

公司代码：601555

公司简称：东吴证券



东吴证券股份有限公司

2025 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人范力、主管会计工作负责人杨伟及会计机构负责人（会计主管人员）李雨妍声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配方案或公积金转增股本方案

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股派发现金红利1.38元（含税），以公司现有的股本4,968,702,837股计算，共派发现金红利68,568.10万元（含税），占2025年半年度合并报表中归属于母公司股东的净利润比例为35.50%。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告中所涉及的未来计划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、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司主营业务与国内外宏观经济、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本公司经营业绩产生影响。

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“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	管理层讨论与分析	10
第四节	公司治理、环境和社会	30
第五节	重要事项	32
第六节	股份变动及股东情况	36
第七节	债券相关情况	39
第八节	财务报告	48
第九节	证券公司信息披露	177

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并由公司盖章的2025年半年度报告文本
	载有公司法定代表人、主管会计机构负责人、会计机构负责人签名并盖章的2025年半年度财务报表
	报告期内在上海证券交易所网站公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	其他相关文件

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
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
苏州营财	指	苏州营财投资集团有限公司
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
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
《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 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	东吴证券股份有限公司
公司的中文简称	东吴证券
公司的外文名称	Soochow Securities Company Limited
公司的外文名称缩写	SCS
公司的法定代表人	范力
公司总裁	薛臻

注册资本和净资产

项目	本报告期末	上年度末
注册资本	4,968,702,837	4,968,702,837
净资产	28,939,390,820.43	28,344,666,470.88

公司的各单项业务资格情况
☒适用 ☐不适用

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 2024 年年度报告之“附录”之“一、主要业务资格”。

二、 联系人和联系方式

项目	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

三、 基本情况变更简介

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
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变更

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报 https://www.cs.com.cn 上海证券报 https://www.cnstock.com 证券时报 https://www.stcn.com
登载半年度报告的网站地址	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	江苏省苏州工业园区星阳街5号公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变更

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、其他有关资料

□适用 √不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	4,427,962,991.25	3,313,700,948.57	5,051,092,585.76	33.63
利润总额	2,546,117,033.29	1,514,354,911.72	1,514,354,911.72	68.13
归属于母公司股东的净利润	1,931,504,415.19	1,165,227,508.94	1,165,227,508.94	65.76
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,921,230,802.66	1,155,970,926.07	1,155,970,926.07	66.20
经营活动产生的现金流量净额	-8,226,330,182.01	12,156,429,506.03	12,156,429,506.03	-
其他综合收益	236,924,330.71	551,038,852.98	551,038,852.98	-57.00
项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
资产总额	171,869,181,203.19	177,804,609,327.34	177,804,609,327.34	-3.34
负债总额	128,621,846,608.97	135,545,648,616.02	135,545,648,616.02	-5.11
归属于母公司股东的权益	42,712,600,494.75	41,729,147,936.67	41,729,147,936.67	2.36
所有者权益总额	43,247,334,594.22	42,258,960,711.32	42,258,960,711.32	2.34

公司会计政策变更的内容及原因，具体参见“第八节 财务报告”之“附注 3、35 重要会计政策和会计估计的变更”的相关内容。

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
基本每股收益（元 / 股）	0.39	0.23	0.23	69.57
稀释每股收益（元 / 股）	0.39	0.23	0.23	69.57
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.39	0.23	0.23	69.57
加权平均净资产收益率（%）	4.53	2.88	2.88	增加 1.65 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.51	2.86	2.86	增加 1.65 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明
☐适用 ☒不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	28,939,390,820.43	28,344,666,470.88
净资产	42,016,654,753.52	41,215,361,327.84
风险覆盖率（%）	303.29	286.07
资本杠杆率（%）	28.28	24.50
流动性覆盖率（%）	329.62	298.18
净稳定资金率（%）	187.27	162.73
净资本/净资产（%）	68.88	68.77
净资本/负债（%）	37.88	32.83
净资产/负债（%）	55.00	47.74
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	31.61	29.98
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	230.72	283.97
融资（含融券）的金额/净资本（%）	71.66	76.01

注：根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2024]13 号，自 2025 年 1 月 1 日起施行），公司对上年度末风险控制指标进行重新计算。报告期内，母公司净资本等主要风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,048,902.17	-
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	5,200,118.10	-

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
补助除外		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-944,617.30	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,314,182.70	-
减：所得税影响额	3,688,836.14	-
少数股东权益影响额（税后）	656,137.00	-
合计	10,273,612.53	-

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

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所从事的业务情况

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。

（二）公司所处行业情况

2025 年上半年，面对全球经济增长放缓、国内经济转型升级等内外部形势，中国经济运行总体平稳、稳中向好，经济增速继续位居世界主要经济体前列，展现出强大韧性和活力。产业升级与科技创新成为经济高质量发展的核心驱动力，为资本市场服务实体经济提供坚实基础。

证券行业深入贯彻落实中央关于“积极稳定资本市场”的决策部署，持续深化资本市场改革。科创板、创业板改革政策措施拓展了制度的包容性，增强了资本市场对科技创新全周期的服务能力；重大资产重组新规进一步提升了上市公司并购重组积极性，充分激发了并购重组市场活力；公募基金改革督促基金公司从“重规模”向“重回报”转变，引导公募基金行业“全链条”升级；大力发展科技创新债券，优化发行注册流程，完善增信支持，为科创企业提供全方位、“接力式”的金融服务。通过一系列系统性改革，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。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

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引，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，严格落实新“国九条”及资本市场“1+N”政策体系要求，紧密围绕建设一流投资银行目标，全力服务国家战略和实体经济，坚持根据地战略、特色化经营、差异化发展取得实效，经营质效与行业地位不断提升，金融服务功能性持续强化，高质量发展扎实推进。

报告期内，本集团实现营业收入 44.28 亿元，同比增长 33.63%；归属于母公司股东的净利润 19.32 亿元，同比增长 65.76%。截至报告期末，集团资产总额 1,718.69 亿元，较上年末减少 3.34%；所有者权益总额 432.47 亿元，较上年末增长 2.34%。

（一）财富管理业务

1. 市场环境

2025 年上半年，我国A股市场总体表现震荡上行，市场交投活跃度提升明显，各主要指数均呈现上涨态势。上证指数累计上涨 2.76%，深证成指涨幅 0.48%，A股市场（含上交所、深交所及北交所）股票累计成交额达 162.83 万亿元，同比增长 60.98%，沪深市场日均股票基金交易额 1.61 万亿元，同比增长 63.87%，市场融资融券余额 1.85 万亿元，同比增长 24.96%。（数据来源：万得资讯）

2025 年上半年，全国期货市场累计成交量约 40.76 亿手，同比增长 17.82%；累计成交额约 339.73 万亿元，同比增长 20.68%。（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，公司秉持以客户为中心的理念，深入推进财富管理转型，重点发力业务模式升级与技术创新，强化联动合作和客群经营，持续完善客户分级分类体系，健全标准化服务流程，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 316.67 万户，较上年末增长 10.21%；新增客户总数 30.91 万户，同比增长 147.88%；客户资产规模 6,958.47 亿元，较上年末增长 5.21%；A 股市占率较上年末提升 0.006 个百分点。证券经纪业务净收入 8.90 亿元，同比上升 35.70%。

公司不断深化金融科技赋能，完善包括 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，为业务开展提供全方位支持。推进 AI 对客服务场景落地，挂牌成立数智分公司，探索构建数智化财富管理陪伴服务体系，进一步提升客户体验。持续丰富金融产品谱系，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，公司代销金融产品保有规模达到 257.04 亿元，同比增长 3.89%；公募基金保有规模达 132.04 亿元，同比增长 23.77%。报告期内，公司抢抓市场机遇，积极开展融资融券业务，融资融券日均余额 199.23 亿元，创历史新高。截至报告期末，融资融券业务整体维持担保比例为 311.70%，业务风险整体可控。

研究业务方面，公司持续夯实专业能力，市占率逆势攀升，社保基金季度研究排名稳居行业前列，市场影响力进一步提升。深入覆盖总量研究、大金融、上游能源、高端制造、大消费及 TMT 等六大核心领域，拓展全产业链研究体系。报告期内，公司研究所累计发布研究报告 2,705 篇，其中深度报告 401 篇，成功举办现场会议 14 场，并定期举办行业峰会。依托苏州及长三角的产业优势，积极参与地方政府组织的专题调研，持续提供高质量智库研究服务，当好“科技金融连接器”和“区域经济助推器”。

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，业务规模保持稳健增长，日均客户权益 145.79 亿元，同比增长 11.58%，累计成交金额 6.68 万亿元，同比增长 10.21%。大力发展“普惠金融”，在结对帮扶地区开展帮扶项目 18 个，为乡村振兴赋能添彩，获评贵州省铜仁市“巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接工作先进集体”。

国际业务方面，报告期内，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 9,536 户，客户托管股份总市值 96 亿港元，上半年累计代理港股股票交易金额 135 亿港元。积极拓展海外研究市场，扩大全球覆盖范围，发布行业和个股研报 51 篇。

3. 2025 年下半年展望

证券经纪财富管理业务方面，公司将深入践行“金融为民”理念，依托金融科技优势，深化数智赋能，打造秀财 APP+AI 全场景化智能体矩阵，优化数字化展业和智能化服务生态，让投资者享受更智能、更高效的金融服务。持续做大客户规模，强化联动合作，着力发掘新的获客渠道和模式。进一步完善分级分类客户经营体系，积极推动客户服务精准触达。以多元资产配置视角丰富金融产品供给，满足客户深层次的财富管理需求，全方位提升客户体验，打造普惠金融新优势。

研究业务方面，公司将继续深化“产业深耕+区域赋能”核心战略，持续提升研究能力，重点强化“投行+投资+研究”协同，多维度发挥研究价值，助力地方产业创新生态建设。进一步扩大上市公司研究覆盖，巩固长三角区域特色化研究优势，同时完善面向全球的研究和服务体系，提升机构市场影响力，打造兼具区域特色与全球视野的一流研究品牌。持续做好社保基金服务，优化专属投研产品输出，提升自身市场地位和客户认知度。

期货经纪财富管理业务方面，东吴期货将以新分类评价体系为指引，大力推动零售业务发展，探索发展交易咨询业务，深化与母公司的业务协同，扎实服务实体经济，全力提升盈利水平和市场竞争力。

国际业务方面，东吴香港将加快拓展经纪业务、全球机构股票业务、资产管理业务、研究业务等重点业务，进一步提升业务规模；增强机构合作，增加高净值客户比例；加强资产多元化配置；扩大交易账户数量和市场覆盖；推进交易系统升级，全方位推动数字化转型；持续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

2025 年上半年，A 股 IPO 市场持续回暖，共 51 家企业成功登陆 A 股市场，融资规模 373.55 亿元，同比规模增长 14.96%；A 股再融资完成 93 单（含可转债），融资规模 7,254.81 亿元，同比规模增长 508.68%。并购市场活跃度提升，A 股首次披露的并购重组事件 101 起，同比增长

119.56%。债券市场整体规模稳中有增，收益率总体呈现先升后降，全口径信用债发行规模合计10.35 万亿元，同比增长 6.40%，其中公司债（含企业债）发行 2.18 万亿元，同比增长 14.09%。（数据来源：万得资讯）

境外市场方面，香港市场新股融资额 141 亿美元，同比增长 695%。（数据来源：香港交易所）

2.经营举措及业绩

2025 年上半年，公司积极应对市场变化，有效发挥直接融资“服务商”、资本市场“看门人”作用，精准助力企业对接资本市场，服务企业做大做强做优，为新质生产力发展引入资本动能，北交所、公司债券融资等领域的核心竞争力持续强化。

股权融资业务方面，公司坚持特色化经营，加快构建“行业+区域”矩阵服务模式，全力巩固北交所竞争优势。报告期内，公司把握北交所高质量扩容及 IPO 市场回暖机遇，全力推进 IPO 申报及在审项目进程，完成 IPO 申报受理 7 单，申报数量排名第 8，在审 IPO 项目 11 单（含联主）。积极落实“并购六条”政策部署，紧密围绕上市公司需求，持续拓展并购重组业务，扎实做好再融资服务，成功完成“并购六条”发布后首单北交所重大资产重组项目（旭杰科技），申报再融资项目 2 单（含联主）。扎实推进新三板基础业务，完成新三板挂牌 9 家，排名行业第 5 位；新三板持续督导企业 275 家，排名行业第 3 位，其中新三板创新层 104 家。

债券融资业务方面，公司立足根据地战略，精耕省内根据地市场，积极拓展省外市场，业务韧性进一步凸显，并获得非金融企业债务融资工具独立主承销业务资格。报告期内，主力品种公司债（含企业债）承销规模排名位居市场前列。公司围绕国家重大战略，推进债券创新型业务发展，抢抓科创债券推出的机遇，完成全国首单专精特新+“1030”产业科创公司债（25 经发 K1）、全国首单新型工业化科技创新公司债券（25 苏创 K1），共承销科技创新公司债券 14 只，绿色/碳中和债券 2 只，乡村振兴债券 3 只，为区域高质量发展注入动能。

国际业务方面，东吴香港、东吴新加坡积极开展跨境融资服务，全力推动中国企业“走出去”和海外企业“走进来”。报告期内，东吴香港股权融资业务加快保荐项目储备；债券融资业务完成 33 单境外债券项目，承销规模超过 33 亿美元，债券市场影响力显著提升。东吴新加坡发挥牌照优势，加快推进新交所主板和凯利板项目，报告期内启动 2 单 IPO 项目，业务版图持续扩大。

3.2025 年下半年展望

公司将持续贯彻落实中央关于资本市场的决策部署，充分发挥多层次资本市场支持科技创新的关键枢纽作用，锚定一流投行建设目标，巩固特色化服务优势，加速打造服务硬科技的生态系统，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。立足根据地战略，强化功能性定位，加快推动投行业务从保荐为主向“孵化-上市-并购”全周期服务升级，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。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”，为资本市场输送更多高质量

的上市公司。大力发展科技创新、绿色/碳中和/低碳转型挂钩、中小微企业、乡村振兴等债券产品，拓宽企业融资渠道，支持国家战略发展。

东吴香港、东吴新加坡将积极抢抓海外市场机遇，加强与总部各业务条线的协同，增强业务承揽能力，努力提升市场知名度，更好服务实体企业的海外金融需求。

（三）投资交易业务

1.市场环境

2025 年上半年，我国 A 股市场总体表现震荡上行，市场交投活跃度提升明显，各指数均呈现上涨态势。债券市场波动较大，整体交易活跃，利率中枢在一季度大幅上行后又快速回落，10 年期国债收益率从年初 1.61%最高升至 1.90%后降至半年末 1.65%。（数据来源：万得资讯）

2.经营举措及业绩

2025 年上半年，公司权益类证券投资业务秉持绝对收益、价值投资理念，加强深度研究，增强研究的前瞻性与科学性，提升决策效率。坚持安全垫策略，合理控制仓位，主动提升权益投资配置规模，加强高股息资产配置，把握阶段性和结构性机会，实现稳健收益。努力提升做市业务收益，科创板做市月度评价多次获得 AA 最高评级，北交所做市商季度排名保持前列。

固定收益类投资业务方面，公司进一步强化投研能力建设，规范投资框架体系，密切跟踪经济基本面及政策动向，准确把握市场波动，及时调整投资品种，持续优化持仓结构，增厚投资组合收益，债券投资收益率位于市场领先水平。

另类投资业务方面，公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。报告期内，东吴创新资本以服务实体经济为各项工作的出发点和落脚点，开展多领域价值投资，践行耐心资本担当，重点挖掘战略新兴产业优质项目，积极推进 REITs 战略配售、ABS 类配置型金融产品、上市公司破产重整等投资，多措并举提升盈利增长点。

3.2025 年下半年展望

权益类证券投资业务方面，公司将继续以稳健和绝对收益为总基调，持续提升专业化投研能力，加强对市场趋势的研判，努力获取稳健收益。持续重视高股息策略配置，积极利用互换便利工具，科学配置稳定性行业和顺周期行业，进一步增厚投资业务安全垫。努力拓展盈利增长点，推进跨境收益互换工具的运用，稳步开展做市业务，加快推进 ETF 做市业务展业，助力活跃资本市场。

固定收益类投资业务方面，公司将紧密跟踪市场变化，积极应对挑战，择机优化投资策略，动态调整仓位，加强风险防控，确保业务稳健发展。积极开展销售交易业务，扩大交易对手覆盖面，加强头寸管理，持续提升债券做市业务规模，把握中资美元债的阶段性投资机会，进一步丰富业务模式。

另类投资业务方面，东吴创新资本将加快落实破产重整项目投资，积极争取北交所战配额度，密切跟踪 REITs 市场及发行进展，强化已投项目的投后管理工作。

（四）资产管理业务

1.市场环境

2025 年上半年，随着居民财富管理需求升级、资本市场深化改革、金融科技融合加速三大驱动力叠加，资产管理行业正逐步从同质化竞争向特色化、专业化转型。截至报告期末，公募基金资产净值 34.39 万亿元，较上年末增长 4.75%；证券期货经营机构私募资产管理产品规模 12.09 万亿元，较上年末下降 0.74%。（数据来源：中国证券投资基金业协会）

2.经营举措及业绩

2025 年上半年，公司资产管理业务积极拓展募集渠道，深化机构合作，持续扩大银行渠道代销规模。抢抓权益市场投资机会，进一步完善资管产品线，“固收+”及多策略产品取得成效，产品规模提升显著；搭建 FOF 和 MOM 业务核心投研团队，升级迭代智能化交易系统，有效落实风险管控，投顾业务发展稳健。报告期内，公司新发集合和单一资管产品 38 只，新发行规模 43.58 亿元，资管手续费净收入同比增长 9.72%。截至报告期末，受托管理规模 590.04 亿元，其中主动管理规模较上年末增长 8.55%。

公募基金管理业务方面，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，积极实施投研一体化战略，及时调整投资策略和管理措施，持续完善产品体系，公募 REITs 和大集合产品转型工作稳步推进。报告期内，东吴基金权益产品业绩大幅增长，加权平均收益率达 10.30%，排名行业第 26 位，有 7 只基金排名进入前 1/4。截至报告期末，东吴基金保有公募基金规模 377.21 亿元。

私募股权投资基金管理业务方面，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，为企业特定化需求提供多元化的解决方案，助力产业结构优化升级。报告期内，完成直投项目出资 5 个，投资金额达 6.04 亿元；全力推进四支科创培育基金的设立工作。截至报告期末，管理总规模提升至 244.26 亿元，较上年末增长 33.11%。

3.2025 年下半年展望

公司资产管理业务方面，公司将继续坚持以人民为中心的发展理念，不断提升主动管理能力，稳步推进多资产、多投资策略的产品布局；深化与各大银行合作，增加资产管理产品资金来源，做大银行代销规模；强化投研核心能力建设，保持稳健投资风格；推进机构业务落地，重点开展 FOF 和 MOM 业务，打造资管业务新增长点。

公募基金业务方面，东吴基金将贯彻落实《推动公募基金高质量发展行动方案》要求，扎实做好金融“五篇大文章”与基金本源业务有机融合，系统推进战略转型与业务升级。加强人才梯队建设，着力提高对各类中长期资金的服务能力，努力提升产品收益，做大产品规模。持续优化产品结构，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方面，东吴创投将继续围绕科创培育、绿色发展、产业升级等重点领域，布局 AI+制造、半导体、生命科学、具身智能、新能源、新材料等战略性新兴产业；优

化成本结构，降低募资成本，提升投资管理效能；拓展基金布局，培育壮大耐心资本；深化战略合作，深挖并购重组机会，助力区域实体经济高质量发展。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

（一）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，综合实力排名逐步上升至行业前十八位，稳居中型券商领先地位。

