

2025

东北证券股份有限公司 半年度报告

Northeast Securities Co., Ltd.
2025 Semiannual Report



股票代码
000686.SZ

重要提示、目录和释义

Important Notice, Contents, and Interpretations

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、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司董事长李福春先生、财务总监王天文先生、财务部总经理刘雪山先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第十一届董事会第六次会议审议通过，除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
刘继新	董事	因公	邢中成

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

本报告中所涉及的发展战略、未来计划等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，提请投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，并且理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司请投资者认真阅读本半年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

针对公司自身特点，遵循关联性原则和重要性原则，公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、声誉风险、合规风险、操作风险、洗钱风险和 ESG 风险等。针对上述风险，公司通过持续完善全面风险管理体系，逐步优化风险管理的组织职能，不断探索风险管理模式和方法，培育稳健的风险管理文化，强化风险识别、评估、应对、监测和报告机制，将风险管理贯穿经营决策的全过程，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

请投资者认真阅读本半年度报告“第三节 管理层讨论与分析—十、公司面临的风险和应对措施”部分内容，并特别注意上述风险因素。

目录 >>>

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	4
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	39
第五节 重要事项	41
第六节 股份变动及股东情况	51
第七节 债券相关情况	54
第八节 财务报告	59
附录一 公司分公司一览表	176
附录二 公司证券营业部一览表	179
附录三 公司治理相关制度情况	183
附录四 公司 2025 年上半年度信息披露一览表	184
附录五 公司 2025 年上半年度获得荣誉情况	186

备查文件目录 >>>

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
东北证券、公司、本公司、母公司	指	东北证券股份有限公司
东北有限	指	东北证券有限责任公司
东证融通	指	东证融通投资管理有限公司
东证融达	指	东证融达投资有限公司
东证融汇	指	东证融汇证券资产管理有限公司
渤海期货	指	渤海期货股份有限公司
东方基金	指	东方基金管理股份有限公司
银华基金	指	银华基金管理股份有限公司
亚泰集团	指	吉林亚泰（集团）股份有限公司
吉林信托	指	吉林省信托有限责任公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国证监会吉林监管局、吉林证监局	指	中国证券监督管理委员会吉林监管局
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期、本报告期、本期	指	2025年1月1日-6月30日
上年同期	指	2024年1月1日-6月30日

注：2025 年半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系由四舍五入造成。

公司简介和主要财务指标

Company Profile and Main Financial Highlights

一、公司简介

	股票简称	股票代码	股票种类
	东北证券	000686	A 股
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	东北证券股份有限公司		
公司的中文简称	东北证券		
公司的外文名称	Northeast Securities Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	Northeast Securities		
公司的法定代表人	李福春		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	董 曼	刘 洋
联系地址	吉林省长春市生态大街 6666 号	
电话	0431-85096806	0431-85096806
传真	0431-85096816	0431-85096816
电子信箱	dongm@nesc.cn	liuyang_2677@nesc.cn

三、其他情况

》》》（一）公司联系方式

报告期内，公司注册地址、办公地址、邮政编码、网址和电子信箱等均无变化，具体可参见公司2024 年年度报告。

》》》（二）信息披露及备置地点

报告期内，公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址、半年度报告备置地无变化，具体可参见公司2024 年年度报告。

》》》（三）其他有关资料

报告期内，公司其他有关资料未发生变更。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√是 □否

》》》（一）主要会计数据（合并报表）

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	2,046,127,157.23	2,606,561,194.66	1,554,048,611.50	31.66%
归属于上市公司股东的净利润（元）	430,618,841.03	132,133,234.95	132,133,234.95	225.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	412,511,909.34	115,437,541.61	115,437,541.61	257.35%
其他综合收益（元）	55,572,988.41	388,224.85	388,224.85	14214.64%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-838,104,578.24	2,018,316,855.68	2,018,316,855.68	-141.52%
基本每股收益（元/股）	0.18	0.06	0.06	200.00%
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.06	0.06	200.00%
加权平均净资产收益率	2.24%	0.71%	0.71%	1.53%

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	99,647,311,370.78	89,025,653,094.93	89,025,653,094.93	11.93%
负债总额（元）	79,841,290,646.25	69,440,144,341.30	69,440,144,341.30	14.98%

归属于上市公司股东的净资产（元）	19,323,645,851.43	19,118,308,250.75	19,118,308,250.75	1.07%
------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------

》》》（二）主要会计数据（母公司）

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	1,319,930,819.92	925,499,274.71	925,499,274.71	42.62%
净利润（元）	310,194,453.84	56,815,966.14	56,815,966.14	445.96%
其他综合收益（元）	56,383,204.10	191,333.49	191,333.49	29368.55%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,185,364,231.33	2,302,319,401.71	2,302,319,401.71	-238.35%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.02	0.02	550.00%
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.02	0.02	550.00%
加权平均净资产收益率	1.74%	0.34%	0.34%	1.40%

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	89,387,394,190.02	81,788,033,511.86	81,788,033,511.86	9.29%
负债总额（元）	71,557,998,335.29	64,044,360,965.27	64,044,360,965.27	11.73%
所有者权益总额（元）	17,829,395,854.73	17,743,672,546.59	17,743,672,546.59	0.48%

追溯调整或重述原因：

报告期内，公司因会计政策变更追溯调整了 2024 年度同期会计数据。2025 年 7 月 8 日，财政部发布了《金融工具准则实施问答》。对于能够以现金或其他金融工具净额结算，或者通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同（不含企业按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同），企业应当将其视同金融工具，适用 22 号准则进行会计处理。本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行上述规定，执行该规定除对本公司营业总收入和营业总支出中的部分项目产生影响外，未对本公司其他财务状况和经营成果产生重大影响，具体情况详见本报告“第八节 财务报告-二、财务报表的编制基础（三十五）重要会计政策和会计估计的变更”的相关内容。

》》》（三）截至披露前一交易日的公司总股本

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	2,340,452,915
--------------------	---------------

》》》（四）用最新股本计算的全面摊薄每股收益

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.1840

五、境内外会计准则下会计数据差异

公司暂未按照国际会计准则、境外会计准则披露 2025 年半年度财务报告。

六、非经常性损益项目及金额

单位：（人民币）元

项目	金额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-191,057.98
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	21,660,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,221,421.67
减：所得税影响额	7,250,685.73
少数股东权益影响额（税后）	332,746.27
合计	18,106,931.69

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目。

七、母公司净资产及有关风险控制指标

单位：（人民币）元

项目名称	本报告期末	本报告期初	本报告期末比 期初增减
核心净资产	11,165,235,533.59	11,535,839,057.98	-3.21%
附属净资产	2,620,000,000.00	2,708,000,000.00	-3.25%
净资产	13,785,235,533.59	14,243,839,057.98	-3.22%
净资产	17,829,395,854.73	17,743,672,546.59	0.48%
各项风险资本准备之和	6,783,413,998.75	5,784,301,030.94	17.27%
表内外资产总额	69,608,845,012.28	61,587,825,894.53	13.02%

风险覆盖率	203.22%	246.25%	-43.03%
资本杠杆率	16.18%	19.22%	-3.04%
流动性覆盖率	172.01%	251.65%	-79.64%
净稳定资金率	167.06%	183.44%	-16.38%
净资本/净资产	77.32%	80.28%	-2.96%
净资本/负债	28.16%	33.86%	-5.70%
净资产/负债	36.42%	42.18%	-5.76%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	42.70%	19.89%	22.81%
自营固定收益类证券/净资本	256.92%	203.89%	53.03%

注：1.《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，因此上表期初、期末数据均遵循上述规定标准，由于上述规定计算标准变化，期初数据较《公司2024年年度报告》相关数据存在差异。

2.报告期内，公司各项风险控制指标均持续符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的相关规定。

管理层讨论与分析

Discussion and Analysis of Executives

一、报告期内公司从事的主要业务

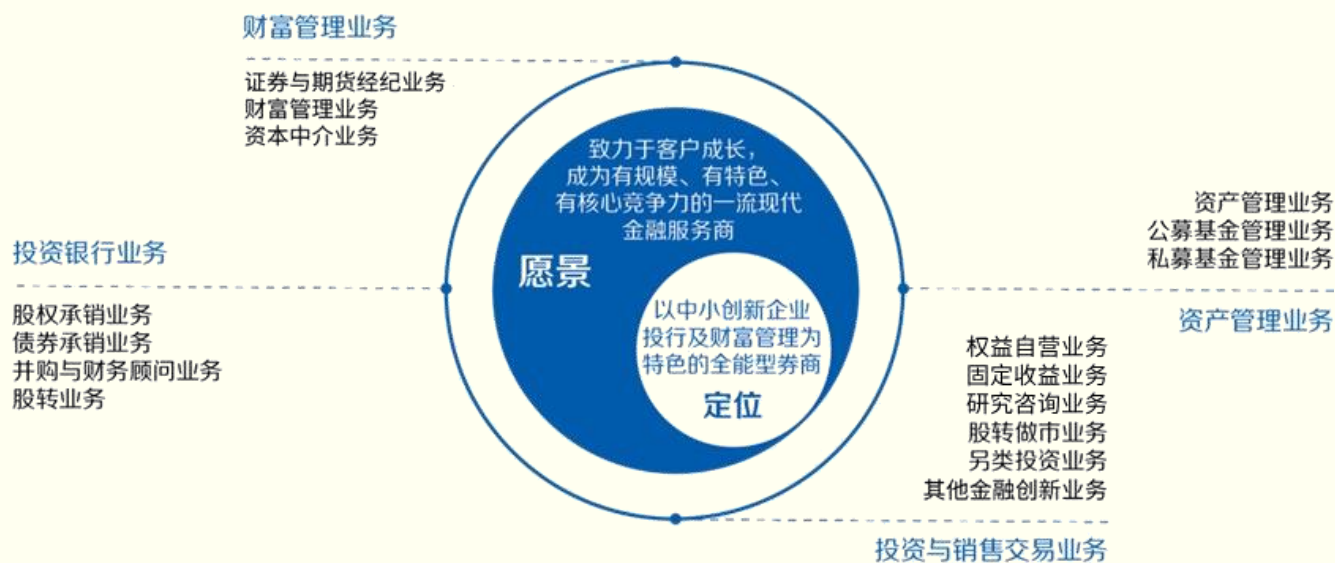
》》》（一）证券行业发展情况

2025 年上半年，面对复杂严峻的国际形势和超预期的外部冲击，国内宏观政策高效协同、积极应对，内需潜力持续释放，产业结构转型加快，发展新动能持续壮大，市场信心有效提振，国内经济保持向好态势。国内资本市场紧扣“防风险、强监管、促高质量发展”主线，推动落实中长期资金入市、公募基金改革、科创板“1+6”政策措施、上市公司并购重组等一系列重大改革举措，稳市机制更加健全，市场韧性持续增强，投资预期明显改善，回稳向好态势不断巩固。

2025 年上半年，国家充分发挥多层次资本市场枢纽功能，市场创新活力持续提升。其中，一级市场表现回暖，股票和债券融资规模同步增长，更多市场要素资源向科创类企业集聚；二级市场“股债双牛”，A 股市场震荡上行，债券市场利率整体下行，交投活跃度再上台阶。证券行业持续强化“功能性”定位，围绕金融“五篇大文章”积极行动，加快业务转型创新发展，提升服务实体经济能力；同时，行业竞争日趋激烈，证券公司关于规模化、集约化、数字化、特色化的发展需求日益增强，差异化发展格局正加速形成。

》》》（二）公司从事的主要业务及经营模式

公司以“致力于客户成长，成为有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商”为长远发展愿景，并确定了“以中小创新企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的公司定位，坚持“以客户为中心”的服务理念，为企业提供直接融资服务，为客户投资理财提供全方位、多元化、专业化的金融服务，更好满足客户日益多样化的财富配置需求。公司依托齐全的业务资质，主要从事的业务包括财富管理业务、投资银行业务、投资与销售交易业务和资产管理业务等。



财富管理业务：公司财富管理业务致力于通过聚合资源为财富客户、机构客户等提供专业的资产配置服务，通过数字化服务陪伴年轻客户成长，通过优质的现代金融衍生品服务满足企业客户风险管理需求，构建服务优质的财富管理生态圈。其中，证券与期货经纪业务主要为客户提供买卖股票、债券、基金、期货及期权等交易服务；财富管理业务主要为客户提供涵盖金融产品销售、投资顾问服务及私募服务等在内的资产配置产品和服务，其中金融产品由本公司及其他合法金融机构管理；资本中介业务主要为客户提供融资融券、股票质押式回购等综合金融服务。财富管理业务的收入来源为佣金、手续费、顾问费及利息收入等。

投资银行业务：公司投资银行业务致力于为企业客户提供投融资一揽子综合解决方案。其中，股权承销业务主要为客户提供上市保荐及股权融资服务；债券承销业务主要为客户提供各类债券融资服务；并购与财务顾问业务主要是从产业布局和发展战略角度为客户提供并购为主的财务顾问服务；股转业务主要为客户提供新三板挂牌及后续融资服务。投资银行业务的收入来源为承销费、保荐费、财务顾问费等。

投资与销售交易业务：公司投资与销售交易业务以权益自营业务与固定收益业务为基础，发展特色化的做市交易、另类投资业务及其他金融创新业务，保障公司自有资金实现穿越牛熊周期的稳定收益；以研究咨询业务为核心，为公募基金、私募基金、保险、银行等机构客户提供总量和行业研究、公司调研、定制课题或报告、会议推介路演等研究服务。投资与销售交易业务的收入来源为投资收入、顾问费和投资咨询服务收入等。

资产管理业务：公司资产管理业务致力于通过建立完整的产品体系与客户服务体系，重点服务以商业银行为主的金融机构、上市公司和财富客户，为客户提供资产管理、公募基金管理和私募股权基金管理业务，以良好的产品业绩驱动打造具有差异化竞争优势的行业财富管理机构。资产管理业务的收入来源为顾问费、管理费和业绩报酬等。

二、核心竞争力分析

》》》（一）清晰明确的经营理念与战略定位

公司紧紧围绕以客户为中心的核心经营理念，秉承“有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商”的发展愿景，充分挖掘自身比较优势，确定了“以中小创新企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的战略定位，聚焦特色化、精品化、生态化的业务体系建设，扎实推进各项业务转型升级，持续扩大特色业务竞争优势，加速布局金融科技领域，以数字化赋能业务发展，向实现行业地位不断提升、形成差异化竞争优势、在细分业务与数字化领域行业领先的发展目标不断迈进。

》》》（二）科学高效的治理结构与决策机制

公司不断完善股东大会、董事会、监事会和经理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责清晰、相互分离、相互制衡的科学有效的运作机制，建立了系统全面的现代企业制度体系，为公司规范健康经营奠定了坚实基础。同时，公司以客户需求为导向，决策管理机制和资源调配机制灵活高效，支持公司快速、准确识别市场变化，及时、主动把握市场机遇，为持续提升公司核心竞争力注入强大生机和活力。

》》》（三）稳定充足的资金支持与人才储备

公司作为较早上市的证券公司，始终坚持稳中求进、诚信经营，以良好的企业声誉获得了股东和债权人的充分信赖与广泛支持，具有相对充足的资金补充渠道，通过不断优化资本结构与资金运营能力，有效满足各项业务开展的资金需求；公司十分重视人才吸引和储备，建立了多层次的人才培养体系，实施市场化的选拔任用与薪酬激励机制，汇聚了一批素质高、经验丰富、稳定性强的专业骨干与管理团队，为公司转型创新发展提供了较好保障。

》》》（四）健全有效的合规风控与内部控制

公司始终坚持以合规经营和有效的风险控制为根本，牢筑“底线”思维，增强“危机意识”，坚持“看不清管不住则不展业”原则，切实落实合规风控主体责任，全面夯实合规风险管控体系，将防

风险作为公司经营管理的主基调，及时调整、优化风险管理策略，围绕高风险领域，发挥内控部门间协同补位作用，实现公司内控管理持续进阶，不断构建适应“高质量发展”大背景下的监管要求和与公司业务发展相匹配的合规风控能力，保障公司规范运营、行稳致远。

》》》（五）优秀鲜明的企业文化与品牌特色

公司高度重视企业文化建设，不断厚植企业文化基因，经过 30 多年的积淀和实践，在中国特色金融文化和资本市场行业文化的引领下，构建起包括企业愿景、企业使命、企业精神、企业经营发展理念以及共同行动准则在内的全维度文化理念体系，将“融合、创新、专注、至简”的企业精神融入公司经营发展的各个环节，实现企业文化和品牌形象的深度结合。近年来，公司在文化建设方面成果丰硕，在证券公司文化建设实践评估中持续获得较好评价，形成了专业与特色兼具的文化软实力，为公司长期稳健经营提供持久动力。

