83
汇率变动的影响	-	16,332.11	129,204.03	145,536.14
4. 期末余额	2,432,949,291.53	13,022,161.93	561,425,079.87	3,007,396,533.33
二、累计折旧				
1. 期初余额	346,805,556.91	9,546,116.78	388,139,165.67	744,490,839.36

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备及其他	合计
2. 本期增加金额	71,890,173.95	711,362.94	54,794,577.77	127,396,114.66
(1) 计提	71,890,173.95	711,362.94	54,794,577.77	127,396,114.66
3. 本期减少金额	-	3,280,499.21	48,263,134.37	51,543,633.58
(1) 处置或报废	-	3,280,499.21	48,263,134.37	51,543,633.58
汇率变动的影响	-	9,118.61	126,010.37	135,128.98
4. 期末余额	418,695,730.86	6,986,099.12	394,796,619.44	820,478,449.42
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	2,014,253,560.67	6,036,062.81	166,628,460.43	2,186,918,083.91
2. 期初账面价值	1,436,372,743.76	5,248,891.87	181,897,674.22	1,623,519,309.85

于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团固定资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提固定资产减值准备。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无用于抵押担保、暂时闲置以及未办妥产权证书的固定资产（2023 年 12 月 31 日：无）。

14、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
苏州工业园区南岸新地一期	-	-	-	346,919,577.55	-	346,919,577.55
合计	-	-	-	346,919,577.55	-	346,919,577.55

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	资金来源	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
苏州工业园区南岸新地一期	自有	346,919,577.55	302,851,413.31	649,770,990.86	-	-
合计		346,919,577.55	302,851,413.31	649,770,990.86	-	-

于 2023 年 12 月 31 日，本集团在建工程未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提在建工程减值准备。

15、使用权资产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	447,985,313.25	1,189,295.08	449,174,608.33
2. 本期增加金额	54,614,078.45	-	54,614,078.45
3. 本期减少金额	98,393,597.25	1,189,295.08	99,582,892.33
汇率变动的影响	1,816,383.07	-	1,816,383.07
4. 期末余额	406,022,177.52	-	406,022,177.52
二、累计折旧			
1. 期初余额	195,641,815.57	594,647.52	196,236,463.09
2. 本期增加金额	97,341,409.86	594,647.56	97,936,057.42
3. 本期减少金额	87,403,973.45	1,189,295.08	88,593,268.53
汇率变动的影响	620,838.86	-	620,838.86
4. 期末余额	206,200,090.84	-	206,200,090.84

项目	房屋及建筑物	其他	合计
三、减值准备			
1. 期初余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1. 期末账面价值	199,822,086.68	-	199,822,086.68
2. 期初账面价值	252,343,497.68	594,647.56	252,938,145.24

于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团使用权资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提使用权资产减值准备。

16、无形资产

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	104,423,670.70	613,744,433.23	15,214,117.10	28,368,017.74	761,750,238.77
2. 本期增加金额	-	53,600,782.88	-	-	53,600,782.88
(1) 购置	-	53,600,782.88	-	-	53,600,782.88
3. 本期减少金额	-	273,922.92	-	-	273,922.92
(1) 处置	-	273,922.92	-	-	273,922.92
汇率变动的影响	-	50,046.95	19,800.00	610,745.84	680,592.79
4. 期末余额	104,423,670.70	667,121,340.14	15,233,917.10	28,978,763.58	815,757,691.52
二、累计摊销					
1. 期初余额	39,641,736.41	407,671,305.21	14,287,084.15	7,444,760.67	469,044,886.44
2. 本期增加金额	2,610,591.84	69,895,961.27	20,832.95	1,847,049.16	74,374,435.22
(1) 计提	2,610,591.84	69,895,961.27	20,832.95	1,847,049.16	74,374,435.22
3. 本期减少金额	-	266,964.24	-	-	266,964.24
(1) 处置	-	266,964.24	-	-	266,964.24
汇率变动的影响	-	44,514.27	-	180,293.70	224,807.97
4. 期末余额	42,252,328.25	477,344,816.51	14,307,917.10	9,472,103.53	543,377,165.39
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	62,171,342.45	189,776,523.63	926,000.00	19,506,660.05	272,380,526.13
2. 期初账面价值	64,781,934.29	206,073,128.02	927,032.95	20,923,257.07	292,705,352.33

于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团无形资产未发生可收回金额低于账面价值的情况，无需计提无形资产减值准备。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无形资产无抵押担保情况（2023 年 12 月 31 日：无）。

17、商誉

(1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位 名称或形成 商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	汇率变动的影响	处置		
购买子公司 商誉	421,855,996.45	-	3,869,483.70	-		425,725,480.15
购买营业部 商誉	11,749,999.80	-	-	-		11,749,999.80
合计	433,605,996.25	-	3,869,483.70	-		437,475,479.95

(2). 商誉减值准备

单位：元 币种：人民币

被投资单位 名称或形成 商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	处置	汇率变动的影响		
非同一控制 下企业合并 形成的商誉	108,407,918.51	-	-	38,429.97		108,369,488.54
合计	108,407,918.51	-	-	38,429.97		108,369,488.54

本集团商誉主要由收购子公司及营业部形成。其中主要为于 2014 年通过非同一控制下企业合并取得东吴基金管理有限公司股权形成的商誉的期末账面余额为人民币 2.31 亿元，累计确认商誉减值准备人民币 1.05 亿元；于 2020 年通过非同一控制下企业合并取得东吴证券（国际）金融控股有限公司股权形成的商誉的期末账面余额为人民币 1.83 亿元，未确认商誉减值准备；于 2019 年通过非同一控制下企业合并取得东吴中新资本（亚洲）有限公司股权形成的商誉的账面余额为人民币 366.49 万元，已全额计提减值准备。本集团充分考虑对生产经营活动的管理和监控方式、以及对资产的持续使用和处置，结合企业合并所产生的协同效应，认定能够独立产生现金流量的最小的资产组组合，并将合并形成的商誉分配至该些资产组组合进行减值测试。

东吴基金管理有限公司的相关资产组

资产组的可收回金额根据预计未来现金流量现值的方法确定，本集团根据管理层批准的预计未来 5 年财务预算和税前折现率 15.47%（2023 年度：17.58%）计算资产组的未来现金流量现值，该税前折现率已反映相关资产组的特定风险。超过 5 年财务预算之后年份的现金流量以 2.3%（2023 年度：2.3%）的长期平均增长率推断，该增长率并不超过资产组所涉及业务的长期平均增长率。其他预测现金流入或流出有关的可收回金额估计值的主要假设包括预测收入增长率及费用率，该估计值是根据该资产组过往的表现及管理层对市场变化的预期而确定。

东吴证券（国际）金融控股有限公司的相关资产组

资产组的可收回金额根据预计未来现金流量现值的方法确定，本集团根据管理层批准的预计未来 5 年财务预算和税前折现率 18.78%（2023 年度：18.69%）计算资产组的未来现金流量现值，该税前折现率已反映相关资产组的特定风险。超过 5 年财务预算之后年份的现金流量以 3%（2023 年度：3%）的长期平均增长率推断，该增长率并不超过资产组所涉及业务的长期平均增长率。其他预测现金流入或流出有关的可收回金额估计值的主要假设包括预测收入增长率及费用率，该估计值是根据该资产组过往的表现及管理层对市场变化的预期而确定。

18、递延所得税资产 / 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
尚未支付的职工薪酬	1,669,735,758.08	417,433,939.52	1,446,403,044.77	361,600,761.19
信用减值准备	501,352,424.18	125,338,106.05	985,096,968.56	246,274,242.14
交易性金融资产公允价值变动	779,308,899.51	194,827,224.88	1,496,384,266.51	374,096,066.63
交易性金融负债公允价值变动	4,808,322.22	1,202,080.56	2,663,097.75	665,774.44
其他债权投资公允价值变动	24,959,711.44	6,239,927.86	19,347.25	4,836.81
其他权益工具投资公允价值变动	141,166,862.54	35,291,715.64	210,026,843.69	52,506,710.92
衍生金融工具公允价值变动	18,627,388.05	4,656,847.01	25,265,320.00	6,316,330.00
租赁负债	135,761,737.25	33,940,434.31	174,401,036.70	43,743,473.00
其他	165,337,185.80	41,334,296.45	110,051,978.84	27,369,780.91
合计	3,441,058,289.07	860,264,572.28	4,450,311,904.07	1,112,577,976.04

(2). 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	863,033,758.04	215,758,439.51	618,591,071.36	154,647,767.84
其他债权投资公允价值变动	1,235,523,518.83	308,880,879.71	453,857,221.60	113,464,305.40
其他权益工具投资公允价值变动	651,250,768.34	162,812,692.09	82,602,770.87	20,650,692.72
衍生金融工具	82,158,242.26	20,539,560.57	148,522,550.53	37,130,637.63
使用权资产	139,179,071.44	34,794,767.86	174,767,705.70	43,691,926.43
其他	107,699,082.52	26,924,770.63	914,525,608.14	228,631,402.03
合计	3,078,844,441.43	769,711,110.37	2,392,866,928.20	598,216,732.05

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元 币种：人民币

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	667,534,321.65	192,730,250.63	597,466,240.25	515,111,735.79
递延所得税负债	667,534,321.65	102,176,788.72	597,466,240.25	750,491.80

(4). 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	133,037,245.40	135,992,114.65
合计	133,037,245.40	135,992,114.65

19、其他资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款 (1)	320,699,169.23	247,262,813.88
长期待摊费用 (2)	53,170,579.28	53,893,990.77
预付账款	52,600,131.21	48,191,610.13
大宗商品存货	32,339,819.57	66,494,303.34
待摊费用	15,656,256.68	11,898,629.63
待抵扣进项税额	14,739,456.78	13,269,670.67
预交企业所得税	5,470,553.42	5,786,750.84
其他	345,934.55	4,764,397.21
减：减值准备	129,170,861.60	129,009,498.85
合计	365,851,039.12	322,552,667.62

(1) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款	265,338,058.74	246,575,679.87
应收股利	55,361,110.49	687,134.01
减：坏账准备	129,170,861.60	129,009,498.85
其他应收款净额	191,528,307.63	118,253,315.03

按账龄分析：

单位：元 币种：人民币

2024 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	174,776,170.09	54.50	1,443,578.40	1.12
1 年至 2 年	5,659,291.29	1.76	342,531.89	0.27
2 年至 3 年	1,757,299.69	0.55	351,459.94	0.27
3 年以上	138,506,408.16	43.19	127,033,291.37	98.34
合计	320,699,169.23	100.00	129,170,861.60	100.00

2023 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	101,468,197.45	41.04	891,622.36	0.69
1 年至 2 年	3,464,323.85	1.40	472,423.09	0.37
2 年至 3 年	6,765,563.08	2.74	1,871,127.09	1.45
3 年以上	135,564,729.50	54.82	125,774,326.31	97.49
合计	247,262,813.88	100.00	129,009,498.85	100.00

账龄自其他应收款项确认日起开始计算。

其他应收款按坏账准备计提方式分析

单位：元 币种：人民币

2024 年 12 月 31 日				
项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	123,024,024.01	38.36	123,024,024.01	100.00
组合计提坏账准备	197,675,145.22	61.64	6,146,837.59	3.11
合计	320,699,169.23	100.00	129,170,861.60	40.28

2023 年 12 月 31 日				
项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	123,024,024.01	49.75	123,024,024.01	100.00
组合计提坏账准备	124,238,789.87	50.25	5,985,474.84	4.82
合计	247,262,813.88	100.00	129,009,498.85	52.18

于 2024 年 12 月 31 日，其他应收款账面净额中金额较大的前五名单位名称、净额及款项性质如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面净额	账龄	占其他应收款 净额的比例 (%)	款项性质
华西证券股份有限公司	58,529,097.00	1 年以内	30.56	场外衍生品保证金
苏州资产管理有限公司	33,000,000.00	1 年以内	17.23	应收股利
中国交通建设集团有限公司	15,179,764.43	1 年以内	7.93	应收股利
银华交易型货币市场基金	6,109,205.29	1 年以内	3.19	应收股利
西昌海河文旅投资发展有限公司	5,874,989.96	1 年以内	3.07	应收客户款
合计	118,693,056.68	-	61.98	-

其他应收款中应收持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况详见附注 11、6。

(2) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

2024 年度	取得方式	年初余额	本年增加	本年减少 / 本年摊销	汇率变动的影响	年末余额
装修费	购入	38,964,550.50	16,703,439.26	15,778,585.02	27,536.57	39,916,941.31
网络工程	购入	11,294,852.59	1,383,376.13	3,125,991.27	61,268.70	9,613,506.15
办公家具	购入	1,076,836.83	326,464.27	432,371.56	-	970,929.54
水电增容	购入	551,309.97	853,211.01	225,045.54	-	1,179,475.44
消防工程	购入	2,006,440.88	480,748.44	997,462.48	-	1,489,726.84
合计		53,893,990.77	19,747,239.11	20,559,455.87	88,805.27	53,170,579.28

20、融券业务情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	6,469,037.20	748,422,796.74
—交易性金融资产	4,829.80	676,646,847.03
—转融通融入证券	-	9,630,494.00
—其他权益工具投资	6,464,207.40	62,145,455.71

于 2024 年 12 月 31 日，融券业务无违约情况（2023 年 12 月 31 日：无）。

21、信用 / 资产减值准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		其他	期末余额
			转回	转 / 核销		
融出资金 减值准备	70,783,666.43	18,030,691.65	22,858,297.50	15,860,702.37	227,285.38	50,322,643.59
买入返售 金融资产 减值准备	836,457,390.75	30,999,147.20	80,144,237.39	760,282,165.29	-	27,030,135.27
应收款项 坏账准备	49,022,384.65	7,959,010.01	503,169.83	35,059,851.75	-2,523,837.72	18,894,535.36
其他应收 款坏账准 备	129,009,498.85	2,675,787.27	1,605,015.78	916,293.92	6,885.18	129,170,861.60
债权投资 减值准备	25,577,568.17	166,622.94	480,975.41	-	531,626.22	25,794,841.92
其他债权 投资减值 准备	86,548,058.54	229,282,759.57	40,090,320.99	-	1,577,593.84	277,318,090.96
商誉减值 准备	108,407,918.51	-	-	-	-38,429.97	108,369,488.54
合计	1,305,806,485.90	289,114,018.64	145,682,016.90	812,119,013.33	-218,877.07	636,900,597.24

22、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月 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)	
融出资金 减值准备	43,103,777.40	-	7,218,866.19	50,322,643.59
买入返售金融 资产减值准备	27,030,135.27	-	-	27,030,135.27
应收款项坏账 准备 (简化模型)	465,826.63	-	18,428,708.73	18,894,535.36
其他应收款 坏账准备	6,146,837.59	-	123,024,024.01	129,170,861.60
债权投资 减值准备	-	-	25,794,841.92	25,794,841.92
其他债权 投资减值准备	24,972,000.55	185,428,969.21	66,917,121.20	277,318,090.96
合计	101,718,577.44	185,428,969.21	241,383,562.05	528,531,108.70

金融工具类别	期初余额			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)	
融出资金 减值准备	54,597,648.72	439,996.14	15,746,021.57	70,783,666.43
买入返售金融 资产减值准备	35,183,058.89	289,326.24	800,985,005.62	836,457,390.75
应收款项坏账 准备 (一般模型)	-	-	30,475,542.50	30,475,542.50
应收款项坏账 准备 (简化模型)	-	232,396.05	18,314,446.10	18,546,842.15
其他应收款 坏账准备	5,006,869.73	978,605.11	123,024,024.01	129,009,498.85
债权投资 减值准备	-	-	25,577,568.17	25,577,568.17
其他债权 投资减值准备	20,111,262.18	866,851.58	65,569,944.78	86,548,058.54
合计	114,898,839.52	2,807,175.12	1,079,692,552.75	1,197,398,567.39

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

2024 年 12 月 31 日	账面原值	信用减值准备	担保物市值
未来 12 个月预期信用损失	1,429,667,687.92	27,030,135.27	4,769,723,872.00
整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	-	-	-
整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	-	-	-
合计	1,429,667,687.92	27,030,135.27	4,769,723,872.00

23、所有权或使用权受限资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
	账面价值	账面价值
货币资金	482,086,305.40	619,919,742.84
融出资金	-	1,158,212,871.20
交易性金融资产	8,149,268,752.82	24,566,968,555.59
其他债权投资	31,522,302,269.60	21,376,626,737.50
其他权益工具投资	316,951,459.40	62,145,455.71
其他资产	28,794,240.00	-

24、短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	880,377,876.44	645,345,857.48
合计	880,377,876.44	645,345,857.48

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无逾期借款（2023 年 12 月 31 日：无）。

25、应付短期融资款

单位：元 币种：人民币

债券名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期融资券	12,054,697,534.23	24,787,422,304.09	21,709,997,920.52	15,132,121,917.80
收益凭证	2,927,689,791.65	4,034,786,381.35	5,961,707,006.34	1,000,769,166.66
合计	14,982,387,325.88	28,822,208,685.44	27,671,704,926.86	16,132,891,084.46

2024 年度，公司共发行 15 期短期融资券，短期融资券的票面利率为 1.70% 至 2.49%；共发行 4 期期限小于 1 年的收益凭证，收益凭证的票面利率为 2.13% 至 3.05%。

26、拆入资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
转融通融入资金	9,414,611,900.01	3,491,892,888.89
合计	9,414,611,900.01	3,491,892,888.89

转融通融入资金剩余期限和利率区间分析：

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	3,020,872,222.22	1.99% 至 2.33%	384,104,000.00	2.16%
1 至 3 个月	2,003,476,722.23	1.99%	997,518,750.00	2.31% 至 2.70%
3 至 12 个月	4,390,262,955.56	1.88% 至 2.42%	2,110,270,138.89	2.83% 至 3.00%
合计	9,414,611,900.01		3,491,892,888.89	

27、交易性金融负债

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
浮动收益凭证	330,800,322.22	-	330,800,322.22	288,823,730.21	-	288,823,730.21
其他	-	233,519,944.7	233,519,944.72	28,908.00	398,404,108.18	398,433,016.18
合计	330,800,322.22	233,519,944.72	564,320,266.94	288,852,638.21	398,404,108.18	687,256,746.39

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：

于 2024 年 12 月 31 日，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债是部分合并结构化主体中归属于其他投资者的权益，本集团有义务于结构化主体到期或其他投资者赎回时基于账面净值及该结构化主体的有关条款向其他投资者付款。

28、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	34,280,690,594.82	37,825,301,059.47
私募基金及专户	2,040,004,517.13	329,240,390.22
信用业务债权收益权	-	1,000,886,111.11
合计	36,320,695,111.95	39,155,427,560.80

(2) 按业务类别

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券质押式回购	34,280,690,594.82	37,825,301,059.47
质押式报价回购	2,040,004,517.13	329,240,390.22
信用业务债权收益权	-	1,000,886,111.11
合计	36,320,695,111.95	39,155,427,560.80

(3) 担保物金额

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	39,060,772,731.60	43,058,524,780.76
私募基金及专户	2,567,137,881.30	1,569,692,940.96
信用业务债权收益权	-	1,158,212,871.20
合计	41,627,910,612.90	45,786,430,592.92