（二）日益鲜明的特色化发展优势

公司深耕新三板市场十余年，为服务中小企业积累了丰富的经验、建立了完善的体系。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”，取得北交所业务行业领先地位，为服务专精特新、培育新质生产力作出贡献。巩固根据地市场优势，积极拓展省外市场，债券融资市场拓展能力和客户服务能力获得广泛认可；紧密围绕国家重点部署领域，积极探索金融工具创新，在债券领域累计创造 30 余个“首单”或“首批”，成功承销全国首批创新创业债券、全国首批创新创业可转换债券、全国首批科技创新公司债、全国首单绿色碳中和科技创新公司债、全国首单碳中和乡村振兴高成长产业债等，以科创债带动科研成果转化，以绿色债助力低碳转型，以乡村振兴债滴灌区域经济，全力推动金融服务高质量发展。持续强化投研体系建设，秉持绝对收益、价值投资理念，形成稳健的投资交易能力。

（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。发行证券行业首批科技创新债，服务科技创新的能力进一步提升。加快研究业务发展，立足区域经济特色，聚焦机械、新能源、半导体、汽车等行业，专业能力不断进阶，连续多年获评新财富“本土最佳研究团队”前十，市场占有率和影响力稳步提升。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。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。深入推进全面数字化转型，积极培育以 AI 为基础的科技能力，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，取得先发优势。在秀财 APP 嵌入个性化 AI 服务功能，发布智能“小水滴”，上线多轮对话智能体，为客户提供陪伴式服务。深化 AI 在各业务领域的应用，累计落地 69 个 AI 大模型应用，场景数量和业务覆盖行业领先，实现运营效率和客户服务能力的显著提升。

（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。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，为行稳致远奠定坚实基础。

（六）优秀的企业文化和人才队伍

公司大力弘扬中国特色金融文化，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，形成了行业领先的文化建设实践成果，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，广泛凝聚发展合力，为推动公司高质量发展提供精神支撑。公司健全市场化人才机制，加快引进和培育优秀人才，加强高素质专业化人才队伍建设，为公司可持续发展提供组织保障。

四、报告期内主要经营情况

(一)主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币			
科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	4,427,962,991.25	3,313,700,948.57	33.63
营业成本	1,880,372,191.94	1,796,665,884.90	4.66
经营活动产生的现金流量净额	-8,226,330,182.01	12,156,429,506.03	-
投资活动产生的现金流量净额	12,617,204,321.57	-11,119,467,757.73	-
筹资活动产生的现金流量净额	-3,215,748,464.78	-1,073,633,717.43	-

本集团实现营业收入 44.28 亿元，同比增长 33.63%，主要原因为：投资交易业务收入同比增长 69.69%；财富管理业务收入同比增长 21.58%；投资银行业务收入同比增长 15.06%。公司营业成本 18.81 亿元，同比增长 4.66%，主要原因为：财富管理业务成本同比增长 7.56%。

主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币					
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(%)
财富管理业务	1,655,892,769.32	837,112,844.34	49.45	21.58	7.56
投资银行业务	419,191,951.36	308,901,288.70	26.31	15.06	1.90
投资交易业务	2,109,729,368.64	141,303,886.53	93.30	69.69	-39.07
资产管理业务	214,945,787.70	169,924,793.01	20.95	7.06	17.18

主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币					
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(%)
江苏省内	659,581,465.68	251,489,590.16	61.87%	36.84	16.95
江苏省外	296,265,148.86	131,066,916.32	55.76%	59.86	14.12
总部及子公司	3,472,116,376.71	1,497,815,685.46	56.86%	31.20	2.12
合计	4,427,962,991.25	1,880,372,191.94	57.53%	33.63	4.66

（1）经营活动产生的现金流量净流出为 82.26 亿元，主要流入项目为：收取利息、手续费及佣金收到的现金为 33.13 亿元；代理买卖证券收到的现金净额为 28.18 亿元；融出资金净减少额为 5.37 亿元。主要流出项目为：回购业务资金净减少额为 73.09 亿元；支付的其他与经营活动有关的现金为 23.75 亿元；支付给职工以及为职工支付的现金为 13.29 亿元；拆入资金净减少额为 14.80 亿元；为交易目的而持有的金融资产净增加额为 10.86 亿元。经营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为交易目的而持有的金融资产净减少额和拆入资金净增加额的减少。

（2）投资活动产生的现金流量净流入为 126.17 亿元，主要流入项目为：收回投资所收到的现金为 491.54 亿元；取得投资收益所收到的现金为 9.08 亿元。主要流出项目为：投资支付的现金为 373.20 亿元；投资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收回投资所收到的现金增加。

（3）筹资活动产生的现金流量净流出为 32.16 亿元，主要流入项目为：取得借款收到的现金为 103.50 亿元；发行债券收到的现金为 87.00 亿元。主要流出项目为：偿还债务支付的现金为 204.05 亿元；分配股利、利润或偿付利息支付的现金为 18.13 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

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
衍生金融资产	38,404,489.08	0.02	143,578,101.47	0.08	-73.25	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
其他债权投资	32,855,475,436.37	19.12	49,942,918,393.76	28.09	-34.21	主要是由于本期末其他债权投资规模减少所致
其他权益工具投资	13,005,381,893.11	7.57	6,396,118,993.54	3.60	103.33	主要是由于本期末其他权益工具投资规模增加所致
其他资产	534,931,580.90	0.31	365,851,039.12	0.21	46.22	主要是由于本期末大宗商品存货增加所致
短期借款	1,164,454,332.84	0.68	880,377,876.44	0.50	32.27	主要是由于本期末信用借款规模增加所致
交易性金融负债	22,363,917.84	0.01	564,320,266.94	0.32	-96.04	主要是由于本期末浮动收益凭证规模以及合并结构化主体中归属于其他投资者的权益减少所致
衍生金融负债	58,226,970.27	0.03	144,481,195.12	0.08	-59.70	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
代理承销证券款	4,525,000.00	0.00	18,303,850.00	0.01	-75.28	主要是由于本期末代理承销证券款规模减少所致

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
						致
应交税费	548,007,696.71	0.32	168,224,426.75	0.09	225.76	主要是由于本期末应交企业所得税增加所致
应付票据	898,000,000.00	0.52	473,500,000.00	0.27	89.65	主要是由于本期末银行承兑汇票增加所致
应付款项	479,238,019.52	0.28	272,710,802.76	0.15	75.73	主要是由于本期末应付清算款增加所致
递延所得税负债	58,874,374.73	0.03	102,176,788.72	0.06	-42.38	主要是本期末应纳税暂时性差异减少所致

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产36.55（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为2.13%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见“第八节 财务报告”之“附注 5、19 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) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末，本集团长期股权投资 24.59 亿元，与上年末相比增加 2.34 亿元，增幅为 10.52%。具体内容详见“第八节 财务报告”之“附注 5、12 长期股权投资”和“附注 7、在其他主体中的权益”。

(1).重大的股权投资

√适用 □不适用

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
苏州资产投资管理集团有限公司	投资	35.45%	1,866,374,267.70	20,521,761.49
中证信用增进股份有限公司	征信业务、信用评级	4.91%	351,935,009.09	10,908,028.51
东吴（苏州）金融科技有限公司	网络技术服务	32.00%	186,406,228.95	-6,543,737.59

(2). 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

参见 “第八节 财务报告”之“附注 10、1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值”。

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

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 4.63 亿元人民币，净资产 3.49 亿元人民币，2025 年上半年实现净利润 493.08 万元人民币。

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 173.09 亿元人民币，净资产 14.26 亿元人民币，2025 年上半年实现净利润 2,035.28 万元人民币。

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 13.52 亿元人民币，净资产 12.88 亿元人民币，2025 年上半年实现净利润 1,686.43 万元人民币。

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 57.96 亿元人民币，净资产 57.41 亿元人民币，2025 年上半年实现净利润 18,622.63 万元人民币。

5.东吴证券（新加坡）金融控股有限公司，注册资本为 6,000 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 2.49 亿元人民币，净资产 2.43 亿元人民币，2025 年上半年实现净利润-523.86 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 34.06 亿元人民币，净资产 11.22 亿元人民币，2025 年上半年实现净利润 4,204.28 万元人民币。

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

公司控制的结构化主体参见本报告之“第八节 财务报告”之“附注 7、3 在合并的结构化主体中的权益”。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

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、分支机构及子公司四个层级构成。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

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《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》《风险指标管理办法》《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指标体系，强化风险指标落实执行。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、风险监测与预警、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、风险监测与评估、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的及其发行主体进行信用评级，从而实现对信用风险的有效识别与区分，持续跟踪投资标的的发行人信用变化，对信用风险显著增加的投资标的的，及时调整内评等级；建立融资人内部信用评级机制、标的的证券内部评估体系，审慎评估融资人信用等级、标的的资质，密切跟踪融资人、标的的的风险事项，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。

风险监测与评估：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。

(二) 其他披露事项

√适用 □不适用

1.新设分公司、营业部（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日）

序号	名称	地址	负责人	设立时间
1	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	吴清	2025 年 2 月 25 日

2.分公司、营业部迁址（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日）

序号	迁址前名称及地址	迁址后名称及地址	迁址时间
1	上海西藏南路证券营业部 上海市黄浦区西藏南路 1208 号一楼 C 座、5 层	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	2025 年 1 月 13 日
2	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 2008-2009 单元	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	2025 年 1 月 14 日
3	苏州工业园区现代大道证券营业部 江苏省苏州工业园区现代大道 158 号新城邻里中心 B306、307 室	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	2025 年 3 月 4 日
4	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）	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 204、205 单元（江宁开发区）	2025 年 4 月 28 日
5	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	山东分公司 山东省济南市历下区华润置地广场一区 7 号楼 2407	2025 年 5 月 20 日
6	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 501-5、501-7、501-8、501-9、501-10	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 501-5	2025 年 6 月 26 日
7	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	平湖漕兑路证券营业部 浙江省嘉兴市平湖市当湖街道漕兑路 13 号 D 座 401 室-9、10、11、12	2025 年 7 月 25 日

3.撤销（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日）

序号	名称	地址	撤销时间
----	----	----	------

序号	名称	地址	撤销时间
1	宁波中山东路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区中山东路1800号2-2-1室	2025年1月
2	成都日月大道证券营业部	四川省成都市青羊区光华北六路388号新兴产业示范大厦二期3栋2层4号	2025年2月
3	合肥临泉路证券营业部	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	2025年4月
4	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	2025年4月
5	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	2025年5月

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形
李齐兵	合规总监	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2025 年 7 月 2 日，公司第四届董事会第三十次（临时）会议审议通过《关于调整合规负责人的议案》，同意李齐兵先生因年龄原因辞去公司合规总监职务；同意公司总裁薛臻先生代行公司合规负责人职责，代行时间不超过 6 个月。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数（元）（含税）	1.38
每 10 股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
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 股派发现金红利 1.38 元（含税），以公司现有的股本 4,968,702,837 股计算，共派发现金红利 68,568.10 万元（含税），占 2025 年半年度合并报表中归属于母公司股东的净利润比例为 35.50%。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

□适用 √不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

公司坚决贯彻落实国家乡村振兴战略部署，助力巩固拓展脱贫攻坚成果。报告期内，公司通过债券发行、慈善捐赠、公益助学等方式精准有力支持乡村振兴，主要帮扶情况如下：

公司充分发挥金融优势，承销乡村振兴债 3 只，合计承销规模 11.60 亿元。东吴期货在湖北省恩施州 8 个区县开展帮扶项目 18 个，帮扶农村人口就业创业，巩固脱贫攻坚成果。

公司向苏州市慈善基金会、扬州市翔宇妇女儿童基金会等慈善组织捐赠 230 万元，用于助学扶幼、妇女儿童保护。同时公司与苏州市总工会、团市委、市妇联携手启动新一轮为期三年的“美好家园”慈善项目，2025 年计划投入 330 万元，重点帮扶全市 25 个集体经济薄弱村，助力打造乡村美好家园。

公司深化长三角校企合作，向复旦大学、南京大学苏州校区捐赠 70 万元，用于奖优助困；计划向苏州市教育发展基金会捐赠 100 万元，助力基础教育青年骨干教师培养。此外，公司联合江苏省证券业协会在淮安市淮阴区三树镇三岔村开展“财智未来”公益助学项目，改善乡村教育条件，围绕“财商+人工智能”主题，助力学生素养提升。

公司积极为新疆疏附县、霍尔果斯、陕西省延长县、甘肃省静宁县等帮扶地区开拓农产品销售，缓解当地农副产品销售难题。同时，为乡村振兴帮扶地选拔的优秀大学生提供实习岗位，让青年人才深入学习了解金融行业知识，更好地应用实践到帮扶地区的工作中。2025 年，公司计划在新疆阿图什市、西藏林周县、陕西周至县、河南桐柏县、青海共和县五个结对地区继续投入 250 万元，深化“一司一县”帮扶机制，整合资源助力乡村振兴。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	苏州国际发展集团有限公司	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。	2011 年 1 月 18 日	否	永久有效	是	不适用	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、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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 20 起，涉及金额合计为 17.24 亿元人民币。

八、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

☒适用 ☐不适用

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的公告》（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。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

公司及控股股东、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、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

（二）资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

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

☒适用 ☐不适用

具体情况详见本节之“十、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) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、 股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	89,380
截至报告期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	153,067,477	317,398,891	6.39	-	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	-	104,497,381	2.10	-	无	-	国有法人

运营控股有限公司							
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	-445,994	89,858,436	1.81	-	无	-	未知
苏州信托有限公司	-	89,772,800	1.81	-	无	-	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
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	317,398,891	人民币普通股	317,398,891				
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				
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	89,858,436	人民币普通股	89,858,436				
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

三、董事、监事和高级管理人员情况

(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情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√ 适用 □ 不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√ 适用 □ 不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(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	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，	上海证券	中金公司、东兴	中金公司	面向专业投资	竞价、报价、询价	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
债券(第一期)									最后一期利息随本金的兑付一起支付。	交易所	证券		者	和协议交易	
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
东吴证券 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25 东吴 01	242869	2025/4/24	2025/4/24	无	2028/4/24	40	1.97	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、国新证券、国金证券、民生证券	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 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25 东吴 K1	243012	2025/5/16	2025/5/16	无	2027/5/16	12	1.74	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	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 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	25 东吴 02	243108	2025/6/9	2025/6/9	无	2028/6/9	25	1.83	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、民生证券	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 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	25 东吴 03	243109	2025/6/9	2025/6/9	无	2030/6/9	10	1.97	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、民生证券	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

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(二) 公司债券募集资金情况

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改
□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242869	25 东吴 01	否	-	40	0	0
243012	25 东吴 K1	是	科技创新债	12	1.4	1.4
243108、243109	25 东吴 02、25 东吴 03	否	-	35	0	0

2、募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
242869	25 东吴 01	40	-	36	4	-	-	-
243012	25 东吴 K1	10.6	-	-	3	-	-	7.6
243108、243109	25 东吴 02、25 东吴 03	35	-	34	1	-	-	-

(2). 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242869	25 东吴 01	置换 22 东吴 01	-
243108、243109	25 东吴 02、25 东吴 03	置换 22 东吴 03	-

(3). 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
------	------	-------------

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
242869	25 东吴 01	补充营运资金
243012	25 东吴 K1	补充营运资金
243108、243109	25 东吴 02、25 东吴 03	补充营运资金

(4). 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(5). 募集资金用于其他用途

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
243012	25 东吴 K1	专项支持科技创新领域业务

(6). 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
242869	25 东吴 01	偿还有息负债和补充流动资金	偿还有息负债和补充流动资金	是	是	不适用
243012	25 东吴 K1	不低于 70% 将通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务,其余募集资金将用于补充公司流动资金	不低于 70% 将通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务,其余募集资金将用于补充公司流动资金	是	是	不适用
243108、243109	25 东吴 02、25 东吴 03	偿还有息负债和补充流动资金	偿还有息负债和补充流动资金	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

1、 公司为可交换公司债券发行人

□ 适用 √ 不适用

2、 公司为绿色公司债券发行人

□ 适用 √ 不适用

3、 公司为可续期公司债券发行人

□ 适用 √ 不适用

4、 公司为扶贫公司债券发行人

□ 适用 √ 不适用

5、 公司为乡村振兴公司债券发行人

□ 适用 √ 不适用

6、 公司为一带一路公司债券发行人

□ 适用 √ 不适用

7、 公司为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

√ 适用 □ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	□ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 √ 金融机构
债券代码	243012
债券简称	25 东吴 K1
债券余额	12
科创项目进展情况	本期科创债券募集资金主要用于购买能源、建筑等领域的科创债及置换前期科创债投资。
促进科技创新发展效果	本期科技创新债券，通过发挥自身专业优势，资金配置投资于多家企业的科创债，有效支持企业技术攻关和成果转化，是公司发挥金融优势、服务国家创新驱动发展战略的有力实践。
基金产品的运作情况（如有）	-
其他事项	无

8、 公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

□ 适用 √ 不适用

9、 公司为纾困公司债券发行人

□ 适用 √ 不适用

10、 公司为中小微企业支持债券发行人

□ 适用 √ 不适用

11、 其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

(四)报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、 非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

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

报告期内，非经营性往来占款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

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐适用 ☒不适用

2、 负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为835.51亿元和735.70亿元，报告期内有息债务余额同比变动-11.95%。

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	-	172.51	182.27	354.78	48.22%
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	380.92	-	380.92	51.78%
合计	-	553.43	182.27	735.70	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212.81亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为851.36亿元和751.97亿元，报告期内有息债务余额同比变动-11.67%。

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	-	172.51	182.27	354.78	47.18%
银行贷款	-	11.64	-	11.64	1.55%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	385.46	0.09	385.55	51.27%
合计	-	569.61	182.36	751.97	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212.81亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为0亿元人民币。

1.4 收益凭证情况

报告期内，公司累计发行收益凭证 2 只，累计发行规模 19 亿元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司收益凭证本金余额 15 亿元。自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间，公司到期的收益凭证均已足额按时兑付。

(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). 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

(4). 违反规定及约定情况

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

☐适用 ☒不适用

(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) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减（%）
流动比率	1.04	0.80	30.00
速动比率	1.04	0.80	30.00
资产负债率（%）	64.94	67.98	-4.47
项目	本报告期 （1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
扣除非经常性损益后净利润	1,921,230,802.66	1,155,970,926.07	66.20
EBITDA 全部债务比	4.76%	3.32%	43.38
利息保障倍数	3.94	2.49	58.23
现金利息保障倍数	-11.20	11.14	-
EBITDA 利息保障倍数	4.12	2.64	56.06
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 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	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	5.01	41,087,247,843.39	38,310,667,331.83
其中：客户资金存款		38,129,120,792.79	34,984,854,891.35
结算备付金	5.02	6,232,100,627.28	7,433,348,764.90
其中：客户备付金		5,094,511,395.88	6,360,459,700.62
融出资金	5.03	20,102,659,875.93	20,579,823,347.32
衍生金融资产	5.04	38,404,489.08	143,578,101.47
存出保证金	5.05	8,084,950,527.62	6,920,499,915.70
应收票据		500,000.00	500,000.00
应收款项	5.06	569,280,897.13	438,753,583.23
买入返售金融资产	5.07	1,537,310,164.68	1,703,198,267.07
金融投资：			
交易性金融资产	5.08	42,257,221,126.96	40,159,210,138.06
债权投资	5.09	4,342,049.39	4,672,154.03
其他债权投资	5.10	32,855,475,436.37	49,942,918,393.76
其他权益工具投资	5.11	13,005,381,893.11	6,396,118,993.54
长期股权投资	5.12	2,458,570,618.07	2,224,512,358.55
固定资产	5.13	2,128,686,770.01	2,186,918,083.91
使用权资产	5.14	185,602,201.89	199,822,086.68
无形资产	5.15	297,187,009.28	272,380,526.13
商誉	5.16	326,342,820.13	329,105,991.41
递延所得税资产	5.17	162,985,271.97	192,730,250.63
其他资产	5.18	534,931,580.90	365,851,039.12
资产总计		171,869,181,203.19	177,804,609,327.34
负债：			
短期借款	5.23	1,164,454,332.84	880,377,876.44
应付短期融资款	5.24	15,707,485,069.62	16,132,891,084.46
拆入资金	5.25	7,946,814,759.14	9,414,611,900.01
交易性金融负债	5.26	22,363,917.84	564,320,266.94
衍生金融负债	5.04	58,226,970.27	144,481,195.12
卖出回购金融资产款	5.27	29,088,136,468.13	36,320,695,111.95
代理买卖证券款	5.28	48,513,266,781.52	45,825,231,320.25
代理承销证券款	5.29	4,525,000.00	18,303,850.00
应付职工薪酬	5.30	1,922,939,096.86	1,747,671,489.21
应交税费	5.31	548,007,696.71	168,224,426.75
应付票据	5.32	898,000,000.00	473,500,000.00