》》》（六）成熟完整的业务架构与网点布局

公司作为一家综合证券服务商，业务体系日益完整，综合金融服务功能不断加强，已经形成了较好的品牌价值和市场影响力；同时，公司持续优化“三地三中心”布局，其中以北京为中心重点发展固定收益投资业务、投资银行及私募股权基金业务；上海靠近金融、科技人才高地，重点发展权益类投资、资产管理、财富管理、研究咨询及金融创新业务，打造业务创新中心；长春作为决策、治理中心，保有券商基础经纪业务和管理支持职能。与此同时，公司部分决策职能和合规、风控、信息技术、资金运营、人力资源等管理职能实现向上海、北京等地转移，提供更加高效、强大的后台服务支持，并在全国 28 个省、自治区、直辖市的 66 个大中城市设立了 132 家分支机构，构建了覆盖中国主要经济发达地区的营销网络体系，积累了丰富的营销渠道和充足的客户资源，为公司业务联动协同建设提供了较强平台基础。

三、主营业务分析

》》》（一）概述

2025 年上半年，公司坚持聚焦主责主业，积极把握市场机遇，推进大财富、大投行、大投资三大业务线优化举措扎实落地，强化数字赋能和科技引领，提升资产配置效率，加快业务模式转型升级，打造差异化核心竞争优势，实现经营业绩同比较好提升。

报告期内，公司实现营业收入 20.46 亿元，同比增加 31.66%；实现归属于上市公司股东的净利润

4.31 亿元，同比增加 225.90%，利润构成未发生重大变动；截至报告期末，公司总资产为 996.47 亿元，较 2024 年末增加 11.93%，归属于上市公司股东的所有者权益为 193.24 亿元，较 2024 年末增加 1.07%。

1. 财富管理业务

报告期内，我国居民财富管理需求和多元化配置需要日益增长，证券行业作为社会财富“管理者”的功能定位更加突出，证券公司持续加速财富管理业务转型，聚焦客户服务、产品开发、技术升级构建买方投顾体系，打造特色化、差异化发展战略。公司积极把握行业发展机遇，夯实传统经纪业务基本盘，有效提升客户规模和交易量，加大财富管理战略转型力度，全面加强资产配置服务能力，投顾产品签约规模和创收取得历史性突破，金融产品保有规模、两融余额市占率稳步提升，期货业务客户总量和客户权益实现较快增长，公司财富管理业务综合实力显著增强。

（1）基础经纪业务

2025 年上半年，A 股市场主要指数震荡上行，市场交投活跃度同比大幅提升，市场规模再创新高，证券公司经纪业务景气度持续向好。

报告期内，公司基础经纪业务坚持“以客户为中心”的导向，提升资产配置能力，深化金融科技应用，不断提升经纪业务核心竞争力。一方面，强化“研投顾专班”“私募专班”和“企业家专班”三大专班与分支机构协同联动，精准识别核心客户需求，构建全方位、多样化的资产配置服务体系，提升专业化、体系化、平台化的客户服务能力，公司核心客群粘性增强，客户结构持续优化；另一方面，公司积极构建线上线下一体化客户服务体系，以“与客户建联—捕捉分析客户需求—为客户出具解决方案—有温度、差异化的持续陪伴客户”的客群服务“四步法”为指导，深化经纪业务与金融科技的融合应用，在对客服务端，通过“融 e 通”APP 打造具有客户分层服务能力、支持客户个性化交易的综合服务平台，在员工服务端，持续升级 Doit 投顾平台及企业微信展业平台，有效提升员工展业效率和服务效果，切实提升客户投资体验感和满意度。报告期内，公司经纪业务客户总规模同比增长 10.02%，AB 股基交易量同比增长 130.79%。

（2）财富管理业务

投资顾问业务

2025 年上半年，资本市场投资者结构不断优化，证券行业财富管理转型加速发展，投资顾问业务市场需求持续增加，证券公司纷纷加大资源投入，提升投顾团队实力，打造优质投顾服务，行业竞争日益激烈。

报告期内，公司投资顾问业务坚持“特色化、品牌化”建设思路，重点打造“天天向上”投顾品

牌。团队建设方面，积极构建“产品主理人”遴选和激励机制，综合考量历史业绩表现、客户服务口碑、投研能力等因素，激发团队积极挖掘客户需求；产品设计方面，基于客户需求构建兼具灵活性、适配性的产品组合，“天天向上”产品签约总规模和业务收入同比实现快速增长；投顾服务方面，公司持续强化“研投顾专班”的专业能力和资源优势，为客户提供“市场策略”“大类资产配置”“私募策略”及“市场热点”等增值投顾服务，充分满足投资者多样化的财富管理和资产配置需求。

金融产品业务

2025 年上半年，金融产品结构持续优化、供给更加丰富，监管层加强推动公募基金行业高质量发展，努力增强投资者的获得感。证券公司纷纷抢抓市场机遇，增强客户投资体验，更好满足不同投资者配置需求。

报告期内，公司紧跟监管形势和行业变化，以“提升投资者体验、陪伴投资者成长”为目标，有序开展金融产品销售业务。持续巩固“公募券结基金”“东证名片”“东北星选”等品牌影响力，着力做好 ETF 产品服务生态圈建设、私募类代销产品分级推广等专项工作，坚持引导投资者践行长期投资、价值投资和理性投资。截至报告期末，公司全口径金融产品保有规模达 347.16 亿元，同比增长 14.49%。

公司 2025 年上半年金融产品保有情况表

金融产品保有规模（元）		
2025 年上半年末	2024 年末	2024 年上半年末
34,716,318,973.58	32,181,430,738.09	30,321,352,095.23

注：以上数据来自公司统计，包含公司代销全资子公司东证融汇、控股子公司东方基金发行的金融产品。

PB 业务

2025 年上半年，在政策引导和市场出清的双重驱动下，私募行业逐渐形成“规范中求发展、发展中促规范”的良性市场生态，私募产品备案数量和管理规模均实现不同幅度增长。

报告期内，公司 PB 业务致力于为私募管理人及其发行的产品提供涵盖交易服务、资券服务、研究服务、基础服务等在内的一站式金融服务，持续升级一站式综合服务能力，通过深化交易服务优势、构建资源赋能平台、夯实基础服务能力等措施，不断建设并完善私募服务体系。2025 年上半年，公司新增私募产品规模、新增私募产品交易量实现同比 86.79%、373.69%的较好提升。

其他综合金融服务

为上市公司及其主要股东提供股份回购、股权激励、增持、市值管理等专业综合金融服务是公司财富管理转型的重要战略举措。报告期内，公司重点聚焦上市公司市值管理需求，快速整合公司在研

究、投行、资管等业务领域的专业资源，以促进上市公司投资价值合理反映上市公司质量为核心，为上市公司定制适合有效的市值管理综合服务方案。

（3）资本中介业务

融资融券业务

2025 年上半年，两融市场总体保持平稳，截至报告期末，市场融资融券余额 18,504.52 亿元，较 2024 年末下降 0.76%。

报告期内，公司坚持以客户需求为导向，积极发挥资本中介功能，多措并举推动融资融券业务稳健发展。客户服务方面，积极适应客户需求变化，着力提升超高净值个人、私募机构、上市公司等核心客群的精准服务能力，通过业务融合和资源整合为客户提供一站式综合服务，充分满足客户多场景交易需要；风险防控方面，加大数字化技术投入，拓展 AI 应用场景，实现客户风险特征的精细化评估与潜在风险的主动识别，建立“风险预警+定制化业务”双轨服务机制，为客户提供风控增值服务。截至报告期末，公司融资融券余额 141.97 亿元，市场占有率约 0.77%，较 2024 年末有所提升。

股票质押式回购交易业务

2025 年上半年，股票质押业务市场规模保持稳定。报告期内，公司加强对股票质押延期项目的风险评估，审慎把握风险敞口；持续推进存量风险项目的化解与处置，有效压降风险规模；对股票质押项目交易各个环节实现精细化管控，持续提升管理效能。截至报告期末，公司以自有资金作为融出方参与股票质押式回购交易业务的待购回初始交易金额 0.87 亿元，较 2024 年末下降 71.19%。

（4）期货业务

2025 年上半年，期货市场成交金额同比增长 20.68%，能源、有色金属、化工、农产品等板块交易活跃，行业监管体系进一步完善，期货市场服务实体经济能力进一步提升。

公司通过控股子公司渤海期货开展期货业务，渤海期货总部位于上海，截至本报告披露日在全国设有 9 家营业部、3 家分公司，并通过风险管理子公司开展风险管理业务。报告期内，渤海期货以“提升盈利能力、稳定业务规模、优化客户结构、培育新增利润点、为集团提供期货和衍生品专业服务支持”为主要经营思路，围绕以客户为中心的经营理念，持续夯实经纪业务基础，加快高质量发展步伐。经纪业务方面，依托交易所支持政策和市场化考核激励机制，积极开展营销活动，客户规模稳中有进，客户权益规模同比增长 33.62%，但受期货交易所手续费减免政策及行业竞争加剧等多方面因素影响，代理交易额同比下降 7.70%；资产管理业务方面，加强产品策略研究和私募产品运作分析，着力提升主动管理能力，顺利完成新产品发行工作，管理规模相较于 2024 年末实现增长；风险管理业务方面，稳慎开展基差贸易业务，积极推进“保险+期货”服务，扩大场外期权业务规模，有效提升盈利水平。

2. 投资银行业务

报告期内，公司投资银行业务立足“上市公司和中小创新企业”的客户定位，创新业务举措，加强业务联动，深化上市公司综合服务模式探索，提升中小创新企业全周期服务能力，拓展多元化盈利渠道，打造“大投行”业务体系。

（1）股权承销业务

2025 年上半年，资本市场投融资改革纵深推进，市场结构、效率和投资价值不断改善，未盈利科创企业上市通道重启，A 股股权融资规模显著增长；北交所高质量扩容加速推进，市场关注度和交投活跃度持续提升，对创新型中小企业支持能力不断增强。证券公司立足功能性定位，加强投行业务能力建设，头部券商竞争更加激烈，中小券商充分发挥自身禀赋优势在细分领域寻求发展机遇。

报告期内，公司股权承销业务深度聚焦上市公司及中小创新企业的发展需求，重点打造“上市公司深度链接+中小企业全周期赋能”的双轮驱动业务模式。一方面，公司积极推进上市公司业务转型，与研究咨询、财富管理等多业务条线高效协同联动，围绕特定行业上市公司加快研究定制综合服务方案，发掘潜在合作机会，增强企业客户粘性；另一方面，公司持续巩固北交所业务优势，专注做好中小企业投融资服务，提升中小企业客户全生命周期、全产品类型的价值增值服务能力。截至报告期末，公司在审北交所首发项目 3 个，累计完成北交所首发项目 8 个，行业排名第 10 位。

（2）债券承销业务

2025 年上半年，债券市场表现较为活跃，服务实体经济功能更好发挥，科创债、绿色债、产业债等符合金融“五篇大文章”方向的债券品种发行规模大幅增加，引导资金流向新质生产力，证券公司债券承销规模同比增长，市场竞争格局持续分化。

报告期内，公司债券承销业务紧密围绕服务区域实体经济发展，持续深化战略布局和业务创新，着力提升市场竞争力。业务布局方面，公司纵深推动落实区域战略，加大城投平台和产业类企业开拓力度，为客户提供企业转型和投融资解决方案，积极提升客户粘性与区域市场知名度；业务模式方面，公司不断拓展债券分销、财务顾问等细分领域，增强多元化创收能力。2025 年上半年，公司完成债券主承销项目 7 个，新增立项债券主承销项目 9 个；债券分销金额合计 7,743,200 万元，同比增加 19.12%。

公司 2025 年上半年债券承销业务开展情况

项 目	2025 年上半年		2024 年上半年	
	承销金额（万元）	发行数量	承销金额（万元）	发行数量
主承销 企业债	-	-	-	-

	公司债	108,828.00	7	172,280.00	5
	金融债	-	-	-	-
	可交换债	-	-	-	-
	小 计	108,828.00	7	172,280.00	5
分 销	企业债	-	-	-	-
	公司债	6,000.00	2	19,800.00	1
	金融债	-	-	-	-
	可交换债	-	-	-	-
	其 他	7,737,200.00	750	6,480,725.00	1,020
	小 计	7,743,200.00	752	6,500,525.00	1,021

注：公司分销债券中“其他”品种包含国债、地方政府债、中期票据、定向工具、短期融资券、超短期融资券和交易商协会 ABN。（数据来源：公司统计）

（3）并购与财务顾问业务

2025 年上半年，国内并购重组市场从规模扩张转向质量提升，传统产业整合与硬科技并购并行，并购重组作为资本市场优化资源配置的核心功能更加突显。

报告期内，公司将并购重组作为支持企业客户提升市场价值的重要举措，不断扩大上市公司客户覆盖面，深入了解客户需求，积极寻找并购或投融资标的，提供专业顾问服务，拓宽并购及财务顾问业务的合作机会。2025 年上半年，公司完成并购及财务顾问项目 12 个；截至报告期末，公司立项并购及财务顾问项目 39 个，其中，上市公司财务顾问项目 6 个，一般财务顾问项目 17 个，新三板财务顾问项目 9 个，债权财务顾问项目 7 个。

（4）股转业务

2025 年上半年，新三板市场提质扩容节奏加快，新增挂牌企业 158 家，与北交所的协同效应加速释放，更多“专精特新”企业向新三板市场聚集；监管从制度层面压实券商“看门人”主体责任，为证券公司股转业务提升专业能力、把握市场机遇提出新的要求。

报告期内，公司股转业务坚持“中小创新企业投行”定位，着力打造特色业务模式和差异化竞争优势。业务布局方面，公司深入研究首批特色行业，重点布局环渤海、长三角、珠三角、吉林省等核心区域，纵深打造“特色行业+重点区域”的中小企业综合金融服务模式；客户拓展方面，开拓多元化市场渠道，搭建广泛的业务触达网络，构建覆盖全业务链、贯穿全生命周期、提供全方位支持的综合服务体系，深度挖掘并培育优质企业客户，推动业务机遇实现高效转化。2025 年上半年，公司完成 3 个新三板挂牌公司股票发行项目；截至报告期末，公司累计完成新三板挂牌公司 369 家，行业排名并列第 10 位；督导新三板挂牌公司 162 家，行业排名第 9 位。

3.投资与销售交易业务

报告期内，公司权益自营业务积极研判市场结构性机会，加大非方向性投资，形成多元化盈利模式，整体取得较好收益；固定收益业务准确把握债市投资机遇，实现较好投资回报；股转做市业务规模保持行业前列；另类投资业务加强项目质量管理，做好存量项目退出；研究咨询业务积极提升研究服务质量，着力拓展非佣金业务，实现收入结构多元化；量化 CTA 业务持续推进策略升级迭代，业务整体平稳运行。

（1）权益自营业务

2025 年上半年，资本市场韧性持续增强，投资预期不断改善，市场偏好快速修复，A 股市场主要指数震荡上行，宏观经济动能转换中板块轮动的结构性机会持续释放，为证券公司自营投资业务带来更多交易机会和盈利空间。

报告期内，公司权益自营业务积极研判市场变化，前瞻布局投资方向，有效把握结构性行情，灵活调整投资策略，完善大类资产配置体系，进一步构建多元盈利模式。资产配置方面，公司保持稳健的投资风格，重点围绕红利、价值和成长等差异化投资策略进行股票配置，较好把控配置节奏，做好止盈止损逻辑设计，实现“基础收益+增强收益”的收益来源，有效应对市场波动的不利影响，保持较稳定的投资收益；盈利模式方面，加大非方向性投资领域开拓力度，通过量化权益类策略、衍生品套利策略，形成“收益增强+风险对冲”的协同闭环，风险抵御能力和多元化创收能力进一步提升，整体取得较好收益。

（2）固定收益业务

2025 年上半年，在国际贸易政策、国内货币政策和股市传导效应等因素影响下，债券收益率先上后下，资金成本中枢下移，超长期地方债和高等级信用债等非活跃债券品种利差普遍压缩，对证券公司固定收益业务的投资策略和风控能力带来考验。

报告期内，公司固定收益业务深化投研体系建设，丰富投资交易策略，加强金融科技赋能，提升交易定价能力。一方面，快速识别市场变化，持续深入固收专题板块研究，通过将量化手段应用到各利率品种的定价估值分析，以可视化方式为择券、择时和利差交易等提供精细化参考，促进研究分析与投资交易的实时互动；另一方面，持续推进投研、销售、交易、管理等板块的金融科技建设，推动研究分析基础有效夯实、投资交易效率持续提升、合规风控管理更加智能，保障公司固定收益业务有效应对市场波动，准确捕捉市场机遇，取得较好的投资收益。

（3）股转做市业务

2025 年上半年，新三板市场持续提质扩容，三板成指震荡波动，做市指数持续上行，市场流动性

略有回升。随着“新三板-北交所”上市路径更加畅通，券商做市业务迅速发展，并通过联动效应为券商其他业务打开空间。

公司做市业务坚持为市场优质企业提供做市报价服务的业务定位，致力于发展成为具有行业影响力的头部做市券商。报告期内，公司股转做市业务持续完善投研体系，改善资产质量，优化持仓结构，积极布局内生增长动力强、符合国家产业升级需要等特点的“专精特新”企业标的，坚持为优质企业提供做市报价服务。截至报告期末，公司累计做市企业 71 家，做市数量位列股转系统做市商第 1 名；在全国股转公司发布的 2025 年一季度、二季度做市商评价中，公司连续保持综合排名前 5%，进一步巩固做市业务的市场竞争力和品牌知名度。