29、代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	32,842,554,229.66	22,104,818,786.47
机构	9,149,901,597.71	6,599,435,834.22
小计	41,992,455,827.37	28,704,254,620.69
信用业务		
其中：个人	2,900,250,651.87	1,509,216,531.59
机构	932,524,841.01	547,608,539.89
小计	3,832,775,492.88	2,056,825,071.48
合计	45,825,231,320.25	30,761,079,692.17

30、代理承销证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
代理承销股票款	17,392,050.00	-
代理承销债券款	911,800.00	1,275,660.00
合计	18,303,850.00	1,275,660.00

31、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,495,944,513.92	2,301,409,006.15	2,068,834,431.97	1,728,519,088.10
二、离职后福利 - 设定提存计划	16,459,813.29	173,555,519.80	170,862,931.98	19,152,401.11
三、辞退福利	-	3,987,853.72	3,987,853.72	-
合计	1,512,404,327.21	2,478,952,379.67	2,243,685,217.67	1,747,671,489.21

(2). 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,482,194,891.04	2,024,099,841.87	1,790,074,408.26	1,716,220,324.65
二、职工福利费	-	47,926,070.33	47,926,070.33	-
三、社会保险费	528,721.60	77,863,175.17	77,900,048.07	491,848.70
其中：医疗保险费	516,618.81	71,824,926.89	71,861,687.19	479,858.51
工伤保险费	9,798.09	1,851,627.34	1,851,483.55	9,941.88
生育保险费	2,304.70	4,186,620.94	4,186,877.33	2,048.31
四、住房公积金	773,813.79	120,911,936.66	120,929,575.63	756,174.82
五、工会经费和职工教育经费	12,447,087.49	30,607,982.12	32,004,329.68	11,050,739.93
合计	1,495,944,513.92	2,301,409,006.15	2,068,834,431.97	1,728,519,088.10

(3). 设定提存计划列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	823,156.46	149,532,220.30	149,534,495.61	820,881.15
2、失业保险费	26,648.83	4,795,799.50	4,795,936.37	26,511.96
3、企业年金缴费	15,610,008.00	19,227,500.00	16,532,500.00	18,305,008.00
合计	16,459,813.29	173,555,519.80	170,862,931.98	19,152,401.11

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

于 2024 年 12 月 31 日，应付职工薪酬余额预计在 2025 年度及以后发放。

32、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	57,184,395.68	107,597,195.68
个人所得税	74,422,945.12	51,268,931.71
增值税	26,407,260.55	20,949,136.86
城市维护建设税	1,682,345.91	1,371,017.65
教育费附加	1,167,093.21	906,236.59
其他	7,360,386.28	4,874,299.91
合计	168,224,426.75	186,966,818.40

33、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	473,500,000.00	833,500,000.00
合计	473,500,000.00	833,500,000.00

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无到期未付的应付票据（2023 年 12 月 31 日：无）。

34、应付款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	134,727,098.08	61,107,944.40
应付软件及信息服务费	36,697,513.74	11,659,215.83
应付佣金	30,623,877.84	38,398,062.93
应付交易所质押款	28,794,240.00	267,173,879.80
应付第三方存管费	13,799,326.15	11,044,134.87
其他	28,068,746.95	15,187,701.24
合计	272,710,802.76	404,570,939.07

应付款项中应付持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况详见附注 11、6。

35、合同负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
销售货物预收款	24,336,283.19	24,627,528.06
手续费及佣金预收款	10,568,867.95	24,954,717.00
合计	34,905,151.14	49,582,245.06

合同负债主要涉及本集团销售货物收取及手续费及佣金业务的预收款，该合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

36、应付债券

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值 (元)	发行日期	债券 期限	发行金额	票面 利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
21 东吴 01	100.00	2021/1/15	3 年	2,000,000,000.00	3.60	2,069,224,177.91	2,775,822.09	2,072,000,000.00	-
21 东吴 03	100.00	2021/8/18	3 年	2,000,000,000.00	3.10	2,022,281,187.70	39,718,812.30	2,062,000,000.00	-
22 东吴 01	100.00	2022/2/25	3 年	3,600,000,000.00	3.00	3,690,503,882.02	109,104,597.54	108,000,000.00	3,691,608,479.56
22 东吴 02	100.00	2022/2/25	5 年	400,000,000.00	3.47	411,267,910.20	14,044,811.61	13,880,000.00	411,432,721.81
22 东吴 03	100.00	2022/3/11	3 年	3,400,000,000.00	3.15	3,484,805,940.54	108,855,882.14	107,100,000.00	3,486,561,822.68
22 东吴 05	100.00	2022/6/10	3 年	2,600,000,000.00	2.90	2,640,465,507.73	76,736,626.48	75,400,000.00	2,641,802,134.21
22 东吴 06	100.00	2022/10/21	3 年	3,000,000,000.00	2.63	3,010,882,155.13	81,488,435.06	78,900,000.00	3,013,470,590.19
23 东吴 01	100.00	2023/7/17	3 年	3,000,000,000.00	2.80	3,028,896,506.47	87,826,780.17	84,000,000.00	3,032,723,286.64
24 东吴 01	100.00	2024/3/6	3 年	3,000,000,000.00	2.53	-	3,052,208,109.65	-	3,052,208,109.65
24 东吴 02	100.00	2024/4/12	3 年	3,000,000,000.00	2.45	-	3,048,615,173.36	-	3,048,615,173.36
21 东吴 C1 次级债	100.00	2021/4/28	3 年	2,000,000,000.00	3.95	2,053,166,666.63	25,833,333.37	2,079,000,000.00	-
东吴期货 次级债	100.00	2021/12/23	6.5 年	9,300,000.00	4.00	9,300,000.00	372,000.00	372,000.00	9,300,000.00
合计				28,009,300,000.00		22,420,793,934.33	6,647,580,383.77	6,680,652,000.00	22,387,722,318.10

37、租赁负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	198,884,892.89	255,125,699.36
其他	1,212,389.39	1,210,714.27
合计	200,097,282.28	256,336,413.63

38、其他负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款 (1)	666,644,028.90	1,128,280,197.10
预提费用	70,833,885.97	128,371,246.18
期货风险准备金	98,632,871.24	87,450,977.47
应付并表结构化主体其他投资者款项	-	38,941,855.24
投资者保护基金	16,629,904.09	14,332,498.40
其他	4,987,061.69	6,695,316.65
合计	857,727,751.89	1,404,072,091.04

(1) 年末其他应付款主要明细：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	账龄	款项性质
野村新加坡有限公司	268,974,199.28	1 年以内	往来款
盛冠达泰和 5 号私募证券投资基金	52,200,000.00	1 年至 2 年	场外衍生品保证金
盛冠达泰和 3 号私募证券投资基金	41,025,000.00	1 年至 2 年	场外衍生品保证金
苏州东吴产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	40,517,260.22	2 年以内	基金管理费
盛冠达泰和 11 号私募证券投资基金	30,900,000.00	1 年至 2 年	场外衍生品保证金
合计	433,616,459.50		

于 2024 年 12 月 31 日，其他应付款中无到期未付的款项（2023 年 12 月 31 日：无）。其他应付款中应付持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况详见附注 11、6。

39、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,007,502,651.00	-	-	-	-38,799,814.00	-38,799,814.00	4,968,702,837.00

40、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	23,488,819,051.42	-	305,667,702.85	23,183,151,348.57
其他资本公积	152,054,826.46	4,377,935.51	10,672,093.46	145,760,668.51
合计	23,640,873,877.88	4,377,935.51	316,339,796.31	23,328,912,017.08

41、库存股

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	344,467,516.85	-	344,467,516.85	-
合计	344,467,516.85	-	344,467,516.85	-

42、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-95,568,054.69	501,429,702.33	125,357,425.58	-	-102,058,707.22	376,072,276.75	510,731.69	382,052,197.59
其他权益工具投资公允价值变动	-95,568,054.69	501,429,702.33	125,357,425.58	-	-102,058,707.22	376,072,276.75	510,731.69	382,052,197.59
二、将重分类进损益的其他综合收益	413,673,682.17	1,759,424,134.09	189,181,483.26	984,943,806.81	-	585,298,844.02	-383,733.74	999,356,259.93
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-468,853.23	2,248.06	-	-	-	2,248.06	-	-466,605.17
其他债权投资公允价值变动	263,101,754.97	1,545,948,076.10	142,008,526.54	984,943,806.81	-	418,995,742.75	-397,698.63	682,495,196.35
其他债权投资信用损失准备	73,323,849.18	190,770,032.42	47,172,956.72	-	-	143,597,075.70	168,072.78	216,752,852.10
外币财务报表折算差额	77,716,931.25	22,703,777.51	-	-	-	22,703,777.51	-154,107.89	100,574,816.65
其他综合收益合计	318,105,627.48	2,260,853,836.42	314,538,908.84	984,943,806.81	-102,058,707.22	961,371,120.77	126,997.95	1,381,408,457.52

项目	上期发生金额					期末余额
	期初余额	本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
			合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-9,011,531.61	-52,641,227.36	-13,160,306.84	-47,075,602.56	-39,480,920.52	-95,568,054.69
其他权益工具投资公允价值变动	-9,011,531.61	-52,641,227.36	-13,160,306.84	-47,075,602.56	-39,480,920.52	-95,568,054.69
二、将重分类进损益的其他综合收益	-125,426,009.93	1,125,720,563.84	169,668,567.34	414,980,291.00	539,099,692.10	413,673,682.17
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-459,003.91	-9,849.32	-	-	-9,849.32	-468,853.23
其他债权投资公允价值变动	-246,676,388.07	1,093,761,479.02	170,018,185.51	414,980,291.00	509,778,143.04	263,101,754.97
其他债权投资信用损失准备	67,225,421.15	6,763,950.39	-349,618.17	-	6,098,428.03	73,323,849.18
外币财务报表折算差额	54,483,960.90	25,204,983.75	-	-	23,232,970.35	77,716,931.25
其他综合收益合计	-134,437,541.54	1,073,079,336.48	156,508,260.50	414,980,291.00	499,618,771.58	318,105,627.48

43、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,607,770,126.88	246,377,723.86	-	1,854,147,850.74
合计	1,607,770,126.88	246,377,723.86	-	1,854,147,850.74

44、一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,053,854,112.91	283,439,647.57	-	2,337,293,760.48
交易风险准备	1,722,603,599.58	246,377,723.86	-	1,968,981,323.44
合计	3,776,457,712.49	529,817,371.43	-	4,306,275,083.92

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

45、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,708,540,134.30	5,124,306,802.18
调整期初未分配利润合计数 (调增 +, 调减 -)	-	-
调整后期初未分配利润	5,708,540,134.30	5,124,306,802.18
加：本期归属于母公司所有者的 净利润	2,366,184,204.76	2,002,031,162.53
减：提取法定盈余公积	246,377,723.86	223,548,002.85
提取一般风险准备	529,817,371.43	456,270,381.87
应付普通股现金股利	1,306,768,846.14	785,055,048.25
其他综合收益结转留存收益	102,058,707.22	-47,075,602.56
期末未分配利润	5,889,701,690.41	5,708,540,134.30

46、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,366,333,999.39	3,136,845,284.13
其他债权投资利息收入	1,420,670,618.03	1,165,768,500.32
融资融券利息收入	978,149,289.35	1,063,483,361.67
存放金融同业利息收入	767,677,838.27	747,946,018.93
买入返售金融资产利息收入	199,836,253.74	159,647,403.21
其中：股票质押回购利息收入	194,870,464.16	149,532,346.79
利息支出	2,062,824,618.61	2,172,103,701.94
应付债券利息支出	668,328,744.54	712,913,003.82
其中：次级债券利息支出	26,621,965.45	94,785,664.05
卖出回购金融资产款利息支出	698,376,992.21	652,674,776.43
应付短期融资款利息支出	322,419,216.78	395,583,001.86
代理买卖证券款利息支出	131,667,138.70	115,319,167.00
拆入资金利息支出	188,703,149.19	92,710,780.16
其中：转融通利息支出	181,446,095.76	78,496,775.95
短期借款利息支出	54,739,313.28	60,389,634.60
租赁负债利息支出	7,047,541.37	8,622,757.95
其他	-8,457,477.46	133,890,580.12
利息净收入	1,303,509,380.78	964,741,582.19

47、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	1,570,085,061.98	1,454,607,462.71
证券经纪业务收入	2,004,376,616.13	1,840,040,276.70
其中：代理买卖证券业务	1,551,902,966.02	1,239,416,686.93
交易单元席位租赁	403,149,558.74	536,476,148.01
代销金融产品业务	49,324,091.37	64,147,441.76
证券经纪业务支出	434,291,554.15	385,432,813.99
其中：代理买卖证券业务	434,291,554.15	385,432,813.99
2. 期货经纪业务净收入	223,691,160.95	186,080,554.37
期货经纪业务收入	856,034,806.50	579,648,194.89
期货经纪业务支出	632,343,645.55	393,567,640.52
3. 投资银行业务净收入	704,679,301.07	1,077,617,885.28
投资银行业务收入	738,198,795.18	1,100,524,055.16
其中：证券承销业务	594,612,503.78	941,582,339.12
证券保荐业务	22,257,695.22	49,583,929.81
财务顾问业务	121,328,596.18	109,357,786.23
投资银行业务支出	33,519,494.11	22,906,169.88
其中：证券承销业务	33,519,494.11	22,906,169.88
4. 资产管理业务净收入	168,515,218.10	110,312,009.05
资产管理业务收入	168,663,559.65	111,203,715.28
资产管理业务支出	148,341.55	891,706.23
5. 基金管理业务净收入	128,430,236.82	102,861,610.27
基金管理业务收入	128,430,236.82	102,861,610.27
6. 投资咨询业务净收入	81,991,629.03	94,634,067.51
投资咨询业务收入	81,991,629.03	94,634,067.51
7. 其他手续费及佣金净收入	27,967,235.65	27,090,193.54
其他手续费及佣金收入	32,489,759.47	29,525,774.69
其他手续费及佣金支出	4,522,523.82	2,435,581.15
合计	2,905,359,843.60	3,053,203,782.73
其中：手续费及佣金收入	4,010,185,402.78	3,858,437,694.50
手续费及佣金支出	1,104,825,559.18	805,233,911.77

(2) 财务顾问业务净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入 -- 境内上市公司	16,281,132.08	14,811,320.75
其他财务顾问业务净收入	105,047,464.10	94,546,465.48

(3) 资产管理业务

单位：元 币种：人民币

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	174	66	36
期末客户数量	9,193	66	591
其中：个人客户	8,871	19	89
机构客户	322	47	502
期初受托资金	16,084,439,395.62	23,033,176,661.39	22,998,630,636.37
其中：自有资金投入	1,148,921,844.96	27,928,429.85	200,052,896.95
个人客户	7,027,492,950.31	391,268,798.55	260,554,474.90
机构客户	7,908,024,600.35	22,613,979,432.99	22,538,023,264.52
期末受托资金	20,838,695,435.71	18,789,707,399.25	26,065,690,857.79
其中：自有资金投入	962,821,587.19	27,928,429.85	25,172,059.85
个人客户	9,552,117,055.43	271,830,652.82	121,244,724.28
机构客户	10,323,756,793.09	18,489,948,316.58	25,919,274,073.66
期末主要受托资产初始成本	28,313,762,185.60	22,511,275,411.16	27,250,078,902.25
其中：股票	207,652,553.24	438,447,628.13	698,483,803.98
国债	164,229,382.97	-	206,762,250.00
其他债券	25,535,886,132.84	17,788,054,548.59	1,807,146,766.85
基金	321,303,853.60	307,033,458.67	1,192,913,028.70
信托	-	655,700,000.00	-
理财	40,877,983.17	1,616,424,430.52	-
买入返售	459,174,745.46	222,512,265.22	-
委托贷款	-	160,000,000.00	-
收益权	-	-	23,318,744,622.41
股权投资	-	777,349,633.33	-
其他	1,584,637,534.32	545,753,446.70	26,028,430.31
当期资产管理业务净收入	117,243,731.01	41,363,427.56	9,908,059.53

48、投资收益

(1) 投资收益情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	97,629,006.67	117,901,093.11
金融工具投资收益	2,103,201,567.25	2,223,289,790.11
其中：持有期间取得的收益	1,351,327,054.02	1,510,567,345.87
—交易性金融工具	1,083,879,973.87	1,161,191,099.21
—其他权益工具投资	267,447,080.15	349,376,246.66
处置金融工具取得的收益	751,874,513.23	712,722,444.24
—交易性金融工具	-127,523,639.88	323,447,566.58
—其他债权投资	984,943,806.81	414,980,291.00
—衍生金融工具	-105,545,653.70	-25,705,413.34
合计	2,200,830,573.92	2,341,190,883.22

49、其他收益

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	29,014,832.37	24,842,896.31
其中：产业扶持资金	18,866,380.70	13,883,153.91
专项资金	10,148,451.67	10,959,742.40
个税手续费返还	14,091,282.99	28,592,265.19
合计	43,106,115.36	53,435,161.50

上述其他收益均计入当期非经常性损益。

50、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	669,592,205.72	53,643,761.24
交易性金融负债	-3,839,593.06	-23,565,584.37
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	-1,694,368.59	-20,902,486.61
衍生金融工具	-35,112,306.10	96,146,296.12
合计	630,640,306.56	126,224,472.99

51、其他业务收入

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
贸易收入	4,434,331,702.36	4,730,335,856.90
租赁收入	4,622,868.01	1,702,314.67
其他	14,504,848.51	10,856,319.73
合计	4,453,459,418.88	4,742,894,491.30

52、税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	20,085,858.39	15,350,923.86
城市维护建设税	19,212,937.29	21,606,886.87
教育费附加	13,753,324.21	15,547,216.05
印花税	2,383,909.52	1,715,099.88
其他税费	328,447.46	335,019.60
合计	55,764,476.87	54,555,146.26

53、业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	2,478,952,379.67	2,551,286,433.83
电子设备运转费	140,741,322.29	144,772,449.91
宣传费	138,712,281.39	84,133,348.64
咨询费	130,729,643.85	186,496,170.04
固定资产折旧费	127,396,114.66	106,598,098.28
业务开发费	103,607,964.88	142,515,215.54
使用权资产折旧费	97,936,057.42	98,527,928.46
无形资产摊销费	74,374,435.22	64,642,216.32
交易所会员年费	70,009,969.53	67,177,325.10
租赁费及物业费	42,861,343.73	35,770,915.09
邮电通讯费	39,014,749.83	38,400,944.17
差旅及交通费	32,432,589.81	39,039,078.72
投资者保护基金	30,927,088.39	29,762,317.65
交易所设施使用费	30,303,113.73	30,893,803.79
会议费	24,865,317.04	33,753,576.45
其他	253,112,659.98	242,988,450.33
合计	3,815,977,031.42	3,896,758,272.32

54、信用减值损失

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
融出资金减值损失	-4,827,605.85	2,454,974.16
买入返售金融资产减值损失	-58,341,247.59	-33,884,192.29
应收款项坏账损失	7,455,840.18	-133,658.01
其他应收款坏账损失	1,070,771.49	171,316.87
债权投资减值损失	-314,352.47	312,436.21
其他债权投资减值损失	189,192,438.58	5,943,092.31
合计	134,235,844.34	-25,136,030.75