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
应付款项	5.33	479,238,019.52	272,710,802.76
合同负债	5.34	12,983,962.29	10,568,867.95
租赁负债	5.36	181,633,841.58	200,097,282.28
应付债券	5.35	21,290,149,796.97	22,387,722,318.10
递延所得税负债	5.17	58,874,374.73	102,176,788.72
其他负债	5.37	724,746,520.95	882,064,035.08
负债合计		128,621,846,608.97	135,545,648,616.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5.38	4,968,702,837.00	4,968,702,837.00
资本公积	5.39	23,321,304,907.22	23,328,912,017.08
其他综合收益	5.40	1,277,879,572.15	1,381,408,457.52
盈余公积	5.41	1,854,147,850.74	1,854,147,850.74
一般风险准备	5.42	4,325,037,324.75	4,306,275,083.92
未分配利润	5.43	6,965,528,002.89	5,889,701,690.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		42,712,600,494.75	41,729,147,936.67
少数股东权益		534,734,099.47	529,812,774.65
所有者权益（或股东权益）合计		43,247,334,594.22	42,258,960,711.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计		171,869,181,203.19	177,804,609,327.34

公司负责人：范力

主管会计工作负责人：杨伟

会计机构负责人：李雨妍

母公司资产负债表

2025年6月30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	2025年6月30日	2024年12月31日
资产：			
货币资金		29,939,460,895.71	28,104,192,957.38
其中：客户资金存款		28,766,808,433.47	26,377,953,671.57
结算备付金		6,094,577,520.49	7,459,111,194.49
其中：客户备付金		5,044,113,617.74	6,360,459,700.62
融出资金		19,519,483,163.52	20,136,353,583.87
衍生金融资产		10,065,982.26	133,951,385.94
存出保证金		1,107,880,107.97	665,836,979.90
应收票据		500,000.00	500,000.00
应收款项	16.01	32,065,568.73	80,910,786.61
买入返售金融资产		1,217,527,361.68	1,402,637,552.65
金融投资：			
交易性金融资产		36,341,219,239.20	33,917,363,110.46
其他债权投资		32,238,171,765.88	49,188,925,101.54
其他权益工具投资		12,791,249,005.82	6,265,546,810.65
长期股权投资	16.02	10,074,405,154.23	10,066,024,971.01

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
固定资产		2,089,587,114.12	2,147,726,218.12
使用权资产		100,697,974.43	117,563,799.35
无形资产		266,645,883.44	241,486,121.43
商誉		11,749,999.80	11,749,999.80
其他资产	16.03	262,263,811.59	194,120,457.02
资产总计		152,097,550,548.87	160,134,001,030.22
负债：			
应付短期融资款		15,707,485,069.62	16,132,891,084.46
拆入资金		7,946,814,759.14	9,414,611,900.01
交易性金融负债		-	330,800,322.22
衍生金融负债		45,323,127.43	129,298,652.35
卖出回购金融资产款		28,635,032,559.58	35,624,809,300.34
代理买卖证券款		33,681,600,036.59	32,571,415,948.78
代理承销证券款		4,525,000.00	18,303,850.00
应付职工薪酬		1,718,559,250.55	1,508,013,677.21
应交税费		527,923,145.94	132,734,472.67
应付款项		132,103,796.91	80,848,055.40
合同负债		12,983,962.29	10,568,867.95
租赁负债		94,728,152.97	113,217,645.04
应付债券		21,280,665,325.74	22,378,422,318.10
递延所得税负债		58,874,374.73	98,669,996.07
其他负债		234,277,233.86	374,033,611.78
负债合计		110,080,895,795.35	118,918,639,702.38
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,968,702,837.00	4,968,702,837.00
资本公积		23,197,906,537.91	23,194,424,362.53
其他综合收益		1,281,186,877.66	1,384,823,800.19
盈余公积		1,854,147,850.74	1,854,147,850.74
一般风险准备		4,043,746,036.68	4,034,611,390.22
未分配利润		6,670,964,613.53	5,778,651,087.16
所有者权益（或股东权益）合计		42,016,654,753.52	41,215,361,327.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		152,097,550,548.87	160,134,001,030.22

公司负责人：范力

主管会计工作负责人：杨伟

会计机构负责人：李雨妍

合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入		4,427,962,991.25	3,313,700,948.57
利息净收入	5.44	576,179,994.79	649,659,608.05
其中：利息收入		1,492,110,468.20	1,735,966,181.07
利息支出		915,930,473.41	1,086,306,573.02
手续费及佣金净收入	5.45	1,648,594,408.75	1,310,064,106.80

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
其中：经纪业务手续费净收入		1,004,228,306.78	750,989,834.63
投资银行业务手续费净收入		418,991,323.94	364,026,470.46
资产管理业务手续费净收入		99,023,449.24	89,199,860.87
投资收益（损失以“-”号填列）	5.46	1,993,330,284.21	1,193,757,909.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,103,728.37	22,214,491.30
其他收益	5.47	13,514,300.80	14,728,580.31
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5.48	180,561,887.07	134,691,190.18
汇兑收益（损失以“-”号填列）		7,686,601.51	1,746,953.29
其他业务收入		5,517,463.23	8,850,021.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,578,050.89	202,578.73
二、营业总支出		1,880,372,191.94	1,796,665,884.90
税金及附加	5.49	37,121,540.58	20,108,737.84
业务及管理费	5.50	2,068,629,020.03	1,821,822,220.77
信用减值损失	5.51	-226,930,675.47	-48,964,619.09
其他业务成本		1,552,306.80	3,699,545.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,547,590,799.31	1,517,035,063.67
加：营业外收入	5.52	99,590.15	178,327.93
减：营业外支出	5.53	1,573,356.17	2,858,479.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,546,117,033.29	1,514,354,911.72
减：所得税费用	5.54	609,477,798.87	345,232,743.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,936,639,234.42	1,169,122,168.02
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,936,639,234.42	1,169,122,168.02
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,931,504,415.19	1,165,227,508.94
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		5,134,819.23	3,894,659.08
六、其他综合收益的税后净额		236,924,330.71	551,038,852.98
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		237,137,825.12	551,654,581.19
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		842,637,790.23	188,062,489.72
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		842,637,790.23	188,062,489.72
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-605,499,965.11	363,592,091.47
1.权益法下可转损益的其他综合收益		11,229.28	-7,676.12
2.其他债权投资公允价值变动		-452,934,076.08	354,357,695.80
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		-141,468,910.49	3,391,255.04
5.现金流量套期储备		-	-
6.外币财务报表折算差额		-11,108,207.82	5,850,816.75
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-213,494.41	-615,728.21

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
七、综合收益总额		2,173,563,565.13	1,720,161,021.00
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,168,642,240.31	1,716,882,090.13
归属于少数股东的综合收益总额		4,921,324.82	3,278,930.87
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.39	0.23
（二）稀释每股收益(元/股)		0.39	0.23

公司负责人：范力

主管会计工作负责人：杨伟

会计机构负责人：李雨妍

母公司利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入		3,821,272,829.83	3,039,970,241.69
利息净收入	16.04	483,464,004.62	547,645,121.40
其中：利息收入		1,337,464,383.51	1,555,570,062.35
利息支出		854,000,378.89	1,007,924,940.95
手续费及佣金净收入	16.05	1,405,290,167.04	1,122,092,893.66
其中：经纪业务手续费净收入		889,572,926.30	655,520,232.58
投资银行业务手续费净收入		403,673,147.81	360,725,242.77
资产管理业务手续费净收入		91,242,229.35	83,159,323.55
投资收益（损失以“－”号填列）	16.06	1,936,240,880.41	947,949,430.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		18,386,778.56	20,812,726.71
其他收益		8,951,279.16	13,903,764.57
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	16.07	-20,163,513.11	405,445,217.66
汇兑收益（损失以“－”号填列）		-312,122.83	374,449.00
其他业务收入		5,224,083.65	2,356,785.92
资产处置收益（损失以“－”号填列）		2,578,050.89	202,578.73
二、营业总支出		1,523,887,574.21	1,485,846,613.13
税金及附加		33,818,262.06	17,663,377.47
业务及管理费		1,718,289,731.89	1,520,741,039.87
信用减值损失		-228,220,419.74	-52,557,804.21
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,297,385,255.62	1,554,123,628.56
加：营业外收入		8,984.32	66,393.22
减：营业外支出		908,860.33	1,530,633.11
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,296,485,379.61	1,552,659,388.67
减：所得税费用		558,121,344.90	358,168,552.17
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,738,364,034.71	1,194,490,836.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,738,364,034.71	1,194,490,836.50
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		237,029,787.96	544,551,035.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		831,926,484.90	188,295,753.16
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
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		831,926,484.90	188,295,753.16
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-594,896,696.94	356,255,282.56
1.权益法下可转损益的其他综合收益		11,229.28	-7,676.12
2.其他债权投资公允价值变动		-453,161,785.82	354,005,055.41
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		-141,746,140.40	2,257,903.27
七、综合收益总额		1,975,393,822.67	1,739,041,872.22

公司负责人：范力

主管会计工作负责人：杨伟

会计机构负责人：李雨妍

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
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		-	13,512,709,701.00
收取利息、手续费及佣金的现金		3,313,459,787.75	2,992,148,515.07
拆入资金净增加额		-	4,900,000,000.00
融出资金净减少额		537,274,476.86	946,507,249.14
代理买卖证券收到的现金净额		2,818,476,289.27	1,898,921,815.53
收到其他与经营活动有关的现金	5.55(1)	406,482,013.83	202,827,082.05
经营活动现金流入小计		7,075,692,567.71	24,453,114,362.79
为交易目的而持有的金融资产净增加额		1,085,701,125.13	-
拆入资金净减少额		1,480,000,000.00	-
回购业务资金净减少额		7,309,229,680.92	7,402,868,452.97
支付利息、手续费及佣金的现金		1,056,406,707.33	1,041,393,335.42
支付给职工及为职工支付的现金		1,329,269,912.03	1,203,223,580.00
支付的各项税费		666,046,400.14	514,688,462.36
支付其他与经营活动有关的现金	5.55(1)	2,375,368,924.17	2,134,511,026.01
经营活动现金流出小计		15,302,022,749.72	12,296,684,856.76
经营活动产生的现金流量净额	5.56(1)	-8,226,330,182.01	12,156,429,506.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		49,154,139,470.92	20,902,782,715.01
取得投资收益收到的现金		907,564,325.10	696,583,193.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,446,924.98	5,358,158.93
投资活动现金流入小计		50,063,150,721.00	21,604,724,067.68
投资支付的现金		37,319,550,774.16	32,361,682,321.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		126,395,625.27	362,509,503.74
投资活动现金流出小计		37,445,946,399.43	32,724,191,825.41

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
投资活动产生的现金流量净额		12,617,204,321.57	-11,119,467,757.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		10,349,664,580.09	17,876,794,092.00
发行债券收到的现金		8,700,000,000.00	6,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计		19,049,664,580.09	23,876,794,092.00
偿还债务支付的现金		20,405,043,382.34	23,296,571,632.46
支付租赁有关的现金		47,475,914.23	54,812,138.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,812,893,748.30	1,599,044,038.22
筹资活动现金流出小计		22,265,413,044.87	24,950,427,809.43
筹资活动产生的现金流量净额		-3,215,748,464.78	-1,073,633,717.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,686,601.51	6,316,501.35
五、现金及现金等价物净增加额	5.56(1)	1,182,812,276.29	-30,355,467.78
加：期初现金及现金等价物余额		45,237,680,073.92	31,487,283,342.09
六、期末现金及现金等价物余额	5.56(2)	46,420,492,350.21	31,456,927,874.31

公司负责人：范力

主管会计工作负责人：杨伟

会计机构负责人：李雨妍

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
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		-	14,042,745,832.24
收取利息、手续费及佣金的现金		2,645,283,686.99	2,248,233,603.99
拆入资金净增加额		-	4,900,000,000.00
融出资金净减少额		677,011,953.74	964,424,659.79
代理买卖证券收到的现金净额		1,146,388,077.76	191,931,177.94
收到其他与经营活动有关的现金		17,359,671.37	227,350,936.79
经营活动现金流入小计		4,486,043,389.86	22,574,686,210.75
为交易目的而持有的金融资产净增加额		1,699,423,674.46	-
拆入资金净减少额		1,480,000,000.00	-
回购业务资金净减少额		6,772,915,430.58	7,757,441,146.13
支付利息、手续费及佣金的现金		757,206,324.59	626,476,640.04
支付给职工及为职工支付的现金		1,083,385,083.57	995,222,896.16
支付的各项税费		563,438,169.12	380,989,304.71
支付其他与经营活动有关的现金		1,048,292,713.47	891,406,923.88
经营活动现金流出小计		13,404,661,395.79	10,651,536,910.92
经营活动产生的现金流量净额	16.08（1）	-8,918,618,005.93	11,923,149,299.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,766,292,204.78	20,566,445,839.74
取得投资收益收到的现金		863,571,925.32	662,534,405.58

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,446,924.98	4,937,196.84
投资活动现金流入小计		49,631,311,055.08	21,233,917,442.16
投资支付的现金		36,756,147,861.22	31,890,340,764.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		95,740,651.44	353,516,795.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	100,000,000.00
投资活动现金流出小计		36,851,888,512.66	32,343,857,559.70
投资活动产生的现金流量净额		12,779,422,542.42	-11,109,940,117.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		7,970,000,000.00	16,747,552,810.61
发行债券收到的现金		8,700,000,000.00	6,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计		16,670,000,000.00	22,747,552,810.61
偿还债务支付的现金		18,325,992,000.00	22,196,846,632.46
支付租赁有关的现金		24,276,298.44	37,675,929.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,785,853,435.20	1,571,851,805.85
筹资活动现金流出小计		20,136,121,733.64	23,806,374,367.95
筹资活动产生的现金流量净额		-3,466,121,733.64	-1,058,821,557.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-312,122.83	1,342,989.33
五、现金及现金等价物净增加额	16.08（3）	394,370,680.02	-244,269,385.72
加：期初现金及现金等价物余额		35,528,410,120.34	23,937,008,862.30
六、期末现金及现金等价物余额	16.08（4）	35,922,780,800.36	23,692,739,476.58

公司负责人：范力

主管会计工作负责人：杨伟

会计机构负责人：李雨妍

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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、上年期末余额	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
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-	-7,607,109.86	-	-103,528,885.37	-	18,762,240.83	1,075,826,312.48	4,921,324.82	988,373,882.90
(一) 综合收益总额	-	-	-	237,137,825.12	-	-	1,931,504,415.19	4,921,324.82	2,173,563,565.13
(二) 所有者投入和减少资本	-	-7,607,109.86	-	-	-	-	-	-	-7,607,109.86
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	-	-7,607,109.86	-	-	-	-	-	-	-7,607,109.86
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	18,762,240.83	-1,196,344,813.20	-	-1,177,582,572.37
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	18,762,240.83	-18,762,240.83	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-1,177,582,572.37	-	-1,177,582,572.37
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-340,666,710.49	-	-	340,666,710.49	-	-
1. 资本公积转增资本(或	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2025 年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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		
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	-	-	-	-340,666,710.49	-	-	340,666,710.49	-	-
四、本期期末余额	4,968,702,837.00	23,321,304,907.22	-	1,277,879,572.15	1,854,147,850.74	4,325,037,324.75	6,965,528,002.89	534,734,099.47	43,247,334,594.22

项目	2024 年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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、上年期末余额	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、本年期初余额	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、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-38,799,814.00	-306,293,546.22	-344,467,516.85	578,989,147.39	-	15,132,482.07	188,644,327.31	3,278,930.87	785,419,044.27
（一）综合收益总额	-	-	-	551,654,581.19	-	-	1,165,227,508.94	3,278,930.87	1,720,161,021.00
（二）所有者投入和减少资本	-38,799,814.00	-306,293,546.22	-344,467,516.85	-	-	-	-	-	-625,843.37
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2024 年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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		
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	-306,293,546.22	-344,467,516.85	-	-	-	-	-	-625,843.37
（三）利润分配	-	-	-	-	-	15,132,482.07	-949,248,615.43	-	-934,116,133.36
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	15,132,482.07	-15,132,482.07	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-934,116,133.36	-	-934,116,133.36
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	27,334,566.20	-	-	-27,334,566.20	-	-
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	-	-	-	27,334,566.20	-	-	-27,334,566.20	-	-
四、本期期末余额	4,968,702,837.00	23,334,580,331.66	-	897,094,774.87	1,607,770,126.88	3,791,590,194.56	5,897,184,461.61	580,594,761.15	41,077,517,487.73

公司负责人：范力

主管会计工作负责人：杨伟

会计机构负责人：李雨妍

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度							
	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	所有者权益合计
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	3,482,175.38	-	-103,636,922.53	-	9,134,646.46	892,313,526.37	801,293,425.68
（一）综合收益总额	-	-	-	237,029,787.96	-	-	1,738,364,034.71	1,975,393,822.67
（二）所有者投入和减少资本	-	3,482,175.38	-	-	-	-	-	3,482,175.38
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	-	3,482,175.38	-	-	-	-	-	3,482,175.38
（三）利润分配	-	-	-	-	-	9,134,646.46	-1,186,717,218.83	-1,177,582,572.37
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	9,134,646.46	-9,134,646.46	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-1,177,582,572.37	-1,177,582,572.37
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-340,666,710.49	-	-	340,666,710.49	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2025 年半年度							
	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	所有者权益合计
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-340,666,710.49	-	-	340,666,710.49	-
四、本期期末余额	4,968,702,837.00	23,197,906,537.91	-	1,281,186,877.66	1,854,147,850.74	4,043,746,036.68	6,670,964,613.53	42,016,654,753.52

项目	2024 年半年度							
	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	所有者权益合计
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	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	39,127,005,006.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-38,799,814.00	-305,918,040.20	-344,467,516.85	571,575,601.93	-	8,327,405.40	225,022,731.53	804,675,401.51
（一）综合收益总额	-	-	-	544,551,035.72	-	-	1,194,490,836.50	1,739,041,872.22
（二）所有者投入和减少资本	-38,799,814.00	-305,918,040.20	-344,467,516.85	-	-	-	-	-250,337.35
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	-305,918,040.20	-344,467,516.85	-	-	-	-	-250,337.35
（三）利润分配	-	-	-	-	-	8,327,405.40	-942,443,538.76	-934,116,133.36
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	8,327,405.40	-8,327,405.40	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-934,116,133.36	-934,116,133.36
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	27,024,566.21	-	-	-27,024,566.21	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2024 年半年度							
	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	所有者权益合计
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	27,024,566.21	-	-	-27,024,566.21	-
四、本期期末余额	4,968,702,837.00	23,192,422,850.98	-	958,579,040.24	1,607,770,126.88	3,534,703,142.95	5,669,502,410.27	39,931,680,408.32

公司负责人：范力

主管会计工作负责人：杨伟

会计机构负责人：李雨妍

附注 1、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

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。（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）

附注2、财务报表的编制基础

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

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年6月30日的合并财务状况和财务状况、2025年半年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

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明列项目金额的比重。

5、企业合并

√适用 □不适用

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3、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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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，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上列示的账面价值。

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。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)该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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如满足下述金融资产和金融负债抵销列示的条件，则按抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1)本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2)本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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、债券和基金等有偿证券而收到的款项，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、债券和基金等有偿证券时，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

√适用 □不适用

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（资本/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

√适用 □不适用

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的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。

17、在建工程

√适用 □不适用

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

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，按估计价值转账，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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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3、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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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。