（4）另类投资业务

2025 年上半年，A 股市场并购重组项目数量快速扩张，港股 IPO 募资规模持续攀升。监管方面积极出台有力举措，支持培育壮大耐心资本，畅通股权投资“募投管退”各环节堵点、卡点，支持各类股权投资更好发挥服务实体经济功能，证券公司另类投资业务迎来更好的市场和政策环境。

公司通过全资子公司东证融达开展另类投资业务。东证融达始终坚持立足投资本质，秉持“长期、稳健、专业”的价值投资理念，聚焦半导体、新材料和高端制造等符合国家战略的重要行业领域，不断提升主动投资能力，持续开展股权投资及并购重组业务。报告期内，东证融达加强对重点行业的深度理解能力，挖掘优质股权投资标的，精选优质项目落地；积极研判一级市场变化趋势，做好短-中-长期项目的均衡配置，保持投资项目新增和退出的良性运转；强化投后项目的风险管控质量，有序推动存量项目的退出管理，实现较好的投资收益。

（5）研究咨询业务

2025 年上半年，随着公募基金费率改革的全面推行和金融科技的加速应用，卖方佣金空间持续压缩，分仓佣金竞争持续加剧；买方机构加快自身投研能力建设，对卖方机构的研究服务需求发生深刻转变，对服务质量提出更高要求。证券公司研究咨询业务的展业模式、收入结构和盈利能力均受到较大挑战。

报告期内，公司研究咨询业务积极应对外部环境变化，加强公司业务间协同联动，提升对客户的全方位研究服务能力，着力打造非佣金类的新业务增长点，实现收入结构多元化。研究服务方面，保障核心行业 and 重点上市公司的研究覆盖，优化路演、反路演等客户服务质效，有效维护客户满意度；聚焦战略新兴方向研究，构建在细分领域的深度研究优势和特色，持续提升客户吸引力；2025 年上半年，公司研究咨询分公司完成各类研究报告 973 篇，其中发布深度研究报告 211 篇，开展分析师、专家路演服务 15,468 次，通过线上直播和线下交流会的形式举办各类会议 683 场。非佣金业务方面，

加强上市公司交流拜访，积极拓展上市公司综合服务，与公司投资银行、财富管理业务协同，为上市公司价值发现和价值提升提供专业咨询支持；加大境外潜在客户开拓力度，面向合格境外机构投资者提供研究报告、专场会议和路演等服务，为公司研究咨询业务拓展新的收入来源。

（6）量化 CTA 业务

2025 年上半年，受国际政治经济局势扰动和国内产业结构调整影响，商品期货市场维持低波动率震荡环境，贵金属、能源等避险品种波动较大，工业品价格持续承压。

报告期内，公司量化 CTA 业务持续推进策略升级迭代，保持稳健投资规模。一方面，加强境外投资者交易行为研究，筛选逻辑清晰、长期表现稳定的因子，提升策略的适应性；另一方面，丰富子策略类型，构建板块上下游品种间的量化基本面套利策略，提升策略的多样性，保障量化 CTA 业务平稳运行。

4. 资产管理业务

报告期内，公司证券资产管理业务持续优化产品布局，拓宽销售渠道，稳定产品规模，提升产品业绩，持续夯实行业竞争力；公募基金管理业务产品体系不断丰富，投研能力持续提升，产品数量和管理规模均实现增长；私募基金管理业务积极筹备并购基金发行设立，存量投资项目资金实现稳定回流。

（1）资产管理业务

2025 年上半年，资本市场波动加剧，资管业务展现韧性，券商资管加快提升主动管理能力，探索“公募+私募”转型发展，聚焦优势领域，探索 AI 技术应用，打造差异化竞争优势，行业发展空间和竞争格局进一步打开。

公司通过全资子公司东证融汇经营证券资产管理业务。报告期内，东证融汇积极应对利差收窄、规模承压等外部挑战，以固收产品为基石、以量化和衍生品产品为支柱，在渠道建设、产品布局、投资管理等方取得显著成效。渠道建设方面，聚焦市场需要进行产品创设、开展营销活动，私募集合业务规模再创新高；产品布局方面，持续丰富固收+、权益量化、衍生品和 FOF 产品线，满足投资者多元化财富管理需求；投资管理方面，加强衍生品和量化领域研究，提升资产配置多样性，优化产品持仓结构，有效应对市场波动、保持产品业绩稳定。截至报告期末，东证融汇资产管理总规模达 767.01 亿元，较 2024 年末增长 0.74%。

（2）公募基金管理业务

2025 年上半年，A 股市场震荡上行，市场流动性合理充裕，投资者风险偏好温和修复，股票型基金发行回暖，基金资产管理规模稳步增长、结构不断优化；监管方面提出公募基金行业高质量发展系

列重大举措，校正行业功能定位，引导公募机构从“重规模”向“重回报”转变。根据中国证券投资基金业协会数据，截至2025年6月末，164家公募基金管理人合计管理基金产品12,905只，较2024年末增长4.35%；管理基金资产总规模达34.39万亿元，较2024年末增长4.78%。

公司通过控股子公司东方基金、参股公司银华基金开展公募基金管理业务。

报告期内，东方基金坚持以持有人利益为中心，按照“专业化、特色化、精品化”的发展路线，持续增强投研能力，有效提升投资业绩，实现管理规模稳步增长。投资管理方面，加快提升核心投研能力，建设“专业化、平台化、体系化”投研团队，基于差异化产品定位明确投资方向，实现产品精细化管理，提升产品投资业绩；产品布局方面，发行设立3只公募基金产品，进一步完善在主题基金、养老FOF和指数增强基金等方面的布局；市场营销方面，构建一体联动的市场拓展和服务体系，打造投资顾问式服务模式，提供标准化、精品化的服务内容，增强投资者的体验感、获得感、认同感，提升中长期投资者占比。截至报告期末，东方基金共管理公募基金68只，基金资产管理总规模1,234.05亿元，较2024年末增长9.37%；其中，固定收益类基金最近三年加权收益率位列行业第5名，部分权益类基金最近一年收益率排名位列同类基金前10%。

报告期内，银华基金围绕高质量发展主线，持续推进ETF业务体系重构、投研体系升级和运营支持体系优化，专业能力不断提升、运营管理灵活高效，行业竞争力持续提升。ETF业务体系方面，加快策略型ETF布局，加强主动管理能力和指数工具的融合应用，加大与银行、券商等渠道的协同推广力度，围绕产品布局、运作机制、渠道赋能全面发力，建立起覆盖宽基、行业、主题及跨境的多层次ETF产品体系；投研体系建设方面，完善“研究驱动+长期导向”机制，加强研究共享与资源协同，强化ESG、科技创新等国家战略方向的研究深度与覆盖广度，不断提升投研体系的专业化水平与前瞻性能力；运营支持体系方面，加强信息流动和资源配置的灵活性和响应效率，依托合规风控管理体系升级实现产品全流程管控，为多策略业务有序开展提供坚实保障。此外，银华基金积极响应监管导向，推出首只浮动费率主动权益基金，在产品管线丰富、产品机制创新和长期主义导向等方面取得重要进展。截至报告期末，银华基金产品数量和管理规模均实现增长，存续管理公募基金产品227只，管理基金资产规模5,807.16亿元，较2024年末增长8.79%。报告期内，银华基金获得中国证券报颁发的“基金投顾新锐金牛奖”和“大学生投教创新金牛奖”等奖项。

（3）私募基金管理业务

2025年上半年，监管部门加强引导资本赋能科技创新，鼓励私募基金参与科创企业上市和并购投资，进一步畅通私募基金“募投管退”各环节，私募基金管理机构凭借其在投资和资本运作方面的能力优势，在支持产业升级、提升上市公司质量、服务实体经济发展等方面发挥更加积极且重要的作用。

公司通过全资子公司东证融通开展私募股权基金管理业务。东证融通坚持“精品投资+并购投资”的理念，打造专业化、可持续的股权投资能力，构建“募投管退”一体化业务闭环，为客户提供“投行综合服务和全面增值服务”，与战略客户建立长期合作。报告期内，东证融通重点发展并购基金业务，积极筹备基金发起设立，持续强化募资能力，以投带募寻求与核心客户达成长期合作；围绕“先进制造”细分领域拓展业务，精选优质拟 IPO 及并购标的，引导资金精准投向国家战略性科创产业，打造可持续的投资模式及逻辑；稳步推进存量项目投后管理与退出，实现稳定的资金回流。截至报告期末，东证融通存续管理基金 6 只，实缴规模 5.49 亿元，对外投资余额 5.13 亿元。

》》》（二）主要财务数据同比变动情况

单位：（人民币）元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业总收入	2,046,127,157.23	1,554,048,611.50	31.66%	本期利息净收入、公允价值变动收益增加
营业总支出	1,434,963,133.11	1,441,985,557.69	-0.49%	本期业务及管理费减少
所得税费用	158,111,661.48	-46,093,877.96	443.02%	本期公司业绩上涨
经营活动产生的现金流量净额	-838,104,578.24	2,018,316,855.68	-141.52%	本期经营活动现金流出增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-400,069,787.59	-266,794,454.74	-49.95%	本期投资活动现金流出增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	1,750,270,350.59	-2,748,540,731.65	163.68%	本期筹资活动现金流入增加、流出减少所致
现金及现金等价物净增加额	511,797,850.85	-995,862,387.19	151.39%	本期筹资活动产生的现金流量净额增加所致

注：公司自 2025 年 1 月 1 日起执行财政部《金融工具准则实施问答》，并对 2024 年同期数据进行追溯调整，本报告中涉及到营业总收入和营业总支出等项目均为调整后数据。

》》》（三）公司报告期利润构成或利润来源未发生重大变动

》》》（四）营业总收入构成

单位：（人民币）元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	1,065,517,156.69	52.07%	1,011,175,953.57	65.07%	5.37%
利息净收入	102,241,734.00	5.00%	-11,193,089.97	-0.72%	1013.44%
投资收益	565,685,497.23	27.65%	690,130,456.74	44.41%	-18.03%

公允价值变动收益	277,164,252.52	13.55%	-161,462,804.80	-10.39%	271.66%
汇兑收益	-142,941.66	-0.01%	1,184,629.44	0.08%	-112.07%
其他业务收入	7,451,396.09	0.36%	9,386,577.27	0.60%	-20.62%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	89,201.63	0.00%	20,271.84	0.00%	340.03%
其他收益	28,120,860.73	1.37%	14,806,617.41	0.95%	89.92%
营业总收入合计	2,046,127,157.23	100%	1,554,048,611.50	100%	31.66%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明：

利息净收入同比增加 1013.44%，主要是本期融出资金利息收入增加，短融利息支出、卖出回购利息支出、应付债券利息支出减少所致；公允价值变动收益同比增加 271.66%，主要是本期交易性金融工具、衍生金融工具公允价值上升所致；汇兑收益同比下降 112.07%，主要是人民币汇率变动所致；资产处置收益增加 340.03%，主要是本期使用权资产终止收益增加所致；其他收益增加 89.92%，主要是本期政府补助增加所致。

》》》（五）主营业务分业务情况

报告期内，公司主营业务数据统计口径未发生调整，主营业务分业务数据如下：

单位：（人民币）元

业务类型	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
财富业务	1,063,626,185.71	289,264,444.90	72.80%	20.05%	-23.72%	15.60%
投资银行业务	34,523,974.07	31,632,901.90	8.37%	-29.03%	-38.73%	14.51%
证券投资业务	474,300,980.57	84,033,883.23	82.28%	-4.58%	5.85%	-1.75%
资产管理业务	242,418,741.15	134,573,456.87	44.49%	-22.34%	-14.07%	-5.34%
基金管理业务	309,729,774.81	255,215,774.37	17.60%	-2.98%	-0.18%	-2.31%

注：财富业务收入含基金分仓收入和代理销售金融产品收入。

》》》（六）主营业务分地区情况

1. 营业总收入地区分部情况

单位：（人民币）元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	营业网点数量	营业总收入	营业网点数量	营业总收入	
东北地区	37	298,748,233.43	38	221,644,867.72	34.79%

华北地区	12	45,217,469.50	13	38,261,930.45	18.18%
华中地区	9	23,520,184.56	10	12,756,676.45	84.38%
西南地区	8	33,200,361.81	8	26,267,049.73	26.40%
华东地区	51	248,920,063.87	51	169,877,371.46	46.53%
华南地区	12	34,374,318.58	14	21,480,111.77	60.03%
西北地区	3	2,812,408.17	3	1,882,489.21	49.40%
小计	132	686,793,039.92	137	492,170,496.79	39.54%
公司总部、分公司、子公司及其他	-	1,359,334,117.31	-	1,061,878,114.71	28.01%
合计	132	2,046,127,157.23	137	1,554,048,611.50	31.66%

注：表内各地区营业网点数量及营业总收入统计范围为报告期内实际开展业务的（含报告期内撤销的 3 家）经纪业务区域分公司和营业部。

2. 营业利润地区分部情况

单位：（人民币）元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	营业网点数量	营业利润	营业网点数量	营业利润	
东北地区	37	208,688,360.29	38	130,145,711.74	60.35%
华北地区	12	11,607,377.96	13	3,689,245.25	214.63%
华中地区	9	9,918,453.81	10	-1,046,326.28	1047.93%
西南地区	8	16,879,311.44	8	11,129,642.06	51.66%
华东地区	51	139,497,205.76	51	65,261,578.24	113.75%
华南地区	12	10,817,438.93	14	-2,540,467.89	525.80%
西北地区	3	-1,600,057.98	3	-2,664,112.78	39.94%
小计	132	395,808,090.21	137	203,975,270.34	94.05%
公司总部、分公司、子公司及其他	-	215,355,933.91	-	-91,912,216.53	334.31%
合计	132	611,164,024.12	137	112,063,053.81	445.38%

注：表内各地区营业网点数量及营业利润统计范围为报告期内实际开展业务的（含报告期内撤销的 3 家）经纪业务区域分公司和营业部。

四、非主营业务分析

不适用。

五、资产及负债状况分析

》》》（一）资产构成重大变动情况

单位：（人民币）元

项目名称	本报告期末		上年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	26,316,603,459.49	26.41%	25,518,453,102.91	28.66%	-2.25%	
结算备付金	3,631,539,092.57	3.64%	3,880,709,597.58	4.36%	-0.72%	
融出资金	14,011,536,480.59	14.06%	13,985,668,804.77	15.71%	-1.65%	
衍生金融资产	555,486,339.97	0.56%	421,638,212.52	0.47%	0.09%	本期期末商品期权、收益互换投资规模增加
存出保证金	8,494,511,469.69	8.52%	6,609,256,354.10	7.42%	1.10%	
应收款项	478,831,381.51	0.48%	311,072,232.39	0.35%	0.13%	本期期末应收清算款项增加
买入返售金融资产	415,451,481.84	0.42%	1,123,020,090.54	1.26%	-0.84%	本期期末债券质押式回购规模减少
交易性金融资产	40,111,583,446.80	40.25%	33,618,094,419.65	37.76%	2.49%	
其他权益工具投资	1,977,656,575.30	1.98%	9,259,611.00	0.01%	1.97%	本期新增其他权益工具投资
长期股权投资	1,001,437,303.13	1.00%	948,875,093.85	1.07%	-0.07%	
投资性房地产	138,584,601.03	0.14%	141,247,318.86	0.16%	-0.02%	
固定资产	603,518,560.13	0.61%	636,734,039.14	0.72%	-0.11%	
使用权资产	215,435,634.79	0.22%	240,528,002.59	0.27%	-0.05%	
无形资产	398,427,283.44	0.40%	414,946,046.24	0.47%	-0.07%	
商誉	75,920,803.93	0.08%	75,920,803.93	0.09%	-0.01%	
递延所得税资产	373,010,870.72	0.37%	413,631,271.94	0.46%	-0.09%	
其他资产	847,776,585.85	0.85%	676,598,092.92	0.76%	0.09%	
应付短期融资款	6,501,312,585.33	6.52%	3,580,959,758.79	4.02%	2.50%	本期期末短期融资规模增加
拆入资金	4,322,484,427.77	4.34%	4,308,815,291.65	4.84%	-0.50%	
交易性金融负债	590,763,709.09	0.59%	808,201,539.63	0.91%	-0.32%	
衍生金融负债	16,485,825.50	0.02%	9,199,813.45	0.01%	0.01%	本期股票期权公允价值下降
卖出回购金融资产款	20,132,349,153.49	20.20%	15,785,450,547.61	17.73%	2.47%	