55、其他业务成本

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
贸易成本	4,462,149,818.58	4,726,015,733.76
其他	12,633,111.52	16,805,272.81
合计	4,474,782,930.10	4,742,821,006.57

56、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产报废利得	163,681.41	89,374.46
其他	1,103,773.33	1,388,272.60
合计	1,267,454.74	1,477,647.06

上述营业外收入均计入当期非经常性损益。

57、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
公益性捐赠支出	22,355,024.20	12,054,804.17
其他	16,868,474.15	32,356,763.05
合计	39,223,498.35	44,411,567.22

上述营业外支出均计入当期非经常性损益。

58、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	550,587,001.69	529,539,784.38
递延所得税费用	75,249,304.17	27,190,416.35
合计	625,836,305.86	556,730,200.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	3,014,828,363.58
按法定 / 适用税率计算的所得税费用	753,707,090.90
子公司适用不同税率的影响	-488,009.77
归属于合营企业和联营企业的损益	-24,407,251.67
非应税收入的影响	-29,812,587.40
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	19,282,986.32
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	-80,126.99
其他	-92,365,795.53
所得税费用	625,836,305.86

59、每股收益

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
归属于本公司普通股股东的合并净利润	2,366,184,204.76	2,002,031,162.53
本公司发行在外普通股的加权平均数	4,968,702,837.00	4,968,702,837.00
基本每股收益（元 / 股）	0.48	0.40
持续经营	0.48	0.40
稀释每股收益（元 / 股）	0.48	0.40
持续经营	0.48	0.40

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

60、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 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他业务收入	4,796,147,202.71	5,360,546,711.11
三个月以上定期存款和使用受限制的货币资金净变动	338,932,788.83	-
其他收益	43,106,115.36	53,435,161.50
收到的衍生金融产品现金净流入	-	597,872,464.95
其他	27,905,373.30	23,161,229.00
合计	5,206,091,480.20	6,035,015,566.56

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他业务成本	5,174,942,623.68	5,405,856,655.21
存出保证金净变动	1,264,517,713.65	1,035,069,330.13
支付的业务及管理费	1,072,840,012.38	962,493,370.47
支付的衍生金融产品现金净流出	617,314,149.58	-
支付纳入合并范围的结构化主体其他持有人的现金净额	196,324,229.89	267,614,867.49
投资者保护基金	29,531,392.60	37,329,813.89
公益性捐赠支出	22,355,024.20	12,054,804.17
三个月以上定期存款和使用受限制的货币资金净变动	-	76,319,611.07
其他	40,196,074.83	44,771,987.29
合计	8,418,021,220.81	7,841,510,439.72

(2). 与筹资活动有关的现金

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

单位：元 币种：人民币

项目	短期借款	应付短期融资款	交易性金融负债	应付债券	租赁负债
年初余额	645,345,857.48	14,982,387,325.88	288,823,730.21	22,420,793,934.33	256,336,413.63
本年增加	1,989,177,594.19	28,822,419,216.78	1,242,330,224.47	6,647,580,383.77	61,661,619.82
现金变动	1,919,060,280.91	28,500,000,000.00	1,240,185,000.00	6,000,000,000.00	-
非现金变动	70,117,313.28	322,419,216.78	2,145,224.47	647,580,383.77	61,661,619.82
本年减少	-1,754,145,575.23	-27,671,915,458.20	-1,200,353,632.46	-6,680,652,000.00	-117,900,751.17
现金变动	-1,754,145,575.23	-27,671,915,458.20	-1,200,353,632.46	-6,680,652,000.00	-103,915,050.81
非现金变动	-	-	-	-	-13,985,700.36
年末余额	880,377,876.44	16,132,891,084.46	330,800,322.22	22,387,722,318.10	200,097,282.28

2024 年度，本集团与筹资活动有关的交易性金融负债为本集团发行的浮动收益凭证。

61、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
净利润	2,388,992,057.72	2,012,327,942.88
加：信用减值损失	134,235,844.34	-25,136,030.75
固定资产折旧	127,396,114.66	106,598,098.28
使用权资产摊销	97,936,057.42	98,527,928.46
无形资产摊销	74,374,435.22	64,642,216.32
长期待摊费用摊销	20,559,455.87	15,919,488.39
处置报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	2,285,275.66	1,157,232.42
公允价值变动损益	-642,195,132.25	-206,558,299.44
净利息支出	-368,135,802.06	11,739,897.91
投资收益	-1,335,777,859.47	-882,066,851.17
递延所得税	75,249,304.17	27,190,416.35
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	13,249,462,310.48	-27,731,382,540.14
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	17,071,394,424.56	16,927,248,402.89
汇兑损益	-21,728,569.97	-23,512,716.53
经营活动产生的现金流量净额	30,874,047,916.35	-9,603,304,814.13

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
承担租赁负债方式取得使用权资产	54,614,078.45	100,424,147.92

(3) 现金及现金等价物净变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
现金的年末余额	45,237,680,073.92	31,487,283,342.09
减：现金的年初余额	31,487,283,342.09	34,166,231,581.15
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	13,750,396,731.83	-2,678,948,239.06

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	-	103,183.13
可随时用于支付的银行存款	37,773,390,769.79	25,996,516,911.01
可随时用于支付的其他货币资金	31,394,270.69	159,582,004.40
结算备付金	7,432,895,033.44	5,331,081,243.55
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	45,237,680,073.92	31,487,283,342.09

现金及现金等价物不包含使用受限制的现金和现金等价物。

62、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

单位：元 币种：人民币

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	50,634,892.00	7.1884	363,983,857.66
港币	814,039,976.49	0.9260	753,801,018.23
新加坡元	4,750,107.89	5.3214	25,277,224.12
其他外币	-	-	3,432,696.75
结算备付金			
其中：美元	10,825,706.92	7.1884	77,819,511.62
港币	801,887.93	0.9260	742,548.22
融出资金			
其中：美元	8,120,544.03	7.1884	58,373,718.71
港币	411,537,761.70	0.9260	381,083,967.33
存出保证金			
美元	270,000.06	7.1884	1,940,868.43
港币	46,098,988.38	0.9260	42,687,663.24
代理买卖证券款			
其中：美元	38,608,981.60	7.1884	277,536,803.33
港币	597,684,896.28	0.9260	553,456,213.96
新加坡元	339,161.49	5.3214	1,804,813.95
其他外币	-	-	7,733,097.51
短期借款			
其中：港币	842,740,687.30	0.9260	780,377,876.44

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

63、租赁

(1). 作为承租人

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
租赁负债利息费用	7,047,541.37	8,622,757.95
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	7,749,429.98	9,894,081.30
与租赁相关的总现金流出	111,664,480.79	115,273,109.84

本集团承租的租赁资产主要是经营过程中使用的房屋及建筑物，房屋及建筑物的租赁期通常为 1 至 10 年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权、可变租金的条款。于 2024 年 12 月 31 日，本集团无重大未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出。

(2). 作为出租人

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
经营租赁		
租赁收入	4,622,868.01	1,702,314.67

本集团将部分固定资产用于出租，形成经营租赁。于 2024 年 12 月 31 日，本集团无重大的不可撤销租赁收款额。

附注 6、合并范围的变更

1、其他

(1) 新设子公司

本年无新设子公司。

(2) 注销子公司

本年无注销子公司。

(3) 纳入合并范围的结构化主体

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

附注 7、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 币种：人民币

子公司	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
东吴期货有限公司	苏州	上海	人民币 103,180 万元	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理。	80.66	-	购买
上海东吴玖盈投资管理有限公司	上海	上海	人民币 40,000 万元	投资管理及咨询，实物投资等。	-	80.66	设立
东吴基金管理有限公司	上海	上海	人民币 10,000 万元	基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理、中国证监会许可的其他业务。	70.00	-	购买
上海新东吴优胜资产管理有限公司	上海	上海	人民币 2,000 万元	为特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。	-	70.00	设立
东吴创业投资有限公司	苏州	昆山	人民币 120,000 万元	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。	100.00	-	设立
昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	昆山	昆山	人民币 9,900 万元	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。	-	50.00	设立
昆山高新科创投资中心（有限合伙）	昆山	昆山	人民币 30,000 万元	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构（以上不得从事金融、类金融业务）。	-	20.00	设立
东吴创新资本管理有限责任公司	苏州	昆山	人民币 540,000 万元	资产管理、投资管理，投资咨询；项目投资、实业投资、股权投资；贵金属、金属材料、食用农产品、化工原料及产品（不含危险化学品）销售。	100.00	-	设立

子公司	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
东吴证券中新(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	新加坡元 6,000 万元	资产管理业务及监管部门核准的其他证券业务（具体业务范围以监管部门核准为准）	100.00	-	设立
东吴中新资产管理（亚洲）有限公司	新加坡	新加坡	新加坡元 200 万元	基金管理	-	100.00	设立
东吴中新资本（亚洲）有限公司	新加坡	新加坡	新加坡元 1,001 万元	企业融资及证券交易	-	100.00	购买
东吴证券（香港）金融控股有限公司	香港	香港	港币 125,968 万元	投资	100.00	-	设立
东吴（香港）投资有限公司	香港	香港	港币 50,000 万元	投资	-	100.00	设立
东吴国际资本有限责任公司	开曼群岛	开曼群岛	美元 5 万元	投资	-	100.00	设立
东吴证券（国际）金融控股有限公司	香港	香港	港币 70,000 万元	除持有子公司股份以外，不从事其他经营性活动，不向其子公司以外的第三人提供融资和担保	-	100.00	购买
东吴证券国际经纪有限公司	香港	香港	港币 100,000 万元	证券经纪	-	100.00	购买
东吴证券国际融资有限公司	香港	香港	港币 16,000 万元	投资银行	-	100.00	购买
东吴证券国际资产管理有限公司	香港	香港	港币 11,000 万元	资产管理	-	100.00	购买
东吴证券国际资本有限公司	香港	香港	港币 1,000 万元	创业投资	-	100.00	购买
东吴证券国际期货有限公司	香港	香港	港币 3,000 万元	期货交易	-	100.00	购买
东吴证券国际研究有限公司	香港	香港	港币 500 万元	证券研究咨询	-	100.00	购买

子公司	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
东吴证券国际期货研究有限公司	香港	香港	港币 1 万元	期货研究咨询	-	100.00	购买
东吴证券国际外汇有限公司	香港	香港	港币 1 万元	外汇交易	-	100.00	购买
SCSHK Prosperous 2022 Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	美元 1 元	特殊目的的实体	-	100.00	设立

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：
截至 2024 年 12 月 31 日，本公司间接持有昆山高新科创投资中心（有限合伙）20.00% 的股权比例。根据昆山高新科创投资中心（有限合伙）的合伙协议，本公司的全资子公司东吴创业投资有限公司作为唯一的执行事务合伙人，可以控制合伙企业的投资决策并享有可变回报。因此，公司管理层认为公司对昆山高新科创投资中心（有限合伙）具有实际控制，故将其认定为子公司。

(2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	少数股东的表决权比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
东吴期货有限公司	19.34%	19.34%	10,316,855.82	9,670,000.00	272,080,827.50
东吴基金管理有限公司	30.00%	30.00%	1,126,870.67	-	103,336,921.40

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
东吴期货有限公司	15,302,236,757.62	13,895,407,246.22	12,845,062,519.66	11,444,218,465.86
东吴基金管理有限公司	466,723,655.97	122,267,251.29	464,526,643.87	123,826,474.75

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	收益总额	活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
东吴期货有限公司	4,867,818,042.61	53,344,652.64	55,985,457.60	1,510,138,516.27	5,100,645,797.87	50,753,002.61	50,753,002.61	-851,010,635.55
东吴基金管理有限公司	166,406,020.10	3,756,235.56	3,756,235.56	42,176,793.84	138,851,646.21	1,002,081.20	1,002,081.20	11,779,023.01

2、在联营企业中的权益

(1). 联营企业的基本情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地 / 注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
东吴金科	苏州	网络技术服务	人民币 2.50 亿元	-	32.00	权益法
苏州资管	苏州	不良资产管理	人民币 57.20 亿元	8.00	12.00	权益法
苏州企业征信服务有限公司 ^注	苏州	企业信用征信、 管理咨询	人民币 3.00 亿元	10.00	6.67	权益法
中证信用 ^注	深圳	征信业务、信用 评级	人民币 45.86 亿元	4.91	-	权益法
China Reform Puissance Overseas Holdings Ltd	开曼群岛	投资	美元 5.00 万元	-	22.00	权益法
CDG International (Cayman) Co., Ltd	开曼群岛	投资	美元 5.00 万元	-	22.00	权益法

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

(2). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额 / 本期发生额			期初余额 / 上期发生额		
	东吴金科	苏州资管	中证信用	东吴金科	苏州资管	中证信用
资产合计	631,408,800.73	34,917,940,872.37	13,597,787,431.60	608,346,163.44	31,599,809,665.61	13,333,968,546.74
负债合计	28,440,155.29	25,249,753,151.22	4,585,642,396.46	28,192,464.73	23,102,445,521.85	4,478,420,353.63
归属于母公司股东权益	602,968,645.44	8,070,144,501.49	7,231,435,522.29	580,153,698.71	8,013,602,972.38	7,040,000,648.87
少数股东权益	-	598,043,219.66	1,780,709,512.85	-	483,761,171.38	1,815,547,544.24
按持股比例计算的净资产份额	192,949,966.54	1,614,028,900.30	354,792,867.07	185,649,183.59	1,602,720,594.48	345,400,578.72
对联营企业权益投资的账面价值	192,949,966.54	1,614,028,900.30	354,792,867.07	185,649,183.59	1,602,720,594.48	345,400,578.72
营业收入	61,807,835.08	1,889,290,150.68	1,675,620,081.51	52,037,463.96	2,123,647,436.64	1,748,302,548.34
净利润	22,814,946.73	389,651,851.55	466,547,853.20	-114,672,788.60	668,760,501.00	527,271,590.10
综合收益总额	22,814,946.73	389,651,851.55	466,593,673.45	-114,672,788.60	668,760,501.00	527,070,839.76
本年度收到的来自联营企业的股利	-	38,000,000.00	13,500,000.00	-	32,000,000.00	13,500,000.00

不重要的联营企业的汇总财务信息：

单位：元 币种：人民币

	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
投资账面价值合计	62,740,624.64	75,705,435.74
下列各项按持股比例计算的合计数		
-- 净利润	-10,492,186.88	-5,025,018.08
-- 其他综合收益	527,375.78	706,296.77
-- 综合收益总额	-9,964,811.10	-4,318,721.31

3、在合并的结构化主体中的权益

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

2024 年度纳入本集团合并报表范围的结构化产品共 19 个，其中有 8 个产品已于 2024 年度清算或退出（2023 年度：19 个，其中有 3 个产品已于 2023 年度清算或退出）。于 2024 年 12 月 31 日，合并资产管理计划的总资产为人民币 8,423,963,130.71 元（2023 年 12 月 31 日：人民币 5,453,308,735.73 元）。

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划及合伙企业拥有管理权。除已于附注 6、1(3) 所述本集团已合并的结构化主体外，本集团在结构化主体中因持有份额而享有的可变回报并不重大，因此并未合并该等结构化主体。

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

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大风险敞口	账面价值	最大风险敞口
交易性金融资产	4,261,420,363.40	4,261,420,363.40	2,535,378,263.66	2,535,378,263.66

本年度本集团从由本集团发起设立但未有自有资金投入且未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的管理费收入及业绩报酬为人民币 179,037,298.31 元（2023 年年度：人民币 177,659,218.60 元）。

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

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

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大风险敞口	账面价值	最大风险敞口
交易性金融资产	14,485,323,926.19	14,485,323,926.19	13,409,359,218.42	13,409,359,218.42

附注 8、政府补助

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	29,014,832.37	24,842,896.31
合计	29,014,832.37	24,842,896.31

附注 9、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

2024 年

单位：元 币种：人民币

金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
		准则要求	指定	准则要求	
货币资金	38,310,667,331.83	-	-	-	
结算备付金	7,433,348,764.90	-	-	-	
融出资金	20,579,823,347.32	-	-	-	
衍生金融资产	-	-	-	143,578,101.47	
买入返售金融资产	1,703,198,267.07	-	-	-	

金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
		准则要求	指定	准则要求
应收款项	438,753,583.23	-	-	-
存出保证金	6,920,499,915.70	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	40,159,210,138.06
债权投资	4,672,154.03	-	-	-
其他债权投资	-	49,942,918,393.76	-	-
其他权益工具投资	-	-	6,396,118,993.54	-
其他资产	191,528,307.63	-	-	-
合计	75,582,991,671.71	49,942,918,393.76	6,396,118,993.54	40,302,788,239.53

金融负债	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
		准则要求	指定
短期借款	880,377,876.44	-	-
应付短期融资款	16,132,891,084.46	-	-
拆入资金	9,414,611,900.01	-	-
交易性金融负债	-	330,800,322.22	233,519,944.72
衍生金融负债	-	144,481,195.12	-
卖出回购金融资产款	36,320,695,111.95	-	-
代理买卖证券款	45,825,231,320.25	-	-
代理承销证券款	18,303,850.00	-	-
应付票据	473,500,000.00	-	-
应付款项	272,710,802.76	-	-
应付债券	22,387,722,318.10	-	-
其他负债	663,089,268.79	-	-
合计	132,389,133,532.76	475,281,517.34	233,519,944.72

2023 年

单位：元 币种：人民币

金融资产	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	
		准则要求	指定	准则要求	
货币资金	27,005,582,649.56	-	-	-	
结算备付金	5,331,519,631.27	-	-	-	
融出资金	19,042,653,339.00	-	-	-	
衍生金融资产	-	-	-	361,504,055.91	
买入返售金融资产	3,218,497,949.43	-	-	-	
应收款项	192,471,443.67	-	-	-	
存出保证金	5,894,358,172.81	-	-	-	
交易性金融资产	-	-	-	53,638,231,318.13	
债权投资	4,440,876.68	-	-	-	
其他债权投资	-	35,072,312,361.76	-	-	
其他权益工具投资	-	-	1,845,315,357.82	-	
其他资产	118,253,315.03	-	-	-	
合计	60,807,777,377.45	35,072,312,361.76	1,845,315,357.82	53,999,735,374.04	

金融负债	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
		准则要求	指定	
短期借款	645,345,857.48	-	-	
应付短期融资款	14,982,387,325.88	-	-	
拆入资金	3,491,892,888.89	-	-	
交易性金融负债	-	288,852,638.21	398,404,108.18	
衍生金融负债	-	409,566,379.08	-	
卖出回购金融资产款	39,155,427,560.80	-	-	
代理买卖证券款	30,761,079,692.17	-	-	
代理承销证券款	1,275,660.00	-	-	
应付票据	833,500,000.00	-	-	
应付款项	404,570,939.07	-	-	
应付债券	22,420,793,934.33	-	-	
其他负债	1,163,667,292.23	-	-	
合计	113,859,941,150.85	698,419,017.29	398,404,108.18	

2、金融资产转移

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

卖出回购协议

本集团通过转让融出资金债权收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本集团在融资融券合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于 2024 年 12 月 31 日，本集团未持有上述转让资产（2023 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 1,158,212,871.20 元），亦未持有相关负债（2023 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 1,000,886,111.11 元）。

融出证券

本集团与客户订立协议，融出股票及基金予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。于 2024 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 6,469,037.20 元（2023 年 12 月 31 日：人民币 738,792,302.74 元）。