35、重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布《标准仓单相关会计处理实施问答》(以下简称“问答”)。该问答要求企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的,应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具》的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的,不应确认销售收入,而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益;企业期末持有尚未出售的标准仓单的,应将其列报为其他流动资产。

本集团自 2025 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则实施问答的有关规定,并对可比期间财务报表数据进行追溯调整。上述会计政策变更对本集团 2024 年 12 月 31 日合并资产负债表及 2024 年 1-6 月合并利润表各项目的影 响汇总如下:

单位:元 币种:人民币

项目	本集团		
	调整前	调整金额	调整后
合同负债	34,905,151.14	-24,336,283.19	10,568,867.95
其他负债	857,727,751.89	24,336,283.19	882,064,035.08
投资收益	1,188,154,942.03	5,602,967.67	1,193,757,909.70
其他业务收入	1,751,844,626.37	-1,742,994,604.86	8,850,021.51
其他业务成本	1,741,091,182.57	-1,737,391,637.19	3,699,545.38

上述会计政策变更对本公司 2024 年 1-6 月财务报表未产生影响。

附注 4、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

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	1%~13%

税种	计税依据	税率
	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。	
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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

（1）按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
库存现金	11,000.00	-
银行存款	41,034,015,695.71	38,279,273,061.14
其中：客户存款	38,129,120,792.79	34,984,854,891.35
公司存款	2,904,894,902.92	3,294,418,169.79
其他货币资金	53,221,147.68	31,394,270.69
合计	41,087,247,843.39	38,310,667,331.83
其中：存放在境外的款项总额	1,185,693,559.35	1,100,662,405.25

（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
现金：	-	-	11,000.00	-	-	-
人民币	-	-	11,000.00	-	-	-
银行存款：	-	-	41,034,015,695.71	-	-	38,279,273,061.14
其中：自有 资金	-	-	2,904,894,902.92	-	-	3,294,418,169.79
人民币	-	-	2,433,049,652.83	-	-	2,882,126,955.77
美元	40,053,199.72	7.1586	286,724,835.51	23,054,787.61	7.1884	165,727,035.26
港币	183,769,428.63	0.9120	167,597,718.91	237,259,572.19	0.9260	219,702,363.85

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
新加坡元	2,443,759.24	5.6179	13,728,795.03	4,449,871.51	5.3214	23,679,546.25
其他外币	-	-	3,793,900.64	-	-	3,182,268.66
客户资金	-	-	38,129,120,792.79	-	-	34,984,854,891.35
人民币	-	-	37,353,802,527.17	-	-	34,250,651,308.61
美元	18,298,421.95	7.1586	130,991,083.36	27,580,104.39	7.1884	198,256,822.40
港币	703,666,471.39	0.9120	641,743,821.91	576,780,404.30	0.9260	534,098,654.38
新加坡元	1,162.66	5.6179	6,531.71	300,236.38	5.3214	1,597,677.87
其他外币	-	-	2,576,828.64	-	-	250,428.09
其他货币资金：	-	-	53,221,147.68	-	-	31,394,270.69
人民币	-	-	53,220,321.96	-	-	31,394,270.69
新加坡元	146.98	5.6179	825.72	-	-	-
合计	-	-	41,087,247,843.39	-	-	38,310,667,331.83

其中，融资融券业务：
√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	-	-	910,838.66	-	-	7,375,676.01
人民币	-	-	910,838.66	-	-	7,375,676.01
客户信用资金	-	-	2,511,095,694.05	-	-	3,134,445,031.88
人民币	-	-	2,169,194,167.31	-	-	2,854,935,973.42
美元	8,034,023.93	7.1586	57,512,363.71	5,376,694.21	7.1884	38,649,828.66
港币	307,738,782.99	0.9120	280,657,770.09	253,895,983.51	0.9260	235,107,680.73
其他外币	-	-	3,731,392.94	-	-	5,751,549.07
合计	-	-	2,512,006,532.71	-	-	3,141,820,707.89

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：
√适用 □不适用

于 2025 年 6 月 30 日，本集团使用受限制的货币资金为人民币 882,167,170.19 元，主要是本集团计提的一般风险准备金、银行承兑汇票保证金以及被司法机关冻结的金额等（2024 年 12 月 31 日：人民币 482,086,305.40 元）。

2、 结算备付金

√适用 □不适用
(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
客户备付金	5,094,511,395.88	6,360,459,700.62
公司备付金	1,137,589,231.40	1,072,889,064.28

项目	期末	期初
合计	6,232,100,627.28	7,433,348,764.90

(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：	-	-	1,137,589,231.40	-	-	1,072,889,064.28
人民币	-	-	1,137,552,546.05	-	-	1,072,889,064.28
港元	40,225.16	0.9120	36,685.35	-	-	-
客户普通备付金：	-	-	4,523,471,103.72	-	-	5,558,874,704.79
人民币	-	-	4,378,072,344.21	-	-	5,480,312,644.95
美元	12,514,135.00	7.1586	89,583,686.80	10,825,706.92	7.1884	77,819,511.62
港币	61,200,737.62	0.9120	55,815,072.71	801,887.93	0.9260	742,548.22
客户信用备付金：	-	-	571,040,292.16	-	-	801,584,995.83
人民币	-	-	571,040,292.16	-	-	801,584,995.83
合计	-	-	6,232,100,627.28	-	-	7,433,348,764.90

3、融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	19,553,385,409.55	20,179,001,650.78
其中：个人	17,604,681,277.44	18,278,926,694.55
机构	1,948,704,132.11	1,900,074,956.23
减：减值准备	33,902,246.03	42,648,066.91
账面价值小计	19,519,483,163.52	20,136,353,583.87
境外	590,881,817.01	451,144,340.13
其中：个人	180,717,018.41	153,097,026.42
机构	410,164,798.60	298,047,313.71
减：减值准备	7,705,104.60	7,674,576.68
账面价值小计	583,176,712.41	443,469,763.45
账面价值合计	20,102,659,875.93	20,579,823,347.32

按类别列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
融资融券业务融出资金	19,553,385,409.55	20,179,001,650.78
孖展业务融资	590,881,817.01	451,144,340.13
减：减值准备	41,607,350.63	50,322,643.59
融出资金净值	20,102,659,875.93	20,579,823,347.32

按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 个月至 3 个月	9,245,433,044.19	45.90	17,483,315.30	42.02
3 个月至 6 个月	3,240,001,838.58	16.08	2,620,556.24	6.30
6 个月以上	7,658,832,343.79	38.02	21,503,479.09	51.68
合计	20,144,267,226.56	100.00	41,607,350.63	100.00

账龄	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 个月至 3 个月	13,673,649,624.13	66.28	31,855,347.55	63.30
3 个月至 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

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
证券	61,700,871,999.99	57,558,488,711.84
资金	2,639,507,594.25	3,488,525,976.76
合计	64,340,379,594.24	61,047,014,688.60

于 2025 年 6 月 30 日，融出资金中人民币 937,854,571.06 元债权收益权被用于质押式回购(2024 年 12 月 31 日：无)。

4、 衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具	-	-	-	1,909,651,315.18	10,067,536.61	45,400,947.43	-	-	-	2,814,208,702.09	133,977,025.94	129,474,192.35
利率衍生工具	-	-	-	53,837,700.00	-	-	-	-	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	14,391,237,296.28	28,336,952.47	12,826,022.84	-	-	-	5,678,221,103.65	9,601,075.53	15,007,002.77
合计	-	-	-	16,354,726,311.46	38,404,489.08	58,226,970.27	-	-	-	8,492,429,805.74	143,578,101.47	144,481,195.12

衍生金融工具的说明：
注：其他的衍生金融工具主要为商品期货及商品期权等。

5、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	-	-	6,808,686,069.91	-	-	6,224,032,529.92
其中：人民币	-	-	6,796,057,924.39	-	-	6,179,403,998.25
美元	270,000.00	7.1586	1,932,822.00	270,000.06	7.1884	1,940,868.43
港币	11,727,328.42	0.9120	10,695,323.52	46,098,988.38	0.9260	42,687,663.24
履约保证金	-	-	1,222,435,659.71	-	-	659,247,885.61
其中：人民币	-	-	1,222,435,659.71	-	-	659,247,885.61
信用保证金	-	-	31,592,572.97	-	-	21,047,869.30
其中：人民币	-	-	31,592,572.97	-	-	21,047,869.30
期货业务结算担保金	-	-	22,236,225.03	-	-	16,171,630.87
其中：人民币	-	-	22,236,225.03	-	-	16,171,630.87
合计	-	-	8,084,950,527.62	-	-	6,920,499,915.70

6、应收款项

(1). 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	457,165,308.57	280,180,070.92
应收资产管理业务产品管理费及业绩报酬	50,756,637.38	66,901,639.36
应收经纪及交易商	32,346,771.35	43,034,588.20
应收基金业务服务费	21,918,223.54	19,686,186.39
其他	25,581,506.84	47,845,633.72
合计	587,768,447.68	457,648,118.59
减：坏账准备(按简化模型计提)	18,487,550.55	18,894,535.36
应收款项账面价值	569,280,897.13	438,753,583.23

(2). 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	550,892,822.93	93.73	431,357,899.61	94.26

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1-2 年	14,940,837.21	2.54	3,256,500.67	0.71
2-3 年	690,548.38	0.12	-	-
3 年以上	21,244,239.16	3.61	23,033,718.31	5.03
合计	587,768,447.68	100.00	457,648,118.59	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	50,187,221.29	8.54	18,285,514.58	36.43
组合计提坏账准备	537,581,226.39	91.46	202,035.97	0.04
合计	587,768,447.68	100.00	18,487,550.55	3.15
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	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

于 2025 年 6 月 30 日，应收款账面净额中金额较大的前五单位名称、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	占应收款净额的比例(%)	款项性质
HHLR CF, L.P.	110,709,934.88	1 年以内	19.45	应收清算款
中国证券登记结算有限责任公司	26,258,789.76	1 年以内	4.61	应收清算款
XIA JUNSHENG	16,415,739.81	1 年以内	2.88	应收清算款
DONG JIEYUN	16,415,739.81	1 年以内	2.88	应收清算款
香港结算中心	15,611,387.93	1 年以内	2.74	应收清算款
合计	185,411,592.19		32.56	

7、 买入返售金融资产

(1). 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	1,234,806,683.36	1,429,667,687.92
债券质押式回购	319,782,803.00	300,560,714.42
减：减值准备	17,279,321.68	27,030,135.27

项目	期末账面余额	期初账面余额
账面价值合计	1,537,310,164.68	1,703,198,267.07

(2). 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	1,234,806,683.36	1,429,667,687.92
债券	319,782,803.00	300,560,714.42
减：减值准备	17,279,321.68	27,030,135.27
买入返售金融资产账面价值	1,537,310,164.68	1,703,198,267.07

(3). 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	4,628,208,198.00	4,769,723,872.00
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

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2025年6月30日，上述交易所债券逆回购的金额分别为人民币319,782,803.00元（2024年12月31日：人民币300,560,714.42元）。

(4). 股票质押回购融出资金按剩余期限（不含减值准备）分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	164,249,486.11	199,339,833.33
一个月至三个月内	270,309,375.00	104,144,266.66
三个月至一年内	800,247,822.25	987,042,087.93
一年以上	-	139,141,500.00
合计	1,234,806,683.36	1,429,667,687.92

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

于2025年6月30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（2024年12月31日：无）

8、交易性金融资产

√适用 □不适用

(1) 交易性金融资产按投资品种列示

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	20,875,991,233.64	-	20,875,991,233.64	20,761,346,664.07	-	20,761,346,664.07
公募基金	6,420,629,524.63	-	6,420,629,524.63	6,323,483,692.65	-	6,323,483,692.65
银行理财产品	4,634,037,063.96	-	4,634,037,063.96	4,603,598,325.95	-	4,603,598,325.95
私募基金及专户	1,915,551,360.92	-	1,915,551,360.92	1,878,636,856.21	-	1,878,636,856.21
股票	1,776,208,063.98	-	1,776,208,063.98	1,558,932,355.09	-	1,558,932,355.09
券商资管产品	913,341,935.61	-	913,341,935.61	1,043,094,967.15	-	1,043,094,967.15
信托计划	903,402,778.94	-	903,402,778.94	1,010,097,824.44	-	1,010,097,824.44
其他	4,818,059,165.28	-	4,818,059,165.28	4,936,393,583.61	-	4,936,393,583.61
合计	42,257,221,126.96	-	42,257,221,126.96	42,115,584,269.17	-	42,115,584,269.17
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	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
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
股票	2,344,632,831.66	-	2,344,632,831.66	2,185,814,229.97	-	2,185,814,229.97

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
信托计划	1,637,440,802.74	-	1,637,440,802.74	1,750,151,741.43	-	1,750,151,741.43
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

(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	期末	期初
债券	质押	7,077,227,270.53	8,090,999,632.00
公募基金	已融出证券	-	4,829.80
股票	存在限售期	173,545,147.87	58,264,291.02
其他	质押	1,661,464,298.50	-
合计		8,912,236,716.90	8,149,268,752.82

9、 债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币								
项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
定向工具	28,634,273.28	1,706,123.83	25,998,347.72	4,342,049.39	28,753,749.82	1,713,246.13	25,794,841.92	4,672,154.03
合计	28,634,273.28	1,706,123.83	25,998,347.72	4,342,049.39	28,753,749.82	1,713,246.13	25,794,841.92	4,672,154.03

其他说明：

于 2025 年 6 月 30 日，债权投资无被用作卖出回购业务的质押物（ 2024 年 12 月 31 日：债权投资无被用作卖出回购业务的质押物）。

10、 其他债权投资

√适用 □不适用

(1) 其他债权投资按投资品种列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
中期票据	11,468,452,494.73	214,068,742.45	105,110,679.27	11,787,631,916.45	6,586,655.00	10,771,526,387.41	182,835,922.04	122,237,331.59	11,076,599,641.04	38,537,022.04
公司债	8,882,776,848.13	173,028,594.54	7,382,331.07	9,063,187,773.74	75,080,784.71	9,771,744,379.50	168,986,748.15	-39,564,830.78	9,901,166,296.87	225,629,636.74
地方政府债	4,852,759,618.17	43,207,706.73	79,730,831.83	4,975,698,156.73	1,919,985.45	20,373,858,277.45	160,779,380.55	665,700,672.55	21,200,338,330.55	7,971,445.45
定向融资工具	3,610,890,992.93	65,446,272.80	33,217,748.06	3,709,555,013.79	2,737,575.59	4,304,845,278.93	74,800,737.98	60,099,499.07	4,439,745,515.98	3,455,557.76
企业债	1,956,248,909.32	43,625,841.31	44,187,157.68	2,044,061,908.31	1,173,964.88	1,763,006,837.28	33,658,598.01	53,409,403.72	1,850,074,839.01	1,061,155.21
金融债	363,108,769.37	3,402,298.63	32,405,940.63	398,917,008.63	19,800.00	672,484,258.21	7,071,712.33	42,309,381.79	721,865,352.33	131,872.36
国债	48,209,289.94	492,839.67	15,799,810.06	64,501,939.67	-	151,437,332.42	1,240,655.03	16,226,167.58	168,904,155.03	-
其他	805,880,500.00	3,500,639.05	2,540,580.00	811,921,719.05	1,081,701.37	576,101,812.02	4,198,792.95	3,923,657.98	584,224,262.95	531,401.40
合计	31,988,327,422.59	546,772,935.18	320,375,078.60	32,855,475,436.37	88,600,467.00	48,385,004,563.22	633,572,547.04	924,341,283.50	49,942,918,393.76	277,318,090.96

(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	期末	期初
地方政府债	质押	2,880,678,378.48	16,744,031,929.60
中期票据	质押	8,325,761,277.43	8,646,927,920.00
公司债	质押	3,152,777,102.47	4,238,123,480.00
定向融资工具	质押	787,203,286.72	632,981,820.00
企业债	质押	1,218,091,739.04	1,043,550,670.00
金融债	质押	390,366,140.25	216,686,450.00
国债	质押	64,501,939.67	-
合计		16,819,379,864.06	31,522,302,269.60

11、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动				期末 余额	本期确认的股 利收入	指定为 以公允 价值计 量且其 变动计 入其他 综合收 益的原 因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综 合收益的利得或 损失	其他			
非交易性证券	6,396,118,993.54	9,139,603,824.31	3,199,351,038.51	1,123,232,394.42	-454,222,280.65	13,005,381,893.11	342,140,063.82	非交易 性持有
合计	6,396,118,993.54	9,139,603,824.31	3,199,351,038.51	1,123,232,394.42	-454,222,280.65	13,005,381,893.11	342,140,063.82	-

(2). 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
非交易性证券	494,309,927.08	-40,087,646.43	非交易性调整
合计	494,309,927.08	-40,087,646.43	-

(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	期末	期初
非交易性证券	质押	6,162,566,914.77	310,487,252.00
非交易性证券	已融出证券	614,254.00	6,464,207.40
合计		6,163,181,168.77	316,951,459.40

12、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减 值 准 备 期 初 余 额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值 准备 期末 余额
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备	其他		
联营企业												
东吴（苏州） 金融科技有限 公司	192,949,966.54	-	-	-	-6,543,737.59	-	-	-	-	-	186,406,228.95	-
苏州资产管理 有限公司	1,614,028,900.30	-	-	1,614,028,900.30	-	-	-	-	-	-	-	-
苏州资产投资 管理集团有限 公司	-	-	1,853,182,500.30	-	20,521,761.49	-	-7,329,994.09	-	-	-	1,866,374,267.70	-
苏州企业征信 服务有限公司	30,127,052.63	-	-	-	569,058.90	-	-	-	-	-	30,696,111.53	-
中证信用增进 股份有限公司	354,792,867.07	-	-	-	10,908,028.51	11,229.28	-277,115.77	-13,500,000.00	-	-	351,935,009.09	-
China Reform Puissance Overseas Holdings Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDG International (Cayman) Co., Ltd	32,613,572.01	-	-	-	-9,351,382.94	-103,188.27	-	-	-	-	23,159,000.80	-
合计	2,224,512,358.55		1,853,182,500.30	1,614,028,900.30	16,103,728.37	-91,958.99	-7,607,109.86	-13,500,000.00	-	-	2,458,570,618.07	-

注：于本报告期内，本集团参与了苏州资产管理有限公司（以下简称“苏州资管”）与苏州资产投资管理集团有限公司（以下简称“苏州资管集团”）的增资及股权整合交易，股权整合后，苏州市财政局、本公司及子公司东吴创新资本管理有限责任公司、苏州国际发展集团有限公司、东吴人寿保险股份有限公司成为苏州资管集团的股东，通过苏州资管集团间接持有苏州资管的股权，其中本公司和东吴创新资本合计持有苏州资管集团股权比例为35.45%。

13、固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	2,432,949,291.53	13,022,161.93	561,425,079.87	3,007,396,533.33
2.本期增加金额	-	224,071.97	8,491,950.35	8,716,022.32
(1) 购置	-	224,071.97	8,491,950.35	8,716,022.32
(2) 在建工程转入	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	10,849,904.22	10,849,904.22
(1) 处置或报废	-	-	10,849,904.22	10,849,904.22
汇率变动的影响	-	-11,547.95	-45,162.86	-56,710.81
4.期末余额	2,432,949,291.53	13,234,685.95	559,021,963.14	3,005,205,940.62
二、累计折旧				
1.期初余额	418,695,730.86	6,986,099.12	394,796,619.44	820,478,449.42
2.本期增加金额	38,517,097.15	374,262.11	27,346,721.31	66,238,080.57
(1) 计提	38,517,097.15	374,262.11	27,346,721.31	66,238,080.57
3.本期减少金额	-	-	10,144,444.64	10,144,444.64
(1) 处置或报废	-	-	10,144,444.64	10,144,444.64
汇率变动的影响	-	-7,240.71	-45,674.03	-52,914.74
4.期末余额	457,212,828.01	7,353,120.52	411,953,222.08	876,519,170.61
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,975,736,463.52	5,881,565.43	147,068,741.06	2,128,686,770.01
2.期初账面价值	2,014,253,560.67	6,036,062.81	166,628,460.43	2,186,918,083.91