代理买卖证券款	29,135,333,866.59	29.24%	25,753,638,831.13	28.93%	0.31%	
应付职工薪酬	1,222,115,854.51	1.23%	1,194,061,740.12	1.34%	-0.11%	
应交税费	126,255,944.02	0.13%	118,793,331.76	0.13%	0.00%	
应付款项	971,438,856.05	0.97%	646,416,181.10	0.73%	0.24%	本期期末应付场外期权 预付金增加
合同负债	32,394,759.41	0.03%	36,144,795.86	0.04%	-0.01%	
预计负债	4,987,254.51	0.01%	22,070,387.71	0.02%	-0.01%	渤海期货之孙公司支付 已计提的预计负债
应付债券	6,975,977,035.32	7.00%	7,882,882,369.92	8.85%	-1.85%	
租赁负债	208,242,417.29	0.21%	230,140,661.45	0.26%	-0.05%	
递延收益	42,264,170.41	0.04%	42,206,564.73	0.05%	-0.01%	
递延所得税负债	16,775,706.66	0.02%	0.00	0.00%	0.02%	
其他负债	9,542,109,080.30	9.58%	9,021,162,526.39	10.13%	-0.55%	

>>>> (二) 主要境外资产情况

不适用。

》》》（三）以公允价值计量的资产和负债

单位：（人民币）元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值变动	本期计提 的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产 （不含衍生金融资产）	33,618,094,419.65	57,195,501.06			681,891,387,800.95	675,463,231,718.97	8,137,444.11	40,111,583,446.80
2.衍生金融资产	421,638,212.52	77,107,841.75			652,430,482.68	598,987,664.74	3,297,467.76	555,486,339.97
3.其他债权投资								
4.其他权益工具投资	9,259,611.00		-32,128,380.20		1,889,784,955.50			1,977,656,575.30
5.其他非流动金融资产								
金融资产小计	34,048,992,243.17	134,303,342.81	-32,128,380.20		684,433,603,239.13	676,062,219,383.71	11,434,911.87	42,644,726,362.07
投资性房地产								
生产性生物资产								
其他	337,475,823.31	-9,800,260.42			1,750,859,533.70	1,606,623,794.66	9,649,928.37	481,561,230.30
上述合计	34,386,468,066.48	124,503,082.39	-32,128,380.20		686,184,462,772.83	677,668,843,178.37	21,084,840.24	43,126,287,592.37
金融负债	817,401,353.08	152,661,170.13			20,317,490,240.00	20,536,479,229.31	-143,823,999.31	607,249,534.59

报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化。

》》》（四）截至报告期末的资产权利受限情况

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见本报告“第八节 财务报告-五、合并财务报表主要项目注释（一）货币资金、（八）金融投资：交易性金融资产”的相关内容。

》》》（五）比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：（人民币）元

报表项目	本报告期末 (或本报告期)	上年度末 (或上年同期)	变动比率 (%)	变动原因
衍生金融资产	555,486,339.97	421,638,212.52	31.74%	本期期末商品期权、收益互换投资规模增加
应收款项	478,831,381.51	311,072,232.39	53.93%	本期期末应收清算款项增加
买入返售金融资产	415,451,481.84	1,123,020,090.54	-63.01%	本期期末债券质押式回购规模减少
其他权益工具投资	1,977,656,575.30	9,259,611.00	21257.88%	本期新增其他权益工具投资
应付短期融资款	6,501,312,585.33	3,580,959,758.79	81.55%	本期期末短期融资规模增加
衍生金融负债	16,485,825.50	9,199,813.45	79.20%	本期股票期权公允价值下降
应付款项	971,438,856.05	646,416,181.10	50.28%	本期期末应付场外期权预付金增加
预计负债	4,987,254.51	22,070,387.71	-77.40%	渤海期货之孙公司支付已计提的预计负债
其他综合收益	-28,545,103.32	-84,118,212.77	66.07%	本期新增其他权益工具投资公允价值变动
利息净收入	102,241,734.00	-11,193,089.97	1013.44%	本期融出资金利息收入增加，短融利息支出、卖出回购利息支出、应付债券利息支出减少
其他收益	28,120,860.73	14,806,617.41	89.92%	本期政府补助增加
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	277,164,252.52	-161,462,804.80	271.66%	本期交易性金融工具、衍生金融工具公允价值上升所致
汇兑收益（损失以“-”列示）	-142,941.66	1,184,629.44	-112.07%	人民币汇率变动
资产处置收益（损失以“-”号填列）	89,201.63	20,271.84	340.03%	本期使用权资产终止收益增加
信用减值损失	8,333,588.55	-823,710.63	1111.71%	本期计提其他应收款坏账准备增加
营业外收入	1,595,957.99	11,265,585.28	-85.83%	上年同期收回已核销其他应收款
营业外支出	4,115,656.66	2,667,910.18	54.27%	本期计提预计负债
所得税费用	158,111,661.48	-46,093,877.96	443.02%	本期公司业绩上涨
净利润	450,532,663.97	166,754,606.87	170.18%	本期金融资产公允价值变动收益增加

六、投资状况分析

》》》（一）总体情况

不适用。

》》》（二）公司报告期内无获取重大股权投资情况

》》》（三）公司报告期内无正在进行的重大非股权投资情况

》》》（四）金融资产投资

1. 证券投资情况

单位：（人民币）元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
国债	210011	21 付息国债 11	458,316,027.42	公允价值计量	466,203,242.47	-3,802,125.07	-	620,998,980.01	458,599,767.15	1,607,627.03	623,400,394.52	交易性金融资产	自有资金
国债	160023	16 付息国债 23	611,008,860.00	公允价值计量	-	82,018.88	-	615,307,351.77	3,905,230.90	2,430,809.72	613,693,082.61	交易性金融资产	自有资金
国债	2500002	25 超长特别国债 02	533,183,652.35	公允价值计量	-	-839,945.62	-	8,282,884,171.95	7,748,076,526.03	360,024.48	534,117,320.93	交易性金融资产	自有资金
国债	160017	16 付息国债 17	356,227,812.50	公允价值计量	362,964,167.39	-3,535,073.14	-	470,596,005.37	356,227,812.50	1,068,156.33	472,258,778.90	交易性金融资产	自有资金
资产管理计划	DB8034	国金资管东创 1 号	450,000,000.00	公允价值计量	-	14,934,872.70	-	450,000,000.00	-	14,934,872.70	465,830,965.05	交易性金融资产	自有资金
金融债	232580017	25 农行二级资本债 01B (BC)	341,737,186.58	公允价值计量	-	-496,006.21	-	1,032,983,513.21	691,126,875.41	24,508.67	341,485,283.01	交易性金融资产	自有资金
债券	019773.SH	25 国债 08	328,008,568.57	公允价值计量	-	158,691.93	-	365,898,007.00	37,906,274.00	768,639.98	328,167,260.50	交易性金融资产	自有资金

公募基金	510050.SH	50ETF	306,413,726.24	公允价值 计量	587,945,100.81	2,647,437.11	-	3,684,393,262.88	3,922,672,689.21	1,724,306.24	309,574,809.01	交易 性金 融资 产	自有 资金
国债	250006	25 付息 国债 06	320,704,949.22	公允价值 计量	-	466,425.28	-	2,177,338,380.66	1,855,952,215.60	2,552,575.95	322,704,850.41	交易 性金 融资 产	自有 资金
金融债	312510005	25 农行 TLAC 非资 本债 01C (BC)	290,000,000.00	公允价值 计量	-	-	-	290,000,000.00	-	16,367.12	290,016,367.12	交易 性金 融资 产	自有 资金
期末持有的其他证券投资			38,218,184,225.29	-	32,210,241,519.98	47,579,205.20	-32,128,380.20	665,790,773,083.60	660,388,764,328.17	531,270,400.36	37,787,990,910.04	-	-
合计			42,213,785,008.17	-	33,627,354,030.65	57,195,501.06	-32,128,380.20	683,781,172,756.45	675,463,231,718.97	556,758,288.58	42,089,240,022.10	-	-
证券投资审批董事会公告披露日期													
2025 年 4 月 26 日													
证券投资审批股东大会公告披露日期（如有）													
2025 年 5 月 17 日													

2.衍生品投资情况

不适用。公司为金融类企业，根据深交所披露规则，无须单独披露衍生品投资情况。

》》》（五）募集资金使用情况

公司报告期无募集资金使用情况。

七、公司报告期无重大资产和股权出售情况

八、主要控股参股公司分析

》》》（一）主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：（人民币）元

公司名称	公司 类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
东证融通 投资管理 有限公司	全资 子公司	投资管理、项目 投资、财务咨询	600,000,000	765,222,920.01	718,400,367.76	33,320,168.41	29,205,513.36	23,719,558.51
东证融达 投资有限 公司	全资 子公司	投资管理	3,000,000,000	1,309,208,382.09	1,255,738,971.70	84,331,929.60	76,603,171.44	34,378,337.17
东证融汇 证券资产 管理有限 公司	全资 子公司	证券资产管理业 务	700,000,000	1,632,333,703.06	1,494,923,167.33	185,668,171.63	51,734,682.48	39,872,315.56
渤海期货 股份有限 公司	控股 子公司	商品期货经纪、 金融期货经纪、 资产管理、期货 投资咨询	500,000,000	8,876,248,139.30	779,955,375.68	79,057,516.35	5,409,902.54	3,925,163.25
东方基金 管理股份 有限公司	控股 子公司	基金募集、基金 销售、资产管 理、从事境外证 券投资管理业务 以及中国证监会 许可的其他业务	333,330,000	1,251,494,932.15	942,540,693.83	309,729,774.81	54,514,000.44	40,846,757.98
银华基金 管理股份 有限公司	参股 公司	公开募集证券投 资基金管理、基 金销售、特定客 户资产管理、中 国证监会许可的 其他业务	222,200,000	6,861,398,913.28	4,356,780,072.42	1,346,399,237.43	373,127,739.71	283,541,106.58

》》》（二）报告期内取得和处置子公司的情况

不适用。

》》》（三）主要参控股公司情况说明

报告期内，公司主要参控股公司经营情况详见本报告“第三节 管理层讨论与分析-三、主营业务分析-（一）概述”部分内容。

九、公司控制的结构化主体情况

公司投资或管理的结构化主体，综合考虑在结构化主体中享有的可变回报，或承担的风险敞口等

因素，认定将 73 个结构化主体纳入合并报表范围。截至 2025 年 6 月 30 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为 96.84 亿元。其中，本公司享有的权益账面价值为 96.40 亿元。

十、公司面临的风险和应对措施

》》》（一）公司可能面临的各种风险

1.市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。公司当前市场风险主要来源于公司自营投资业务、做市业务以及其他投资交易活动。

2.信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等不愿或无力履行合同条件而构成违约，致使公司遭受损失的风险。公司当前信用风险主要来源于融资类业务、债券投资业务、场外衍生品业务和存在结算风险的经纪业务等。

3.流动性风险

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

4.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、媒体等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。

5.合规风险

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

6.操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息技术系统以及外部事件造成相关损失的风险。公司操作风险来源于公司所有业务活动。

7. 洗钱风险

洗钱风险是指公司在开展业务和经营管理过程中可能被违法犯罪活动利用发生洗钱风险事件或案件，进而对公司的声誉、运营、财务等方面造成严重的负面影响，并可能导致监管处罚、客户流失、业务损失和财务损失等的风险。公司当前洗钱风险主要来源于公司与客户和交易对手相关的业务活动。

8. ESG（环境、社会和治理）风险

ESG 风险是指公司在业务开展过程中由客户端（包括发行人、交易对手及融资方等）传导至公司的风险，即客户因 ESG 管理不足而对其经营能力、财务表现、信用资质、投资回报、企业声誉等带来的负面影响，并可转化为公司的信用风险、市场风险和声誉风险等。

》》》（二）公司已经或拟采取的对策和措施

1. 完善全面风险管理体系

公司持续完善全面风险管理体系，包括健全的组织架构、可操作的管理制度、量化的风险指标体系、可靠的信息技术系统与数据管理、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及稳健的风险管理文化，强化风险识别、评估、计量、应对、监测和报告机制，确保风险可测、可控、可承受，为公司业务的稳健、可持续发展提供保障。

2. 加强市场风险管理

公司采取稳健、审慎的策略，在准确识别和计量的基础上审慎评估公司承担的市场风险；同时加强市场预判，及时调整策略。公司规范投资决策流程，采用多元化的资产配置策略，分散投资风险；完善自营业务限额管理，不断优化风险限额体系，以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度；采用 VaR 计量、敞口分析等方法对持有金融资产的 market 风险进行量化管理，运用压力测试作为必要的补充量化工具；通过风险对冲工具和资本中介业务，降低公司由于市场风险造成的经营波动。2025 年上半年，公司通过调整业务规模、使用衍生品进行对冲等手段将市场风险敞口控制在可承受范围内。

3. 加强信用风险管理

公司以内部信用评级为基础，通过尽职调查、授信管理、同一客户管理等方式进行信用风险的识别与评估；采用违约概率、违约损失率、违约风险敞口和压力测试等计量信用风险；采用准入管理、分级授权审批、限额管理、抵押品缓释、信用风险的监测预警等手段控制信用风险。为控制债券投资业务的信用风险，公司通过建立授信机制、投资集中度限额、债项投资评级准入标准、密切跟踪债券发行人及其重要关联方经营情况和资信水平等措施，控制信用风险敞口。为控制信用交易业务的信用

风险，公司通过制定各项严格的制度和措施，从征信、授信、盯市、违约处置等多个环节对该业务涉及的信用风险进行控制，其中包括建立严格的客户准入制度和征信、授信标准；建立严格的担保物范围及折算率、保证金比例、履约担保比例的标准；建立信用交易逐日盯市制度，及时预警、准确报告，达到平仓线时按照合同约定进行强制平仓等。针对场外衍生品业务，公司从交易对手准入和授信管理、标的证券管理、风险应对与处置等方面管理交易对手信用风险。2025 年上半年，公司投融资部门与风险管理部门紧密配合，审慎识别、评估、监控和应对债券投资、股票质押、融资融券等业务的信用风险，采取有效措施进行风险防范。

4. 加强流动性风险管理

公司不断完善流动性风险管理体系，对资产流动性、融资渠道稳定性定期及不定期评估，明确公司投资资产的筛选标准，有效限制低流动性资产的持有规模，并注意做好自有资金的流动性循环设计。公司保持融资渠道在方式、期限上的分散性，保证资产负债在期限及规模上的合理匹配。完善内部资金调度、分配等管理制度，对公司表内外现金流量进行评估与预测，对可能的现金流缺口进行测算。公司根据流动性评估情况建立优质流动性资产储备机制以及应急计划，开展流动性压力测试和应急演练，提升公司流动性风险防范和化解能力。2025 年上半年，公司流动性覆盖率、净稳定资金率指标在任一时点均满足监管要求，公司优质流动性资产能覆盖未来一段时间的资金需求，各项流动性指标均处于安全状态，整体流动性状况良好。

5. 加强声誉风险管理

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，持续建立健全声誉风险制度体系，建立包括识别、评估、控制、监测、应对、报告等在内的全流程管控机制，最大限度防范和减少声誉事件对公司及利益相关方、行业或社会造成的损失和负面影响。公司开展有效的日常系统化舆情监控，建立声誉风险事项及隐患事项登记台账，对声誉风险进行及时识别、动态监控及跟踪评估；构建体系化的声誉风险报告工作机制，确保管理层及时了解声誉风险管理情况；组织落实声誉风险定期、临时、专项提示和培训，开展声誉风险应急演练和压力测试，强化全体员工声誉风险防范意识，提升风险应对能力；建立健全应急处置机制，统筹协调应对声誉事件，做好失实信息的监测和管控，积极采取措施控制和消除负面影响；维护良好媒体关系，正面、积极接待媒体采访，保证公司声音得到及时准确传递，有效降低相关方对公司的负面评价，维护公司和行业声誉。2025 年上半年，公司持续强化完善声誉风险事前防范、事中应对和事后修复工作机制，进一步完善声誉风险制度体系，优化责任分工和 workflows，有效保障声誉风险管控有效、处理得当。

6. 强化合规风险管理

公司以推动落实“实质合规”、全面提升合规管理的有效性为总体工作目标，通过持续完善合规管理制度体系、强化合规管理团队建设、提升合规科技水平、加强合规文化建设、加强重点业务的合规管控与支持等措施，不断推动公司提升合规管理能力，有效防范合规风险。2025 年上半年，公司整体保持合规经营、规范发展，未发生重大违法违规行为。

7. 加强操作风险管理

公司多措并举加强操作风险管理，一是在组织架构、岗位设置、权责分配、业务流程等方面，通过适当的职责分工、授权和分级审批等机制，形成合理制约和有效监督；二是打造和应用操作风险管理的三大工具：通过“自我识别与评估”理论，对公司主要业务与管理活动的流程进行了梳理，识别操作风险点与风险控制措施，制定了《风险管理手册》，并自研开发落地系统予以记载和维护；通过“损失数据库”理论，搭建了公司内外部风险损失数据库，实现了公司内外部损失事件的汇集；通过“操作风险关键指标”理论，设定了公司级操作风险指标，将风险管控环节前置，实现对重大风险事件的提前预警；三是完善用人机制，通过组织技能培训等方式提高员工岗位胜任能力；通过员工行为管理、合规培训、签订各类承诺书的方式，有效加强对人员道德风险的管控；四是积极推进 IT 治理，根据 IT 治理工作方案、规划及相关制度，合理安排公司信息系统的建设、管理及运行维护等工作；五是建立危机处理机制和流程，针对各项业务、信息系统、结算核算等关键业务环节，制定切实有效的应急措施和预案，并通过应急演练检验和提高危机处理机制的有效性。2025 年上半年，公司持续落实《证券公司操作风险管理指引》，不断完善业务操作标准，提升操作风险管理水平。