3、风险管理政策及组织架构

风险管理政策

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

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

风险管理组织架构

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

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

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

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

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

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

4、公司面临的主要风险及应对措施

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

流动性风险管理

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

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

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

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

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元 币种：人民币

2024 年 12 月 31 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	合计
短期借款	-	781,257,509.07	-	102,991,780.82	-	-	-	884,249,289.89
应付短期融 资款	-	1,001,575,616.44	-	15,299,252,328.77	-	-	-	16,300,827,945.21
拆入资金	-	3,023,162,465.75	2,009,746,252.06	4,425,217,008.21	-	-	-	9,458,125,726.02
交易性金融 负债	-	343,912,222.87	12,074,984.36	26,629,663.78	185,297,007.82	-	-	567,913,878.83
衍生金融负 债	-	9,885,339.93	6,306,814.35	122,955,415.64	5,333,625.20	-	-	144,481,195.12
卖出回购金 融资产款	-	36,318,349,190.97	6,935,643.20	-	-	-	-	36,325,284,834.17
代理买卖证 券款	45,825,231,320.25	-	-	-	-	-	-	45,825,231,320.25
代理承销证 券款	-	18,303,850.00	-	-	-	-	-	18,303,850.00
应付票据	-	62,500,000.00	44,000,000.00	367,000,000.00	-	-	-	473,500,000.00
应付款项	243,916,562.76	28,794,240.00	-	-	-	-	-	272,710,802.76
租赁负债	-	12,802,863.46	10,453,284.60	63,048,510.73	123,016,683.57	-	-	209,321,342.36
应付债券	-	-	7,304,880,000.00	5,912,172,000.00	9,820,976,000.00	-	-	23,038,028,000.00
其他负债	663,089,268.79	-	-	-	-	-	-	663,089,268.79
合计	46,732,237,151.80	41,600,543,298.49	9,394,396,978.57	26,319,266,707.95	10,134,623,316.59	-	-	134,181,067,453.40

单位：元 币种：人民币

2023 年 12 月 31 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	合计
短期借款	-	592,295,427.18	56,501,664.88	-	-	-	-	648,797,092.06
应付短期融 资款	-	2,853,204,083.56	7,091,115,440.72	5,126,525,834.22	-	-	-	15,070,845,358.50
拆入资金	-	384,092,756.16	1,002,744,986.30	2,130,481,260.28	-	-	-	3,517,319,002.74
交易性金融负 债	-	446,881,500.91	129,585,929.78	113,184,367.88	-	-	-	689,651,798.57
衍生金融负债	-	372,112,357.37	5,662,531.87	19,257,261.75	12,534,228.09	-	-	409,566,379.08
卖出回购金融 资产款	-	38,166,325,329.03	1,010,922,184.69	-	-	-	-	39,177,247,513.72
代理买卖证 券款	30,761,079,692.17	-	-	-	-	-	-	30,761,079,692.17
代理承销证 券款	-	1,275,660.00	-	-	-	-	-	1,275,660.00
应付票据	-	28,500,000.00	403,200,000.00	401,800,000.00	-	-	-	833,500,000.00
应付款项	403,570,118.16	1,000,820.91	-	-	-	-	-	404,570,939.07
租赁负债	-	15,632,385.36	10,120,765.09	67,791,780.58	175,835,349.59	1,527,936.04	-	270,908,216.66
应付债券	-	2,072,000,000.00	215,100,000.00	4,379,672,000.00	16,589,828,000.00	-	-	23,256,600,000.00
其他负债	1,124,725,436.99	38,941,855.24	-	-	-	-	-	1,163,667,292.23
合计	32,289,375,247.32	44,972,262,175.72	9,924,953,503.33	12,238,712,504.71	16,778,197,577.68	1,527,936.04	-	116,205,028,944.80

信用风险管理

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

同时，考虑以下情况：

- (1) 因融资融券、债券质押式回购业务、股票质押式回购交易业务根据合同约定经强制平仓形成的应收款项由于信用风险较高，按照预期回收情况计算预期信用损失；
- (2) 因证券清算形成的应收款项、本集团担任管理人或托管人的应收管理费和托管费、业绩报酬、席位佣金等由于信用风险极低，可考虑不计提减值准备；
- (3) 已发生信用风险或金额重大的金融资产单独进行减值测试，通过预估其未来现金流量现值或预估其坏账损失率计提减值准备。

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

信用风险较低的标准

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

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

信用风险显著增加的判断标准

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

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

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

已发生信用减值的认定

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

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

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

股票质押业务三阶段划分标准

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

- (1) 履约保障比例大于等于平仓线，且本金或利息的逾期天数小于 30 天（不含）的股票质押式回购业务，应确认为第一阶段；
- (2) 履约保障比例在 100%（含）至平仓线之间，或本金或利息的逾期天数大于 30 天（含）小于 90 天（不含），或质押标的股票出现司法冻结、特别处理（ST）、司法诉讼等异常现象的股票质押式回购业务，应确认为第二阶段；
- (3) 履约保障比例小于 100%（不含），或本金或利息的逾期天数大于 90 天（含），或其他表明已发生信用减值的股票质押式回购业务，应确认为第三阶段。

股票质押业务预期信用损失计量（一般模型）

本集团基于可获取的内外部信息，如：历史违约数据、履约保障比例、担保物变现能力等因素，定期对融资人进行风险评估。

本年末各阶段减值损失率区间如下：

第一阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率一般为 0.01% 至 5%；

第二阶段：根据不同的履约保障比例，减值损失率通常在 5% 以上；

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

信用风险敞口

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

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
货币资金	38,310,667,331.83	27,005,479,466.43
结算备付金	7,433,348,764.90	5,331,519,631.27
融出资金	20,579,823,347.32	19,042,653,339.00
衍生金融资产	143,578,101.47	361,504,055.91
买入返售金融资产	1,703,198,267.07	3,218,497,949.43
应收票据	500,000.00	-
应收款项	438,753,583.23	192,471,443.67
存出保证金	6,920,499,915.70	5,894,358,172.81
交易性金融资产	18,433,831,822.61	35,549,510,993.50
债权投资	4,672,154.03	4,440,876.68
其他债权投资	49,942,918,393.76	35,072,312,361.76
其他资产	191,528,307.63	118,253,315.03
最大信用风险敞口	144,103,319,989.55	131,791,001,605.49

市场风险管理

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

其他价格风险

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

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

单位：元 币种：人民币

2024 年	金融工具公允价值	净损益增加 /(减少)	其他综合收益的 税后净额增加 /(减少)	股东权益合计 增加 /(减少)
金融工具	上升 10.00%	1,611,821,645.78	479,708,924.52	2,091,530,570.30
金融工具	下降 10.00%	-1,611,821,645.78	-479,708,924.52	-2,091,530,570.30

2023 年	金融工具公允价值	净损益增加 /(减少)	其他综合收益的 税后净额增加 /(减少)	股东权益合计 增加 /(减少)
金融工具	上升 10.00%	1,323,166,873.90	138,398,651.84	1,461,565,525.74
金融工具	下降 10.00%	-1,323,166,873.90	-138,398,651.84	-1,461,565,525.74

利率风险

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

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

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。

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

单位：元 币种：人民币

2024 年 12 月 31 日

金融资产	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
货币资金	38,115,211,553.69	73,437,680.00	96,000,000.00	-	-	26,018,098.14	38,310,667,331.83
结算备付金	7,432,895,033.44	-	-	-	-	453,731.46	7,433,348,764.90
融出资金	1,041,184,915.22	3,305,407,069.04	16,114,389,078.19	-	-	118,842,284.87	20,579,823,347.32
衍生金融资产	-	-	-	-	-	143,578,101.47	143,578,101.47
买入返售金融资产	498,939,051.66	103,235,476.09	964,629,752.49	134,312,486.40	-	2,081,500.43	1,703,198,267.07
应收票据	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
应收款项	-	-	-	-	-	438,753,583.23	438,753,583.23
存出保证金	1,276,174,988.40	-	-	-	-	5,644,324,927.30	6,920,499,915.70
交易性金融资产	4,605,162,097.18	1,758,713,840.00	3,753,477,135.00	6,524,070,240.00	1,211,236,078.96	22,306,550,746.92	40,159,210,138.06
债权投资	4,357,449.36	-	-	-	-	314,704.67	4,672,154.03
其他债权投资	1,274,394,508.29	795,389,445.50	3,611,529,159.18	23,618,092,861.56	20,013,331,910.31	630,180,508.92	49,942,918,393.76
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	6,396,118,993.54	6,396,118,993.54
其他资产	-	-	-	-	-	191,528,307.63	191,528,307.63
合计	54,248,319,597.24	6,036,183,510.63	24,540,025,124.86	30,276,475,587.96	21,224,567,989.27	35,899,245,488.58	172,224,817,298.54

2024 年 12 月 31 日

金融负债	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
短期借款	777,840,000.00	-	100,000,000.00	-	-	2,537,876.44	880,377,876.44
应付短期融资款	1,000,000,000.00	-	15,000,000,000.00	-	-	132,891,084.46	16,132,891,084.46
拆入资金	3,000,000,000.00	1,990,000,000.00	4,380,000,000.00	-	-	44,611,900.01	9,414,611,900.01
交易性金融负债	107,940,339.54	11,952,504.88	26,247,546.74	184,659,931.06	-	233,519,944.72	564,320,266.94
衍生金融负债	-	-	-	-	-	144,481,195.12	144,481,195.12
卖出回购金融资产款	36,304,377,500.00	6,910,000.00	-	-	-	9,407,611.95	36,320,695,111.95
代理买卖证券款	45,824,292,457.28	-	-	-	-	938,862.97	45,825,231,320.25
代理承销证券款	-	-	-	-	-	18,303,850.00	18,303,850.00
应付票据	-	-	-	-	-	473,500,000.00	473,500,000.00
应付款项	-	-	-	-	-	272,710,802.76	272,710,802.76
应付债券	-	6,999,546,111.81	5,597,360,943.57	9,388,068,919.42	-	402,746,343.30	22,387,722,318.10
其他负债	-	-	-	-	-	663,089,268.79	663,089,268.79
合计	87,014,450,296.82	9,008,408,616.69	25,103,608,490.31	9,572,728,850.48	-	2,398,738,740.52	133,097,934,994.82
净头寸	-32,766,130,699.58	-2,972,225,106.06	-563,583,365.45	20,703,746,737.48	21,224,567,989.27	33,500,506,748.06	39,126,882,303.72

单位：元 币种：人民币

2023 年 12 月 31 日							
金融资产	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
货币资金	26,457,895,897.45	317,000,000.00	200,000,000.00	-	-	30,686,752.11	27,005,582,649.56
结算备付金	5,331,081,243.55	-	-	-	-	438,387.72	5,331,519,631.27
融出资金	1,659,802,216.22	4,555,868,627.72	12,645,779,960.16	-	-	181,202,534.90	19,042,653,339.00
衍生金融资产	-	-	-	-	-	361,504,055.91	361,504,055.91
买入返售金融资产	1,739,388,958.72	126,231,658.81	1,204,553,893.53	144,682,498.47	-	3,640,939.90	3,218,497,949.43
应收款项	-	-	-	-	-	192,471,443.67	192,471,443.67
存出保证金	526,867,061.24	-	-	-	-	5,367,491,111.57	5,894,358,172.81
交易性金融资产	3,224,351,965.57	4,530,876,745.00	13,557,706,884.97	12,590,160,076.69	799,184,164.24	18,935,951,481.66	53,638,231,318.13
债权投资	4,141,750.27	-	-	-	-	299,126.41	4,440,876.68
其他债权投资	501,455,508.46	431,114,546.70	2,892,127,876.06	23,340,538,351.13	7,340,947,773.85	566,128,305.56	35,072,312,361.76
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	1,845,315,357.82	1,845,315,357.82
其他资产	-	-	-	-	-	118,253,315.03	118,253,315.03
合计	39,444,984,601.48	9,961,091,578.23	30,500,168,614.72	36,075,380,926.29	8,140,131,938.09	27,603,382,812.26	151,725,140,471.07

2023 年 12 月 31 日							
金融负债	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
短期借款	589,030,000.00	54,720,000.00	-	-	-	1,595,857.48	645,345,857.48
应付短期融资款	2,832,405,000.00	7,021,075,000.00	5,062,553,000.00	-	-	66,354,325.88	14,982,387,325.88
拆入资金	380,000,000.00	990,000,000.00	2,100,000,000.00	-	-	21,892,888.89	3,491,892,888.89
交易性金融负债	48,435,820.65	129,169,422.40	111,247,395.16	-	-	398,404,108.18	687,256,746.39
衍生金融负债	-	-	-	-	-	409,566,379.08	409,566,379.08
卖出回购金融资产款	38,105,397,000.00	1,006,696,000.00	-	-	-	43,334,560.80	39,155,427,560.80
代理买卖证券款	30,759,704,894.94	-	-	-	-	1,374,797.23	30,761,079,692.17
代理承销证 券款	-	-	-	-	-	1,275,660.00	1,275,660.00
应付票据	-	-	-	-	-	833,500,000.00	833,500,000.00
应付款项	-	-	-	-	-	404,570,939.07	404,570,939.07
应付债券	1,999,985,821.75	-	3,998,879,548.32	15,989,680,059.13	-	432,248,505.13	22,420,793,934.33
其他负债	38,941,855.24	-	-	-	-	1,124,725,436.99	1,163,667,292.23
合计	74,753,900,392.58	9,201,660,422.40	11,272,679,943.48	15,989,680,059.13	-	3,738,843,458.73	114,956,764,276.32
净头寸	-35,308,915,791.10	759,431,155.83	19,227,488,671.24	20,085,700,867.16	8,140,131,938.09	23,864,539,353.53	36,768,376,194.75

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

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度		2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上 平移 100 个基点	-2,558,605,603.19	-467,300,810.54	-1,113,735,755.10	-218,805,582.97
收益率曲线向下 平移 100 个基点	2,905,012,667.71	478,073,345.29	1,268,169,682.82	222,910,575.94

操作风险管理

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

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

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

5、资本管理

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

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

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

于 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，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%(“比率 1”);
- (2) 净资本与净资产的比率不得低于 20%(“比率 2”);
- (3) 净资本与负债的比率不得低于 8%(“比率 3”);
- (4) 净资产与负债的比率不得低于 10%(“比率 4”);
- (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%(“比率 5”);
- (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%(“比率 6”);
- (7) 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8%(“比率 7”);
- (8) 优质流动性资产与未来 30 天现金净流出量的比率不得少于 100%(“比率 8”);

(9) 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100%(“比率 9”);
(10) 融资 (含融券) 的金额与净资本的比率不得超过 400%(“比率 10”)。
本公司的净资本及上述比例如下:

单位: 元 币种: 人民币

项目	标准	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
净资本	-	28,344,666,470.88	26,146,023,030.23
比率 1	≥ 100%	234.70%	241.82%
比率 2	≥ 20%	68.77%	66.82%
比率 3	≥ 8%	32.83%	31.33%
比率 4	≥ 10%	47.74%	46.89%
比率 5	≤ 100%	29.98%	13.78%
比率 6	≤ 500%	283.97%	304.10%
比率 7	≥ 8%	22.08%	21.04%
比率 8	≥ 100%	259.29%	214.25%
比率 9	≥ 100%	142.31%	164.48%
比率 10	≤ 400%	76.01%	81.18%

上述比例均系依据中华人民共和国企业会计准则编制的财务信息为基础计算得出。
本公司若干子公司亦须遵守分别由中国证监会及香港证券及期货事务监察委员会所颁布的中国及香港监管要求的资本规定。

附注 10、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	4,649,862,753.15	32,146,580,624.05	3,362,766,760.86	40,159,210,138.06
债券	1,019,164,811.88	16,865,472,320.58	9,194,690.15	17,893,831,822.61
基金	1,426,712,071.95	7,242,451,984.37	-	8,669,164,056.32
股票	2,203,985,869.32	-	140,646,962.34	2,344,632,831.66
其他	-	8,038,656,319.10	3,212,925,108.37	11,251,581,427.47
（二）其他债权投资	-	49,942,918,393.76	-	49,942,918,393.76
（三）其他权益工具投资	6,074,287,511.84	-	321,831,481.70	6,396,118,993.54
（四）衍生金融资产	4,062,350.00	-	139,515,751.47	143,578,101.47
持续以公允价值计量的资产总额	10,728,212,614.99	82,089,499,017.81	3,824,113,994.03	96,641,825,626.83
（五）交易性金融负债	-	564,320,266.94	-	564,320,266.94
（六）衍生金融负债	7,708,960.13	-	136,772,234.99	144,481,195.12
持续以公允价值计量的负债总额	7,708,960.13	564,320,266.94	136,772,234.99	708,801,462.06

2、公允价值估值

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

（1）第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

（2）第二层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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

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

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

(3) 第三层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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

3、不可观察输入值

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

单位：元 币种：人民币

2024 年 12 月 31 日	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股票 / 非上市股权投资	2,650,179,108.31	市场法	流动性折扣	流动性折扣越大公允价值越低
非上市股权投资	850,353,395.69	近期交易价	不适用	不适用
限售股票	58,264,291.02	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高
信托计划	116,606,757.39	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高
债务工具投资	9,194,690.15	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高公允价值越低
衍生金融资产	139,515,751.47	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高
衍生金融负债	-136,772,234.99	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高

4、公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

单位：元 币种：人民币

2024 年度	交易性金融资产	其他权益工具投资	衍生金融资产	衍生金融负债
本年年初余额	3,420,815,367.53	348,859,805.23	359,510,940.91	-401,439,843.08
转入第三层次	-	-	-	-
转出第三层次	-3,887,708.00	-	-	-
本年损益影响合计	853,022,316.29	-	114,212,038.09	-55,694,004.68
本年其他综合收益影响合计	-	61,268,826.18	-	-
购买 / 发行	592,670,975.70	13,181,871.41	158,848,869.00	-240,268,888.92
出售 / 结算	-1,499,854,190.66	-101,479,021.12	-493,056,096.53	560,630,501.69
本年年末余额	3,362,766,760.86	321,831,481.70	139,515,751.47	-136,772,234.99
对于在报告期末持有的资产 / 负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	-23,677,055.91	-	8,359,207.37	74,654,162.35

5、公允价值层次的转换

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

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

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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。

附注 11、关联方关系及其交易

1、第一大股东情况

关联方名称	关联 方 关 系	2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
		持股数	持股比例	表决权比例	持股数	持股比例	表决权比例
国发集团	控 股 股 东	120,870.21 万股	24.33%	24.33%	120,870.21 万股	24.14%	24.14%

关联方名称	注册地	存在控制关 系的期间	注册资本			
			年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
国发集团	中国苏州	2006 年起	人民币 1,000,000.00 万元	人民币 1,200,000.00 万元	-	人民币 2,200,000.00 万元

受本公司第一大股东控制的其他股东所持公司股份或权益及其变化：

企业名称	2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	持股数	持股比例	表决权比例	持股数	持股比例	表决权比例
苏州营财投资集团有限公司	10,913.78 万股	2.20%	2.20%	10,913.78 万股	2.18%	2.18%
苏州信托有限公司	8,977.28 万股	1.81%	1.81%	8,977.28 万股	1.79%	1.79%