于2025年6月30日及2024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2025年6月30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（2024年12月31日：无）。

14、使用权资产**(1). 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	406,022,177.52	-	406,022,177.52

项目	房屋及建筑物	其他	合计
2.本期增加金额	52,333,500.03	3,244,806.53	55,578,306.56
3.本期减少金额	77,898,302.66	-	77,898,302.66
汇率变动的影响	-1,997,816.00	-	-1,997,816.00
4.期末余额	378,459,558.89	3,244,806.53	381,704,365.42
二、累计折旧			
1.期初余额	206,200,090.84	-	206,200,090.84
2.本期增加金额	41,176,098.05	540,801.08	41,716,899.13
3.本期减少金额	51,554,515.41	-	51,554,515.41
汇率变动的影响	-260,311.03	-	-260,311.03
4.期末余额	195,561,362.45	540,801.08	196,102,163.53
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	182,898,196.44	2,704,005.45	185,602,201.89
2.期初账面价值	199,822,086.68	-	199,822,086.68

(2). 使用权资产的减值测试情况

于2025年6月30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。

15、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	667,121,340.14	15,233,917.10	28,978,763.58	815,757,691.52
2.本期增加金额	-	64,404,228.16	-	-	64,404,228.16
(1)购置	-	64,404,228.16	-	-	64,404,228.16
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-	-
汇率变动的影响	-	-35,386.73	-14,000.00	-431,840.53	-481,227.26
4.期末余额	104,423,670.70	731,490,181.57	15,219,917.10	28,546,923.05	879,680,692.42
二、累计摊销					
1.期初余额	42,252,328.25	477,344,816.51	14,307,917.10	9,472,103.53	543,377,165.39
2.本期增	1,305,295.92	37,674,571.42	-	310,910.32	39,290,777.66

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
加金额					
(1) 计提	1,305,295.92	37,674,571.42	-	310,910.32	39,290,777.66
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1)处置	-	-	-	-	-
汇率变动的影响	-	-33,997.71	-	-140,262.20	-174,259.91
4.期末余额	43,557,624.17	514,985,390.22	14,307,917.10	9,642,751.65	582,493,683.14
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	60,866,046.53	216,504,791.35	912,000.00	18,904,171.40	297,187,009.28
2.期初账面价值	62,171,342.45	189,776,523.63	926,000.00	19,506,660.05	272,380,526.13

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 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 2025 年 6 月 30 日，本集团无形资产无抵押担保情况（2024 年 12 月 31 日：无）。

16、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
		企业合并形成的	处置	汇率变动的影响	
购买子公司商誉	425,725,480.15	-	-	2,558,969.01	423,166,511.14
购买营业部商誉	11,749,999.80	-	-	-	11,749,999.80
合计	437,475,479.95	-	-	2,558,969.01	434,916,510.94

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少	期末余额
		计提	汇率变动的影响	处置	
非同一控制下企业合并形成的商誉	108,369,488.54	-	204,202.27	-	108,573,690.81
合计	108,369,488.54	-	204,202.27	-	108,573,690.81

本集团商誉主要由收购子公司及营业部形成。主要包括：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1.80亿元，未确认商誉减值准备。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。

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
尚未支付的职工薪酬	1,853,932,919.92	463,483,230.03	1,669,735,758.08	417,433,939.52
信用减值准备	273,867,263.94	68,466,816.00	501,352,424.18	125,338,106.05
交易性金融资产公允价值变动	718,757,347.89	179,689,336.96	779,308,899.51	194,827,224.88
交易性金融负债公允价值变动	-	-	4,808,322.22	1,202,080.56
其他债权投资公允价值变动	7,787.25	1,946.81	24,959,711.44	6,239,927.86
其他权益工具投资公允价值变动	128,065,242.71	32,016,310.69	141,166,862.54	35,291,715.64
衍生金融工具公允价值变动	2,602,490.00	650,622.50	18,627,388.05	4,656,847.01
租赁负债	126,448,015.37	31,612,003.84	135,761,737.25	33,940,434.31
其他	129,882,866.38	32,470,716.60	165,337,185.80	41,334,296.45
合计	3,233,563,933.46	808,390,983.43	3,441,058,289.07	860,264,572.28

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	844,624,215.82	211,156,053.99	863,033,758.04	215,758,439.51
其他债权投资公允价值变动	397,552,791.15	99,388,197.79	1,235,523,518.83	308,880,879.71
其他权益工具投资公允价值变动	1,307,159,262.28	326,789,815.58	651,250,768.34	162,812,692.09
衍生金融工具	30,041,009.61	7,510,252.43	82,158,242.26	20,539,560.57
使用权资产	128,568,177.10	32,142,044.28	139,179,071.44	34,794,767.86
其他	109,174,888.49	27,293,722.12	107,699,082.52	26,924,770.63
合计	2,817,120,344.45	704,280,086.19	3,078,844,441.43	769,711,110.37

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	645,405,711.46	162,985,271.97	667,534,321.65	192,730,250.63
递延所得税负债	645,405,711.46	58,874,374.73	667,534,321.65	102,176,788.72

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	131,172,661.37	133,037,245.40
合计	131,172,661.37	133,037,245.40

18、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款(1)	299,373,754.56	320,699,169.23
长期待摊费用(2)	80,415,911.56	53,170,579.28
预付账款	78,330,358.78	52,600,131.21
大宗商品存货	122,249,339.40	32,339,819.57
待摊费用	12,450,665.08	15,656,256.68
待抵扣进项税额	24,118,108.46	14,739,456.78
预交企业所得税	47,033,082.18	5,470,553.42
其他	338,259.62	345,934.55
减：减值准备	129,377,898.74	129,170,861.60
合计	534,931,580.90	365,851,039.12

其他资产的说明：

(1) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款	274,779,262.26	265,338,058.74
应收股利	24,594,492.30	55,361,110.49
减：坏账准备	129,377,898.74	129,170,861.60
其他应收款净额	169,995,855.82	191,528,307.63

按账龄分析：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	153,749,977.10	51.36	1,346,179.94	1.04
1年至2年	4,685,635.65	1.57	405,136.22	0.31
2年至3年	2,339,409.29	0.78	430,213.80	0.33
3年以上	138,598,732.52	46.29	127,196,368.78	98.32
合计	299,373,754.56	100.00	129,377,898.74	100.00

账龄	期初			
	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

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

项目	期末			
	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	41.09	123,024,024.01	100.00
组合计提坏账准备	176,349,730.55	58.91	6,353,874.73	3.60
合计	299,373,754.56	100.00	129,377,898.74	43.22

项目	期初			
	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

于2025年6月30日，其他应收款账面净额中金额较大的前五单位名称、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
国泰海通证券股份有限公司	98,998,753.55	1年以内	58.24	场外衍生品保证金
华西证券股份有限公司	19,256,985.00	1年以内	11.33	场外衍生品保证金
康师傅控股有限公司	8,090,136.80	1年以内	4.76	应收股利
中国海洋石油有限公司	7,984,812.94	1年以内	4.70	应收股利
中国电信股份有限公司	2,984,754.60	1年以内	1.76	应收股利
合计	137,315,442.89		80.79	

(2) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	取得方式	期初余额	本期增加	本期减少/本期摊销	汇率变动的影响	期末余额
装修费	购入	39,916,941.31	36,000,415.17	9,790,536.81	-416,213.75	65,710,605.92
网络工程	购入	9,613,506.15	4,022,643.02	2,070,884.22	239,476.66	11,804,741.61
办公家具	购入	970,929.54	73,945.84	297,898.46	-	746,976.92
水电增容	购入	1,179,475.44	-	158,854.21	-	1,020,621.23
消防工程	购入	1,489,726.84	55,000.00	411,760.96	-	1,132,965.88
合计		53,170,579.28	40,152,004.03	12,729,934.66	-176,737.09	80,415,911.56

19、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
	账面价值	账面价值
货币资金	882,167,170.19	482,086,305.40
融出资金	937,854,571.06	-
交易性金融资产	8,912,236,716.90	8,149,268,752.82
其他债权投资	16,819,379,864.06	31,522,302,269.60
其他权益工具投资	6,163,181,168.77	316,951,459.40
其他资产	93,596,160.00	28,794,240.00

20、融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	614,254.00	6,469,037.20
—交易性金融资产	-	4,829.80
—其他权益工具投资	614,254.00	6,464,207.40

融券业务的说明：

于 2025 年 6 月 30 日，融券业务无违约情况（2024 年 12 月 31 日：无）。

21、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		其他	期末余额
			转回	转/核销		
融出资金减值准备	50,322,643.59	1,807,157.94	10,404,829.66	-	-117,621.24	41,607,350.63
应收款项坏账准备	18,894,535.36	79,904.22	28,931.51	-	-457,957.52	18,487,550.55
买入返售金融资产减值准备	27,030,135.27	-	30,714,023.16	-	20,963,209.57	17,279,321.68
债权投资减值准备	25,794,841.92	563,103.57	-	-	-359,597.77	25,998,347.72
其他债权投资减值准备	277,318,090.96	1,679,536.52	189,654,019.75	-	-743,140.73	88,600,467.00
其他应收款坏账准备	129,170,861.60	1,371,005.10	1,629,578.74	-	465,610.78	129,377,898.74
商誉减值准备	108,369,488.54	-	-	-	204,202.27	108,573,690.81
合计	636,900,597.24	5,500,707.35	232,431,382.82	-	19,954,705.36	429,924,627.13

22、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
融出资金减值准备	34,486,006.51	-	7,121,344.12	41,607,350.63
应收款项坏账准备（简化模型）	-	202,035.97	18,285,514.58	18,487,550.55
买入返售金融资产减值准备	17,279,321.68	-	-	17,279,321.68
债权投资减值准备	-	-	25,998,347.72	25,998,347.72
其他债权投资减值准备	21,826,053.14	-	66,774,413.86	88,600,467.00
其他应收款坏账准备	6,353,874.73	-	123,024,024.01	129,377,898.74
合计	79,945,256.06	202,035.97	241,203,644.29	321,350,936.32
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月预	整个存续期预	整个存续期预	合计

	期信用损失	期信用损失 (未发生信用 减值)	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
应收款项坏账准备（简化模型）	-	465,826.63	18,428,708.73	18,894,535.36
买入返售金融资产减值准备	27,030,135.27	-	-	27,030,135.27
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
其他应收款坏账准备	6,146,837.59	-	123,024,024.01	129,170,861.60
合计	101,252,750.81	185,894,795.84	241,383,562.05	528,531,108.70

23、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,164,454,332.84	880,377,876.44
合计	1,164,454,332.84	880,377,876.44

于 2025 年 6 月 30 日，本集团无逾期借款（2024 年 12 月 31 日：无）。

24、应付短期融资款

√适用 □不适用

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	15,132,121,917.80	6,212,728,260.27	7,148,042,191.78	14,196,807,986.29
收益凭证	1,000,769,166.66	1,913,558,750.00	1,403,650,833.33	1,510,677,083.33
合计	16,132,891,084.46	8,126,287,010.27	8,551,693,025.11	15,707,485,069.62

应付短期融资款的说明：

公司于本期共发行 2 期期限小于 1 年的收益凭证，收益凭证的票面利率为 2.05%-2.10%

公司于本期共发行 4 期短期融资券，短期融资券的票面利率为 1.65%-1.79%

25、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
转融通融入资金	7,946,814,759.14	9,414,611,900.01
合计	7,946,814,759.14	9,414,611,900.01

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间

1个月以内	3,026,288,888.88	1.88%至 1.92%	3,020,872,222.22	1.99%至 2.33%
1至3个月	4,520,413,870.26	1.92%至 2.34%	2,003,476,722.23	1.99%
3至12个月	400,112,000.00	1.68%	4,390,262,955.56	1.88%至 2.42%
合计	7,946,814,759.14	/	9,414,611,900.01	/

26、交易性金融负债

(1). 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
类别	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
其他	-	22,363,917.84	22,363,917.84	-	233,519,944.72	233,519,944.72
合计	-	22,363,917.84	22,363,917.84	330,800,322.22	233,519,944.72	564,320,266.94

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

√适用 □不适用

于2025年6月30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。

27、卖出回购金融资产款

(1). 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券质押式回购	24,707,974,409.34	34,280,690,594.82
质押式报价回购	2,065,843,351.47	2,040,004,517.13
票据质押式回购	1,433,908,040.65	-
信用业务债权收益权	880,410,666.67	-
合计	29,088,136,468.13	36,320,695,111.95

(2). 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	24,707,974,409.34	34,280,690,594.82
私募基金及专户	2,065,843,351.47	2,040,004,517.13
票据	1,433,908,040.65	-
信用业务债权收益权	880,410,666.67	-
合计	29,088,136,468.13	36,320,695,111.95

(3). 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	28,053,424,259.19	39,060,772,731.60
私募基金及专户	2,601,828,933.75	2,567,137,881.30
票据	1,661,464,298.50	-
信用业务债权收益权	937,854,571.06	-
合计	33,254,572,062.50	41,627,910,612.90

(4). 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	2,061,635,807.48	0.25%-8.18%	2,033,085,343.25	0.5%-7.18%
一个月至三个月内	4,207,543.99		6,919,173.88	
三个月至一年内	-		-	
一年以上	-		-	
合计	2,065,843,351.47		2,040,004,517.13	

28、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	35,287,376,534.51	32,842,554,229.66
机构	10,235,892,360.97	9,149,901,597.71
小计	45,523,268,895.48	41,992,455,827.37
信用业务		
其中：个人	2,491,835,919.49	2,900,250,651.87
机构	498,161,966.55	932,524,841.01
小计	2,989,997,886.04	3,832,775,492.88
合计	48,513,266,781.52	45,825,231,320.25

29、代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
代理承销股票款	-	17,392,050.00
代理承销债券款	4,525,000.00	911,800.00
合计	4,525,000.00	18,303,850.00

30、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,728,519,088.10	1,416,950,152.72	1,242,888,002.07	1,902,581,238.75
二、离职后福利-设定提存计划	19,152,401.11	78,167,037.11	76,994,591.31	20,324,846.91
三、辞退福利	-	1,910,871.21	1,877,860.01	33,011.20
合计	1,747,671,489.21	1,497,028,061.04	1,321,760,453.39	1,922,939,096.86

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,716,220,324.65	1,278,354,929.17	1,110,102,040.75	1,884,473,213.07
二、职工福利费	-	16,880,722.99	16,880,722.99	-
三、社会保险费	491,848.70	38,700,744.23	38,717,588.53	475,004.40
其中：医疗保险费	479,858.51	35,649,650.21	35,667,093.90	462,414.82
工伤保险费	9,941.88	972,362.51	971,323.99	10,980.40
生育保险费	2,048.31	2,078,731.51	2,079,170.64	1,609.18
四、住房公积金	756,174.82	60,459,004.97	60,294,170.38	921,009.41
五、工会经费和职工教育经费	11,050,739.93	22,554,751.36	16,893,479.42	16,712,011.87
合计	1,728,519,088.10	1,416,950,152.72	1,242,888,002.07	1,902,581,238.75

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	820,881.15	74,560,223.52	74,594,334.62	786,770.05
2、失业保险费	26,511.96	2,399,293.59	2,400,256.69	25,548.86
3、企业年金缴费	18,305,008.00	1,207,520.00	-	19,512,528.00
合计	19,152,401.11	78,167,037.11	76,994,591.31	20,324,846.91

31、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	40,393,512.55	26,407,260.55
企业所得税	426,672,195.53	57,184,395.68
个人所得税	76,685,535.89	74,422,945.12
城市维护建设税	1,811,671.57	1,682,345.91
教育费附加及地方教育费附加	1,304,668.99	1,167,093.21
其他	1,140,112.18	7,360,386.28
合计	548,007,696.71	168,224,426.75

32、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	898,000,000.00	473,500,000.00
合计	898,000,000.00	473,500,000.00

33、应付款项**(1). 应付款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	251,600,600.58	134,727,098.08
应付软件及信息服务费	16,170,512.91	36,697,513.74
应付佣金	47,869,769.86	30,623,877.84
应付交易所质押款	93,596,160.00	28,794,240.00
应付第三方存管费	12,627,250.04	13,799,326.15
其他	57,373,726.13	28,068,746.95
合计	479,238,019.52	272,710,802.76

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。

34、合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
手续费及佣金预收款	12,983,962.29	10,568,867.95
合计	12,983,962.29	10,568,867.95

35、 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	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
22 东吴 02	100	2022-02-25	5 年	400,000,000.00	3.47	411,432,721.81	6,958,136.18	13,880,000.00	404,510,857.99
22 东吴 01	100	2022-02-25	3 年	3,600,000,000.00	3.00	3,691,608,479.56	16,391,520.44	3,708,000,000.00	-
22 东吴 03	100	2022-03-11	3 年	3,400,000,000.00	3.15	3,486,561,822.68	20,538,177.32	3,507,100,000.00	-
22 东吴 05	100	2022-06-10	3 年	2,600,000,000.00	2.90	2,641,802,134.21	33,597,865.79	2,675,400,000.00	-
22 东吴 06	100	2022-10-21	3 年	3,000,000,000.00	2.63	3,013,470,590.19	40,413,457.49	-	3,053,884,047.68
23 东吴 01	100	2023-07-17	3 年	3,000,000,000.00	2.80	3,032,723,286.64	44,878,909.35	-	3,077,602,195.99
24 东吴 01	100	2024-03-06	3 年	3,000,000,000.00	2.53	3,052,208,109.65	43,707,241.42	75,900,000.00	3,020,015,351.07
24 东吴 02	100	2024-04-12	3 年	3,000,000,000.00	2.45	3,048,615,173.36	37,416,144.78	73,500,000.00	3,012,531,318.14
25 东吴 01	100	2025-04-24	3 年	4,000,000,000.00	1.97	-	4,009,928,488.20	-	4,009,928,488.20
25 东吴 K1	100	2025-05-16	2 年	1,200,000,000.00	1.74	-	1,201,036,391.11	-	1,201,036,391.11
25 东吴 02	100	2025-06-09	3 年	2,500,000,000.00	1.83	-	2,501,368,871.82	-	2,501,368,871.82
25 东吴 03	100	2025-06-09	5 年	1,000,000,000.00	1.97	-	999,787,803.74	-	999,787,803.74
东吴期货次级债	100	2021-12-23	6.5 年	9,300,000.00	4.00	9,300,000.00	184,471.23	-	9,484,471.23
合计				30,709,300,000.00		22,387,722,318.10	8,956,207,478.87	10,053,780,000.00	21,290,149,796.97

36、 租赁负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	178,590,437.30	198,884,892.89
其他	3,043,404.28	1,212,389.39
合计	181,633,841.58	200,097,282.28

37、 其他负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	432,465,500.44	666,644,028.90
预提费用	114,357,897.96	70,833,885.97
期货风险准备金	103,757,216.99	98,632,871.24
投资者保护基金	18,424,153.71	16,629,904.09
其他	55,741,751.85	29,323,344.88
合计	724,746,520.95	882,064,035.08

(1) 期末其他应付款主要明细

项目	期末	账龄	款项性质
信诚证券有限公司	155,402,336.83	1 年以内	往来款
苏州东吴产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	38,583,287.58	2 年以内	基金管理费
海明联合能源集团有限公司	25,056,820.00	1 年以内	预收期权款及保证金
江苏诚浦金属制品有限公司	21,201,972.05	1 年以内	预收期权款及保证金
上海瑜鸿实业有限公司	16,182,461.00	1 年以内	预收期权款及保证金
合计	256,426,877.46		

于 2025 年 6 月 30 日，其他应付款中无到期未付的款项（2024 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。

38、 股本

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,968,702,837.00	-	-	-	-	-	4,968,702,837.00

39、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	23,183,151,348.57	-	-	23,183,151,348.57
其他资本公积	145,760,668.51	-	7,607,109.86	138,153,558.65
合计	23,328,912,017.08	-	7,607,109.86	23,321,304,907.22