8. 加强洗钱风险管理

公司构建了洗钱风险管理体系，明确了洗钱风险管理目标和管理策略，建立了组织健全、结构完整、职责明确的洗钱风险管理架构和以《公司洗钱风险管理制度》为基本制度的反洗钱内部控制制度体系以及洗钱风险评估、报告、应急处置、保密与信息共享等机制，采取了客户尽职调查、客户风险等级划分、客户身份资料和交易记录保存、大额交易和可疑交易报告、黑名单管理等洗钱风险管理措施，建立并持续推进反洗钱信息系统优化升级和数据治理，强化了内部检查、审计、考核、奖惩为一体的洗钱风险监督管理机制，持续开展各类宣传培训，建立了“防范洗钱人人有责”的洗钱风险管理文化。2025 年上半年，公司按照新《反洗钱法》要求，对公司反洗钱制度持续梳理完善，持续优化可疑交易监测指标，针对行业反洗钱履职存在的问题开展自查，不断提升洗钱风险管理水平。

9. 加强 ESG（环境、社会和治理）风险管理

公司高度重视 ESG 风险管理体系建设，将 ESG 风险管理纳入全面风险管理体系，搭建 ESG 风险管理组织架构，形成自上而下全流程主动识别、评估和控制的 ESG 风险管理机制。公司制定《公司环境、社会及公司治理（ESG）风险管理办法（试行）》，明确“全面性、全流程风控、审慎管理”三大管理原则和“董事会、经理层、风险管理总部、各业务单位”四级风险管理架构，并对 ESG 风险的识别、评估、控制、尽职调查、监测与报告等全流程风险管理政策和措施作出明确要求。2025 年上半年，公司持续优化 ESG 风险尽职调查机制，推进应对气候变化风险管理机制建设，不断完善 ESG 风险管理体系，未发生重大 ESG 风险事件。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

自《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》新规发布以来，公司治理层对市值管理能力建设工作高度重视，建立了涵盖价值创造、价值传播、价值实现的全流程管理机制。公司致力于通过不断提升核心竞争力，持续增强创收创利能力；通过持续建立健全现代化公司治理机制和体系，保证规范运作，提质增效；通过高质量开展投资者关系管理工作，主动了解并响应投资者诉求；通过实施积极、持续、稳定的分红政策，提升投资者回报。未来，公司将密切关注市场对公司价值的评价，建立提升投资价值长效机制，全面提升各业务条线价值创造能力，综合运用各类工具提升对长期投资的吸引力，更好提升投资者回报水平。

截至报告期末，公司不属于监管规定的应当制定上市公司市值管理制度和估值提升计划的主要指数成份股公司和长期破净公司，未制定市值管理制度或披露估值提升计划。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

为深入践行以“投资者为本”的发展理念，有效提升公司发展质量和投资价值，维护公司全体股东利益，切实履行上市公司社会责任和义务，公司积极贯彻落实深交所“质量回报双提升”专项行动，制定“质量回报双提升”行动方案，并于 2025 年 1 月 25 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《东北证券股份有限公司关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（2025-010）。

2025 年上半年，公司扎实聚焦主责主业，坚持把金融主体功能性放在首位，制定金融“五篇大文章”行动方案，积极履行服务实体经济的重要使命；坚定以公司“十四五”战略规划为引领，加快财富管理转型升级，推动投资和投行业务模式创新，加强公司数字化赋能建设，持续打造公司差异化、特色化的竞争优势；认真贯彻落实新《公司法》及其配套监管新规要求，组织修订公司治理制度体系，研究制定公司治理架构及机制调整方案，加强合规风险管控工作体系，丰富合规风控管理工具，持续

筑牢高质量发展生命线；高度重视给予投资者合理回报，增加现金分红频次，科学制定、高效落实2024年度及中期利润分配方案，合计派发现金股利280,854,349.80元，占2024年归属于母公司股东净利润比例为32.15%；有序开展“文化共识强化”“组织活力提升”“文化品牌提升”三大工程专项工作，制定《东北证券股份有限公司2025-2027年ESG规划》，持续提升公司文化软实力和可持续发展能力。未来，公司将继续扎实推动落实“质量回报双提升”行动方案的各项举措，保持规范运作，提升经营质效，践行社会责任，增强投资者回报，助推资本市场高质量发展。

公司治理、环境和社会

Corporate Governance, Environmental and Social

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

截至本报告披露日，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下表所示：

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陶丽	职工监事	离任	2025-2-20	主动辞职
尹航	职工监事	被选举	2025-2-20	补选职工监事
崔学斌	监事	离任	2025-3-22	主动辞职
季大坤	监事	被选举	2025-5-16	补选监事
王晓丹	副总裁	解聘	2025-5-16	退休
孙晓峰	副董事长	离任	2025-7-7	主动辞职
宋尚龙	董事	离任	2025-7-7	主动辞职
陈铁志	董事	被选举	2025-7-31	补选董事
曲国辉	董事	被选举	2025-7-31	补选董事

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

不适用。公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况

四、环境信息披露情况

公司及主要子公司均未纳入环境信息依法披露企业名单。

五、社会责任情况

报告期内，公司深入贯彻中共中央、国务院《关于进一步深化农村改革 扎实推进乡村全面振兴的意见》精神，全面落实中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、财政部、农业农村部等五部门联合发布的《关于开展学习运用“千万工程”经验 加强金融支持乡村全面振兴专项行动的通知》要求，积极响应中国证券业协会《巩固拓展结对帮扶成果 担当推进乡村振兴新使命倡议书》的号召，坚持“摘帽不摘责任，摘帽不摘帮扶”原则，坚定“脱贫不脱责，帮扶不止步”信念，有效发挥金融中介主体作用，围绕巩固“一司一县”脱贫攻坚成果，持续在公益、消费、产业、生态等方面提供长效支持，切实推动乡村振兴工作落到实处。

1. 公益帮扶

报告期内，公司通过“东北证券融·新希望公益基金”出资 2.91 万元，帮助吉林省汪清县天宁村困难群众采购农用物资、发展庭院经济，有效拓宽其增收渠道，助力提升村民生活质量。

2. 消费帮扶

报告期内，公司持续对帮扶地区开展消费帮扶行动，与 5 个帮扶县的多家企业签订共计 53.10 万元的农产品采购合同，并结合帮扶县实际情况开展点对点宣传推广工作，助力拓展农产品销售渠道，有效提高帮扶县农业收入。

3. 产业帮扶

报告期内，公司控股子公司渤海期货及其风险管理子公司渤海融盛，为河南、广东、新疆、黑龙江、吉林等多地提供“保险+期货”金融服务，通过规避农产品价格波动风险，切实保障当地农户农产品种植和养殖收益。

4. 生态帮扶

报告期内，公司通过“东北证券融·新希望公益基金”出资 5.90 万元，支持吉林省靖宇县、镇赉县开展农村人居环境整治及生态宜居美丽乡村建设，协助当地居民开展生活垃圾收集转运，显著改善村域环境卫生状况。

重要事项

Significant Matters

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

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

二、公司报告期不存在第一大股东及其他关联方对公司的非经营性占用资金

三、公司报告期无违规对外担保情况

四、聘任、解聘会计师事务所情况

公司 2025 年半年度财务报告未经审计，报告期内公司未聘任、解聘 2025 年度审计机构。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

不适用。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2024 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

七、公司报告期末发生破产重整相关事项

八、诉讼事项

》》》（一）报告期内发生的重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司信用类债券信息披露管理办法》要求披露的重大诉讼、仲裁事项。

》》》（二）公司以前年度已披露且在报告期内有实质进展的诉讼仲裁事项

事件概述及查询索引	涉案金额 (万元)	公司所处 当事人地位	进展情况
公司与 RAAS CHINA LIMITED（莱士中国有限公司）、深圳莱士凯吉投资咨询有限公司、上海凯吉进出口有限公司、科瑞集团有限公司股票质押式回购合同纠纷案（详见公司 2018-2024 年定期报告）	48,900	原告	2025 年 4 月 24 日，公司收到管理人划转的深圳莱士凯吉投资咨询有限公司破产财产分配款 252.38 万元；4 月 27 日，公司收到管理人划转的上海凯吉进出口有限公司破产财产分配款 1,882.17 元。 截至报告期末，公司共计收到破产财产分配款 252.57 万元、股票红利 614.61 万元及 7,343 万股上海莱士股票（作价 53,016.46 万元）。
公司与吉林敦化农村商业银行股份有限公司侵权纠纷案（详见公司 2021-2024 年定期报告）	47,214.99	被告	2025 年 6 月 20 日，公司收到最高人民法院作出的民事裁定书，裁定驳回吉林敦化农村商业银行股份有限公司的再审申请。本案结案。
吉林敦化农村商业银行股份有限公司与吉林昊融集团股份有限公司、东北证券股份有限公司、恒丰银行股份有限公司南通分行（第三人）合同纠纷案（详见公司 2017-2024 年定期报告）	-	被告	2025 年 4 月 29 日，公司收到最高人民法院作出的（2024）最高法执复 22 号执行裁定书，裁定撤销吉林省高级人民法院（2023）吉执异 19 号执行裁定、（2019）吉执 102 号执行裁定，指令吉林省高级人民法院受理吉林敦化农村商业银行股份有限公司的执行申请。
华晨汽车集团控股有限公司破产重整案（详见公司 2020-2024 年定期报告）	6,500	债权人	2025 年 7 月 18 日，公司收到华晨汽车集团控股有限公司支付的最后一笔破产财产分配款 222.44 万元。 截至报告期末，公司共计收到破产财产分配款 1,398.12 万元。
是否形成公司预计负债	截至本报告披露日，经公司综合评估，公司对“吉林敦化农村商业银行股份有限公司与吉林昊融集团股份有限公司、东北证券股份有限公司、恒丰银行股份有限公司南通分行（第三人）合同纠纷案”确认预计负债 331.20 万元，其他诉讼仲裁事项暂未形成公司预计负债。		

公司以前年度已披露但在本报告期内无实质进展的诉讼仲裁事项详见公司历年定期报告。

》》》（三）其他诉讼事项

报告期内，公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼事项的涉案总金额约 32,451.68 万元，且截至本报告披露日暂未形成公司预计负债。

九、处罚及整改情况

2025 年 4 月 22 日，公司南通世纪大道证券营业部收到中国证券监督管理委员会江苏监管局（以下简称“江苏证监局”）作出的《关于对东北证券股份有限公司南通世纪大道证券营业部采取出具警示函监管措施的决定》（[2025]56 号），指出该营业部原负责人在 2018 年 4 月至 11 月期间以帮助客户理财为由，取得客户银行转账资金，未实际用于为客户购买公司发行或代销的理财产品，营业部未就引发的诉讼纠纷情况及时向江苏证监局报告，江苏证监局决定对该营业部采取出具警示函的行政监督管理措施。收到上述监管函件后，公司已严格按照监管要求和公司制度规定进行整改及问责。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

报告期内，公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

经与公司第一大股东亚泰集团了解，截至报告期末，亚泰集团存在未履行法院生效判决合计 25,894.40 万元，不存在逾期借款情况。上述事项对亚泰集团所持公司股权不会产生不利影响。

十一、重大关联交易

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》和《公司关联交易制度》等规定开展关联交易，公司各项关联交易始终遵循诚实、平等、自愿、等价、有偿的原则，不存在损害公司和非关联股东合法权益的情况。

》》》（一）与日常经营相关的关联交易

经公司 2024 年度股东大会审议通过，公司对 2025 年度拟开展的日常关联交易进行了预计。报告期内，公司预计的日常关联交易实际开展情况如下：

关联交易方	关联关系	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例（%）	关联交易结算方式
证券和金融服务：						

吉林亚泰（集团）股份有限公司	公司第一大股东	向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	0.64	0.00	银行结算
吉林银行股份有限公司	公司第一大股东 关联法人	在关联方开立银行账户取得存款利息收入	市场原则	69.52	0.29	银行结算
		向关联方提供资产管理服务取得收入	市场原则	200.37	1.40	银行结算
		向关联方支付网银手续费	市场原则	0.06	0.01	银行结算
		接受关联方提供代销金融产品服务发生的手续费支出	市场原则	0.48	0.01	银行结算
		向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	3.26	0.01	银行结算
吉林金塔投资股份有限公司	公司第一大股东 关联法人	向关联方提供金融产品代销服务取得收入	市场原则	3.37	0.12	银行结算
长春净月高新技术产业开发 区科创投资有限公司	公司第一大股东 关联法人	向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	0.05	0.00	银行结算
长春市城市发展投资控股 （集团）有限公司	公司第一大股东 关联法人	向关联方提供证券经纪服务取得收入	市场原则	1.11	0.00	银行结算
天治基金管理有限公司	公司持股 5%以上 股东关联法人	向关联方提供金融产品代销服务取得收入	市场原则	0.00	0.00	银行结算
吉林省财政厅	公司持股 5%以上 股东关联法人	向关联方提供金融产品分销服务取得收入	市场原则	9.60	0.58	银行结算
吉林省信用融资担保投资 集团有限公司	公司持股 5%以上 股东关联法人	向关联方提供证券受托管理服务取得收入	市场原则	2.36	0.02	银行结算
银华基金管理股份有限公司	公司参股公司	向关联方提供金融产品代销服务取得收入	市场原则	63.65	2.28	银行结算

证券和金融产品交易：

吉林银行股份有限公司	公司第一大股东 关联法人	与关联方进行回购交易取得收入	市场原则	1.24	0.07	银行结算
		与关联方进行回购交易发生支出	市场原则	110.55	0.80	银行结算
		与关联方进行现券买卖交易产生的现金流出总额	市场原则	169,715.78	0.27	银行结算
		与关联方进行现券买卖交易产生的现金流入总额	市场原则	195,976.06	0.31	银行结算
		与关联方进行现券买卖交易产生的现金流出总额	市场原则	12,000.00	0.02	银行结算
银华基金管理股份有限公司	公司参股公司	与关联方进行现券买卖交易产生的现金流出总额	市场原则	28.52	0.00	银行结算
		与关联方进行现券买卖交易产生的现金流入总额	市场原则	37.46	0.00	银行结算
合计				378,224.08	-	-

大额销货退回的详细情况	无。
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	报告期内，公司实际发生的日常关联交易类型及金额均未超出预计范围。
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用。

注：1.以上交易事项均为经公司预计的 2025 年度日常关联交易，预计情况详见公司于 2025 年 4 月 26 日在巨潮资讯网

(www.cninfo.com.cn)披露的《东北证券股份有限公司关于预计公司 2025 年度日常关联交易的公告》(2025-025)。

2.以上交易事项中,证券及金融服务的定价参照市场化价格水平、行业惯例、中国人民银行批准及发布的存贷款利率等,经公平协商确定,不涉及与可获得同类交易市价间的比较;证券及金融产品交易的价格或费率参照当时适用的市场价格或市场费率,经公平协商确定,不涉及与可获得同类交易市价间的比较。

3.以上交易事项在 2025 年度的预计金额均以实际发生数计算,无固定的获批额度,亦不存在超过获批额度开展交易情况。

4.上表中个别项目关联交易金额较小,在统计关联交易金额时以“万元”为单位按保留两位小数取值为 0.00,在计算占同类交易金额比例时按保留两位小数取值为 0.00%。

5.截至报告期末,公司与上述关联方开展证券和金融产品交易所持有的全部产品份额情况详见本报告“第八节 财务报告”中“九、关联方及关联交易”的相关内容。

》》》(二)公司报告期末发生资产或股权收购、出售的关联交易

》》》(三)公司报告期末发生共同对外投资的关联交易

》》》(四)公司报告期不存在关联债权债务往来

》》》(五)与存在关联关系的财务公司的往来情况

不适用。报告期内,公司不存在有关联关系的财务公司。

》》》(六)公司控股的财务公司与关联方的往来情况

不适用。报告期内,公司无控股的财务公司。

》》》(七)公司报告期无其他重大关联交易

十二、重大合同及其履行情况

》》》(一)托管、承包、租赁事项情况

公司报告期不存在为公司带来损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管、承包及租赁项目。

》》》(二)重大担保

报告期内,公司及子公司无对外担保情况,无子公司对子公司担保情况。公司与子公司之间担保

情况如下：

公司对子公司的担保情况

单位：（人民币）万元

担保对象 名称	担保额度相关 公告披露日期	担保 额度	实际发生日期	实际担保 金额	担保类型	担保物	反担保 情况	担保期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保
东证融汇 证券资产 管理有限 公司	2024-12-31	10,000	2025-2-6	10,000	连带责任 担保	无	无	自 2025 年 2 月 6 日起至东 证融汇净资产 持续满足监管 部门相关要求 为止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计			0		报告期内对子公司担保实际发生额合计			10,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计			10,000		报告期末对子公司实际担保余额合计			10,000		
实际担保总额占公司净资产的比例									0.52%	
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额									0	
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额									0	
担保总额超过净资产 50%部分的金额									0	
上述三项担保金额合计									0	
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清 偿责任的情况说明（如有）									无	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）									无	