国发集团直接或者通过其控制的其他企业合计持有本公司 28.34% 股份。

2、子公司

本公司的子公司参见附注 7、1。

3、联营企业

本集团的联营企业及本集团与联营企业之间的主要交易参见附注 5、12 与附注 7、2。

4、其他关联企业

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

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
苏州国发创业投资控股有限公司	国发集团的子公司，本公司董事任董事
苏州创新投资集团有限公司	国发集团的子公司
苏州国发创新资本投资有限公司	国发集团的子公司
苏州国发东方创业投资管理有限公司	国发集团的子公司
苏州国发高新创业投资管理有限公司	国发集团的子公司
苏州国发科技小额贷款有限公司	国发集团的子公司
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	国发集团的子公司
苏州市创客天使投资管理有限公司	国发集团的子公司
苏州市融资再担保有限公司	国发集团的子公司
苏州市住房置业融资担保有限公司	国发集团的子公司
苏州数智科技集团有限公司	国发集团的子公司
苏州吴中国发创业投资管理有限公司	国发集团的子公司
苏州园恒融资租赁有限公司	国发集团的子公司
东吴朴捷（北京）信息技术有限公司	联营企业东吴金科的子公司
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	联营企业东吴金科的子公司
重若（苏州）资产管理有限公司	联营企业东吴金科的子公司
东之晟（苏州）信息科技有限公司	联营企业东吴金科的子公司
中证数智科技（深圳）有限公司	联营企业中证信用的子公司
苏州创元投资发展（集团）有限公司	本公司独立董事任董事
中新苏州工业园区投资管理有限公司	本公司监事曾任执行董事
东吴人寿保险股份有限公司	本公司监事任董事
国金基金管理有限公司	本公司监事任董事
苏州工业园区经济发展有限公司	本公司监事任董事
苏州工业园区科技发展有限公司	本公司监事任董事
苏州工业园区生物产业发展有限公司	本公司监事任董事
苏州恒泰控股集团有限公司	本公司监事任董事
苏州纳米科技发展有限公司	本公司监事任董事

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
苏州新建元控股集团有限公司	本公司监事任董事
中新智地苏州工业园区有限公司	本公司监事任董事
江苏昆山农村商业银行股份有限公司	本公司监事曾任董事
昆山创业控股集团有限公司	本公司监事曾任总裁
苏州元禾控股股份有限公司	本公司监事任董事、国发集团董事任董事长及总裁
张家港市国有资本投资集团有限公司	本公司原监事曾任高级管理人员
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	苏州工业园区经济发展有限公司的一致行动人
苏州建工投资有限公司	董监高亲属控制的公司
苏州工业园区元禾原点创业投资管理有限公司	国发集团董事任董事长
苏州工业园区元禾重元股权投资基金管理有限公司	国发集团董事任董事长
苏州银行股份有限公司	国发集团董事任董事
中新苏州工业园区创业投资有限公司	国发集团董事任执行董事、总经理

5、主要关联交易

本集团与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

(1) 向关联方收取的手续费及佣金收入

(a) 证券经纪业务收入

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年度	2023 年度
东吴人寿保险股份有限公司	783,568.01	-
国金基金管理有限公司	297,311.26	-
苏州元禾控股股份有限公司	183,041.50	126,127.14
国发集团	68,629.47	14,885.28
中新苏州工业园区创业投资有限公司	57,940.81	95,736.26
中新苏州工业园区投资管理有限公司	20,231.88	22,194.24
张家港市国有资本投资集团有限公司	12,677.65	-
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	9,433.96	-
东吴金科	8,068.15	3,513.96
苏州工业园区经济发展有限公司	5,233.84	-
苏州市住房置业融资担保有限公司	5,104.04	39,123.53

企业名称	2024 年度	2023 年度
苏州资管	4,241.64	-
苏州市融资再担保有限公司	3,902.18	-
苏州工业园区科技发展有限公司	1,788.74	-
苏州建工投资有限公司	1,778.66	不适用
重若（苏州）资产管理有限公司	277.25	116.75
昆山创业控股集团有限公司	不适用	44,763.85
苏州创元投资发展（集团）有限公司	-	30,164.33
中新智地苏州工业园区有限公司	-	18,084.23
苏州国发创业投资控股有限公司	-	17,172.56
合计	1,463,229.04	411,882.13

(b) 证券承销业务收入

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年度	2023 年度
国发集团	9,271,698.11	11,207,547.17
苏州资管	7,846,226.42	3,396,226.42
苏州新建元控股集团有限公司	2,001,179.25	235,849.06
苏州元禾控股股份有限公司	1,783,018.87	744,226.42
苏州创新投资集团有限公司	1,311,320.75	-
苏州创元投资发展（集团）有限公司	555,660.38	63,679.25
苏州恒泰控股集团有限公司	503,773.58	-
昆山创业控股集团有限公司	不适用	919,811.32
苏州纳米科技发展有限公司	150,471.70	-
苏州银行股份有限公司	27,407.65	-
苏州国发创业投资控股有限公司	-	2,547,169.81
张家港市国有资本投资集团有限公司	-	2,512,762.74
苏州园恒融资租赁有限公司	-	1,414,481.13
中证信用增进股份有限公司	-	792,452.83
合计	23,450,756.71	23,834,206.15

(c) 投资咨询服务收入

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年度	2023 年度
苏州资管	943,396.23	-
国金基金管理有限公司	410,377.36	-
合计	1,353,773.59	-

(2) 向关联方支付的利息支出（不含租赁利息支出）

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年度	2023 年度
苏州营财投资集团有限公司	372,000.00	372,000.00
苏州元禾控股股份有限公司	94,804.06	90,359.60
国发集团	43,188.82	57,093.02
苏州工业园区经济发展有限公司	33,806.01	40,804.31
苏州市住房置业融资担保有限公司	12,539.20	35,677.67
苏州市融资再担保有限公司	12,266.96	29,443.99
苏州工业园区科技发展有限公司	8,388.05	2.16
中新苏州工业园区投资管理有限公司	8,196.82	23,518.68
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	7,575.44	62,667.61
张家港市国有资本投资集团有限公司	5,154.14	2,990.91
苏州国发创业投资控股有限公司	2,936.53	30,889.31
苏州工业园区生物产业发展有限公司	2,915.64	2,936.10
中新苏州工业园区创业投资有限公司	2,754.12	34,274.20
苏州创元投资发展（集团）有限公司	1,303.02	2,243.91
苏州建工投资有限公司	415.28	不适用
中新智地苏州工业园区有限公司	309.63	0.14
苏州数智科技集团有限公司	233.81	-
苏州资管	71.84	-
苏州国发创新资本投资有限公司	38.98	50.25

企业名称	2024 年度	2023 年度
重若（苏州）资产管理有限公司	38.20	7.02
东吴金科	19.10	23.71
苏州工业园区元禾重元股权投资基金管理有限公司	1.04	565.61
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	0.21	0.26
昆山创业控股集团有限公司	不适用	10,475.52
合计	608,956.90	796,023.98

(3) 关联方租赁

作为承租人

单位：元 币种：人民币

2024 年	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
苏州营财投资集团有限公司	房屋及建筑物	-	-	1,765,008.00	78,690.66	-
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	房屋及建筑物	-	-	560,736.00	54,245.63	-
合计	-	-	-	2,325,744.00	132,936.29	-

2023 年	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
苏州营财投资集团有限公司	房屋及建筑物	-	-	1,765,008.00	135,281.62	-
昆山创业控股集团有限公司	房屋及建筑物	-	-	1,100,000.00	49,693.68	-
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	房屋及建筑物	-	-	729,088.00	63,908.58	2,601,044.03
合计	-	-	-	3,594,096.00	248,883.88	2,601,044.03

(4) 向关联方支付的物业费

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年度	2023 年度
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	237,871.70	237,871.70

(5) 向关联方支付的软件开发及外包服务费

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年度	2023 年度
东之晟（苏州）信息科技有限公司	43,392,284.91	38,976,803.77
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	11,110,049.06	13,089,903.77
中证数智科技（深圳）有限公司	1,820,754.72	1,792,452.83
东吴朴捷（北京）信息技术有限公司	1,252,830.19	5,520,754.72
合计	57,575,918.88	59,379,915.09

(6) 向关联方购买保险产品

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年度	2023 年度
东吴人寿保险股份有限公司	16,883,620.00	16,697,888.00

(7) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的集合资产管理计划份额

份额单位：份

企业名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
苏州资管	94,470,715.36	94,470,715.36
苏州市住房置业融资担保有限公司	26,000,000.00	46,000,000.00
苏州营财投资集团有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
苏州市融资再担保有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
苏州建工投资有限公司	2,000,000.00	不适用
东吴金科	177,745.53	177,745.53
合计	162,648,460.89	180,648,460.89

(8) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的定向资产管理计划份额

份额单位：份

企业名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
苏州资管	47,109,395.00	75,536,947.01
昆山创业控股集团有限公司	不适用	22,614,400.00
合计	47,109,395.00	98,151,347.01

(9) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的基金份额

份额单位：份

企业名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
江苏昆山农村商业银行股份有限公司	499,999,000.00	650,013,000.00
国发集团	418,471,641.05	431,597,262.53
苏州资管	213,622,274.38	331,094,162.52
苏州银行股份有限公司	199,520,151.64	100,007,336.24
苏州工业园区经济发展有限公司	176,402,223.69	80,000,000.00
苏州工业园区科技发展有限公司	137,137,474.00	-
苏州创元投资发展（集团）有限公司	38,668,425.39	-
苏州市创客天使投资管理有限公司	30,000,000.00	15,000,000.00
苏州市住房置业融资担保有限公司	2,005,800.00	-
合计	1,715,826,990.15	1,607,711,761.29

(10) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的资产支持专项计划份额

份额单位：份

企业名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
苏州恒泰控股集团有限公司	500,000.00	500,000.00
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	500,000.00	500,000.00
合计	1,000,000.00	1,000,000.00

(11) 高级管理人员薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
高级管理人员薪酬	22,116,200.00	21,217,799.00

根据中国证监会 2012 年下发的《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》（第 88 号令）及公司章程，本公司高级管理人员包括总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书、合规总监、首席风险官等。

本公司 2024 年度高级管理人员任职期间从本公司获得的税前报酬总额为人民币 2,211.62 万元（2023 年度：人民币 2,121.78 万元）。

6、对关联方的资产和负债

(1) 银行存款

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
苏州银行股份有限公司	6,028,427.53	176,488,634.27

(2) 交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

发行人 / 管理人	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	份额（份）	金额	份额（份）	金额
苏州信托有限公司	60,000,000.00	63,155,000.00	75,000,000.00	77,493,993.32
苏州工业园区元禾原点创业投资管理有限公司	20,000,000.00	20,000,376.62	20,000,000.00	20,000,000.00
苏州银行股份有限公司	1,000,000.00	99,474,100.00	-	-
合计	81,000,000.00	182,629,476.62	95,000,000.00	97,493,993.32

(3) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
苏州资管	33,000,000.00	-
昆山创业控股集团有限公司	不适用	270,000.00
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	237,265.50	237,265.50
苏州营财投资集团有限公司	40,000.00	40,000.00
合计	33,277,265.50	547,265.50

(4) 代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
中新苏州工业园区投资管理有限公司	36,139,872.97	926,087.94
苏州工业园区经济发展有限公司	26,870,765.90	230,604.60
国发集团	24,760,741.34	53.16
苏州工业园区科技发展有限公司	3,721,244.94	0.55
苏州市住房置业融资担保有限公司	3,536,830.28	47,523.23
东吴金科	1,519,603.68	367.08
苏州建工投资有限公司	276,793.67	不适用
苏州创元投资发展（集团）有限公司	243,809.61	238.41
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	177,674.61	858,459.17
重若（苏州）资产管理有限公司	48,017.41	328.02
中新苏州工业园区创业投资有限公司	33,187.21	193,566.38
苏州市融资再担保有限公司	9,158.67	21,461,289.97
苏州国发创新资本投资有限公司	6,630.39	14,191.68
苏州工业园区生物产业发展有限公司	5,851.11	2,935.47
张家港市国有资本投资集团有限公司	4,914.33	164,797.60
昆山创业控股集团有限公司	不适用	719,601.25
苏州元禾控股股份有限公司	793.46	506.20
苏州工业园区元禾重元股权投资基金管理有限公司	566.53	565.49
中新智地苏州工业园区有限公司	309.66	0.03
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	111.70	111.49
苏州数智科技集团有限公司	36.93	-
苏州国发科技小额贷款有限公司	1.18	1.18
苏州国发东方创业投资管理有限公司	0.10	-
苏州吴中国发创业投资管理有限公司	0.05	0.05
苏州国发创业投资控股有限公司	-	7,187,107.91
苏州资管	-	1.14
苏州国发高新创业投资管理有限公司	-	0.93
合计	97,356,915.73	31,808,338.93

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

(5) 应付债券

单位：元 币种：人民币

企业名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
苏州营财投资集团有限公司	9,300,000.00	9,300,000.00

附注 12、或有事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

附注 13、承诺事项

1、重要承诺事项

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
已签约但未拨付		
资本承诺	42,008,896,473.81	50,111,643,492.00

上述资本承诺主要为本集团证券承销的资本承诺。作为承租人的租赁承诺，参见附注 5、63。

附注 14、资产负债表日后事项

1、利润分配

经本公司 2024 年 8 月 22 日第四届董事会第二十五次会议审议，通过了 2024 年中期利润分配方案，本公司向全体股东每 10 股派送现金红利人民币 0.75 元（含税），上述红利已于 2024 年 10 月 17 日完成分配。

经本公司 2025 年 4 月 24 日第四届董事会第二十九次会议审议，通过了 2024 年度利润分配预案，拟向全体股东每 10 股派送现金红利人民币 2.37 元（含税），本利润分配预案尚需经股东大会批准。

附注 15、其他重要事项

1、分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。根据本公司战略导向和业务规划的调整，为了在财务报表中提供更可靠、更相关的会计信息，分部信息相关的会计政策参见附注 3、33。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下：

- 1) 财富管理业务分部：为客户提供证券及期货经纪业务、研究业务、投资顾问、产品销售、融资融券等服务。
- (2) 投资银行业务分部：为企业客户提供资本市场融资活动，包括股票承销与保荐、债券承销、资产证券化，为企业客户的收购兼并、资产重组等提供财务顾问服务。
- (3) 投资交易业务分部：从事权益性证券投资及交易、固定收益投资及交易、衍生金融产品投资及交易、私募股权投资、另类投资、商品交易与套利等。

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

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

2024 年度报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理业务	投资银行业务	投资交易业务	资产管理业务	其他业务	合计
一、营业收入	3,076,267,089.36	705,234,953.93	7,178,494,563.39	388,758,266.35	184,789,816.89	11,533,544,689.92
其中：手续费及佣金净收入	1,867,274,704.15	704,679,301.07	1,023,590.33	332,382,248.05	-	2,905,359,843.60
投资收益	-	-	2,259,801,457.76	-58,970,883.84	-	2,200,830,573.92
其他收入	1,208,992,385.21	555,652.86	4,917,669,515.30	115,346,902.14	184,789,816.89	6,427,354,272.40
二、营业支出	1,732,579,461.16	560,483,934.21	5,090,690,848.47	329,639,976.77	767,366,062.12	8,480,760,282.73
三、营业利润	1,343,687,628.20	144,751,019.72	2,087,803,714.92	59,118,289.58	-582,576,245.23	3,052,784,407.19
四、利润总额	1,340,937,371.42	144,795,423.95	2,087,801,506.12	59,125,756.46	-617,831,694.37	3,014,828,363.58
五、资产总额	-	-	-	-	-	177,804,609,327.34
分部资产	69,407,959,345.86	50,148,777.57	98,655,189,333.24	2,892,003,284.33	6,606,578,335.71	177,611,879,076.71
递延所得税资产	-	-	-	-	-	192,730,250.63
六、负债总额	-	-	-	-	-	135,545,648,616.02
分部负债	58,119,358,591.82	177,686,439.43	73,642,151,732.56	1,167,677,500.69	2,336,597,562.80	135,443,471,827.30
递延所得税负债	-	-	-	-	-	102,176,788.72
七、补充信息	-	-	-	-	-	-
折旧与摊销费用	79,526,981.43	1,887,766.59	26,053,999.46	20,648,729.02	192,148,586.67	320,266,063.17
资本性支出	19,852,738.32	1,922,669.05	516,232.99	2,716,628.67	395,506,496.22	420,514,765.25
信用减值损失	-4,785,595.17	316,468.23	201,130,783.08	-	-62,425,811.80	134,235,844.34

2023 年度报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理业务	投资银行业务	投资交易业务	资产管理业务	其他业务	合计
一、营业收入	3,007,205,385.26	1,078,908,612.80	6,747,824,214.68	352,571,377.73	94,480,867.70	11,280,990,458.17
其中：手续费及佣金净收入	1,728,116,722.16	1,077,947,413.56	252,838.15	246,886,808.86	-	3,053,203,782.73
投资收益	-	-	2,201,692,162.05	139,498,721.17	-	2,341,190,883.22
其他收入	1,279,088,663.10	961,199.24	4,545,879,214.48	-33,814,152.30	94,480,867.70	5,886,595,792.22
二、营业支出	1,812,218,610.17	746,370,353.37	5,103,612,879.54	285,153,242.83	721,643,308.49	8,668,998,394.40
三、营业利润	1,194,986,775.09	332,538,259.43	1,644,211,335.14	67,418,134.90	-627,162,440.79	2,611,992,063.77
四、利润总额	1,193,559,878.25	332,479,740.64	1,643,809,788.71	67,791,216.69	-668,582,480.68	2,569,058,143.61
五、资产总额	-	-	-	-	-	157,495,307,814.69
分部资产	53,752,004,124.55	52,943,484.68	94,296,512,084.24	2,902,763,346.58	5,975,973,038.85	156,980,196,078.90
递延所得税资产	-	-	-	-	-	515,111,735.79
六、负债总额	-	-	-	-	-	117,203,209,371.23
分部负债	43,103,471,509.26	256,870,759.89	71,045,176,475.36	908,972,585.01	1,887,967,549.91	117,202,458,879.43
递延所得税负债	-	-	-	-	-	750,491.80
七、补充信息	-	-	-	-	-	-
折旧与摊销费用	95,731,670.91	7,828,276.67	30,339,567.36	23,241,945.89	129,728,007.17	286,869,468.00
资本性支出	31,862,195.33	1,344,709.44	1,469,986.85	4,594,182.55	620,759,388.54	660,030,462.71
信用减值损失	909,998.01	880,154.17	6,222,763.16	-10,695,875.02	-22,453,071.07	-25,136,030.75

2、公益性投入

本集团为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐款等方面的支出如下

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
慈善捐赠	22,355,024.20	11,994,804.17
教育资助	-	60,000.00
合计	22,355,024.20	12,054,804.17

附注 16、母公司财务报表主要项目注释

1、应收款项

(1) 按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收资产管理业务产品管理费及业绩报酬	65,899,185.11	56,404,692.51
应收证券清算款	33,091,810.32	51,190,434.77
应收其他手续费及佣金	38,476.73	158,703.21
应收客户款	-	30,475,542.50
小计	99,029,472.16	138,229,372.99
减：坏账准备（按一般模型计提）	-	30,475,542.50
减：坏账准备（按简化模型计提）	18,118,685.55	25,230,155.15
应收款项账面价值	80,910,786.61	82,523,675.34