40、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前 发生额	减：所得税 费用	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	合计	税后归属于 母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	382,052,197.59	1,123,232,394.42	280,808,098.60	-	340,666,710.49	501,757,585.33	501,971,079.74	-213,494.41	884,023,277.33
其他权益工具投 资公允价值变动	382,052,197.59	1,123,232,394.42	280,808,098.60	-	340,666,710.49	501,757,585.33	501,971,079.74	-213,494.41	884,023,277.33
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	999,356,259.93	81,449,228.36	23,010,316.81	663,938,876.66	-	-605,499,965.11	-605,499,965.11	-	393,856,294.82
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益	-466,605.17	11,229.28	-	-	-	11,229.28	11,229.28	-	-455,375.89
其他债权投资公 允价值变动	682,495,196.35	281,263,830.86	70,259,030.28	663,938,876.66	-	-452,934,076.08	-452,934,076.08	-	229,561,120.27
其他债权投资信 用损失准备	216,752,852.10	-188,717,623.96	-47,248,713.47	-	-	-141,468,910.49	-141,468,910.49	-	75,283,941.61
外币财务报表折 算差额	100,574,816.65	-11,108,207.82	-	-	-	-11,108,207.82	-11,108,207.82	-	89,466,608.83
其他综合收益合 计	1,381,408,457.52	1,204,681,622.78	303,818,415.41	663,938,876.66	340,666,710.49	-103,742,379.78	-103,528,885.37	-213,494.41	1,277,879,572.15

项目	期初余额	上期发生金额	期末余额
----	------	--------	------

		本期所得税前 发生额	减：所得税 费用	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	合计	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进 损益的其他综合 收益	-95,568,054.69	250,749,986.30	62,687,496.58	-	-27,334,566.20	215,397,055.92	215,397,055.92	-	119,829,001.23
其他权益工具投 资公允价值变动	-95,568,054.69	250,749,986.30	62,687,496.58	-	-27,334,566.20	215,397,055.92	215,397,055.92	-	119,829,001.23
二、将重分类进损 益的其他综合收 益	413,673,682.17	801,349,892.87	198,659,122.06	239,714,407.55	-	362,976,363.26	363,592,091.47	-615,728.21	777,265,773.64
其中：权益法下可 转损益的其他综 合收益	-468,853.23	-7,676.12	-	-	-	-7,676.12	-7,676.12	-	-476,529.35
其他债权投资公 允价值变动	263,101,754.97	791,854,794.83	197,906,487.64	239,714,407.55	-	354,233,899.64	354,357,695.80	-123,796.16	617,459,450.77
其他债权投资信 用损失准备	73,323,849.18	4,314,849.24	752,634.42	-	-	3,562,214.82	3,391,255.04	170,959.78	76,715,104.22
外币财务报表折 算差额	77,716,931.25	5,187,924.92	-	-	-	5,187,924.92	5,850,816.75	-662,891.83	83,567,748.00
其他综合收益合 计	318,105,627.48	1,052,099,879.17	261,346,618.64	239,714,407.55	-27,334,566.20	578,373,419.18	578,989,147.39	-615,728.21	897,094,774.87

41、 盈余公积

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,854,147,850.74	-	-	1,854,147,850.74
合计	1,854,147,850.74	-	-	1,854,147,850.74

42、 一般风险准备

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,337,293,760.48	18,762,240.83	-	2,356,056,001.31
交易风险准备	1,968,981,323.44	-	-	1,968,981,323.44
合计	4,306,275,083.92	18,762,240.83	-	4,325,037,324.75

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。

43、 未分配利润

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	5,889,701,690.41	5,708,540,134.30
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	5,889,701,690.41	5,708,540,134.30
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,931,504,415.19	2,366,184,204.76
减：提取法定盈余公积	-	246,377,723.86
提取一般风险准备	18,762,240.83	529,817,371.43
应付普通股股利	1,177,582,572.37	1,306,768,846.14
其他综合收益结转留存收益	-340,666,710.49	102,058,707.22
期末未分配利润	6,965,528,002.89	5,889,701,690.41

44、 利息净收入

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,492,110,468.20	1,735,966,181.07
其中：存放金融同业利息收入	345,934,135.36	364,956,570.61
买入返售金融资产利息收入	33,266,669.58	161,997,218.98
其中：约定购回利息收入	-	-
股票质押回购利息收入	26,598,685.08	159,322,057.11
其他债权投资利息收入	609,049,870.12	718,977,450.41
融资融券利息收入	503,859,793.14	490,034,941.07
利息支出	915,930,473.41	1,086,306,573.02

项目	本期发生额	上期发生额
其中：应付短期融资款利息支出	156,287,010.27	176,521,980.65
拆入资金利息支出	104,510,510.29	86,856,568.04
其中：转融通利息支出	101,552,553.56	82,439,773.53
卖出回购金融资产款利息支出	314,778,318.13	380,318,178.01
其中：报价回购利息支出	7,123,175.75	7,886,647.43
代理买卖证券款利息支出	49,356,280.95	67,974,501.57
应付债券利息支出	260,518,958.66	340,235,313.59
其中：次级债券利息支出	342,445.07	26,275,736.45
短期借款利息支出	27,851,966.11	24,281,804.38
租赁负债利息支出	2,495,878.54	3,801,799.33
其他	131,550.46	6,316,427.45
利息净收入	576,179,994.79	649,659,608.05

45、手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	902,011,874.59	663,136,702.61
证券经纪业务收入	1,179,016,373.22	831,868,347.03
其中：代理买卖证券业务	969,442,608.27	592,909,171.12
交易单元席位租赁	185,516,772.27	213,552,429.83
代销金融产品业务	24,056,992.68	25,406,746.08
证券经纪业务支出	277,004,498.63	168,731,644.42
其中：代理买卖证券业务	277,004,498.63	168,731,644.42
2.期货经纪业务净收入	102,216,432.19	87,853,132.02
期货经纪业务收入	347,644,017.37	377,399,975.74
期货经纪业务支出	245,427,585.18	289,546,843.72
3.投资银行业务净收入	418,991,323.94	364,026,470.46
投资银行业务收入	456,805,182.92	373,732,757.24
其中：证券承销业务	403,786,807.83	300,475,491.56
证券保荐业务	1,471,698.11	11,764,150.94
财务顾问业务	51,546,676.98	61,493,114.74
投资银行业务支出	37,813,858.98	9,706,286.78
其中：证券承销业务	37,813,858.98	9,706,286.78
4.资产管理业务净收入	99,023,449.24	89,199,860.87
资产管理业务收入	99,127,684.46	89,314,591.35
资产管理业务支出	104,235.22	114,730.48
5.基金管理业务净收入	71,771,195.86	53,940,869.75
基金管理业务收入	71,771,195.86	53,940,869.75
6.投资咨询业务净收入	34,814,988.66	36,500,991.70
投资咨询业务收入	34,814,988.66	36,500,991.70
7.其他手续费及佣金净收入	19,765,144.27	15,406,079.39
其他手续费及佣金收入	21,659,006.80	16,808,049.53
其他手续费及佣金支出	1,893,862.53	1,401,970.14
合计	1,648,594,408.75	1,310,064,106.80
其中：手续费及佣金收入	2,210,838,449.29	1,779,565,582.34

手续费及佣金支出	562,244,040.54	469,501,475.54
----------	----------------	----------------

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	1,603,773.58	281,132.08
其他财务顾问业务净收入	49,942,903.40	61,211,982.66

46、投资收益**(1). 投资收益情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,103,728.37	22,214,491.30
金融工具投资收益	1,977,226,555.84	1,171,543,418.40
其中：持有期间取得的收益	766,627,672.99	706,021,354.46
—交易性金融工具	424,487,609.17	577,264,308.56
—其他权益工具投资	342,140,063.82	128,757,045.90
处置金融工具取得的收益	1,210,598,882.85	465,522,063.94
—交易性金融工具	259,383,459.86	263,547,223.37
—其他债权投资	885,251,835.54	319,619,210.06
—衍生金融工具	61,710,296.37	-123,247,337.16
—其他	4,253,291.08	5,602,967.67
合计	1,993,330,284.21	1,193,757,909.70

47、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	8,314,182.70	14,087,162.92
与日常活动相关的政府补助	5,200,118.10	641,417.39
其中：产业扶持资金	3,417,352.71	104,662.52
专项资金	1,782,765.39	536,754.87
合计	13,514,300.80	14,728,580.31

48、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	231,869,828.73	-122,428,576.14
交易性金融负债	-15,484,293.77	-4,114,071.30
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	-20,292,615.99	89,989.77
衍生金融工具	-35,823,647.89	261,233,837.62
合计	180,561,887.07	134,691,190.18

49、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	17,655,083.86	8,765,951.27
教育费附加	12,729,947.48	6,283,272.49
房产税	5,358,008.31	3,942,381.61
印花税	1,301,856.65	1,031,335.91
其他	76,644.28	85,796.56
合计	37,121,540.58	20,108,737.84

50、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	1,497,028,061.04	1,267,108,019.50
租赁费及物业费	19,010,374.37	17,753,329.46
无形资产摊销费	39,290,777.66	36,610,994.70
长期待摊费用摊销	12,729,934.66	9,072,499.46
差旅及交通费	14,104,401.23	14,023,310.41
投资者保护基金	18,424,766.94	14,660,953.57
电子设备运转费	48,600,833.24	41,013,453.68
咨询费	44,410,552.59	69,202,045.77
固定资产折旧费	66,238,080.57	61,273,707.68
使用权资产折旧费	41,716,899.13	50,789,347.38
宣传费	46,932,328.34	42,778,293.68
业务开发费	42,459,621.96	41,582,344.37
交易所会员年费	46,400,433.84	40,971,960.27
交易所设施使用费	16,099,483.77	14,884,875.55
邮电通讯费	14,579,526.74	14,560,172.04
其他	100,602,943.95	85,536,913.25
合计	2,068,629,020.03	1,821,822,220.77

51、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
买入返售金融资产减值损失	-30,714,023.16	-57,730,851.52
债权投资减值损失	563,103.57	165,874.52
应收款项坏账损失	50,972.71	1,059.93
其他应收款坏账损失	-258,573.64	-27,132.79
其他债权投资减值损失	-187,974,483.23	3,542,606.14
融出资金减值损失	-8,597,671.72	5,083,824.63
合计	-226,930,675.47	-48,964,619.09

52、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得	-	64,269.75	-
其他	99,590.15	114,058.18	99,590.15
合计	99,590.15	178,327.93	99,590.15

上述营业外收入均计入当期非经常性损益。

53、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	486,601.12	1,021,000.00	486,601.12
其他	1,086,755.05	1,837,479.88	1,086,755.05
合计	1,573,356.17	2,858,479.88	1,573,356.17

上述营业外支出均计入当期非经常性损益。

54、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	591,985,120.57	267,731,903.65
递延所得税费用	17,492,678.30	77,500,840.05
合计	609,477,798.87	345,232,743.70

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,546,117,033.29
按法定/适用税率计算的所得税费用	636,529,258.32
子公司适用不同税率的影响	-3,712,739.89
归属于合营企业和联营企业的损益的影响	-4,025,932.09
非应税收入的影响	-29,546.37
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	138,072.78
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	383,439.35
其他	-19,804,753.23
所得税费用	609,477,798.87

55、现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
大宗商品贸易现金净流入	386,191,506.58	-
三个月以上定期存款和使用受限制货币资金净变动	-	153,201,557.69
政府补助及手续费返还	14,013,151.76	14,728,580.31
其他	6,277,355.49	34,896,944.05
合计	406,482,013.83	202,827,082.05

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存出保证金净变动	1,099,649,652.85	787,226,919.79
支付的衍生金融产品现金净流出	168,046,307.97	292,179,697.08
支付代理承销证券款净增加额	13,778,850.00	975,660.00
支付纳入合并范围的结构化主体其他持有人的现金净额	211,156,026.88	19,936,969.16
支付的业务及管理费	381,225,005.80	404,261,880.84
投资者保护基金	16,630,517.32	14,331,541.39
大宗商品贸易现金净流出	-	585,154,708.44
三个月以上定期存款和使用受限制货币资金净变动	402,302,976.98	-
公益性捐赠支出	486,601.12	1,021,000.00
其他	82,092,985.25	29,422,649.31
合计	2,375,368,924.17	2,134,511,026.01

(2). 与筹资活动有关的现金

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	880,377,876.44	2,379,664,580.09	13,080,613.18	2,108,668,736.87	-	1,164,454,332.84
应付短期融资款	16,132,891,084.46	7,970,000,000.00	156,287,010.27	8,551,693,025.11	-	15,707,485,069.62
应付债券	22,387,722,318.10	8,700,000,000.00	250,937,826.58	10,048,510,347.71	-	21,290,149,796.97
租赁负债	200,097,282.28	-	58,074,185.10	47,475,914.23	29,061,711.57	181,633,841.58
交易性金融负债	330,800,322.22	-	682,126.36	331,482,448.58	-	-
合计	39,931,888,883.50	19,049,664,580.09	479,061,761.49	21,087,830,472.50	29,061,711.57	38,343,723,041.01

56、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,936,639,234.42	1,169,122,168.02
加：资产减值准备	-	-
信用减值损失	-226,930,675.47	-48,964,619.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	66,238,080.57	61,273,707.68
使用权资产折旧	41,716,899.13	50,789,347.38
无形资产摊销	39,290,777.66	36,610,994.70
长期待摊费用摊销	12,729,934.66	9,072,499.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-2,048,902.17	1,247,887.20
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-195,634,218.66	-87,673,148.45
净利息支出	-161,896,056.54	-174,136,552.46
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,238,005,179.15	-468,137,465.87
递延所得税	17,492,678.30	77,500,840.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,915,920,806.28	13,181,320,723.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,592,315,346.97	-1,645,280,375.11
汇兑损益	-7,686,601.51	-6,316,501.35
经营活动产生的现金流量净额	-8,226,330,182.01	12,156,429,506.03
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
承担租赁负债方式取得使用权资产	55,578,306.56	33,880,666.05
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	46,420,492,350.21	31,456,927,874.31
减：现金的期初余额	45,237,680,073.92	31,487,283,342.09
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,182,812,276.29	-30,355,467.78

(2). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	46,420,492,350.21	45,237,680,073.92
其中：库存现金	11,000.00	-
可随时用于支付的银行存款	40,135,331,770.78	37,773,390,769.79
可随时用于支付的其他货币资金	53,221,147.68	31,394,270.69
结算备付金	6,231,928,431.75	7,432,895,033.44

项目	期末余额	期初余额
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	46,420,492,350.21	45,237,680,073.92

57、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	58,351,621.67	7.1586	417,715,918.87
港币	887,435,900.02	0.9120	809,341,540.82
新加坡元	2,445,068.88	5.6179	13,736,152.46
其他	-	-	6,370,729.28
结算备付金			
其中：美元	12,514,135.00	7.1586	89,583,686.80
港币	61,240,962.78	0.9120	55,851,758.06
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	7.1586	1,932,822.00
港币	11,727,328.42	0.9120	10,695,323.52
代理买卖证券款			
其中：美元	31,902,040.51	7.1586	228,373,947.19
港币	725,601,599.48	0.9120	661,748,658.72
新加坡元	55,289.41	5.6179	310,610.38
其他	-	-	5,790,714.68
短期借款			
其中：港币	1,022,427,031.53	0.9120	932,453,452.76

58、租赁

(1). 作为承租人

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
租赁负债利息费用	2,495,878.54	3,801,799.33
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁及低价值资产租赁费用	8,855,945.18	4,716,644.45
与租赁相关的总现金流出	56,331,859.41	59,528,783.20

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2025年6月30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

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
租赁收入	3,994,387.20	2,291,776.70
合计	3,994,387.20	2,291,776.70

本集团将部分固定资产用于出租，形成经营租赁。于 2025 年 6 月 30 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、 非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、 反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

□适用 √不适用

6、 其他

√适用 □不适用

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》（修订），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

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	单位:元 币种:人民币 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	-	20.00	设立

子公司名称	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	
				不得从事金融、类金融业务)。			
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
东吴证券（新加坡）金融控股有限公司	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
东吴新加坡资产管理（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
东吴新加坡资本（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
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

子公司名称	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	
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 2025 年 6 月 30 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

√适用 □不适用

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	单位：元 币种：人民币
				期末少数股东权益余额
东吴期货有限公司	19.34%	3,936,231.36	-	275,803,564.45
东吴基金管理有限公司	30.00%	1,479,248.60	-	104,816,170.00

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

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	17,308,828,387.09	15,882,749,977.31	15,391,236,757.62	13,984,407,246.22
东吴基金管理有限公司	462,858,338.84	113,471,105.51	466,723,655.97	122,267,251.29

子公司名称	本期发生额	上期发生额
-------	-------	-------

	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流 流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流 流量
东吴期货有限公司	201,329,286.59	20,352,799.19	19,248,898.38	777,344,637.14	185,959,455.30	22,669,936.13	22,669,936.13	-189,620,782.34
东吴基金管理有限公司	96,867,123.71	4,930,828.65	4,930,828.65	-7,298,576.92	68,804,763.08	-1,773,632.62	-1,773,632.62	3,060,818.89

2、 在联营企业中的权益

√ 适用 □ 不适用

(1). 联营企业

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地/注册地	业务性质	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（苏州）金融科技有限公司	苏州	网络技术服务	人民币 2.50 亿元	-	32.00	权益法
苏州资产管理集团有限公司	苏州	投资	人民币 557,980.40 万元	12.47	22.98	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
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

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

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

√ 适用 □ 不适用

项目	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	东吴金科	苏州资管集团	中证信用	东吴金科	苏州资管	中证信用
资产合计	608,307,982.11	36,918,230,130.29	14,484,637,440.59	631,408,800.73	34,917,940,872.37	13,597,787,431.60
负债合计	25,788,516.64	26,971,263,399.32	5,524,006,463.59	28,440,155.29	26,249,753,151.22	4,585,642,396.46
归属于母公司股东权益	582,519,465.47	5,264,825,938.44	7,173,186,279.97	602,968,645.44	8,070,144,501.49	7,231,435,522.29
少数股东权益	-	4,682,140,792.53	1,787,444,697.03	-	598,043,219.66	1,780,709,512.85
按持股比例计算的净资产份额	186,406,228.95	1,866,374,267.70	351,935,009.09	192,949,966.54	1,614,028,900.30	354,792,867.07
对联营企业权益投资的账面价值	186,406,228.95	1,866,374,267.70	351,935,009.09	192,949,966.54	1,614,028,900.30	354,792,867.07
营业收入	21,879,114.03	818,119,527.98	912,963,059.25	34,578,517.27	1,027,755,031.55	768,929,037.55
净利润	-20,449,179.97	57,889,515.55	222,328,891.50	-9,417,988.08	119,363,036.45	244,775,596.74
其他综合收益	-	-	228,876.82	-	-	-156,455.70
综合收益总额	-20,449,179.97	57,889,515.55	222,557,768.32	-9,417,988.08	119,363,036.45	244,619,141.04
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	13,500,000.00	-	38,000,000.00	13,500,000.00

注：本期收到苏州资管发放的股利收入为人民币 3,300 万元。

(3). 不重要的联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	53,855,112.33	62,740,624.64
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-8,782,324.04	-10,653,681.53
--其他综合收益	-103,188.27	225,080.40
--综合收益总额	-8,885,512.31	-10,428,601.13

3、 在合并的结构化主体中的权益

√适用 □不适用

本集团合并的结构化主体主要是指本集团作为管理人或投资者的资产管理计划、私募基金、有限合伙企业。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。

本期纳入本集团合并报表范围的结构化产品共 37 个（其中有 4 个产品已于 2025 年上半年清算或赎回）。于 2025 年 6 月 30 日，合并资产管理计划的总资产为人民币 7,664,842,557.73 元。

4、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团管理的资产管理计划及合伙企业。这些资产管理计划及合伙企业根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

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	期末		期初	
	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	2,072,839,498.25	2,072,839,498.25	4,261,420,363.40	4,261,420,363.40

本期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 104,623,577.56 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	期末		期初	
	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	15,114,057,499.82	15,114,057,499.82	14,485,323,926.19	14,485,323,926.19