注：公司上述担保不存在采用复合方式担保的情况。

（三）公司报告期内不存在委托理财

（四）公司报告期内不存在其他重大合同

十三、各单项业务资格的变化情况

报告期内，公司大连股权交易中心推荐机构 A 类会员资格有效期届满，公司控股子公司渤海期货完成上海证券交易所股票期权交易参与人资格撤销。

十四、其他重大事项的说明

（一）公司营业网点变动情况

1.营业网点地址变更情况

报告期内，公司完成 4 家营业网点地址变更工作，具体如下：

序号	原营业网点名称	迁址后营业网点名称	原地址	新地址	完成时间
1	海南分公司	海南分公司	海口市美兰区大英山东一路 10 号海阔天空国瑞城（铂仕苑）3#住宅楼 1 层商铺 08 房	海口市美兰区国兴大道互联网金融大厦 A 座 32 层 3202 室	2025-1-21
2	义乌雪峰路证券营业部	义乌雪峰路证券营业部	义乌市北苑街道雪峰西路 375 号	中国（浙江）自由贸易试验区金华市义乌市北苑街道雪峰西路 375-15 号，375-16 号	2025-4-11
3	济宁洸河路证券营业部	济宁洸河路证券营业部	济宁市高新区新闻大厦 0104 号房	济宁市高新区洸河街道新闻大厦 1 号楼 2 单元 1 层 0104 号房、2 层 0204 号房	2025-5-19
4	大连分公司	大连分公司	大连市西岗区花园广场 3 号 4 层	大连市中山区长江东路 9 号中信丰悦大厦 30 层 08、09、10 单元	2025-6-25

2.营业网点撤销情况

2025 年 5 月 28 日，公司完成宁波药行街证券营业部的全部撤销工作。2025 年 6 月 3 日，公司完成双辽辽河路证券营业部和松原团结街证券营业部的全部撤销工作。

》》》（二）债务融资情况

报告期内，根据公司 2020 年第二次临时股东大会和 2023 年第三次临时股东大会授权，以及中国证监会和深圳证券交易所批准，公司面向专业投资者公开发行了 1 期公司债券、3 期短期公司债券和 3 期次级债券，其中，公开发行公司债券发行规模为 9.10 亿元，发行利率为 1.98%；公开发行短期公司债券发行规模合计 50 亿元，发行利率区间为 1.69%–2.05%；公开发行次级债券发行规模合计 20 亿元，发行利率区间为 2.29%–2.71%。具体情况详见本报告“第七节 债券相关情况”部分内容。

》》》（三）公司 2024 年度及中期利润分配实施情况

根据公司 2023 年度股东大会授权和公司第十一届董事会 2025 年第一次临时会议审议通过的《公司 2024 年度中期利润分配议案》，公司于 2025 年 1 月 17 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《东北证券股份有限公司 2024 年度中期权益分派实施公告》（2025-004），于 2025 年 1 月 24 日实施完成 2024 年度中期利润分配工作，向全体股东合计派发现金股利 117,022,645.75 元。

根据公司 2024 年度股东大会审议通过的《公司 2024 年度利润分配议案》，公司于 2025 年 5 月 23 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《东北证券股份有限公司 2024 年年度权益分派实施公告》（2025-033），于 2025 年 5 月 30 日实施完成 2024 年度利润分配工作，向全体股东合

计派发现金股利 163,831,704.05 元。

》》》（四）公司第一大股东股权转让进展情况

2024 年 3 月 27 日，公司收到第一大股东亚泰集团《关于签订股权转让意向协议的告知函》，获悉其拟将持有的公司 20.81%股份出售给长春市城市发展投资控股（集团）有限公司（以下简称“长发集团”），拟将持有的公司 9%股份出售给长春市金融控股集团有限公司或其指定的下属子公司（以下简称“长春市金控”），并分别与长发集团和长春市金控签署了《意向协议》。具体情况详见公司于 2024 年 3 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于第一大股东签署股权转让意向协议的公告》（2024-005）。报告期内，亚泰集团就上述股权转让事项与各相关方持续沟通协商。公司和亚泰集团将根据上述股权转让事项的进展情况，严格按照相关法律法规的规定履行有关的决策审批程序和信息披露义务。

》》》（五）公司持股 5%以上股东股份解除质押情况

2025 年 1 月 17 日，公司持股 5%以上股东吉林信托将所持公司 138,000,000 股股份解除质押，具体情况详见公司于 2025 年 1 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于 5%以上股东股份解除质押的公告》（2025-006）。

》》》（六）期后重大事项

1.营业网点变动情况

报告期后，公司完成 1 家营业网点地址变更工作，详见下表：

原营业网点名称	迁址后营业网点名称	原地址	新地址	变更时间
长春东朝阳路 证券营业部	长春东朝阳路 证券营业部	长春市同志街 25 号	长春市朝阳区同志街 25 号金奥大厦四层	2025-7-23

2.公司债务融资情况

根据公司 2023 年第三次临时股东大会授权，以及中国证监会和深圳证券交易所批准，2025 年 7 月 17 日，公司完成 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）发行工作，发行规模 7.5 亿元，期限 3 年，发行利率 2.15%；2025 年 7 月 22 日，公司完成 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第四期）发行工作，发行规模 10 亿元，期限 351 天，发行利率 1.65%；2025 年 7 月 28 日，公司完成 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第五期）发行工作，发行规模 10 亿

元，期限 291 天，发行利率 1.70%；2025 年 8 月 21 日，公司完成 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券（第四期）发行工作，发行规模 7 亿元，期限 3 年，发行利率 2.46%。

十五、公司子公司重大事项

（一）重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司子公司未发生《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司信用类债券信息披露管理办法》要求披露的重大诉讼仲裁事项。

以前年度已披露且在报告期内有实质进展的诉讼仲裁事项如下：

事件概述及查询索引	涉案金额 (万元)	公司子公司所处 当事人地位	进展情况
东证融汇与江苏宏图高科技股份有限公司 债券违约纠纷 (详见公司 2019-2023 年定期报告)	5,000	原告	2025 年 4 月 28 日，东证融汇收到南京市中级人民法院退回的诉讼费 340,633 元。
东证融通与安徽蓝博旺系列案件 (详见公司 2016-2024 年定期报告)	5,545	原告 仲裁申请人	2025 年 5 月 21 日，东证融通收到安徽省六安市中级人民法院《提供被执行人财产状况通知书》，获悉执行案件已立案受理。 2025 年 5 月 29 日和 6 月 11 日，东证融通先后收到安徽省六安市中级人民法院邮寄送达的安徽霍邱农村商业银行股份有限公司户胡支行执行异议申请、不予执行仲裁裁决申请书。 2025 年 8 月 4 日，六安市中级人民法院召开执行异议案、申请不予执行仲裁裁决案听证会。
是否形成公司预计负债	-	-	截至本报告披露日，经公司综合评估，上述诉讼仲裁事项暂未形成公司预计负债。

（二）公司控股子公司之下属孙公司受到中国证监会行政处罚

2025 年 2 月 21 日，公司收到控股子公司渤海期货报告，获悉渤海期货的全资孙公司渤海融幸收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2025]9 号），中国证监会对渤海融幸操纵焦炭 2101 合约、焦煤 2101 合约，肖佳华约定交易操纵焦煤 2101 合约一案已调查、办理终结，依法对渤海融幸及相关人员作出行政处罚。收到上述行政处罚后，渤海融幸已认真吸取教训，后续将严格按照法律法规规范开展业务，避免类似事件发生。具体情况详见公司于 2025 年 2 月 22 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于控股子公司之下属孙公司收到中国证券监督管理委员会<行政处罚决定书>的公告》（2025-016）。

（三）公司控股子公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌

公司控股子公司渤海期货于2025年6月4日召开2025年第三次临时股东会议，审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》，渤海期货基于自身发展规划需要，主动申请其股票在全国股转系统终止挂牌，全国股转公司已同意渤海期货股票（证券代码：870662，证券简称：渤海期货）自2025年6月24日起终止在全国股转系统挂牌。具体情况详见公司分别于2025年6月6日和6月25日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于控股子公司拟申请在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告》（2025-034）和《东北证券股份有限公司关于控股子公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告》（2025-036）。

》》》（四）公司全资子公司减少注册资本

2025年7月15日，公司召开第十一届董事会2025年第四次临时会议，综合考虑全资子公司东证融达发展战略、业务规划及账面资产和资金使用情况，决议将东证融达注册资本调减至10亿元人民币，并授权经理层具体办理相关事宜，具体情况详见公司于2025年7月16日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于全资子公司减少注册资本的公告》（2025-040）。截至本报告披露日，上述事项正在按照计划有序办理。

股份变动及股东情况

Changes in Shares and Shareholders

一、股份变动情况

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化，不存在限售股份变动情况。公司股本情况如下：

单位：股

	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%
二、无限售条件股份	2,340,452,915	100.00%
1.人民币普通股	2,340,452,915	100.00%
2.境内上市的外资股	—	—
3.境外上市的外资股	—	—
4.其他	—	—
三、股份总数	2,340,452,915	100.00%

二、证券发行与上市情况

报告期内，公司无股票类证券发行情况，公司发行债券情况详见本报告“第七节 债券相关情况”部分内容。

三、公司股东数量及持股情况

1. 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	83,940	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0					
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
吉林亚泰（集团）股份有限公司	境内一般法人	30.81	721,168,744	0	0	721,168,744	质押	355,190,000
吉林省信托有限责任公司	国有法人	11.80	276,073,582	0	0	276,073,582		
中信证券股份有限公司	国有法人	2.72	63,769,173	-9,434,038	0	63,769,173		
香港中央结算有限公司	境外法人	2.66	62,259,284	14,682,168	0	62,259,284		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.71	40,103,260	0	0	40,103,260		
潘锦云	境内自然人	1.07	25,118,441	0	0	25,118,441		
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.93	21,691,406	21,691,406	0	21,691,406		
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.72	16,770,700	16,770,700	0	16,770,700		
吉林省投资集团有限公司	国有法人	0.62	14,600,000	0	0	14,600,000		
招商银行股份有限公司-南方中证1000 交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.55	12,968,959	1,366,600	0	12,968,959		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
吉林亚泰（集团）股份有限公司	721,168,744	人民币普通股	721,168,744					
吉林省信托有限责任公司	276,073,582	人民币普通股	276,073,582					
中信证券股份有限公司	63,769,173	人民币普通股	63,769,173					
香港中央结算有限公司	62,259,284	人民币普通股	62,259,284					
中央汇金资产管理有限责任公司	40,103,260	人民币普通股	40,103,260					
潘锦云	25,118,441	人民币普通股	25,118,441					
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	21,691,406	人民币普通股	21,691,406					
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	16,770,700	人民币普通股	16,770,700					

吉林省投资集团有限公司	14,600,000	人民币普通股	14,600,000
招商银行股份有限公司-南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	12,968,959	人民币普通股	12,968,959
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	截至报告期末，自然人股东潘锦云所持公司股份均通过信用证券账户持有，报告期内未因参与融资融券业务导致股份持有情况发生增减变动。		

注：1.股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记的账户性质。

2.香港中央结算有限公司是深股通投资者所持有公司 A 股股份的名义持有人。

3.因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

2.持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

不适用。截至报告期末，公司持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东不存在转融通出借股份情况。

3.前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

不适用。报告期内，公司前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东未因转融通出借或归还原因导致较上期发生变化。

4.公司前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东在报告期内未进行约定购回交易

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均不存在持有公司股份、股票期权、限制性股票的情况。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司无控股股东，无实际控制人，报告期内控股股东或实际控制人情况均未发生变更。

六、优先股相关情况

报告期内，公司不存在优先股。

债券相关情况

Bond Information

一、企业债券

公司报告期不存在企业债券。

二、公司债券

》》》（一）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息 方式
东北证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第二期)	22 东北 C2	148094	2022-10-19	2022-10-21	2025-10-21	200,000	3.65%	
东北证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期)	23 东北 C1	148246	2023-4-12	2023-4-14	2026-4-14	200,000	4.25%	
东北证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	23 东北 01	148512	2023-11-15	2023-11-17	2026-11-17	238,000	3.40%	按年付息， 到期一次性 还本。
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期)	24 东北 C1	148572	2024-1-17	2024-1-19	2027-1-19	150,000	3.30%	
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第二期)	24 东北 C2	148658	2024-3-20	2024-3-22	2027-3-22	94,000	2.95%	

东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	24 东北 01	148704	2024-4-17	2024-4-19	2027-4-19	67,000	2.45%	
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)	24 东北 02	148808	2024-7-10	2024-7-12	2027-7-12	43,000	2.23%	
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期)	24 东北 03	148846	2024-8-7	2024-8-9	2027-8-9	80,000	2.05%	按年付息， 到期一次性还本。
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期)	24 东北 04	148966	2024-10-22	2024-10-24	2027-10-24	48,000	2.44%	
东北证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第五期)	24 东北 05	524007	2024-11-12	2024-11-14	2027-11-14	120,000	2.30%	
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第一期)	25 东北 D1	524096	2025-1-9	2025-1-13	2025-7-17	200,000	1.69%	到期一次性 还本付息。
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	25 东北 01	524132	2025-2-13	2025-2-17	2028-2-17	91,000	1.98%	按年付息， 到期一次性还本。
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第二期)	25 东北 D2	524133	2025-2-19	2025-2-24	2025-8-21	150,000	2.05%	到期一次性 还本付息。
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期)	25 东北 C1	524185	2025-3-19	2025-3-21	2028-3-21	60,000	2.71%	按年付息， 到期一次性还本。
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第三期)	25 东北 D3	524216	2025-4-10	2025-4-14	2026-3-12	150,000	1.83%	到期一次性 还本付息。
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第二期)	25 东北 C2	524230	2025-4-16	2025-4-18	2028-4-18	63,000	2.40%	按年付息， 到期一次性还本。
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券 (第一期)	25 东北 KC01	524299	2025-6-10	2025-6-12	2028-6-12	77,000	2.29%	

东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第三期)	25 东北 C3 524362	2025-7-15	2025-7-17	2028-7-17	75,000	2.15%	按年付息， 到期一次性 还本。
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第四期)	25 东北 D4 524377	2025-7-18	2025-7-22	2026-7-8	100,000	1.65%	到期一次性 还本付息。
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第五期)	25 东北 D5 524379	2025-7-24	2025-7-28	2026-5-15	100,000	1.70%	
东北证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第四期)	25 东北 C4 524407	2025-8-19	2025-8-21	2028-8-21	70,000	2.46%	按年付息， 到期一次性 还本。
交易场所	深圳证券交易所。						
投资者适当性安排	公司公开发行的“22 东北 C2”“23 东北 C1”“23 东北 01”“24 东北 C1”“24 东北 C2”“24 东北 01”“24 东北 02”“24 东北 03”“24 东北 04”“24 东北 05”“25 东北 D1”“25 东北 01”“25 东北 D2”“25 东北 C1”“25 东北 D3”“25 东北 C2”“25 东北 KC01”“25 东北 C3”“25 东北 D4”“25 东北 D5”“25 东北 C4”投资者为专业投资者。						
适用的交易机制	上市交易。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不存在终止上市交易的风险。						

注：“25 东北 D1”“25 东北 D2”已分别于 2025 年 7 月 17 日和 8 月 21 日按时完成付息兑付工作。

》》》（二）逾期未偿还债券

公司不存在逾期未偿还债券。

》》》（三）发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

不适用。截至报告期末，公司存续债券均未附发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款等特殊条款。

》》》（四）报告期内信用评级结果调整情况

公司聘请联合资信评估股份有限公司对“23 东北 01”“24 东北 01”“24 东北 02”“24 东北 03”“24 东北 04”“24 东北 05”“25 东北 01”“22 东北 C2”“23 东北 C1”“24 东北 C1”“24 东北 C2”“25 东北 C1”“25 东北 C2”存续期内的资信情况进行评级。

2025 年 6 月 13 日，联合资信评估股份有限公司出具了《东北证券股份有限公司 2025 年跟踪评

级报告》，确定维持公司主体长期信用等级为 AAA，维持“23 东北 01”“24 东北 01”“24 东北 02”“24 东北 03”“24 东北 04”“24 东北 05”“25 东北 01”的信用等级为 AAA，该信用等级表明公司偿还上述债券的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；维持“22 东北 C2”“23 东北 C1”“24 东北 C1”“24 东北 C2”“25 东北 C1”“25 东北 C2”的信用等级为 AA+，该信用等级表明公司偿还上述债券的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低。

上述跟踪评级报告已在资信评级机构网站、深圳证券交易所网站、巨潮资讯网予以公布，请投资者关注。

》》》（五）担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

截至本报告披露日，公司存续债券不存在担保情况。

公司存续债券偿债计划为债券期限在 1 年（含）以内的，到期一次性还本付息；债券期限在 1 年期以上的，存续期间每年付息一次，到期一次还本；付息兑付日如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。公司已根据债券募集说明书和债券偿债计划要求，按时完成本节披露债券的 2025 年上半年度付息工作。