(2) 应收款项的账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	73,582,918.94	74.30	76,300,014.99	55.20
1 年至 2 年	2,610,098.02	2.64	1,220,135.11	0.88
2 年至 3 年	-	-	13,258,911.11	9.59
3 年以上	22,836,455.20	23.06	47,450,311.78	34.33
合计	99,029,472.16	100.00	138,229,372.99	100.00

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按评估方式列示

单位：元 币种：人民币

2024 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	65,899,185.11	66.55	18,117,182.98	27.49
组合计提坏账准备	33,130,287.05	33.45	1,502.57	-
合计	99,029,472.16	100.00	18,118,685.55	18.30

2023 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额		账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	86,880,235.01	62.85	55,703,834.48	64.12
组合计提坏账准备	51,349,137.98	37.15	1,863.17	-
合计	138,229,372.99	100.00	55,705,697.65	40.30

(4) 应收款项账面净额前五名

于 2024 年 12 月 31 日，应收款项账面净额中金额较大的前五名单位名称、净额及款项性质如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面净额	账龄	占应收款项净额的比例 (%)	款项性质
中国证券登记结算有限责任公司	33,071,603.00	1 年以内	40.87	应收清算款
东吴 - 南京 - 东南 4 号定向资产管理计划	7,736,196.23	1 年以内	9.56	应收资产管理业务产品管理费及业绩报酬
东吴证券泰享 2 号单一资产管理计划	3,671,506.16	1 年以内	4.54	应收资产管理业务产品管理费及业绩报酬
东吴证券瑞可达员工参与科创板战略配售	2,235,904.67	部分 3 年以上	2.76	应收资产管理业务产品管理费及业绩报酬
集合资产管理计划 东吴聚利 2 号集合资产管理计划	1,685,815.04	1 年以内	2.08	应收资产管理业务产品管理费及业绩报酬
合计	48,401,025.10		59.81	

年末应收款项中无应收持有本公司 5% 以上（含 5%）股份的股东及其他关联方的款项。

2、长期股权投资

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
	账面价值	账面价值
子公司	9,047,767,837.79	8,876,327,837.79
联营企业	1,018,257,133.22	1,005,544,118.49
合计	10,066,024,971.01	9,881,871,956.28

(1). 对子公司投资情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额 (账面价值)	本期增减变动		期末余额 (账面价值)	在被投资单位持股 比例 (%)	在被投资单位表决权 比例 (%)	本年 现金红利
				追加投资	减少投资				
东吴期货有限公司	成本法	988,041,736.00	988,041,736.00	-	-	988,041,736.00	80.66	80.66	40,330,000.00
东吴创新资本管理有限责任公司	成本法	5,400,000,000.00	5,300,000,000.00	100,000,000.00	-	5,400,000,000.00	100.00	100.00	150,000,000.00
东吴创业投资有限公司	成本法	1,054,200,000.00	1,054,200,000.00	-	-	1,054,200,000.00	100.00	100.00	-
东吴证券中新（新加坡）有限公司	成本法	296,703,250.00	225,263,250.00	71,440,000.00	-	296,703,250.00	100.00	100.00	-
东吴证券（香港）金融控股有限公司	成本法	1,076,695,566.08	1,076,695,566.08	-	-	1,076,695,566.08	100.00	100.00	-
东吴基金管理有限公司	成本法	232,127,285.71	232,127,285.71	-	-	232,127,285.71	70.00	70.00	-
合计		9,047,767,837.79	8,876,327,837.79	171,440,000.00	-	9,047,767,837.79			190,330,000.00

(2). 对联营投资情况

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动						期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润		
苏州资管	640,868,326.77	-	-	31,172,148.13	-	1,751,174.20	28,400,000.00	645,391,649.10	-
苏州企业 征信服务 有限公司	19,275,213.00	-	-	-1,202,595.95	-	-	-	18,072,617.05	-
中证信用	345,400,578.72	-	-	22,890,040.29	2,248.06	-	13,500,000.00	354,792,867.07	-
合计	1,005,544,118.49	-	-	52,859,592.47	2,248.06	1,751,174.20	41,900,000.00	1,018,257,133.22	-

3、其他资产

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款 (1)	114,542,002.04	72,995,768.73
长期待摊费用 (2)	46,171,729.68	43,378,409.37
预付款项	34,893,651.13	30,104,125.50
待抵扣进项税额	3,269,808.95	1,561,111.00
待摊费用	1,245,808.32	494,489.76
减：减值准备	6,002,543.10	4,925,437.08
合计	194,120,457.02	143,608,467.28

(1) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款	79,187,680.65	72,308,634.72
应收股利	35,354,321.39	687,134.01
减：坏账准备	6,002,543.10	4,925,437.08
其他应收款净额	108,539,458.94	68,070,331.65

按账龄分析

单位：元 币种：人民币

2024 年 12 月 31 日

账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	101,397,399.69	88.52	1,304,939.01	21.74
1 年至 2 年	3,368,767.94	2.94	336,876.79	5.61
2 年至 3 年	1,757,299.69	1.53	351,459.94	5.86
3 年以上	8,018,534.72	7.01	4,009,267.36	66.79
合计	114,542,002.04	100.00	6,002,543.10	100.00

2023 年 12 月 31 日

账龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	57,177,005.32	78.33	549,043.01	11.15
1 年至 2 年	2,186,162.33	2.99	276,960.80	5.62
2 年至 3 年	7,982,385.46	10.94	1,137,292.16	23.09
3 年以上	5,650,215.62	7.74	2,962,141.11	60.14
合计	72,995,768.73	100.00	4,925,437.08	100.00

账龄自其他应收款项确认日起开始计算。

其他应收款按坏账准备计提方式分析

单位：元 币种：人民币

2024 年 12 月 31 日

项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
组合计提坏账准备	114,542,002.04	100.00	6,002,543.10	5.24
合计	114,542,002.04	100.00	6,002,543.10	5.24

2023 年 12 月 31 日				
项目	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
组合计提坏账准备	72,995,768.73	100.00	4,925,437.08	6.75
合计	72,995,768.73	100.00	4,925,437.08	6.75

于 2024 年 12 月 31 日，其他应收款账面净额中金额较大的前五名单位名称、净额及款项性质如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面净额	账龄	占应收款项 净额的比例 (%)	款项性质
华西证券股份有限公司	58,529,097.00	1 年以内	53.92	场外衍生品保证金
中国交通建设集团有限公司	15,179,764.43	1 年以内	13.99	应收股利
苏州资产管理有限公司	13,200,000.00	1 年以内	12.16	应收股利
银华交易型货币市场基金	6,109,205.29	1 年以内	5.63	应收股利
鼎和财产保险股份有限公司	995,561.26	1 年以内	0.92	房屋租赁保证金
合计	94,013,627.98		86.62	

年末其他应收款中无应收持有本公司 5% 以上（含 5%）股份的股东及其他关联方的款项。

(2) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

2024 年度	取得方式	年初余额	本年增加	本年减少 / 本年摊销	年末余额
装修费	购入	31,504,052.60	16,543,550.32	12,308,456.01	35,739,146.91
网络工程	购入	8,341,705.73	1,334,512.07	2,851,967.57	6,824,250.23
办公家具	购入	1,076,836.83	326,464.27	432,371.56	970,929.54
水电扩容	购入	551,309.97	853,211.01	225,045.54	1,179,475.44
消防工程	购入	1,904,504.24	480,748.44	927,325.12	1,457,927.56
合计		43,378,409.37	19,538,486.11	16,745,165.80	46,171,729.68

4、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,038,845,646.24	2,768,630,676.32
其他债权投资利息收入	1,379,659,732.60	1,139,201,597.36
融资融券利息收入	937,297,385.34	1,026,395,638.83
存放金融同业利息收入	532,882,154.91	493,355,154.28
买入返售金融资产利息收入	189,006,373.39	109,678,285.85
其中：股票质押回购利息收入	187,955,212.88	107,585,046.46
利息支出	1,926,880,465.61	1,916,824,747.16
应付债券利息支出	667,638,178.50	712,222,437.78
其中：次级债券利息支出	25,931,399.41	94,095,098.01
卖出回购金融资产利息支出	693,669,368.71	652,645,830.51
应付短期融资款利息支出	322,419,216.78	395,583,001.86
代理买卖证券款利息支出	44,019,340.02	54,625,779.73
拆入资金利息支出	188,703,149.19	92,710,780.16
其中：转融通利息支出	181,446,095.76	78,496,775.95
短期借款利息支出	5,729,309.38	4,194,536.48
租赁负债利息支出	4,059,268.63	4,842,380.64
其他	642,634.40	-
利息净收入	1,111,965,180.63	851,805,929.16

5、手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	1,555,885,452.18	1,445,478,281.83
证券经纪业务收入	1,981,571,274.97	1,824,683,966.65
其中：代理买卖证券业务	1,529,097,624.86	1,224,060,376.88
交易单元席位租赁	403,149,558.74	536,476,148.01
代销金融产品业务	49,324,091.37	64,147,441.76
证券经纪业务支出	425,685,822.79	379,205,684.82
其中：代理买卖证券业务	425,685,822.79	379,205,684.82
2. 期货经纪业务净收入	-	-
期货经纪业务收入	-	-
期货经纪业务支出	-	-
3. 投资银行业务净收入	687,796,657.18	1,078,144,966.06
投资银行业务收入	721,310,430.41	1,100,840,909.03
其中：证券承销业务	571,926,467.75	934,057,852.34
证券保荐业务	21,896,226.42	48,116,603.81
财务顾问业务	127,487,736.24	118,666,452.88
投资银行业务支出	33,513,773.23	22,695,942.97
其中：证券承销业务	33,513,773.23	22,695,942.97
4. 资产管理业务净收入	154,653,707.94	92,338,226.17
资产管理业务收入	154,802,049.49	93,229,932.40
资产管理业务支出	148,341.55	891,706.23
5. 基金管理业务净收入	-	-
基金管理业务收入	-	-
6. 投资咨询业务净收入	45,363,480.84	57,759,760.67
投资咨询业务收入	45,363,480.84	57,759,760.67

项目	本期发生额	上期发生额
7. 其他手续费及佣金净收入	8,250,323.34	11,413,423.16
其他手续费及佣金收入	12,772,847.16	13,849,004.31
其他手续费及佣金支出	4,522,523.82	2,435,581.15
合计	2,451,949,621.48	2,685,134,657.89
其中：手续费及佣金收入	2,915,820,082.87	3,090,363,573.06
手续费及佣金支出	463,870,461.39	405,228,915.17

(2). 财务顾问业务净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入 -- 境内上市公司	16,281,132.08	14,811,320.75
其他财务顾问业务净收入	111,206,604.16	103,855,132.13

6、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	190,330,000.00	219,895,600.00
权益法核算的长期股权投资收益	52,859,592.47	77,982,871.01
金融工具投资收益	1,788,156,175.79	1,860,072,461.77
其中：持有期间取得的收益	1,142,033,948.87	1,339,956,563.71
—交易性金融工具	876,194,868.72	990,580,317.05
—其他权益工具投资	265,839,080.15	349,376,246.66
处置金融工具取得的收益	646,122,226.92	520,115,898.06
—交易性金融工具	-141,209,966.61	151,854,043.17
—其他债权投资	983,350,497.53	414,980,291.00
—衍生金融工具	-196,018,304.00	-46,718,436.11
合计	2,031,345,768.26	2,157,950,932.78

本公司投资收益汇回无重大限制情况。

7、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	779,351,229.05	355,785,990.55
交易性金融负债	-2,145,224.47	-2,663,097.75
衍生金融工具	-19,818,520.67	80,337,476.56
合计	757,387,483.91	433,460,369.36

8、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
净利润	2,463,777,238.54	2,235,480,028.54
加：信用减值损失	116,837,065.21	-21,532,974.18
固定资产折旧	115,281,774.72	93,280,497.87
使用权资产折旧	62,569,580.80	62,724,202.88
无形资产摊销	67,226,813.99	57,896,206.10
长期待摊费用摊销	16,745,165.80	12,370,236.75
处置报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	1,446,566.51	721,055.88
公允价值变动收益	-761,105,403.91	-459,830,365.07
净利息支出	-379,813,759.31	-22,359,240.60
投资收益	-1,478,137,388.44	-1,062,044,229.07
递延所得税	89,015,481.23	118,007,213.24
经营性应收项目的减少 / (增加)	15,063,432,206.51	-27,070,552,501.99
经营性应付项目的增加	13,155,424,143.75	18,228,765,419.35
汇兑损益	-3,417,376.95	-3,772,249.45
经营活动产生的现金流量净额	28,529,282,108.45	-7,830,846,699.75

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
承担租赁负债方式取得使用权资产	43,121,631.86	81,510,385.72

(3) 现金及现金等价物净变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
现金的年末余额	35,528,410,120.34	23,937,008,862.30
减：现金的年初余额	23,937,008,862.30	25,019,370,072.83
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	11,591,401,258.04	-1,082,361,210.53

(4) 现金及现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
现金	-	-
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	28,041,370,488.06	17,789,320,827.93
可随时用于支付的其他货币资金	28,320,383.93	71,209,115.25
结算备付金	7,458,719,248.35	6,076,478,919.12
年末现金及现金等价物余额	35,528,410,120.34	23,937,008,862.30

附注 17、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,285,275.66	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	29,014,832.37	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-35,517,747.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,091,282.99	
减：所得税影响额	1,325,772.98	
减：少数股东权益影响额（税后）	922,245.73	
合计	3,055,073.19	

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

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

2、净资产收益率及每股收益

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.81	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.80	0.48	0.48

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

董事长：范力

董事会批准报送日期：2025 年 4 月 24 日

修订信息

☐适用 ☒不适用

证券公司信息披露

INFORMATION DISCLOSURES OF
SECURITIES COMPANY

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

2024 年 12 月 31 日，公司收到《关于东吴证券股份有限公司参与互换便利有关事项的复函》（机构司函 [2024]2208 号）。

二、 监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用



备查文件目录

CONTENTS OF REFERENCE FILE

	载有法定代表人签名的年度报告文本。
备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告原文。
	其他有关资料。

附录

APPENDIX

一、主要业务资格

1. 公司主要单项业务资格

- (1) 2001 年 5 月 6 日，中国证监会出具“证监信息字 [2001]5 号”《关于兴业证券股份有限公司等十家证券公司网上证券委托业务资格的批复》，核准发行人开展网上证券委托业务资格。
- (2) 2001 年 8 月 5 日，中国证监会出具“证监机构字 [2001]134 号”《关于苏州证券有限责任公司经营外资股业务资格的批复》，核准发行人从事外资股经纪业务的资格。
- (3) 2002 年 8 月 1 日，中国证监会出具“证监机构字 [2002]231 号”《关于东吴证券有限责任公司股票主承销商资格的批复》，核准发行人的股票主承销商资格。
- (4) 2002 年 8 月 13 日，中国证监会出具“证监机构字 [2002]244 号”《关于核准东吴证券有限责任公司受托投资管理业务资格的批复》，核准发行人从事受托投资管理业务的资格。
- (5) 2002 年 12 月 2 日，中国国债协会出具“财债协 [2002]35 号”《关于批准成为中国国债协会会员的通知》，批准发行人成为中国国债协会会员。
- (6) 2003 年 4 月 1 日，中国人民银行出具“银复 [2003]68 号”《中国人民银行关于东吴证券有限责任公司等 7 家证券公司成为全国银行间同业拆借市场成员的批复》，批准发行人成为全国银行间同业拆借市场成员，从事同业拆借业务。
- (7) 2003 年 12 月 12 日，中国证监会出具“证监基金字 [2003]141 号”《关于东吴证券有限责任公司开放式证券投资基金代销业务资格的批复》，核准发行人开办开放式证券投资基金代销业务资格。
- (8) 2004 年 11 月 25 日，上海证券交易所出具“上证会字 [2004]44 号”《关于上海证券交易所国债买断式回购交易参与主体认定的通知》，批准发行人为上海证券交易所国债买断式回购交易参与主体。
- (9) 2005 年 5 月 26 日，中国证监会出具“机构部部函 [2005]208 号”《关于同意东吴证券有限责任公司申请企业年金基金投资管理资格的函》，核准发行人企业年金基金投资管理人资格。
- (10) 2008 年 7 月 10 日，中国证监会出具“证监许可 [2008]909 号”《关于核准东吴证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》，核准发行人为东吴期货提供中间介绍业务的资格。

- (11) 2009年3月9日,中国证券业协会出具“中证协函[2009]78号”《关于授予从事代办股份转让主办券商业务资格的函》,中国证券业协会授予发行人从事代办股份转让主办券商业务资格。
- (12) 2009年3月9日,中国证券业协会出具“中证协函[2009]79号”《关于授予东吴证券有限责任公司报价转让业务资格的函》,授予发行人报价转让业务资格。
- (13) 2009年9月9日,中国证监会出具“机构部部函[2009]416号”《关于对东吴证券有限责任公司开展直接投资业务试点的无异议函》,核准发行人设立全资子公司东吴投资有限公司,开展直接投资业务试点。
- (14) 2010年5月28日,江苏证监局批准发行人自营业务参与股指期货交易。
- (15) 2012年4月26日,中国证监会出具“机构部部函[2012]206号”《关于东吴证券股份有限公司从事债券质押式报价回购业务试点方案的无异议函》,核准发行人开展债券质押式报价回购业务试点。
- (16) 2012年4月27日,中国证监会出具“证监许可[2012]604号”《关于核准东吴证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》,核准发行人开展融资融券业务。
- (17) 2012年5月17日,中国证监会出具“证监许可[2012]63号”《关于东吴证券股份有限公司开展债券质押式报价回购业务试点相关事项的通知》,发行人获准开展债券质押式报价回购业务。
- (18) 2012年6月11日,中国证券业协会出具“中证协函[2012]373号”《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案专业评价结果的函》,通过了发行人的中小企业私募债券承销业务试点资格。
- (19) 2012年7月6日,江苏省证监局出具“苏证监机构函[2012]293号”《关于东吴证券资产管理业务参与股指期货交易的备案函》,批准发行人资产管理业务参与股指期货交易资格。
- (20) 2012年9月6日,国家外汇管理局颁发“外汇字第SC201219号”《证券业务外汇经营许可证》,发行人根据国家外汇管理局的规定每年报送书面报告。
- (21) 2012年9月19日,中国保险监督管理委员会出具“资金部函[2012]20号”《关于向保险机构投资者提供综合服务的评估函》,批准发行人向保险机构投资者提供交易单元。
- (22) 2012年9月27日,上海证券交易所出具“上证会字[2012]191号”《关于确认东吴证券股份有限公司约定购回式证券交易权限的通知》,发行人获准开展约定购回式证券交易业务。
- (23) 2012年11月8日,中国证券金融股份有限公司出具“中证金函[2012]154号”《关于申请参与转融通业务的复函》,批准发行人参与转融通业务。
- (24) 2013年1月12日,深圳证券交易所出具“深证会[2013]15号”《关于约定购回式证券交易权限开通的通知》,批准发行人开展约定购回式证券交易业务。
- (25) 2013年1月28日,江苏证监局出具“苏证监机构字[2013]37号”《关于核准东吴证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》,核准发行人开展代销金融产品业务。
- (26) 2013年7月1日,上海证券交易所出具的“上证会字[2013]73号”《关于确认东吴证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》,核准发行人开展股票质押式回购业务。
- (27) 2013年11月8日,发行人提交《投资管理人受托管理保险资金报告材料》取得中国保险监督管理委员会备案通知,可以开展受托管理保险资金业务。
- (28) 2014年2月14日,中国证券登记结算有限责任公司以《代理证券质押登记业务资格确认函》,批准发行人代理证券质押登记业务资格。
- (29) 2014年6月24日,全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具“股转系统函[2014]727号”《主办券商业务备案函》,核准发行人全国中小企业股份转让系统做市商资格。
- (30) 2014年10月10日,上海证券交易所出具的“上证函[2014]599号”《关于同意开通东吴证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》,同意开通发行人A股交易单元的港股通业务交易权限。
- (31) 2014年11月24日,中国证券投资者保护基金公司出具的“证保函[2014]277号”《关于东吴证券股份有限公司开展私