附注 8、政府补助

1、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	5,200,118.10	641,417.39
合计	5,200,118.10	641,417.39

附注 9、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

(1).金融资产计量基础分类表

2025 年 6 月 30 日

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	41,087,247,843.39	-	-	-
结算备付金	6,232,100,627.28	-	-	-
融出资金	20,102,659,875.93	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	38,404,489.08
买入返售金融资产	1,537,310,164.68	-	-	-
应收票据	500,000.00	-	-	-
应收款项	569,280,897.13	-	-	-
存出保证金	8,084,950,527.62	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	42,257,221,126.96
债权投资	4,342,049.39	-	-	-
其他债权投资	-	32,855,475,436.37	-	-
其他权益工具投资	-	-	13,005,381,893.11	-
其他资产	169,995,855.82	-	-	-
合计	77,788,387,841.24	32,855,475,436.37	13,005,381,893.11	42,295,625,616.04

2024 年 12 月 31 日

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	-	-	-
应收票据	500,000.00	-	-	-
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

(2).金融负债计量基础分类表

2025 年 6 月 30 日

单位：元 币种：人民币

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	1,164,454,332.84	-	-
应付短期融资款	15,707,485,069.62	-	-
拆入资金	7,946,814,759.14	-	-
交易性金融负债	-	-	22,363,917.84
衍生金融负债	-	58,226,970.27	-
卖出回购金融资产款	29,088,136,468.13	-	-
代理买卖证券款	48,513,266,781.52	-	-
代理承销证券款	4,525,000.00	-	-
应付票据	898,000,000.00	-	-
应付款项	479,238,019.52	-	-
应付债券	21,290,149,796.97	-	-
其他负债	398,620,355.22	-	-
合计	125,490,690,582.96	58,226,970.27	22,363,917.84

2024 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

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	-

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
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

2、 金融资产转移

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 2025 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 937,854,571.06 元（2024 年 12 月 31 日：无），相关负债的账面价值为人民币 880,410,666.67 元（2024 年 12 月 31 日：无）。

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 2025 年 6 月 30 日，上述转让资产的账面价值为人民币 614,254.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 6,469,037.20 元）。

3、 风险管理政策及组织架构

(1)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。

(2)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。

(3)企业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

2025年6月30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	-	1,145,751,332.08	-	22,572,000.00	-	-	-	1,168,323,332.08
应付短期融资款	-	1,020,300,000.00	4,075,110,136.99	10,720,384,726.03	-	-	-	15,815,794,863.02
拆入资金	-	3,028,322,191.78	4,536,680,065.75	403,350,794.52	-	-	-	7,968,353,052.05
交易性金融负债	-	22,363,917.84	-	-	-	-	-	22,363,917.84
衍生金融负债	-	46,633,292.55	10,863,147.72	730,530.00	-	-	-	58,226,970.27
卖出回购金融资产款	-	28,203,708,253.38	884,627,569.90	-	-	-	-	29,088,335,823.28
代理买卖证券款	48,513,266,781.52	-	-	-	-	-	-	48,513,266,781.52
代理承销证券款	-	4,525,000.00	-	-	-	-	-	4,525,000.00
应付票据	-	70,000,000.00	450,000,000.00	378,000,000.00	-	-	-	898,000,000.00
应付款项	385,456,812.79	93,781,206.73	-	-	-	-	-	479,238,019.52
租赁负债	-	11,080,532.99	13,578,488.33	56,844,106.24	111,838,462.54	-	-	193,341,590.10
应付债券	-	84,000,000.00	-	3,407,682,000.00	18,706,104,000.00	-	-	22,197,786,000.00
其他负债	398,620,355.22	-	-	-	-	-	-	398,620,355.22
合计	49,297,343,949.53	33,730,465,727.35	9,970,859,408.69	14,989,564,156.79	18,817,942,462.54	-	-	126,806,175,704.90

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

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
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

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	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金	41,087,236,843.39	38,310,667,331.83
结算备付金	6,232,100,627.28	7,433,348,764.90
融出资金	20,102,659,875.93	20,579,823,347.32
衍生金融资产	38,404,489.08	143,578,101.47
买入返售金融资产	1,537,310,164.68	1,703,198,267.07
应收票据	500,000.00	500,000.00
应收款项	569,280,897.13	438,753,583.23
存出保证金	8,084,950,527.62	6,920,499,915.70
交易性金融资产	23,392,455,532.14	18,433,831,822.61
债权投资	4,342,049.39	4,672,154.03
其他债权投资	32,855,475,436.37	49,942,918,393.76
其他资产	169,995,855.82	191,528,307.63
最大信用风险敞口	134,074,712,298.83	144,103,319,989.55

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				
2025 年 6 月 30 日	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%	1,412,345,067.73	975,403,641.98	2,387,748,709.71
金融工具	下降 10.00%	-1,412,345,067.73	-975,403,641.98	-2,387,748,709.71

2024 年 12 月 31 日	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

利率风险管理

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

金融资产	2025 年 6 月 30 日						
	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	40,895,731,070.72	59,000,000.00	116,000,000.00	-	-	16,516,772.67	41,087,247,843.39
结算备付金	6,231,928,431.75	-	-	-	-	172,195.53	6,232,100,627.28
融出资金	960,204,812.57	5,542,505,361.41	13,497,217,500.64	-	-	102,732,201.31	20,102,659,875.93
衍生金融资产	-	-	-	-	-	38,404,489.08	38,404,489.08
买入返售金融资产	483,183,712.63	268,890,623.30	783,478,442.14	-	-	1,757,386.61	1,537,310,164.68
应收票据	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
应收款项	-	-	-	-	-	569,280,897.13	569,280,897.13
存出保证金	6,639,325,125.78	-	-	-	-	1,445,625,401.84	8,084,950,527.62
交易性金融资产	1,417,861,643.00	1,558,806,498.82	6,261,907,445.64	9,643,431,131.66	2,573,660,267.29	20,801,554,140.55	42,257,221,126.96
债权投资	-	-	-	-	-	4,342,049.39	4,342,049.39
其他债权投资	365,392,361.18	846,866,965.18	2,596,894,642.23	24,280,636,714.71	4,217,681,005.29	548,003,747.78	32,855,475,436.37
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	13,005,381,893.11	13,005,381,893.11
其他资产	-	-	-	-	-	169,995,855.82	169,995,855.82
合计	56,993,627,157.63	8,276,069,448.71	23,255,498,030.65	33,924,067,846.37	6,791,341,272.58	36,704,267,030.82	165,944,870,786.76

金融负债	2025 年 6 月 30 日						
	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	1,141,701,256.48	-	22,000,000.00	-	-	753,076.36	1,164,454,332.84
应付短期融资款	1,000,000,000.00	4,000,000,000.00	10,570,000,000.00	-	-	137,485,069.62	15,707,485,069.62
拆入资金	3,000,000,000.00	4,490,000,000.00	400,000,000.00	-	-	56,814,759.14	7,946,814,759.14
交易性金融负债	-	-	-	-	-	22,363,917.84	22,363,917.84
衍生金融负债	-	-	-	-	-	58,226,970.27	58,226,970.27
卖出回购金融资产款	28,195,414,861.30	884,204,000.00	-	-	-	8,517,606.83	29,088,136,468.13
代理买卖证券款	48,213,503,241.63	-	-	-	-	299,763,539.89	48,513,266,781.52
代理承销证券款	-	-	-	-	-	4,525,000.00	4,525,000.00
应付票据	-	-	-	-	-	898,000,000.00	898,000,000.00
应付款项	-	-	-	-	-	479,238,019.52	479,238,019.52

金融负债	2025 年 6 月 30 日						
	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
应付债券	-	-	2,999,194,458.64	18,089,275,908.20	-	201,679,430.13	21,290,149,796.97
其他负债	-	-	-	-	-	398,620,355.22	398,620,355.22
合计	81,550,619,359.41	9,374,204,000.00	13,991,194,458.64	18,089,275,908.20	-	2,565,987,744.82	125,571,281,471.07
净头寸	-24,556,992,201.78	-1,098,134,551.29	9,264,303,572.01	15,834,791,938.17	6,791,341,272.58	34,138,279,286.00	40,373,589,315.69

单位：元 币种：人民币

金融资产	2024 年 12 月 31 日						
	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

金融负债	2024 年 12 月 31 日						
	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

金融负债	2024 年 12 月 31 日						
	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
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

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	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	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	-1,109,093,471.36	-438,199,358.31	-2,558,605,603.19	-467,300,810.54
收益率曲线向下平移 100 个基点	1,221,909,100.08	455,040,628.62	2,905,012,667.71	478,073,345.29

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，提高技能和执业道德，减少操作失误；集团优化信息系统，减少人为失误与差错。

4、 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”）。

具体风险控制指标请参阅本报告之“第二节 公司简介和主要财务指标”之“七、公司主要会计数据和财务指标”之“（三）母公司的净资本及风险控制指标”

附注 10、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	4,536,656,850.03	34,351,402,750.42	3,369,161,526.51	42,257,221,126.96
（1）债券	854,627,306.05	20,016,968,177.84	4,395,749.75	20,875,991,233.64
（2）基金	2,172,310,890.29	5,775,158,568.73	-	7,947,469,459.02
（3）股票	1,509,718,653.69	-	266,489,410.29	1,776,208,063.98
（4）其他	-	8,559,276,003.85	3,098,276,366.47	11,657,552,370.32
（二）其他债权投资	-	32,855,475,436.37	-	32,855,475,436.37
（三）其他权益工具投资	12,715,118,878.38	-	290,263,014.73	13,005,381,893.11
（四）衍生金融资产	28,601,786.82	-	9,802,702.26	38,404,489.08
持续以公允价值计量的资产总额	17,280,377,515.23	67,206,878,186.79	3,669,227,243.50	88,156,482,945.52
（五）交易性金融负债	-	22,363,917.84	-	22,363,917.84
（六）衍生金融负债	13,426,408.89	-	44,800,561.38	58,226,970.27
持续以公允价值计量的负债总额	13,426,408.89	22,363,917.84	44,800,561.38	80,590,888.11

2、不可输入观察值

√适用 □不适用

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

2025 年 6 月 30 日	期末公允价值	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	2,852,084,181.06	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	507,954,316.46	近期交易价	不适用	不适用

2025 年 6 月 30 日	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
限售股票	173,545,147.87	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越低
信托计划	121,445,146.10	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越低
债务工具投资	4,395,749.75	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	9,802,702.26	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	-44,800,561.38	期权定价模型	波动率	波动率越大公允价值越高

3、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他债权投资、其他权益工具投资和衍生金融工具，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

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

√适用 □不适用

对于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。

5、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于股票、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。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

2025 上半年度	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	3,362,766,760.86	321,831,481.70	139,515,751.47	-136,772,234.99
转入第三层次	18,940,155.26	-	-	-
转出第三层次	-41,771,655.02	-	-	-
本年损益影响合计	54,654,186.52	-	-19,713,049.21	236,780,323.61
本年其他综合收益影响合计	-	-10,091,669.11	-	-
购买/发行	253,491,089.07	-	-	-
出售/结算	-278,919,010.18	-21,476,797.86	-110,000,000.00	-144,808,650.00
本年年末余额	3,369,161,526.51	290,263,014.73	9,802,702.26	-44,800,561.38
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	45,176,889.95	-	9,802,702.26	3,699,438.65

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

√适用 □不适用

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。

8、 以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

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、关联方及关联交易

1、 第一大股东情况

√适用 □不适用

关联方名称	关联 方关 系	2025 年 6 月 30 日			2024 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
苏州国际发展集团 有限公司	控股 股东	120,870.21 万股	24.33%	24.33%	120,870.21 万股	24.33%	24.33%

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	本期增加	本期减少	期末余额
苏州国际发展集团 有限公司	中国苏 州	2006 年起	人民币 2,200,000.00 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	2025 年 6 月 30 日			2024 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	2.20%	2.20%
苏州信托有限公司	8,977.28 万股	1.81%	1.81%	8,977.28 万股	1.81%	1.81%

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 28.33%股份。

2、 子公司

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注 7、1

3、 联营企业

√适用 □不适用

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、 其他关联方情况

√适用 □不适用

本期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
东吴朴捷（北京）信息技术有限公司	联营企业东吴金科子公司
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	联营企业东吴金科子公司
重若（苏州）企业管理有限公司	联营企业东吴金科子公司
东之晟（苏州）信息科技有限公司	联营企业东吴金科子公司
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

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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
苏州市大数据集团有限公司	国发集团子公司
旭杰科技（苏州）股份有限公司	国发集团董事任独立董事
苏州智能交通信息科技股份有限公司	原国发集团的子公司

5、关联交易情况

√适用 □不适用

(1). 向关联方收取的手续费及佣金收入

1) 证券经纪业务收入

单位：元 币种：人民币

企业名称	本期金额	上期金额
苏州元禾控股股份有限公司	54,579.18	79,341.13
苏州市住房置业融资担保有限公司	154,557.76	1,759.13
苏州国际发展集团有限公司	130,619.09	-
东吴（苏州）金融科技有限公司	14,149.96	2,898.54
重若（苏州）企业管理有限公司	1,128.48	126.44
苏州工业园区经济发展有限公司	-	5,547.87
苏州工业园区科技发展有限公司	-	1,896.06
苏州建工投资有限公司	2,440.75	273.36
中新苏州工业园区投资管理有限公司	105,000.87	-
苏州市融资再担保有限公司	13,358.25	-
中新苏州工业园区创业投资有限公司	2,582.21	-
合计	478,416.55	91,842.53

2) 证券承销业务收入

单位：元 币种：人民币

企业名称	本期金额	上期金额
苏州国际发展集团有限公司	19,867,924.53	7,132,075.47
苏州资产管理有限公司	1,415,094.34	5,016,037.74

中证信用增进股份有限公司	121,415.09	-
苏州元禾控股股份有限公司	-	509,433.96
苏州新建元控股集团有限公司	-	2,001,179.25
苏州创新投资集团有限公司	1,358,490.57	679,245.28
中新智地苏州工业园区有限公司	325,405.66	-
苏州市融资再担保有限公司	481,415.09	-
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	707,547.17	-
苏州工业园区经济发展有限公司	679,245.28	-
苏州恒泰控股集团有限公司	1,132,075.47	-
苏州创元投资发展(集团)有限公司	49,292.45	-
苏州营财投资集团有限公司	4,811,320.75	-
合计	30,949,226.40	15,337,971.70

3) 财务顾问业务收入

单位：元 币种：人民币

企业名称	本期金额	上期金额
旭杰科技（苏州）股份有限公司	600,000.00	-
苏州智能交通信息科技股份有限公司	141,509.43	-
合计	741,509.43	-

(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	本期金额	上期金额
苏州营财投资集团有限公司	184,471.23	-
苏州元禾控股股份有限公司	77,351.10	27,910.46
苏州国际发展集团有限公司	14,786.73	11,242.00
苏州工业园区经济发展有限公司	14,857.58	13,028.02
苏州市住房置业融资担保有限公司	48,422.02	2,990.06
苏州国发创业投资控股有限公司	1.17	2,903.35
苏州市融资再担保有限公司	1,420.97	1,569.38
中新苏州工业园区投资管理有限公司	23,941.85	941.76
苏州工业园区生物产业发展有限公司	2.77	2,911.00
苏州创元投资发展（集团）有限公司	2,743.46	574.82
东吴（苏州）金融科技有限公司	149.10	9.86
重若（苏州）企业管理有限公司	82.56	5.86
苏州工业园区科技发展有限公司	1,945.21	5,438.66
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	0.05	0.12
中新智地苏州工业园区有限公司	0.09	309.38
苏州建工投资有限公司	89.72	52.95
苏州市大数据集团有限公司	-	196.88
苏州国发创新资本投资有限公司	3.17	25.27
苏州数智科技集团有限公司	37.18	-
苏州资产管理有限公司	21.87	-
中新苏州工业园区创业投资有限公司	204.66	-
苏州工业园区元禾重元股权投资基金管理有限公司	0.27	-
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	1,083.23	-
合计	371,615.99	70,109.83

(3). 向关联方支付的物业费

单位：元 币种：人民币

企业名称	本期金额	上期金额
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	-	126,072.00
合计	-	126,072.00

(4). 关联方租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
苏州营财投资集团有限公司	房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-	-	1,765,008.00	49,095.54	-
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	房屋及建筑物	-	-	280,368.00	19,909.99	-	-	-	560,736.00	27,614.34	-
昆山创业控股集团有限公司	房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	15,913.64	-
合计		-	-	280,368.00	19,909.99	-	-	-	2,325,744.00	92,623.52	-

(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	本期金额	上期金额
东之晟（苏州）信息科技有限公司	14,636,700.94	12,042,824.53
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	2,919,346.23	2,886,309.43
东吴朴捷（北京）信息技术有限公司	-	1,252,830.19
中证数智科技（深圳）有限公司	215,094.34	424,528.30
合计	17,771,141.51	16,606,492.45

(6). 购买关联方公司发行的保险产品

单位：元 币种：人民币

企业名称	本期金额	上期金额
东吴人寿保险股份有限公司	337,040.00	4,638,832.00
合计	337,040.00	4,638,832.00

(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	期末份额	期初份额
苏州资产管理有限公司	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	26,000,000.00
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	2,000,000.00
东吴（苏州）金融科技有限公司	-	177,745.53
合计	162,470,715.36	162,648,460.89

(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	期末份额	期初份额
苏州资产管理有限公司	27,812,772.03	47,109,395.00
合计	27,812,772.03	47,109,395.00

(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	期末份额	期初份额
江苏昆山农村商业银行股份有限公司	499,999,000.00	499,999,000.00
苏州国际发展集团有限公司	404,247,876.46	418,471,641.05
苏州资产管理有限公司	213,622,274.38	213,622,274.38
苏州银行股份有限公司	294,539,694.96	199,520,151.64
苏州工业园区经济发展有限公司	214,823,966.65	176,402,223.69
苏州工业园区科技发展有限公司	137,137,474.00	137,137,474.00
苏州创元投资发展（集团）有限公司	38,668,425.39	38,668,425.39
苏州市创客天使投资管理有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
苏州市住房置业融资担保有限公司	642,022.00	2,005,800.00
合计	1,833,680,733.84	1,715,826,990.15

(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	期末份额	期初份额
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
中新智地苏州工业园区有限公司	1,740,000.00	-
合计	2,740,000.00	1,000,000.00

(11). 高级管理人员薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
高级管理人员薪酬	9,094,603.60	10,420,724.72

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 2025 年上半年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 909.46 万元（2024 年上半年：人民币 1,042.07 万元）。

6、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	期末	期初
苏州银行股份有限公司	15,043,700.37	6,028,427.53

(2). 交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

企业名称	期末	期初
苏州信托有限公司	64,389,000.00	63,155,000.00
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
苏州银行股份有限公司	16,550,300.00	99,474,100.00
合计	100,939,300.00	182,629,476.62

(3). 其他权益工具投资

单位：元 币种：人民币

企业名称	期末	期初
苏州银行股份有限公司	16,374,700.00	-
合计	16,374,700.00	-

(4). 其他应收款

单位：元 币种：人民币

企业名称	期末	期初
苏州资产管理有限公司	-	33,000,000.00

企业名称	期末	期初
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	277,265.50	33,277,265.50