公司偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，提高盈利能力、优化资产负债结构，严格履行信息披露义务等内容。此外，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：（1）不向公司股东分配利润；（2）暂缓公司重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）公司主要责任人不得调离。

公司已建立一套完整的负债融资规划框架，并不断完善、优化，以提高负债融资管理的科学性、及时性和有效性；公司定期召开资产配置委员会及资产配置与风控联席会议，加强业务部门资金需求的获取频度，高效运用募集资金，提升资金配置效率；公司实施有效的流动性风险识别、评估、计量和控制，定期开展流动性应急演练，从根本上保障了资金的流动性；公司已制定付息兑付等操作指引，规范相应流程，确保资金划款及时、准确，更好地维护债权人权益。

报告期内，公司存续债券偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更并得到有效执行，公司信用记录良好，外部融资渠道畅通，具有较好的偿债能力，不存在偿债风险。

三、非金融企业债务融资工具

报告期内，公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

报告期内，公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

报告期内，公司不存在合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%的情况。

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比 上年末增减
流动比率	1.66	2.00	-17.00%
资产负债率	71.91%	69.05%	2.86%
速动比率	1.66	2.00	-17.00%
	本报告期	上年同期	本报告期比 上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润（万元）	43,209.30	14,919.95	189.61%
EBITDA 全部债务比	2.69%	2.12%	0.57%
利息保障倍数	2.17	1.19	82.35%
现金利息保障倍数	-0.58	4.13	-114.04%
EBITDA 利息保障倍数	2.44	1.42	71.83%
贷款偿还率	100%	100%	0
利息偿付率	100%	100%	0

财务报告

Financial Report

合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

资产	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	五-（一）	26,316,603,459.49	25,518,453,102.91
其中：客户资金存款		22,997,584,193.05	20,756,378,788.60
结算备付金	五-（二）	3,631,539,092.57	3,880,709,597.58
其中：客户备付金		2,358,792,680.66	1,827,689,513.20
贵金属			
拆出资金			
融出资金	五-（三）	14,011,536,480.59	13,985,668,804.77
衍生金融资产	五-（四）	555,486,339.97	421,638,212.52
存出保证金	五-（五）	8,494,511,469.69	6,609,256,354.10
应收款项	五-（六）	478,831,381.51	311,072,232.39
合同资产			
买入返售金融资产	五-（七）	415,451,481.84	1,123,020,090.54
持有待售资产			
金融投资：		42,089,240,022.10	33,627,354,030.65
交易性金融资产	五-（八）	40,111,583,446.80	33,618,094,419.65
债权投资		-	-
其他债权投资			
其他权益工具投资	五-（九）	1,977,656,575.30	9,259,611.00
长期股权投资	五-（十）	1,001,437,303.13	948,875,093.85
投资性房地产	五-（十一）	138,584,601.03	141,247,318.86
固定资产	五-（十二）	603,518,560.13	636,734,039.14
在建工程			
使用权资产	五-（十三）	215,435,634.79	240,528,002.59
无形资产	五-（十四）	398,427,283.44	414,946,046.24
其中：数据资源			
商誉	五-（十五）	75,920,803.93	75,920,803.93
递延所得税资产	五-（十六）	373,010,870.72	413,631,271.94
其他资产	五-（十七）	847,776,585.85	676,598,092.92
资产总计		99,647,311,370.78	89,025,653,094.93

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

合并资产负债表（续）

2025年6月30日

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

负债及股东权益	附注	期末余额	期初余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	五-（二十）	6,501,312,585.33	3,580,959,758.79
拆入资金	五-（二十一）	4,322,484,427.77	4,308,815,291.65
交易性金融负债	五-（二十二）	590,763,709.09	808,201,539.63
衍生金融负债	五-（四）	16,485,825.50	9,199,813.45
卖出回购金融资产款	五-（二十三）	20,132,349,153.49	15,785,450,547.61
代理买卖证券款	五-（二十四）	29,135,333,866.59	25,753,638,831.13
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	五-（二十五）	1,222,115,854.51	1,194,061,740.12
应交税费	五-（二十六）	126,255,944.02	118,793,331.76
应付款项	五-（二十七）	971,438,856.05	646,416,181.10
合同负债	五-（二十八）	32,394,759.41	36,144,795.86
持有待售负债		-	-
预计负债	五-（二十九）	4,987,254.51	22,070,387.71
长期借款			
应付债券	五-（三十）	6,975,977,035.32	7,882,882,369.92
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五-（三十一）	208,242,417.29	230,140,661.45
递延收益	五-（三十二）	42,264,170.41	42,206,564.73
递延所得税负债	五-（十六）	16,775,706.66	-
其他负债	五-（三十三）	9,542,109,080.30	9,021,162,526.39
负债合计		79,841,290,646.25	69,440,144,341.30
股东权益：			
股本	五-（三十四）	2,340,452,915.00	2,340,452,915.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五-（三十五）	5,746,906,471.63	5,746,906,471.63
减：库存股			
其他综合收益	五-（三十六）	-28,545,103.32	-84,118,212.77
盈余公积	五-（三十七）	1,369,345,733.17	1,369,345,733.17
一般风险准备	五-（三十八）	3,315,227,164.04	3,294,538,840.15
未分配利润	五-（三十九）	6,580,258,670.91	6,451,182,503.57
归属于母公司股东权益合计		19,323,645,851.43	19,118,308,250.75
少数股东权益		482,374,873.10	467,200,502.88
股东权益合计		19,806,020,724.53	19,585,508,753.63
负债及股东权益总计		99,647,311,370.78	89,025,653,094.93

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

母公司资产负债表
2025年6月30日

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

资产	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		20,221,384,552.42	21,497,590,851.52
其中：客户资金存款		18,319,865,127.40	18,656,802,583.57
结算备付金		3,263,890,563.40	3,709,163,777.35
其中：客户备付金		2,455,938,796.53	2,300,770,674.82
贵金属			
拆出资金			
融出资金		14,011,536,480.59	13,985,668,804.77
衍生金融资产		500,740,688.46	367,881,869.99
存出保证金		4,698,051,487.77	3,508,621,931.79
应收款项		278,575,467.06	173,116,602.12
合同资产			
买入返售金融资产		327,378,878.72	1,029,359,063.49
持有待售资产			
金融投资：		39,843,879,020.57	31,487,615,073.54
交易性金融资产		37,874,405,803.27	31,487,615,073.54
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资		1,969,473,217.30	
长期股权投资	十四-（一）	4,219,811,190.46	4,166,216,534.04
投资性房地产		138,584,601.03	141,247,318.86
固定资产		586,306,397.57	616,461,814.48
在建工程			
使用权资产		167,420,770.68	187,464,150.75
无形资产		347,658,081.66	365,603,688.38
其中：数据资源			
递延所得税资产		189,240,700.23	220,840,071.73
其他资产		592,935,309.40	331,181,959.05
资产总计		89,387,394,190.02	81,788,033,511.86

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

母公司资产负债表（续）

2025年6月30日

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

负债及股东权益	附注	期末余额	期初余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		6,501,312,585.33	3,580,959,758.79
拆入资金		4,322,484,427.77	4,308,815,291.65
交易性金融负债		558,055,142.25	779,554,282.90
衍生金融负债		1,248,052.00	-
卖出回购金融资产款		19,390,030,520.04	14,859,896,345.55
代理买卖证券款		22,596,397,977.27	22,341,890,576.15
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十四-（二）	989,524,265.87	879,245,384.04
应交税费		102,732,210.33	50,859,617.48
应付款项		808,467,671.84	387,640,876.96
合同负债		25,116,568.67	20,775,832.32
持有待售负债			
预计负债		3,767,432.34	455,432.34
长期借款			
应付债券		6,975,977,035.32	7,882,882,369.92
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		163,005,365.33	178,233,870.56
递延收益		357,579.71	323,397.93
递延所得税负债			-
其他负债		9,119,521,501.22	8,772,827,928.68
负债合计		71,557,998,335.29	64,044,360,965.27
股东权益：			
股本		2,340,452,915.00	2,340,452,915.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,731,707,549.24	5,731,707,549.24
减：库存股			
其他综合收益		58,860,058.06	2,476,853.96
盈余公积		1,374,788,358.74	1,374,788,358.74
一般风险准备		2,749,598,757.00	2,749,591,841.03
未分配利润		5,573,988,216.69	5,544,655,028.62
股东权益合计		17,829,395,854.73	17,743,672,546.59
负债及所有者权益总计		89,387,394,190.02	81,788,033,511.86

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

合并利润表

2025 年 1-6 月

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		2,046,127,157.23	1,554,048,611.50
利息净收入	五-（四十）	102,241,734.00	-11,193,089.97
其中：利息收入		631,624,204.25	634,034,676.93
利息支出		529,382,470.25	645,227,766.90
手续费及佣金净收入	五-（四十一）	1,065,517,156.69	1,011,175,953.57
其中：经纪业务手续费净收入		566,182,032.28	427,404,846.92
投资银行业务手续费净收入		34,502,837.04	46,950,952.25
资产管理业务手续费净收入		143,432,026.47	197,669,896.53
投资收益（损失以“-”号填列）	五-（四十二）	565,685,497.23	690,130,456.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		53,607,709.28	41,351,187.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		-	-212,086.94
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	五-（四十三）	28,120,860.73	14,806,617.41
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五-（四十四）	277,164,252.52	-161,462,804.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-142,941.66	1,184,629.44
其他业务收入	五-（四十五）	7,451,396.09	9,386,577.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五-（四十六）	89,201.63	20,271.84
二、营业支出		1,434,963,133.11	1,441,985,557.69
税金及附加	五-（四十七）	14,381,427.28	12,323,306.07
业务及管理费	五-（四十八）	1,408,905,768.36	1,427,227,102.30
信用减值损失	五-（四十九）	8,333,588.55	-823,710.63
其他资产减值损失			
其他业务成本	五-（五十）	3,342,348.92	3,258,859.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		611,164,024.12	112,063,053.81
加：营业外收入	五-（五十一）	1,595,957.99	11,265,585.28
减：营业外支出	五-（五十二）	4,115,656.66	2,667,910.18
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		608,644,325.45	120,660,728.91
减：所得税费用	五-（五十三）	158,111,661.48	-46,093,877.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		450,532,663.97	166,754,606.87
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”填列）		450,532,663.97	166,754,606.87
2.终止经营净利润（净亏损以“-”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“-”填列）		430,618,841.03	132,133,234.95

2.少数股东损益（净亏损以“-”填列）	19,913,822.94	34,621,371.92
六、其他综合收益的税后净额	55,572,988.41	388,224.85
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	55,573,109.45	388,187.38
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	55,576,014.35	195,954.75
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	55,576,014.35	195,954.75
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-2,904.90	192,232.63
1.权益法下将重分类进损益的其他综合收益		191,333.49
2.其他债权投资公允价值变动		
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		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-2,904.90	899.14
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-121.04	37.47
七、综合收益总额	506,105,652.38	167,142,831.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	486,191,950.48	132,521,422.33
归属于少数股东的综合收益总额	19,913,701.90	34,621,409.39
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.18	0.06
（二）稀释每股收益（元/股）	0.18	0.06

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

母公司利润表
2025 年 1-6 月

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		1,319,930,819.92	925,499,274.71
利息净收入	十四-（三）	63,375,733.06	-31,831,060.81
其中：利息收入		569,087,136.11	583,364,281.35
利息支出		505,711,403.05	615,195,342.16
手续费及佣金净收入	十四-（四）	616,070,055.02	491,150,045.91
其中：经纪业务手续费净收入		545,402,000.62	421,507,999.52
投资银行业务手续费净收入		34,502,837.04	46,950,952.25
资产管理业务手续费净收入		-	
投资收益（损失以“-”号填列）	十四-（五）	558,074,180.37	447,643,616.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		53,594,656.42	53,414,824.64
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		-	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		5,823,439.16	10,088,224.20
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十四-（六）	70,512,517.61	1,092,527.68
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-142,941.66	151,468.49
其他业务收入		6,195,524.31	7,182,032.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）		22,312.05	22,420.26
二、营业支出		923,830,143.72	952,433,552.63
税金及附加		10,533,540.64	8,549,741.90
业务及管理费	十四-（七）	902,031,442.05	944,972,734.88
信用减值损失		8,602,443.20	-3,751,641.98
其他资产减值损失		-	
其他业务成本		2,662,717.83	2,662,717.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		396,100,676.20	-26,934,277.92
加：营业外收入		1,486,339.93	8,583,990.20
减：营业外支出		3,817,736.17	1,318,886.70
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		393,769,279.96	-19,669,174.42
减：所得税费用		83,574,826.12	-76,485,140.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		310,194,453.84	56,815,966.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”填列）		310,194,453.84	56,815,966.14
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”填列）			
六、其他综合收益的税后净额		56,383,204.10	191,333.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		56,383,204.10	-
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	56,383,204.10	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	191,333.49
1.权益法下将重分类进损益的其他综合收益		191,333.49
2.其他债权投资公允价值变动		
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		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
七、综合收益总额	366,577,657.94	57,007,299.63
公司法定代表人：李福春 主管会计工作负责人：王天文 会计机构负责人：刘雪山		

合并现金流量表

2025 年 1-6 月

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

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：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,933,456,769.65	1,827,490,471.45
拆入资金净增加额		20,000,000.00	590,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,350,134,854.94	2,850,270,326.70
代理买卖证券收到的现金净额		3,195,735,207.46	153,937,457.35
收到其他与经营活动有关的现金	五-（五十四）	1,418,887,855.09	2,119,338,572.42
经营活动现金流入小计		10,918,214,687.14	7,541,036,827.92
为交易目的而持有的金融资产净增加额		5,830,555,917.67	1,167,968,443.18
拆出资金净增加额		-	
返售业务资金净增加额		-697,065,883.58	482,778,968.48
融出资金净增加额		-1,981,482.19	-1,267,788,674.84
支付利息、手续费及佣金的现金		529,162,558.78	453,566,967.46
支付给职工以及为职工支付的现金		805,428,429.95	889,450,602.59
支付的各项税费		309,601,591.81	279,047,444.09
支付其他与经营活动有关的现金	五-（五十四）	4,980,618,132.94	3,517,696,221.28
经营活动现金流出小计		11,756,319,265.38	5,522,719,972.24
经营活动产生的现金流量净额		-838,104,578.24	2,018,316,855.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,935,486,181.78	961,361,879.46
取得投资收益收到的现金		1,829,383.93	225,036,406.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		442.77	13,247.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	
收到其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流入小计		3,937,316,008.48	1,186,411,534.07
投资支付的现金		4,291,378,713.96	1,384,848,515.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		46,007,082.11	68,307,473.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	50,000.00
投资活动现金流出小计		4,337,385,796.07	1,453,205,988.81
投资活动产生的现金流量净额		-400,069,787.59	-266,794,454.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	

取得借款收到的现金	—	
发行债券收到的现金	9,438,720,000.00	6,110,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,334,635.83	68,086.19
筹资活动现金流入小计	9,449,054,635.83	6,110,068,086.19
偿还债务支付的现金	6,966,220,000.00	8,045,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	675,315,694.94	749,460,627.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,200,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	57,248,590.30	63,638,190.67
筹资活动现金流出小计	7,698,784,285.24	8,858,608,817.84
筹资活动产生的现金流量净额	1,750,270,350.59	-2,748,540,731.65
四、汇率变动对现金的影响	-298,133.91	1,155,943.52
五、现金及现金等价物净增加额	511,797,850.85	-995,862,387.19
加：期初现金及现金等价物余额	28,819,922,554.81	21,905,754,373.93
六、期末现金及现金等价物余额	29,331,720,405.66	20,909,891,986.74

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

母公司现金流量表

2025 年 1-6 月

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

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：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,455,108,377.60	1,288,777,930.02
拆入资金净增加额		20,000,000.00	590,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,532,682,088.40	2,503,433,500.00
代理买卖证券收到的现金净额		254,756,848.66	-36,764,915.31
收到其他与经营活动有关的现金		16,997,698.42	892,784,175.80
经营活动现金流入小计		6,279,545,013.08	5,238,230,690.51
为交易目的而持有的金融资产净增加额		6,145,474,420.87	1,010,335,606.41
拆出资金净增加额		-	
返售业务资金净增加额		-701,481,000.00	419,515,033.23
融出资金净增加额		-1,981,482.19	-1,267,788,674.84
支付利息、手续费及佣金的现金		412,584,361.34	351,710,211.96
支付给职工以及为职工支付的现金		509,148,025.20	573,943,592.88
支付的各项税费		92,668,034.93	71,426,532.16
支付其他与经营活动有关的现金		3,008,496,884.26	1,776,768,987.00
经营活动现金流出小计		9,464,909,244.41	2,935,911,288.80
经营活动产生的现金流量净额		-3,185,364,231.33	2,302,319,401.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			11,820.00
收到其他与投资活动有关的现金		108,109,589.04	147,980,821.91
投资活动现金流入小计		108,109,589.04	147,992,641.91
投资支付的现金		-	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		38,856,489.51	59,119,153.26
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付其他与投资活动有关的现金		375,000,000.00	
投资活动现金流出小计		413,856,489.51	59,119,153.26
投资活动产生的现金流量净额		-305,746,900.47	88,873,488.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			