募基金综合托管业务的无异议函》，批准发行人开展私募基金综合托管业务。

(32) 2014 年 12 月 16 日，中国证券业协会出具的“中证协函 [2014]776 号”《关于同意开展柜台市场试点的函》，同意发行人开展柜台市场试点。

(33) 2015 年 1 月 23 日，上海证券交易所出具“上证函 [2015]135 号”《关于东吴证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》，核准发行人开通股票期权经纪业务权限。

(34) 2015 年 1 月 28 日，上海证券交易所出具“上证函 [2015]197 号”《关于开通股票期权自营交易权限的通知》，同意开通发行人股票期权自营业务交易权限。

(35) 2015 年 3 月 3 日，中国证券业协会出具“中证协函 [2015]115 号”《关于同意开展互联网证券业务试点的函》，同意发行人开展互联网证券业务试点。

(36) 2015 年 6 月 1 日，中国证券登记结算有限责任公司出具“中国结算办字 [2015]451 号”《关于东吴证券单向视频开户创新方案的无异议函》，同意发行人试点使用单向视频方式验证投资者身份。

(37) 2015 年 6 月 1 日，中国证券登记结算有限责任公司出具“中国结算办字 [2015]457 号”《关于东吴证券 H5 引流开户方案的无异议函》，同意发行人试点实施引流开户方案。

(38) 2016 年 11 月 3 日，深圳证券交易所出具“深证会 [2016]326 号”《关于同意开通国信证券等会员单位深港通下港股通业务交易权限的通知》，同意开通发行人相关交易单元的深港通下港股通业务交易权限。

(39) 2018 年 7 月 31 日，中国证券业协会出具的“中证协函 2018[389] 号”《关于同意场外期权业务二级交易商备案的函》，同意发行人备案为场外期权业务二级交易商。

(40) 2019 年 2 月 28 日，中国证监会出具“机构部函 [2019]465 号”《关于东吴证券申请信用衍生品业务的监管意见书》，同意发行人开展银行间市场信用风险缓释工具、交易所市场信用风险缓释工具以及监管认可的其他信用衍生品卖出业务。

(41) 发行人现持有中国证监会于 2020 年 5 月 7 日下发的《经营证券期货业务许可证》，统一社会信用代码为：91320000137720519P。东吴证券各经纪业务营业部及 18 家分公司均合法持有经营许可证。

(42) 2021 年 3 月 23 日，深圳证券交易所出具《关于同意东吴证券开展上市公司股权激励行权融资业务试点的函》（深证函〔2021〕210 号），同意公司开展上市公司股权激励行权融资业务试点。

(43) 2021 年 9 月 23 日，中国银行间市场交易商协会出具《关于意向承销类会员（证券公司类）参与非金融企业债务融资工具承销业务市场评价结果的公告》（中市协注〔2022〕22 号），同意公司开展非金融企业债务融资工具承销业务。

(44) 2022 年 10 月 15 日，中国证监会出具《关于核准东吴证券股份有限公司上市证券做市交易业务资格的批复》（证监许可〔2022〕2454 号），核准公司上市证券做市交易业务资格。

(45) 2024 年 1 月 18 日，中国银行间市场交易商协会发布《关于 2023 年非金融企业债务融资工具承销业务相关会员申请从事承销相关业务市场评价结果的公告》（中市协发〔2024〕16 号），同意公司开展中国银行间非金融企业债务融资工具主承销业务。

(46) 2024 年 7 月 24 日，银行间市场清算所股份有限公司发布《银行间市场清算所股份有限公司关于清算会员认定的通知》，同意公司开展债券净额清算自营业务。

(47) 2024 年 12 月 31 日，中国证监会出具《关于东吴证券股份有限公司参与互换便利有关事项的复函》（机构司函〔2024〕2208 号），同意公司参与互换便利。

(48) 2025 年 3 月 13 日，中国银行间市场交易商协会发布《关于独立开展主承销业务的通知》（中市协函〔2025〕223 号），同意公司开展非金融企业债务融资工具独立主承销业务。

发行人还具备上海证券交易所会员资格、深圳证券交易所会员资格、中国国债协会会员资格、中国证券业协会会员资格、江苏省证券业协会会员资格，中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格、中国证券投资基金业协会会员资格。

2、全资或控股子公司拥有的业务资格和业务许可

截至 2025 年 3 月 31 日，东吴证券各子公司及其分支机构均合法持有经营许可证。东吴证券各子公司的主要业务资格如下：

(1) 东吴期货

- 1) 2007 年 11 月 2 日，中国证监会出具“证监期货字 [2007]252 号”《关于核准东吴期货有限公司金融期货经纪业务资格的批复》，核准东吴期货金融期货经纪业务资格，经营范围变更为：商品期货经纪、金融期货经纪。
- 2) 2007 年 11 月 2 日，中国证监会出具“证监期货字 [2007]253 号”《关于核准东吴期货有限公司金融期货交易结算业务资格的批复》，核准东吴期货金融期货交易结算业务资格。
- 3) 2011 年 9 月 14 日，中国证监会出具“证监许可 [2011]1446 号”《关于核准东吴期货有限公司期货投资咨询业务资格的批复》，核准东吴期货期货投资咨询业务资格，经营范围变更为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。
- 4) 2015 年 1 月 16 日，中国期货业协会出具“中期协备字 [2015]20 号”《关于东吴期货有限公司资产管理业务予以登记的通知》，对东吴期货资产管理业务予以登记。
- 5) 2015 年 3 月 9 日，中国期货业协会出具“中期协备字 [2015]64 号”《关于东吴期货有限公司设立风险管理公司予以备案的通知》，对东吴期货关于设立风险管理公司开展以风险管理服务为主的业务试点予以备案。
- 6) 2020 年 7 月 10 日，中国证监会核发东吴期货《经营证券期货业务许可证》，统一社会信用代码为 913100001321138080，载明证券期货业务范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

(2) 东吴基金

- 1) 2011 年 12 月 27 日，中国证监会出具“证监许可 [2011]2110 号”《关于核准东吴基金管理有限公司从事特定客户资产管理业务的批复》，核准东吴基金从事特定资产管理业务。
- 2) 2020 年 10 月 16 日，中国证监会核发东吴基金《经营证券期货业务许可证》，统一社会信用代码为 913100007664967591，证券期货业务范围为公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。

(3) 东吴创投

- 1) 东吴创投完成了证券公司私募基金子公司管理人登记，会员编码（登记编号）为 GC2600011649，业务类型为私募股权投资基金、私募股权投资类 FOF 基金、创业投资基金、创业投资类 FOF 基金。

(4) 东吴新加坡

- 1) 2016 年 1 月 27 日，新加坡金融监管局（MAS）核发东吴新加坡《资本市场服务（CMS）许可》，许可东吴新加坡依法经营基金管理。2018 年 3 月 16 日，东吴新加坡成为控股公司，停止继续开展基金管理业务，转由子公司东吴中新资产管理（亚洲）有限开展。
- 2) 2016 年 10 月 27 日，中国证监会核发东吴新加坡《经营证券期货业务许可证》，统一社会信用代码（境外机构编号）为 RQF2016SGF192，证券期货业务范围为境内证券投资。2018 年 12 月 3 日，该资格由子公司东吴中新资产管理（亚洲）有限公司承继。

(5) 东吴中新资本（亚洲）有限公司（2025 年 2 月更名为东吴新加坡资本（亚洲）有限公司）

- 1) 2018 年 2 月 23 日，新加坡金融管理局（MAS）核发东吴中新资本（亚洲）有限公司 CMS100678 号《资本市场服务（CMS）许可证》，许可东吴中新资本（亚洲）有限公司依证券期货法（SFA）从事证券交易和公司金融咨询业务。2018 年 10 月 8 日，许可范围更新为企业融资顾问业务和资本市场产品交易。

2) 2024 年 4 月 5 日, 东吴中新资本 (亚洲) 有限公司获得新加坡交易所授予的认证主板发行管理人和凯利板全面保荐人资格。

(6) 东吴中新资产管理 (亚洲) 有限公司 (2025 年 2 月更名为东吴新加坡资产管理 (亚洲) 有限公司)

1) 2018 年 2 月 23 日, 新加坡金融管理局 (MAS) 核发东吴中新资产管理 (亚洲) 有限公司 CMS100679 号《资本市场服务 (CMS) 许可证》, 许可东吴中新资产管理 (亚洲) 有限公司依证券期货法 (SFA) 从事基金管理业务。

2) 2018 年 12 月 3 日, 中国证监会出具“证监许可 [2018]2005 号”《关于核准东吴中新资产管理 (亚洲) 有限公司人民币合格境外机构投资者资格的批复》, 核准东吴中新资产管理 (亚洲) 有限公司承继母公司东吴新加坡境内证券投资业务资格。

3) 2019 年 5 月 23 日, 国家外汇管理局出具“汇复 [2019]11 号”《国家外汇管理局关于东吴中新资产管理 (亚洲) 有限公司承继东吴证券中新 (新加坡) 有限公司 RQFII 投资额度的批复》, 批准东吴中新资产管理 (亚洲) 有限公司承继母公司东吴新加坡已获批的 RQFII 投资额度, RQFII 投资额度为 15 亿元人民币。

4) 2019 年 6 月 11 日, 中国证监会核发东吴中新资产管理 (亚洲) 有限公司《经营证券期货业务许可证》, 统一社会信用代码 (境外机构编号) 为 RQF2018SGF222, 证券期货业务范围为境内证券投资。

(7) 东吴香港

1) 2020 年 5 月 19 日, 中国证监会核发东吴证券 (国际) 金融控股有限公司《经营证券期货业务许可证》, 统一社会信用代码 (境外机构编号) 为 RQF2013HKS014, 证券期货业务范围为境内证券投资。

2) 2020 年 3 月 23 日, 香港证监会核发东吴证券国际期货有限公司第 2 类及第 5 类牌照, 中央编码为: AZQ989, 允许进行期货合约交易及就期货合约提供意见。

3) 2020 年 3 月 23 日, 香港证监会核发东吴证券国际经纪有限公司第 1 类及第 4 类牌照, 中央编码为: AYA587, 允许进行证券交易及就证券提供意见。

4) 2020 年 3 月 19 日, 香港证监会核发东吴证券国际资产管理有限公司第 4 类及第 9 类牌照, 中央编码为: AYA628, 允许提供资产管理及就证券提供意见。

5) 2020 年 3 月 19 日, 香港证监会核发东吴证券国际融资有限公司第 6 类牌照, 中央编码为: BBG379, 允许就机构融资提供意见。

二、分公司情况表

截至 2025 年 3 月 31 日，公司共拥有 30 家分公司，具体见下表：

序号	名称	公司地址	成立日期	营运资金 (万元)	负责人	联系电话
1	太仓分公司	江苏省太仓市城厢镇上海东路 6 号	2010.01.08	2000	钱能	0512-53590218
2	张家港分公司	江苏省张家港市杨舍镇新风桥东堍	2010.01.08	2000	郭志荣	0512-58211475
3	昆山分公司	江苏省昆山市玉山镇登云路 258 号 汇金财富广场 1 号楼 1601-1604 室	2010.01.08	2000	李寅康	0512-57310218
4	常熟分公司	江苏省常熟市阜湖路 9 号	2010.01.08	2000	顾文博	0512-52713830
5	吴江分公司	江苏省吴江市松陵镇中山北路 172 号	2010.01.08	2000	景振新	0512-63102333
6	苏州汾湖分公司	江苏省苏州市吴江区黎里镇汾湖城司路 1218 号金鼎广场 1 幢 106 号	2013.11.26	2000	陈健	0512-63426001
7	南京分公司	江苏省南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 1 号楼 A 区 6 楼	2012.01.20	2000	时雨	025-52368670
8	常州分公司	常州市钟楼区茶花路 300-15 号 12 层	2013.06.26	2000	毛彬	13961295958
9	无锡分公司	江苏省无锡市锡山区东亭街道东亭中路 20 号晶石国际中心 1601-1603 号	2013.07.04	2000	蒋介石磊	0512-62938018
10	徐州分公司	江苏省徐州市云龙区秦郡路 2 号淮海经济区金融服务中心二区 3 号楼 1-1001 东侧	2013.11.04	2000	周洋	0516-82022985
11	南通分公司	江苏省南通市崇川区工农南路 100 号星光耀广场 18 幢 10 层 02 号	2013.11.04	2000	王秋鸣	0513-55010310
12	泰州分公司	江苏省泰州市海陵南路 360-6、360-7 号	2013.09.17	2000	秦国军	0523-86313068
13	北京分公司	北京市西城区金融大街 19 号 B1003 室	2009.11.25	2000	于颖	010-84139198
14	上海分公司	上海市黄浦区西藏南路 1208 号 20 层（实际楼层 18 层）	2010.01.13	2000	李旭	021-63126965
15	上海自贸试验区投资咨询分公司	中国（上海）自由贸易试验区源深路 38 弄 25 号 301、302 室	2022.01.04	2000	丁文韬	18621685155
16	上海自贸试验区分公司	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 168 号 1005 室	2023.06.08	2000	徐明	13906210283

序号	名称	公司地址	成立日期	营运资金 (万元)	负责人	联系电话
17	深圳分公司	广东省深圳市福田区福田街道福安社区福华三路 100 号鼎和大厦 32 楼 01、02 单元	2013.12.09	2000	江漫焜	0755-86561999
18	浙江分公司	浙江省杭州市上城区四季青街道新业路 8 号华联时代大厦 B 幢 1601、1604 室	2018.12.29	2000	杨骁	0571-88292952
19	宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区福明街道民安东路 275 号三层 L3-019A 室	2020.07.08	2000	唐元锋	0574-88006066
20	嘉兴分公司	浙江省嘉兴市花园路 886 号 -A 室	2013.12.13	2000	陈伟波	0573-82779555
21	福建分公司	福建省福州市鼓楼区五一北路 72 号五金大厦六层 A 区	2015.12.09	2000	宁文宾	0591-87666123
22	淮安分公司	江苏省淮安市清江浦区水渡口街道市金融中心中央商务区 4、5 号楼及地下室（一）4 号楼 1401-1402	2022.10.25	2000	金喆	0517-83335536
23	长沙分公司	湖南省长沙市芙蓉区定王台街道解放西路 188 号国金中心 T1 大楼 2706 室	2022.11.24	2000	汪汀	0731-88210862
24	镇江分公司	镇江市京口区大市口街道中山东路 288 号 1108-1110 室	2023.08.02	2000	王尧	13305185466
25	西安分公司	陕西省西安市高新区唐延路 11 号国寿金融中心 3202 室	2023.08.08	2000	何磊	13991243251
26	山东分公司	山东省济南市历下区经十路 9999 号黄金时代广场 A 座 2901-2 室	2023.08.01	2000	张希斌	13911891610
27	海南分公司	海南省三亚市吉阳区凤凰路汇丰国际公寓 2 号楼商铺	2023.12.04	2000	陈建国	13706262000
28	相城分公司	江苏省苏州市相城区高铁新城南天成路 55 号相融大厦 5 楼南及东北角部分区域	2024.07.08	2000	李泽晨	13776095557
29	扬州分公司	扬州市扬子江中路 186 号智谷科技综合体 B 栋（2 栋）3 层 301	2024.07.23	2000	沈勇	0514-83585188
30	苏州工业园区金鸡湖商务区分公司	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区扬富路 11 号 1 幢 1601 室 -01	2025.02.25	2000	吴清	13952017755

三、证券营业部情况表

截至 2025 年 3 月 31 日，公司共拥有 133 家证券营业部，具体见下表：

序号	名称	地区	地址	负责人
1	常熟阜湖路证券营业部	江苏省	江苏省常熟市虞山镇阜湖路 9 号	陆伟元
2	常熟东南大道证券营业部		江苏省常熟市东南大道 197 号橡树澜湾 22 幢 101、201 室	马威
3	常熟商城中路证券营业部		江苏省常熟服装城商城中路 27 号四楼 A 座	朱翔
4	常州劳动西路证券营业部		江苏省常州市天宁区新世界花苑 1-10 号	尤思静
5	常州通江中路证券营业部		江苏省常州市新北区通江中路 268 号 A 座 112 号 (01 区域)	戴震凯
6	丹阳华南路证券营业部		江苏省丹阳市云阳街道华南路 327 号	倪忠辉
7	淮安淮海南路证券营业部		江苏省淮安市淮海南路 178 号金满华府小区 1、2 号楼 G-08	赵红娟
8	江阴滨江东路证券营业部		江苏省江阴市滨江东路 2 号 11 楼 01、16 座	张乐
9	江阴长江路证券营业部		江苏省江阴市长江路 152-5 号	蒋荣
10	姜堰人民中路证券营业部		江苏省泰州市姜堰区罗塘街道东方不夜城 17 号楼 116 室	赵非
11	昆山登云路证券营业部		江苏省昆山市玉山镇登云路 258 号汇金财富广场 1 号楼 1608 室	翟羽佳
12	昆山花桥镇商银路证券营业部		江苏省昆山市花桥镇商银路 1255 号双联国际商务中心 5 号楼 4 室	陆锡蕃
13	昆山环城北路证券营业部		江苏省昆山市环城北路 135 号	鲍蓓蓓
14	昆山前进中路证券营业部		江苏省昆山市前进中路 269 号	王琪
15	昆山周市镇萧林东路证券营业部		江苏省昆山市周市镇嘉禾花园 1 号楼 10 号房	王向阳
16	南京国睿大厦证券营业部		江苏省南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 1 号楼 A 区 6 楼	王鹏
17	南京湖南路证券营业部		江苏省南京市鼓楼区湖南路 255 号二层	卞爱亮
18	南京胜太路证券营业部		江苏省南京市江宁区胜太路 99 号 1 号楼 101、204、205 单元 (江宁开发区)	岑天
19	南通南大街证券营业部		江苏省南通市崇川区南大街 211 号 107 室	李耀春
20	苏州滨河路证券营业部		江苏省苏州市高新区滨河路 1740 号	王博
21	苏州东吴南路证券营业部		江苏省苏州市东吴南路 198 号 109 室	濮兆炜
22	苏州干将东路证券营业部		江苏省苏州市干将东路 636 号 1 幢 101 室、204-3 室、204-5 室	李庆宇
23	苏州工业园区东沙湖路证券营业部		江苏省苏州市工业园区东沙湖路 100 号 1 幢 228 室	张敏仪