(5). 代理买卖证券款

单位:元 币种:人民币

企业名称	期末	期初
中新苏州工业园区投资管理有限公司	17,994,610.56	36,139,872.97
苏州工业园区经济发展有限公司	6,095,219.12	26,870,765.90
苏州国际发展集团有限公司	-	24,760,741.34
苏州工业园区科技发展有限公司	3,723,190.15	3,721,244.94
苏州市住房置业融资担保有限公司	15,888,854.54	3,536,830.28
东吴（苏州）金融科技有限公司	1,457.98	1,519,603.68
苏州建工投资有限公司	957,206.32	276,793.67
苏州创元投资发展（集团）有限公司	771,033.58	243,809.61
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	9,462,061.84	177,674.61
重若（苏州）企业管理有限公司	60.61	48,017.41
中新苏州工业园区创业投资有限公司	5,015,402.37	33,187.21
苏州市融资再担保有限公司	-	9,158.67
苏州国发创新资本投资有限公司	6,633.56	6,630.39
苏州工业园区生物产业发展有限公司	5,853.88	5,851.11
张家港市国有资本投资集团有限公司	-	4,914.33
苏州元禾控股股份有限公司	16,997.00	793.46
苏州工业园区元禾重元股权投资基金管理有限公司	566.80	566.53
中新智地苏州工业园区有限公司	0.01	309.66
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	111.75	111.7
苏州数智科技集团有限公司	1,573,788.38	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	0.1
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	1.17	-
苏州资产管理有限公司	21.87	-
合计	61,513,072.82	97,356,915.73

(6). 应付债券

单位:元 币种:人民币

企业名称	期末	期初
苏州营财投资集团有限公司	9,484,471.23	9,300,000.00
合计	9,484,471.23	9,300,000.00

附注 12、或有事项

√适用 □不适用

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团依据《企业会计准则第 13 号——或有事项》的相关要求，判断本集团作为被诉方，构成或有事项的未决诉讼或仲裁案件的标的金额约为人民币 9,289 万元。截至本财务报表批准日，上述案件仍在审理中，或仲裁庭尚未作出裁决，根据法律代理人意见及本集团管理层的判断，于本报告期内前述未决诉讼或仲裁案件的判决结果对财务报表可能产生的影响存在不确定性，未计提预计负债。

除上述事项外，截至资产负债表日，本集团无需要披露的其他或有事项。

附注 13、承诺事项

1、重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

单位：元 币种：人民币		
项目	期末	期初
已签约但未拨付	-	-
资本承诺	56,154,849,548.00	42,008,896,473.81

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、58。

附注 14、资产负债表日后事项

√适用 □不适用

1、利润分配

经本公司 2025 年 8 月 26 日第四届董事会第三十二次会议审议，通过了《关于 2025 年中期利润分配方案的议案》，本公司向全体股东每 10 股派送现金红利人民币 1.38 元（含税），本次利润分配方案属于公司 2024 年年度股东大会授权董事会决策的权限范围内，经公司董事会审议通过后，无需提交公司股东大会审议。

2、债券发行

于 2025 年 6 月 30 日后至本报告批准日，本公司发行短期融资券 2 期，累计规模为人民币 30 亿元，票面利率为 1.58%至 1.65%。

3、向特定对象发行 A 股股票

经本公司 2025 年 7 月 17 日第四届董事会第三十一次（临时）会议审议，通过了 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案。本公司拟向特定对象发行 A 股股票数量不超过本次发行前公司总股本的 30%，按公司审议本次发行的董事会决议日的总股本计算即不超过 1,490,610,851 股，募集资金总额不超过 60 亿元。其中，国发集团认购金额为 15 亿元，苏州营财认购金额为 5 亿元，最终认购股票数量及金额根据实际发行数量和发行价格确定，对认购股份数量不足 1 股的尾数作舍去处理。若公司在审议本次发行事项的董事会决议日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本及其他事项导致本次发行前公司总股本发生变动的，本次发行的发行数量上限将作相应调整。本次向特定对象发行 A 股股票的最终发行数量将在本次发行获得上交所审核通过及中国证监会同意

注册后，由公司董事会或董事会授权公司经营管理层在股东大会授权范围内与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

附注 15、其他重要事项

1、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。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。

(2). 报告分部的财务信息

√ 适用 □ 不适用

2025 年 6 月 30 日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	1,655,892,769.32	419,191,951.36	2,109,729,368.64	214,945,787.70	28,203,114.23	4,427,962,991.25
其中：手续费及佣金净收入	1,022,933,125.96	418,991,323.94	65,949.64	206,604,009.21	-	1,648,594,408.75
投资收益	-	-	1,947,169,959.99	46,160,324.22	-	1,993,330,284.21
其他收入	632,959,643.36	200,627.42	162,493,459.01	-37,818,545.73	28,203,114.23	786,038,298.29
二、营业支出	837,112,844.34	308,901,288.70	141,303,886.53	169,924,793.01	423,129,379.36	1,880,372,191.94
三、营业利润	818,779,924.98	110,290,662.66	1,968,425,482.11	45,020,994.69	-394,926,265.13	2,547,590,799.31
四、利润总额	817,836,338.44	110,290,545.55	1,968,420,579.98	45,020,994.71	-395,451,425.39	2,546,117,033.29
五、资产总额	-	-	-	-	-	171,869,181,203.19
分部资产	71,961,622,188.74	42,504,586.28	91,121,291,143.48	2,789,474,858.97	5,791,303,153.75	171,706,195,931.22
递延所得税资产	-	-	-	-	-	162,985,271.97
六、负债总额	-	-	-	-	-	128,621,846,608.97
分部负债	61,575,332,285.74	186,229,809.12	63,012,480,787.26	1,085,044,562.60	2,703,884,789.52	128,562,972,234.24
递延所得税负债	-	-	-	-	-	58,874,374.73
七、补充信息						
1、折旧与摊销费用	40,092,474.10	1,198,270.18	12,981,181.87	10,280,456.80	95,423,309.07	159,975,692.02
2、资本性支出	16,780,611.46	57,326.74	5,442,341.86	7,462,343.70	83,529,630.75	113,272,254.51
3、信用减值损失	-8,715,160.81	-5,361.77	-187,274,738.19	-28,931.51	-30,906,483.19	-226,930,675.47

2024 年 6 月 30 日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	1,362,002,139.44	364,315,917.79	1,243,309,336.36	200,765,625.55	143,307,929.43	3,313,700,948.57

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
其中：手续费及佣金净收入	781,263,603.24	364,026,470.45	913,207.55	163,860,825.56	-	1,310,064,106.80
投资收益	-	-	1,246,961,621.38	-53,203,711.68	-	1,193,757,909.70
其他收入	580,738,536.20	289,447.34	-4,565,492.57	90,108,511.67	143,307,929.43	809,878,932.07
二、营业支出	778,287,241.02	303,143,279.22	231,896,673.78	145,011,933.77	338,326,757.11	1,796,665,884.90
三、营业利润	583,714,898.42	61,172,638.57	1,011,412,662.58	55,753,691.78	-195,018,827.68	1,517,035,063.67
四、利润总额	586,740,586.38	54,551,927.99	1,002,536,820.11	55,753,691.78	-185,228,114.54	1,514,354,911.72
五、资产总额	-	-	-	-	-	156,593,752,384.74
分部资产	53,923,697,954.00	58,960,336.95	93,200,143,771.98	2,889,205,767.23	6,274,604,108.13	156,346,611,938.29
递延所得税资产	-	-	-	-	-	247,140,446.45
六、负债总额	-	-	-	-	-	115,516,234,897.01
分部负债	44,424,638,632.77	147,960,702.00	67,711,195,341.00	780,919,475.31	2,450,687,365.22	115,515,401,516.30
递延所得税负债	-	-	-	-	-	833,380.71
七、补充信息						
1、折旧与摊销费用	38,654,592.22	888,985.72	12,944,429.85	10,115,988.69	95,142,552.74	157,746,549.22
2、资本性支出	12,845,404.55	1,361,185.19	155,321.15	134,026.56	340,686,198.02	355,182,135.47
3、信用减值损失	5,255,507.30	99,506.59	4,410,342.97	-400.00	-58,729,575.95	-48,964,619.09

附注 16、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收款项

√适用 □不适用

(1)按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
应收资产管理业务产品管理费及业绩报酬	50,018,889.69	65,899,185.11
应收证券清算款	-	33,091,810.32
其他	167,985.91	38,476.73
小计	50,186,875.60	99,029,472.16
减：坏账准备（按简化模型计提）	18,121,306.87	18,118,685.55
应收款项账面价值	32,065,568.73	80,910,786.61

(2)应收款项的账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末		期初	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	28,187,291.64	56.16	73,582,918.94	74.30
1 年至 2 年	386,692.40	0.77	2,610,098.02	2.64
2 年至 3 年	690,548.38	1.38	-	-
3 年以上	20,922,343.18	41.69	22,836,455.20	23.06
合计	50,186,875.60	100.00	99,029,472.16	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	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	50,018,889.69	99.67	18,117,182.98	36.22
组合计提坏账准备	167,985.91	0.33	4,123.89	2.45
合计	50,186,875.60	100.00	18,121,306.87	36.11

项目	期初			
	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	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	0.00
合计	99,029,472.16	100.00	18,118,685.55	18.30

于 2025 年 6 月 30 日，应收款账面净额中金额较大的前五单位名称、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	占应收款净额的比例(%)	款项性质
东吴聚利 2 号集合资产管理计划	2,985,042.93	1 年以内	9.31	应收资产管理业务产品管理费

单位名称	账面净额	账龄	占应收款净额的比例(%)	款项性质
东吴证券瑞可达员工参与科创板战略配售集合资产管理计划	2,245,022.78	部分 3 年以上	7.00	应收资产管理业务产品管理费
东吴证券泰享 2 号单一资产管理计划	1,871,503.86	1 年以内	5.84	应收资产管理业务产品管理费
东吴证券聚利 8 号集合资产管理计划	1,402,294.76	1 年以内	4.37	应收资产管理业务产品管理费
东吴证券聚利 9 号集合资产管理计划	1,025,517.44	1 年以内	3.20	应收资产管理业务产品管理费
合计	9,529,381.77		29.72	

2、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
	账面价值	账面价值
对子公司投资	9,047,767,837.79	9,047,767,837.79
对联营、合营企业投资	1,026,637,316.44	1,018,257,133.22
合计	10,074,405,154.23	10,066,024,971.01

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
东吴期货有限公司	988,041,736.00	-	-	-	-	-	988,041,736.00	-
东吴创新资本管理有限责任公司	5,400,000,000.00	-	-	-	-	-	5,400,000,000.00	-
东吴创业投资有限公司	1,054,200,000.00	-	-	-	-	-	1,054,200,000.00	-
东吴证券（新加坡）金融控股有限公司	296,703,250.00	-	-	-	-	-	296,703,250.00	-
东吴证券（香港）金融控股有限公司	1,076,695,566.08	-	-	-	-	-	1,076,695,566.08	-
东吴基金管理有限公司	232,127,285.71	-	-	-	-	-	232,127,285.71	-
合计	9,047,767,837.79	-	-	-	-	-	9,047,767,837.79	-

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

投资单位	期初 余额（账面价 值）	减 值 准 备 期 初 余 额	本期增减变动								期末余额（账 面价值）	减 值 准 备 期 末 余 额
			追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计 提 减 值 准 备	其 他		
联营企业												
苏州资产管理 有限公司	645,391,649.10	-	-	645,391,649.10	-	-	-	-	-	-	-	-
苏州资产投资 管理集团有限	-	-	645,391,649.10	-	7,137,382.98	-	3,759,291.15	-	-	-	656,288,323.23	-

投资单位	期初 余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
公司												
苏州企业征信服务有限公司	18,072,617.05	-	-	-	341,367.07	-	-	-	-	-	18,413,984.12	-
中证信用增进股份有限公司	354,792,867.07	-	-	-	10,908,028.51	11,229.28	-277,115.77	-13,500,000.00	-	-	351,935,009.09	-
合计	1,018,257,133.22	-	645,391,649.10	645,391,649.10	18,386,778.56	11,229.28	3,482,175.38	-13,500,000.00	-	-	1,026,637,316.44	-

3、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
其他应收款(1)	160,733,077.65	114,542,002.04
长期待摊费用(2)	56,580,750.63	46,171,729.68
预付账款	47,260,756.44	34,893,651.13
待摊费用	900,338.58	1,245,808.32
待抵扣进项税额	3,023,088.24	3,269,808.95
减：减值准备	6,234,199.95	6,002,543.10
合计	262,263,811.59	194,120,457.02

(1) 其他应收款

单位：元 币种：人民币

项目	期末	期初
其他应收款	137,940,667.57	79,187,680.65
应收股利	22,792,410.08	35,354,321.39
减：坏账准备	6,234,199.95	6,002,543.10
其他应收款净额	154,498,877.70	108,539,458.94

按账龄分析：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	146,188,256.92	90.95%	1,226,735.16	19.68%
1 年至 2 年	4,049,062.19	2.52%	404,906.22	6.49%
2 年至 3 年	2,151,068.98	1.34%	430,213.80	6.90%
3 年以上	8,344,689.56	5.19%	4,172,344.77	66.93%
合计	160,733,077.65	100.00%	6,234,199.95	100.00%

账龄	期初			
	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%

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

项目	期末			
	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	-	-	-	-

项目	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
组合计提坏账准备	160,733,077.65	100.00	6,234,199.95	3.88
合计	160,733,077.65	100.00	6,234,199.95	3.88

项目	期初			
	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

于 2025 年 6 月 30 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
国泰海通证券股份有限公司	98,998,753.55	1 年以内	64.08	场外衍生品保证金
华西证券股份有限公司	19,256,985.00	1 年以内	12.46	场外衍生品保证金
康师傅控股有限公司	8,090,136.80	1 年以内	5.24	应收股利
中国海洋石油有限公司	7,984,812.94	1 年以内	5.17	应收股利
中国电信股份有限公司	2,984,754.60	1 年以内	1.93	应收股利
合计	137,315,442.89		88.88	

(2) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	取得方式	期初余额	本期增加	本期减少/本期摊销	期末余额
装修费	购入	35,739,146.91	16,155,359.17	7,429,393.06	44,465,113.02
网络工程	购入	6,824,250.23	4,022,643.02	1,629,888.16	9,217,005.09
办公家具	购入	970,929.54	73,945.84	297,898.46	746,976.92
水电增容	购入	1,179,475.44	-	158,854.21	1,020,621.23
消防工程	购入	1,457,927.56	55,000.00	381,893.19	1,131,034.37
合计		46,171,729.68	20,306,948.03	9,897,927.08	56,580,750.63

4、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,337,464,383.51	1,555,570,062.35
其中：存放金融同业利息收入	243,232,948.36	233,072,048.39
买入返售金融资产利息收入	27,256,669.74	153,208,467.44
其中：约定购回利息收入	-	-
股票质押回购利息收入	26,598,685.08	152,338,845.23
其他债权投资利息收入	584,252,496.91	700,648,742.55
融资融券利息收入	482,722,268.50	468,640,803.97

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	854,000,378.89	1,007,924,940.95
其中：短期借款利息支出	2,735,015.27	-
应付短期融资款利息支出	156,287,010.27	176,521,980.65
拆入资金利息支出	104,510,510.29	86,856,568.04
其中：转融通利息支出	101,552,553.56	82,439,773.53
卖出回购金融资产利息支出	313,738,036.62	379,366,625.67
其中：报价回购利息支出	7,123,175.75	7,886,647.43
代理买卖证券款利息支出	15,324,849.23	22,409,036.90
应付债券利息支出	260,176,513.59	339,890,976.55
其中：次级债券利息支出	-	25,931,399.41
租赁负债利息支出	1,228,443.62	2,237,118.74
其他	-	642,634.40
利息净收入	483,464,004.62	547,645,121.40

5、手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	889,572,926.30	655,520,232.58
证券经纪业务收入	1,162,389,241.67	820,362,329.17
其中：代理买卖证券业务	950,829,449.33	581,403,153.26
交易单元席位租赁	186,468,030.47	213,552,429.83
代销金融产品业务	25,091,761.87	25,406,746.08
证券经纪业务支出	272,816,315.37	164,842,096.59
其中：代理买卖证券业务	272,816,315.37	164,842,096.59
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	403,673,147.81	360,725,242.77
投资银行业务收入	441,487,006.79	370,431,529.55
其中：证券承销业务	391,291,347.90	298,021,278.13
证券保荐业务	1,471,698.11	11,764,150.94
财务顾问业务	48,723,960.78	60,646,100.48
投资银行业务支出	37,813,858.98	9,706,286.78
其中：证券承销业务	37,813,858.98	9,706,286.78
4.资产管理业务净收入	91,242,229.35	83,159,323.55
资产管理业务收入	91,346,464.57	83,274,054.03
资产管理业务支出	104,235.22	114,730.48
5.基金管理业务净收入	-	-
基金管理业务收入	-	-
基金管理业务支出	-	-
6.投资咨询业务净收入	18,602,518.09	15,369,964.20
投资咨询业务收入	18,602,518.09	15,369,964.20
7.其他手续费及佣金净收入	2,199,345.49	7,318,130.56
其他手续费及佣金收入	4,093,208.02	8,720,100.70
其他手续费及佣金支出	1,893,862.53	1,401,970.14

项目	本期发生额	上期发生额
合计	1,405,290,167.04	1,122,092,893.66
其中：手续费及佣金收入	1,717,918,439.14	1,298,157,977.65
手续费及佣金支出	312,628,272.10	176,065,083.99

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	1,603,773.58	281,132.08
其他财务顾问业务净收入	47,120,187.20	60,364,968.40

6、投资收益

(1). 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	18,386,778.56	20,812,726.71
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
金融工具投资收益	1,917,854,101.85	927,136,704.04
其中：持有期间取得的收益	661,451,296.66	630,135,179.05
— 交易性金融工具	322,139,699.55	502,986,133.15
— 其他权益工具投资	339,311,597.11	127,149,045.90
处置金融工具取得的收益	1,256,402,805.19	297,001,524.99
— 交易性金融工具	323,812,801.18	114,230,649.44
— 其他债权投资	885,251,835.54	319,619,210.06
— 衍生金融工具	47,338,168.47	-136,848,334.51
合计	1,936,240,880.41	947,949,430.75

7、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	27,247,019.98	160,705,617.61
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	4,808,322.22	-4,204,061.07
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	-	-
衍生金融工具	-52,218,855.31	248,943,661.12
合计	-20,163,513.11	405,445,217.66

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	本期发生额	上期发生额
净利润	1,738,364,034.71	1,194,490,836.50

项目	本期发生额	上期发生额
加：信用减值损失	-228,220,419.74	-52,557,804.21
固定资产折旧	61,049,905.11	55,085,444.24
使用权资产折旧	24,142,111.99	33,475,630.32
无形资产摊销	36,358,508.50	33,307,816.40
长期待摊费用摊销	9,897,927.08	7,259,754.84
处置报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-2,048,902.17	1,247,887.20
公允价值变动收益	42,524,893.11	-405,982,697.66
净利息支出	-163,825,514.16	-181,998,666.61
投资收益	-1,237,459,762.63	-465,127,701.28
递延所得税	-5,246,237.40	90,042,560.40
经营性应收项目的减少/（增加）	-1,965,569,315.76	15,397,259,991.21
经营性应付项目的增加	-7,228,897,357.40	-3,782,010,762.19
汇兑损益	312,122.83	-1,342,989.33
经营活动产生的现金流量净额	-8,918,618,005.93	11,923,149,299.83

(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	本期发生额	上期发生额
承担租赁负债方式取得使用权资产	35,015,802.75	33,764,665.90

(3)现金及现金等价物净变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
现金的年末余额	35,922,780,800.36	23,692,739,476.58
减：现金的年初余额	35,528,410,120.34	23,937,008,862.30
现金及现金等价物净增加/（减少）额	394,370,680.02	-244,269,385.72

(4)现金及现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末金额	期初金额
现金	35,922,780,800.36	35,528,410,120.34
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	29,788,396,496.59	28,041,370,488.06
可随时用于支付的其他货币资金	39,884,170.32	28,320,383.93
结算备付金	6,094,500,133.45	7,458,719,248.35
期末现金及现金等价物余额	35,922,780,800.36	35,528,410,120.34

附注 17、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,048,902.17	
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	5,200,118.10	

项目	金额	说明
的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-944,617.30	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,314,182.70	
减：所得税影响额	3,688,836.14	
少数股东权益影响额（税后）	656,137.00	
合计	10,273,612.53	

其他说明

☒适用 ☐不适用

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

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		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	4.53	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.51	0.39	0.39

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 8 月 26 日

修订信息

☐适用 ☒不适用

第九节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

☐适用 ☒不适用

二、 监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用