序号	名称	地区	地址	负责人
24	苏州工业园区东石泾港路证券营业部	江苏省	江苏省苏州工业园区独墅湖科教创新区（东区）东石泾港路 2 号润港产业园配套办公楼 7 号楼一层 101 室	王校
25	苏州工业园区九华路证券营业部		江苏省苏州市工业园区九华路 65 号景城邻里中心 F125 室	李明悦
26	苏州工业园区仁爱路证券营业部		江苏省苏州市工业园区林泉街 598 号翰林邻里中心 N203-3 室	沈妍
27	苏州工业园区胜浦镇新胜路 1 号金雅苑 1 幢 108 商号二楼		江苏省苏州市工业园区胜浦镇新胜路 1 号金雅苑 1 幢 108 商号二楼	顾志敏
28	苏州工业园区苏州大道东证券营业部		中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州大道东 333 号 108 室、202 室	周金根
29	苏州工业园区扬富路证券营业部		中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区扬富路 11 号 1 幢 1601 室 -2、1701 室	温律
30	苏州工业园区星原街证券营业部		中国江苏自由贸易试验区苏州片区苏州大道西 9 号苏州国际财富广场 1 幢 3205 室	朱佳颖
31	苏州姑苏区胥江路证券营业部		江苏省苏州市姑苏区胥江路 483 号	成鹏
32	苏州高新区科发路证券营业部		江苏省苏州市高新区科发路 101 号 105 室	张吴月
33	苏州浒关镇文昌路证券营业部		江苏省苏州市高新区上河花园二期 65 幢 106 室	戴云晟
34	苏州浒关镇证券营业部		江苏省苏州市高新区浒关镇新浒商业城 11 幢 103、104 室	陆冰
35	苏州甪直迎宾路证券营业部		江苏省苏州市吴中区甪直镇晓市路 19 号 217 室	宗军荣
36	苏州人民路证券营业部		江苏省苏州市姑苏区人民路 3110 号国发大厦 17 层 1701-1709 单元	楚殿斌
37	苏州狮山路证券营业部		江苏省苏州高新区狮山路 25 号	浦江
38	苏州石路证券营业部		江苏省苏州市爱河桥路 24、26 号	印磊
39	苏州通园路证券营业部		江苏省苏州市工业园区通园路 368 号 1 幢 209 室	王莉
40	苏州吴江区中山北路证券营业部		江苏省苏州市吴江区东太湖生态旅游度假区（太湖新城）中山北路 172 号	倪春华
41	苏州吴中区东安路证券营业部		江苏省苏州市吴中区郭巷街道东安路 399-3 号	顾希
42	苏州吴中区木渎镇证券营业部		江苏省苏州市吴中区木渎镇金山路 158 号	林通
43	苏州西北街证券营业部		江苏省苏州市西北街 180 号	李文华
44	苏州溪翔路证券营业部		江苏省苏州吴中经济开发区越溪街道溪翔路北 3 号 101 室一楼	李浩然
45	苏州县前街证券营业部		江苏省苏州市吴中区县前街 69-4 室	朱亮
46	苏州相城采莲路证券营业部		江苏省苏州市相城区元和镇采莲路开元银座 1015 号	王竹
47	苏州相城大道证券营业部		江苏省苏州相城经济技术开发区澄阳街道相城大道 2900 号采莲商业广场六区三楼 333	滕亮华

序号	名称	地区	地址	负责人
48	苏州相城区青龙港路证券营业部	江苏省	江苏省苏州市相城区高铁新城青龙港路 66 号领寓商务广场 3 幢 1 层 113-01 室	彭小文
49	苏州相城区珍珠湖路证券营业部		江苏省苏州市相城区渭塘镇澄阳路 2888 号渭塘东方时代商业广场 1 幢 119 室。	朱志军
50	苏州工业园区融安街证券营业部		中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区融安街 18 号 5 幢 112 室	何建忠
51	苏州胥口孙武路证券营业部		江苏省苏州市吴中区胥口镇孙武路 622-1 号三楼北靠东侧	张志超
52	苏州永昌泾大道证券营业部		江苏省苏州市漕湖街道永昌泾大道 1 号漕湖大厦 1108 室	严奕
53	苏州长江路证券营业部		江苏省苏州市高新区长江路 436 号苏州绿宝休闲购物广场 2 幢 1027-1FC 室	秦义
54	苏州竹辉路证券营业部		江苏省苏州市竹辉路 398 号	张毅
55	太仓上海东路证券营业部		江苏省太仓市上海东路 6 号	朱靓
56	太仓港经济技术开发区浮桥证券营业部		江苏省太仓市港区中兴街 187 幢 114 室	陆红益
57	太仓浏河镇证券营业部		江苏省太仓市浏河镇郑和东路 89 号 1 幢商铺 03 室	戴伟
58	太仓人民南路证券营业部		江苏省太仓市城厢镇人民南路 160 — 4 号	赵洪
59	太仓沙溪镇白云中路证券营业部		江苏省太仓市沙溪镇白云中路 3 号	李峻峪
60	泰州海陵南路证券营业部		江苏省泰州市海陵南路 360-6、360-7 号	秦国军
61	无锡东亭中路证券营业部		江苏省无锡市锡山区东亭街道东亭中路 20 号 -1-105	吕鸿签
62	无锡和风路证券营业部		江苏省无锡市新吴区新发汇融广场 H 座 206-209 室（汇融商务广场 1-206-209）	沈薇薇
63	无锡人民中路证券营业部		江苏省无锡市梁溪区人民中路 139 号无锡恒隆广场办公楼 1 座 20 层 2008 单元	邵晓奇
64	吴江平望证券营业部		江苏省苏州市吴江区平望镇学才路 163 号书香苑 6 幢 1 单元 103 号	卢建明
65	吴江盛泽敦煌路证券营业部		江苏省苏州市吴江区盛泽镇敦煌路 588 号南华大厦 106 室	俞晓艳
66	吴江盛泽镇西环路证券营业部		江苏省吴江市盛泽镇西环路金源大厦一至三层	周林凤
67	吴江体育路证券营业部		江苏省苏州市吴江区东太湖生态旅游度假区（太湖新城）体育路 508 号金鹰商业中心 2、3 幢、体育路 488 号部分、478 号部分	陆丽霞
68	吴江震泽证券营业部		江苏省苏州市吴江区震泽镇金丰花园 18 幢 2 号	庄胜祥
69	徐州秦郡路证券营业部		江苏省徐州市云龙区秦郡路 2 号淮海经济区金融服务中心二区 3 号楼 1-1001 西侧、1-102 北侧商铺	乔乔

序号	名称	地区	地址	负责人
70	盐城人民南路证券营业部	江苏省	江苏省盐城市城南新区新都街道人民南路 12 号瑞尔花园 31 幢第一层 1018、1019、1020、1037、1038、1039 号（CND）	宋立志
71	扬州扬子江中路证券营业部		江苏省扬州市扬子江中路 186 号智谷科技综合体 B 栋（2 栋）1 层 101	王红叶
72	仪征工农北路证券营业部		江苏省仪征市真州镇工农北路 115-9	徐鑫
73	宜兴解放东路证券营业部		江苏省宜兴市宜城街道解放东路 233 号	黄阳
74	张家港金港镇证券营业部		江苏省张家港市金港镇金港湾 M06 室	肖贝
75	张家港锦丰镇大南水街证券营业部		江苏省张家港市锦丰镇大南水街 B1 幢 M03	周晓兰
76	张家港杨舍证券营业部		江苏省张家港市杨舍镇新风桥东堍	陈挺
77	张家港杨舍经开区国泰南路证券营业部		江苏省苏州市张家港市杨舍镇国泰南路 9 号杨舍镇政府大厦 2013 室	黄心知
78	镇江解放路证券营业部		江苏省镇江市解放路 267 号四楼	王永兴
79	宿迁同里湖路证券营业部		江苏省宿迁市苏宿工业园区同里湖路 8 号苏州街广场 9 号 102+202	沈四洋
80	连云港郁洲北路证券营业部	北京市	江苏省连云港市海州区郁洲北路 8 号尚都峰璟 2 号楼 103、202、203 号商铺	石明星
81	北京安定路证券营业部		北京市朝阳区安定路 39 号 1 幢 5 层 506/507 室	藏佳楠
82	北京宣武门外大街证券营业部		北京市西城区宣武门外大街 6、8、10、12、16、18 号 6 号楼三层 323	沈威
83	上海奉贤程普路证券营业部	上海市	上海市奉贤区程普路 377 号 4 幢 A 区 A1001 室、A1009 室、A2013 室	庞明
84	上海浦东新区世纪大道证券营业部		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1168 号 B 座 23 层 2303 单元	赵骆强
85	上海西藏南路证券营业部		上海市黄浦区西藏南路 1208 号 5 层	郭力
86	上海浦东新区银城中路证券营业部		中国（上海）自由贸易试验区银城中路 168 号 1005 室 A 区	程晓蕾
87	天津洞庭路证券营业部	天津市	天津市河西区黑牛城道与洞庭路交口之中海财富中心 26 层 01 单元（门牌号：五福大厦 2601）	孙宇
88	重庆聚贤岩广场证券营业部	重庆市	重庆市江北区聚贤岩广场 6 号（力帆中心）2 号办公楼第 14 层 2 号	李宏
89	慈溪寺山路证券营业部	浙江省	浙江省慈溪市浒山街道寺山路 269 号（一、二层）	潘红权
90	海宁海州西路证券营业部		浙江省海宁市海州西路 200 号	徐伟
91	杭州环城北路证券营业部		浙江省杭州市下城区环城北路 208 号 701、708 室（实际楼层六层）	宋海鹏
92	杭州金城路证券营业部		浙江省杭州市萧山区北干街道金城路 358 号蓝爵国际中心 5 幢 3003 室	王霞

序号	名称	地区	地址	负责人
93	湖州劳动路证券营业部	浙江省	浙江省湖州市吴兴区爱山街道劳动路 567 号东吴国际广场龙鼎大厦 2022 室、2023 室	潘利泉
94	嘉善阳光东路证券营业部		浙江省嘉兴市嘉善县罗星街道阳光东路 181 号 201 室二层北侧 A1	陆军炎
95	嘉兴纺工路证券营业部		浙江省嘉兴市纺工路 1301 号	王沈洁
96	嘉兴中山西路证券营业部		浙江省嘉兴市秀洲区新城街道中山西路 860、862、864 号	陆冬勤
97	宁波江东北路证券营业部		浙江省宁波市鄞州区江东北路 495 号 004 幢 (6-1) 和丰创意广场谷庭楼 605 单元	吴泉翔 (代行)
98	宁波前河南路证券营业部		浙江省宁波市鄞州区首南街道前河南路 818 弄 10 号 2601 室 -1	王锐
99	平湖三港路证券营业部		浙江省嘉兴市平湖市当湖街道三港路 331 号	许琳怡
100	绍兴金柯桥大道证券营业部		浙江省绍兴市柯桥区柯桥街道绍兴世贸中心 (南区) 16 幢 0305、0306 室	孙志远
101	绍兴胜利东路证券营业部		浙江省绍兴市越城区昆仑商务中心 1 幢 1204 室	杨水军
102	台州东海大道证券营业部		浙江省台州市椒江区东海大道 1800 号腾达中心东 1 栋 2505、2506、2507 室 (自主申报)	江志林
103	桐乡振兴东路证券营业部	浙江省	浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道振兴东路 18 号大通酩悦小区 1 幢 8 层 801 室	沈清
104	温州车站大道证券营业部		浙江省温州市鹿城区车站大道 577 号财富中心 1402 室	朱雪雯
105	义乌江东东路证券营业部		浙江省金华市义乌市江东街道吾悦广场 2 幢 2 单元 920 室	何亚威
106	杭州双龙街证券营业部		浙江省杭州市西湖区蒋村街道双龙街 99 号三深商务中心 G 座四层 401 室	王月平
107	合肥临泉路证券营业部	安徽省	安徽省合肥市庐阳区临泉路 7363 号正奇金融广场 A 座底商 -108	/
108	合肥祁门路证券营业部		安徽省合肥市蜀山区祁门路 333 号新地中心 A 座办 3203 室	锁永军
109	福州五一北路证券营业部	福建省	福建省福州市鼓楼区五一北路 72 号五金大厦六层 B 区	宁文宾
110	厦门莲花南路证券营业部		福建省厦门市思明区莲花南路 6 号北方大厦 802、803A	曾晓旭
111	东莞鸿福路证券营业部	广东省	广东省东莞市鸿福路 102 号汇成大厦 7 楼	江楠
112	佛山南海大道证券营业部		广东省佛山市南海区桂城街道南海大道北 31 号安居楼 C、D、E 座首层 5-6 号商铺	李常伟
113	广州汉兴东路证券营业部		广东省广州市番禺区钟村街汉兴东路 10 号 1101、1102	/
114	广州临江大道证券营业部		广东省广州市天河区临江大道 395 号 1301 室	邓飞

序号	名称	地区	地址	负责人
115	深圳后海滨路证券营业部	广东省	广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区后海滨路3288号联想后海中心A1304	姬洪涛
116	珠海海滨南路证券营业部		广东省珠海市香洲区海滨南路52号1202号	翟飞飞
117	铜仁东太大道证券营业部	贵州省	贵州省铜仁市碧江区河西街道东太大道401号附1号	黄承颐
118	海口国贸路证券营业部	海南省	海南省海口市龙华区国贸路1号景瑞大厦裙楼A座一楼103房	段万强
119	三亚凤凰路证券营业部		海南省三亚市凤凰路汇丰国际公寓2号楼商铺	吴俊
120	石家庄裕华东路证券营业部	河北省	河北省石家庄市长安区裕华东路133号方北大厦B座	郑世栋
121	郑州嵩山南路证券营业部	河南省	河南省郑州市二七区嵩山南路190号院3、4、5号楼裙楼1-2层119号	周伟涛
122	哈尔滨创新路证券营业部	黑龙江省	黑龙江省哈尔滨高新技术产业开发区科技创新城创新创业广场18号楼创新路278号A508、A520-A521室	杨宇峰
123	武汉新华路证券营业部	湖北省	湖北省武汉市江汉区新华街296号汉江国际1栋1单元30层4室	郑法海
124	长沙人民中路证券营业部	湖南省	湖南省长沙市人民中路568号融圣国际8、9号栋裙楼第4层	王海宇
125	大连高尔基路证券营业部	辽宁省	辽宁省大连市沙河口区星河二街5号绿城大连深蓝国际第1栋第11层第03-2单元	刘崇
126	沈阳滂江街证券营业部		辽宁省沈阳市大东区滂江街123号	吴曙光
127	营口渤海大街证券营业部		辽宁省营口市西市区渤海大街西44甲-甲5号	孙宁
128	济南海右路证券营业部	山东省	山东省济南市历下区工业南路68号华润置地广场7号楼2406室2408室	叶娟娟
129	成都锦城大道证券营业部	四川省	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区锦城大道539号1栋1单元13层1304号	杨福川
130	西安唐延路证券营业部	陕西省	陕西省西安市高新区唐延路11号国寿金融中心3702室	王晨
131	大理振兴街证券营业部	云南省	云南省大理白族自治州大理市下关镇振兴街12号4-5层	张晓宇
132	昆明白龙路证券营业部		云南省昆明市盘龙区白龙路19号金平果国际商务大厦31层3102号	肖鹏程
133	瑞丽人民路证券营业部		云南省瑞丽市人民路东侧（发改小区）	熊辉

四、东吴期货分支机构情况表

截至 2025 年 3 月 31 日，东吴期货共拥有 29 家分支机构，具体见下表：

序号	分支机构名称	地区	营业地址	负责人
1	苏州营业部	江苏省	中国（江苏）自由试验贸易区苏州片区苏州工业园区苏州大道东 398 号太平金融大厦 301-302 室	陈钢
2	吴江营业部		江苏省苏州市吴江区东太湖生态旅游度假区（太湖新城）鲈乡南路 2342 号	王瑜
3	苏州市狮山路营业部		江苏省苏州市三香路 1338 号铂金大厦 1111-1112 室	王侃
4	苏州市昆山营业部		江苏省昆山市玉山镇人民路 1 号 4 楼	杨晓明
5	苏州市常熟营业部		江苏省常熟市海虞北路 45 号世界贸易中心 B702 室、B705 室、B724 室	尤晓青
6	南京营业部		江苏省南京市建邺区庐山路 266 号 2 幢 909 室	潘宏辉
7	常州营业部		江苏省常州市新北区通江中路 266 号 2105 室、2107 室	蒋虹枫
8	张家港营业部		江苏省张家港市杨舍镇河东路 1 号五楼	庞承
9	太仓分公司		江苏省太仓市上海东路 6 号一楼西区	曾朝虎
10	江阴营业部		江苏省江阴市福泰路 105 号	谭文杰
11	上海浦东大道营业部	上海市	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 720、728 号 1 幢 17F 室	刘卓源
12	上海浦东分公司		中国（上海）自由贸易试验区向城路 288 号、世纪大道 1501 号 1002A 室	包正
13	上海牡丹江路营业部	浙江省	上海宝山区牡丹江路 1211 号 309 室、310 室	郝梅萍
14	杭州营业部		浙江省杭州市上城区钱江国际时代广场 2 幢 4004 室	宋腾飞
15	杭州长乐路营业部		浙江省杭州市拱墅区绿地运河商务中心 10 幢 704 室 -8	周大庆
16	宁波营业部		浙江省宁波市鄞州区福明街道和源路 468 号 7-14-1、7-14-2	王琪
17	沈阳营业部	辽宁省	辽宁省沈阳市浑南区天成街 6-2 号（901）	金辉
18	福州营业部	福建省	福建省福州市鼓楼区五一北路 72 号五金大厦六楼 C 区	王静
19	泉州营业部		福建省泉州市丰泽区宝洲路万达广场写字楼 B 座 3601A	洪志山
20	北京营业部	北京市	北京市西城区西直门外大街 1 号院 2 号楼 17C4	张宏杰
21	河南分公司	河南省	河南省郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 1907 房间	宋锐
22	广州分公司	广东省	广东省广州市越秀区中山三路 33 号 B 塔 5807、5808 房（自编）“中华国际中心”B 塔 58 楼 5808 单元	钟金明
23	深圳分公司		深圳市福田区福田街道福安社区益田路 4068 号卓越时代广场大厦 5101-5109 之 5105A-2	钟华丽
24	唐山营业部	河北省	河北省唐山市路北区唐山金融中心 3 号楼第 16 层 1601 号、1602 号、1609 号	张鑫宇

序号	分支机构名称	地区	营业地址	负责人
25	山东分公司	山东省	山东省济南市历下区经十路 11111 号华润万象城 27 层 2712 室	胡文超
26	四川分公司	四川省	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道 333 号 2 栋 1 单元 23 层 2308 号	李菁
27	合肥营业部	安徽省	安徽省合肥市蜀山区祁门路 333 号新地中心 A 座 3209	许浩
28	天津分公司	天津市	天津市和平区小白楼街道解放北路与哈尔滨道交口东北侧金之谷大厦 1-816	于起龙
29	西安分公司	陕西省	陕西省西安市高新区团结南路 35 号高新新天地 2 幢 22203 室	周玖海



待人忠 办事诚 共享共赢