发行债券收到的现金	9,438,720,000.00	6,110,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	9,438,720,000.00	6,110,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,966,220,000.00	8,045,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	671,115,694.94	749,460,627.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	
支付其他与筹资活动有关的现金	31,456,136.12	42,897,694.74
筹资活动现金流出小计	7,668,791,831.06	8,837,868,321.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,769,928,168.94	-2,727,868,321.91
四、汇率变动对现金的影响	-296,550.19	121,848.12
五、现金及现金等价物净增加额	-1,721,479,513.05	-336,553,583.43
加：期初现金及现金等价物余额	25,206,750,127.87	18,175,303,203.61
六、期末现金及现金等价物余额	23,485,270,614.82	17,838,749,620.18

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

合并股东权益变动表
2025 年 1-6 月

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2025 年半年度												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63		-84,118,212.77	1,369,345,733.17	3,294,538,840.15	6,451,182,503.57	19,118,308,250.75	467,200,502.88	19,585,508,753.63
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63		-84,118,212.77	1,369,345,733.17	3,294,538,840.15	6,451,182,503.57	19,118,308,250.75	467,200,502.88	19,585,508,753.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-		55,573,109.45	-	20,688,323.89	129,076,167.34	205,337,600.68	15,174,370.22	220,511,970.90
（一）综合收益总额					-		55,573,109.45			430,618,841.03	486,191,950.48	19,913,701.90	506,105,652.38
（二）股东投入和减少资本					-							-539,331.68	-539,331.68
1.股东投入的普通股												-	-
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入股东权益的金额													
4.其他					-						-	-539,331.68	-539,331.68
（三）利润分配								-	20,688,323.89	-301,542,673.69	-280,854,349.80	-4,200,000.00	-285,054,349.80
1.提取盈余公积								-		-	-		
2.提取一般风险准备									20,688,323.89	-20,688,323.89	-		
3.对股东的分配										-280,854,349.80	-280,854,349.80	-4,200,000.00	-285,054,349.80
4.其他											-		
（四）股东权益内部结转													
1.资本公积转增股本													
2.盈余公积转增股本													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
四、本期期末余额	2,340,452,915.00	-	-	-	5,746,906,471.63	-	-28,545,103.32	1,369,345,733.17	3,315,227,164.04	6,580,258,670.91	19,323,645,851.43	482,374,873.10	19,806,020,724.53

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山



合并股东权益变动表（续）
2025 年 1-6 月

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2024 年半年度												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63		-83,408,632.27	1,263,210,449.15	3,008,153,277.64	6,204,099,567.16	18,479,414,048.31	419,749,512.31	18,899,163,560.62
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	2,340,452,915.00				5,746,906,471.63		-83,408,632.27	1,263,210,449.15	3,008,153,277.64	6,204,099,567.16	18,479,414,048.31	419,749,512.31	18,899,163,560.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							388,187.38	-	24,196,708.13	-126,108,764.68	-101,523,869.17	29,951,409.39	-71,572,459.78
（一）综合收益总额							388,187.38			132,133,234.95	132,521,422.33	34,621,409.39	167,142,831.72
（二）股东投入和减少资本												-4,670,000.00	-4,670,000.00
1.股东投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入股东权益的金额													
4.其他												-4,670,000.00	-4,670,000.00
（三）利润分配								-	24,196,708.13	-258,241,999.63	-234,045,291.50	-	-234,045,291.50
1.提取盈余公积								-		-			
2.提取一般风险准备									24,196,708.13	-24,196,708.13			
3.对股东的分配										-234,045,291.50	-234,045,291.50	-	-234,045,291.50
4.其他													
（四）股东权益内部结转													
1.资本公积转增股本													
2.盈余公积转增股本													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
四、本期末余额	2,340,452,915.00	-	-	-	5,746,906,471.63	-	-83,020,444.89	1,263,210,449.15	3,032,349,985.77	6,077,990,802.48	18,377,890,179.14	449,700,921.70	18,827,591,100.84

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山



母公司股东权益变动表
2025 年 1-6 月

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2025 年半年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,340,452,915.00				5,731,707,549.24		2,476,853.96	1,374,788,358.74	2,749,591,841.03	5,544,655,028.62	17,743,672,546.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,340,452,915.00				5,731,707,549.24		2,476,853.96	1,374,788,358.74	2,749,591,841.03	5,544,655,028.62	17,743,672,546.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							56,383,204.10	-	6,915.97	29,333,188.07	85,723,308.14
（一）综合收益总额							56,383,204.10			310,194,453.84	366,577,657.94
（二）股东投入和减少资本											
1.股东投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配								-	6,915.97	-280,861,265.77	-280,854,349.80
1.提取盈余公积								-		-	
2.提取一般风险准备									6,915.97	-6,915.97	
3.对股东的分配										-280,854,349.80	-280,854,349.80
4.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
四、本期期末余额	2,340,452,915.00	-	-	-	5,731,707,549.24	-	58,860,058.06	1,374,788,358.74	2,749,598,757.00	5,573,988,216.69	17,829,395,854.73

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山



母公司股东权益变动表（续）

2025 年 1-6 月

编制单位：东北证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2024 年半年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,340,452,915.00				5,731,707,549.24		2,045,229.47	1,268,653,074.72	2,537,306,149.44	5,035,768,455.49	16,915,933,373.36
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	2,340,452,915.00		-	-	5,731,707,549.24	-	2,045,229.47	1,268,653,074.72	2,537,306,149.44	5,035,768,455.49	16,915,933,373.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	191,333.49	-	4,967.82	-177,234,293.18	-177,037,991.87
（一）综合收益总额							191,333.49			56,815,966.14	57,007,299.63
（二）股东投入和减少资本											
1.股东投入的普通股											-
2.其他权益工具持有者投入资本											-
3.股份支付计入股东权益的金额											-
4.其他											-
（三）利润分配									4,967.82	-234,050,259.32	-234,045,291.50
1.提取盈余公积								-		-	-
2.提取一般风险准备									4,967.82	-4,967.82	-
3.对股东的分配										-234,045,291.50	-234,045,291.50
4.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											-
3.盈余公积弥补亏损											-
4.设定受益计划变动额结转留存收益											-
5.其他综合收益结转留存收益											-
6.其他											-
四、本期期末余额	2,340,452,915.00	-	-	-	5,731,707,549.24	-	2,236,562.96	1,268,653,074.72	2,537,311,117.26	4,858,534,162.31	16,738,895,381.49

公司法定代表人：李福春

主管会计工作负责人：王天文

会计机构负责人：刘雪山

2025 年半年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

(一) 公司概况

东北证券股份有限公司(以下简称“公司”)是经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)核准由锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司(以下简称“锦州六陆”)定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并东北证券有限责任公司(以下简称“东北有限”)而设立。东北有限的前身为吉林省证券有限责任公司(以下简称“吉林证券”)。经中国人民银行《关于同意成立吉林省证券公司的批复》(银复[1988]237号)批准,1988年8月24日吉林省证券公司正式成立,注册地址吉林省长春市。

1997年10月13日,经中国人民银行《关于吉林省证券公司增资改制有关问题的批复》(银复[1997]396号)批准,吉林省证券公司增资改制并更名为“吉林省证券有限责任公司”,注册资本增加至120,000,000.00元。

1999年9月15日,经中国证监会《关于吉林省证券有限公司和吉林信托投资公司证券部合并重组事宜的批复》(证监机构字[1999]102号)批准,吉林省证券有限责任公司与吉林省信托投资公司证券部合并重组,在此基础上增资扩股组建新的证券公司。

2000年6月23日,经中国证监会《关于核准吉林省证券有限责任公司更名及增资扩股的批复》(证监机构字[2000]132号)批准,吉林证券更名为“东北证券有限责任公司”,吸收新股东入股,注册资本增至1,010,222,500元。

2003年12月5日,受中国证监会指定,东北有限托管原新华证券有限公司的客户业务及所属证券营业部;2004年4月22日,经中国证监会批准,东北有限在长春、北京、大连、太原、江阴、上海、深圳等大中城市新设23家证券营业部和1家证券服务部。

经中国证监会《关于核准锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并东北证券有限责任公司的通知》(证监公司字[2007]117号)核准,锦州六陆与东北有限于2007年8月20日完成吸收合并,并实施股权分置改革方案,锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司更名为东北证券股份有限公司,公司注册地址迁至吉林省长春市,公司经营范围变更为证券业务;2007年8月27日,公司在深圳证券交易所复牌,股票代码不变,股票简称变更为“东北证券”。

2007年8月31日,公司在吉林省工商局办理了工商变更登记手续,注册资本变更为581,193,135

元。

2009年6月26日，公司实施完毕2008年度利润分配方案，每10股送1股派3元现金，公司股份总数增加至639,312,448股；2009年8月13日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本更为639,312,448元。

经中国证监会《关于核准东北证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2012]1016号）核准，公司于2012年8月22日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了339,270,568股人民币普通股（A股），2012年10月11日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为978,583,016元。

2014年4月16日，公司实施完毕2013年度利润分配方案，以资本公积转增股本，每10股转增10股，公司股份总数增加至1,957,166,032股；2014年5月15日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为1,957,166,032元。

经中国证监会《关于核准东北证券股份有限公司配股的批复》（证监许可[2016]241号）核准，2016年4月14日，公司以向原股东配售的方式发行完成383,286,883股人民币普通股（A股）；2016年4月21日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为2,340,452,915元。

公司经营范围：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；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品业务。公司统一社会信用代码：91220000664275090B。

截至2025年6月30日，公司母公司共有在职员工2,925人（其中：高级管理人员9人），下设上海证券自营分公司、上海证券研究咨询分公司、北京固定收益分公司、北京分公司、北京东城分公司、北京朝阳分公司、上海分公司、上海第二分公司、湖北分公司、河南分公司、安徽分公司、重庆分公司、山东分公司、黑龙江分公司、陕西分公司、云南分公司、江苏分公司、山西分公司、福建分公司、内蒙古分公司、广东分公司、辽宁分公司、宁波分公司、浙江分公司、天津分公司、大连分公司、佛山分公司、新疆分公司、海南分公司、贵州分公司、甘肃分公司、四川分公司、四川第二分公司、深圳分公司、深圳科技园分公司、深圳南山分公司、湖南分公司、烟台分公司、苏州分公司、四平分公司、延边分公司、白山分公司、江西分公司、广西分公司、青岛分公司、白城分公司、通化分公司、松原分公司、辽源分公司、河北分公司等50家分公司；人力资源部、办公室、财务部、运营管理部、证券部、战略规划部、风险管理总部、信息技术部、资金运营部、运营中心、资产托管部、综合管理部、营运支持部、证券金融部、机构业务部、金融产品部、数字金融部、党群工作部、纪检监察部、合规管理部、稽核审计部、投资银行管理总部、金融市场部、金融创新业务部、做市业务部

等 25 个部门及 82 家证券营业部；公司母公司具有公司经营证券业务资格、公司营业网点经营证券业务资格、经营外资股业务资格、开放式证券投资基金代销业务资格、证券承销与保荐资格、为期货公司提供中间介绍业务资格、债券质押式报价回购业务试点资格、融资融券业务资格（中国证监会批准）、公司自营业务参与股指期货交易业务资格、代销金融产品业务资格、人民币利率互换业务资格、债券通用质押式回购业务资格、国债买断式回购交易资格、上证基金通业务资格、保证金现金管理产品资格、约定购回式证券交易业务资格、全国股转系统主办券商资格、股票质押式回购交易业务资格、港股通业务交易权限、全国股转系统做市业务资格、上海证券交易所股票期权经纪、自营业务交易权限、期权结算业务资格、上市公司股权激励行权融资业务试点资格、质押式报价回购交易权限、股票期权业务交易权限、融资融券业务资格（北京交易所批准）、深交所基金流动性服务商资格、柜台市场试点业务资格、询价对象、结算参与者、B 股结算参与者、代理证券质押登记业务资格、全国银行间同业拆借市场成员、证券业务外汇经营资格、向保险机构投资者提供综合服务业务资格、转融通业务试点资格、转融券业务试点资格、创业板转融券市场化约定申报资格、科创板转融券市场化约定申报资格、私募基金综合服务业务资格、银行间债券市场尝试做市业务权限、信用风险缓释工具核心交易商、定向债务融资工具专项机构投资人、非金融企业债务融资工具承销商（证券公司类）、中国票据交易系统参与者、国债期货期转现业务资格、利率互换实时承接业务资格、标准化债券远期业务资格、银行间市场利率期权市场成员资格、安徽省股权托管交易中心推荐商会员资格、江苏股权交易中心推荐机构会员资格、山西股权交易中心推荐机构会员资格、天津滨海柜台交易市场推荐机构会员资格、宁波股权交易中心推荐机构会员资格、吉林股权交易所战略会员资格、江西股权交易中心 A 类服务机构资格；公司全资子公司东证融通投资管理有限公司具有证券公司私募基金子公司管理人业务资格；全资子公司东证融达投资有限公司具有另类投资业务资格；全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司具有证券资产管理业务资格；控股子公司东方基金管理股份有限公司及其子公司具有经营证券期货业务资格、特定客户资产管理业务资格、合格境内机构投资者资格、投资管理人受托管理保险资金业务资格；控股子公司渤海期货股份有限公司及其子公司具有商品期货经纪业务资格、金融期货经纪业务资格、金融期货交易结算业务资格、资产管理业务资格、期货投资咨询业务资格、仓单服务、基差贸易、场外衍生品业务、期权结算业务资格、深圳证券交易所股票期权交易参与者资格、广州期货交易所会员资格、大连商品交易所会员、郑州商品交易所会员、上海期货交易所会员、中国金融期货交易所会员、上海国际能源交易中心会员。

（二）合并财务报表范围

截至 2025 年 6 月 30 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
渤海期货股份有限公司
东证融通投资管理有限公司
东证融达投资有限公司
东方基金管理股份有限公司
东证融汇证券资产管理有限公司

注：渤海期货股份有限公司、东证融通投资管理有限公司、东方基金管理股份有限公司之子公司及公司控制的结构化主体均纳入公司合并范围，具体详见“七、在其他主体中的权益”部分。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》及《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。公司自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司2025年6月30日的合并及母公司财务状况以及2025年半年度合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司营业周期为12个月。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

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

（五）重要性标准确定方法和选择依据

重要性，是指在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。本公司根据所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于企业日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；判断项目金额大小的重要性，本公司考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益、营业收入、营业成本、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。

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制合并报表，按照公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

非同一控制下企业合并：公司报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。购买方区别下列情况确定合并成本：（1）一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；（2）通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；（3）在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。（1）购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；（2）购买方对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，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准

被母公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）均纳入合并财务报表。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。通常情况下母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

（1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权，或其他投资方持有的表决权份额相对于公司而言分散度极高；

（2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

（3）有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

（4）在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

2.合并财务报表编制方法

公司合并财务报表以纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。并根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响编制。

3.少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

4.超额亏损的处理

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时，其余额仍应当冲减少数股东权益。

5.当期增加减少子公司的合并报表处理

（1）增加子公司

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。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时，对于处置后的剩余股权投资，公司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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，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，通常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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，公司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。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指公司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，是指公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

（九）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的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。

（十）外币业务和外币报表折算

公司外币业务采用统账制核算。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或与交易发生日即期汇率近似的汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易初始确认时的汇率折算，不改变其记账本位币金额。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中“其他综合收益”项目列示。

（十一）金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1.金融工具的分类

公司根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

2.金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（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）

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）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（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）

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）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）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资产包括交易性金融资产、衍生金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期

应付款等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3.金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分在终止确认日的账面价值；

（2）终止确认部分收到的对价，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情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认被转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

以下金融资产转移不符合终止确认条件，不应当终止确认金融资产：

（1）采用附追索权方式出售金融资产；

（2）将应收款项整体出售，同时保证对金融资产购买方可能发生的信用损失等进行全额补偿；

（3）附回购协议的金融资产出售，回购价固定或是原售价加合理回报；

（4）附总回报互换的金融资产出售，该互换使市场风险又转回给了公司；

（5）附重大价内看跌（涨）期权的金融资产出售；

（6）开展融资融券业务融出的自有证券。

4.金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权

人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5.金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

对存在活跃市场的投资品种，如资产负债表日有市价的，采用市价确定公允价值。活跃市场的市场价格包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易价格。资产负债表日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易市价确定公允价值。资产负债表日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

对不存在活跃市场的投资品种，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

运用估值技术得出的结果，应反映估值日在公平条件下进行正常商业交易所采用的交易价格。采用估值技术确定公允价值时，尽可能使用市场参与者在定价时考虑的所有市场参数，并通过定期校验，确保估值技术的有效性。

对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

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

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

6.金融工具的减值

(1) 公司以预期信用损失为基础, 对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

- ①分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;
- ②租赁应收款;
- ③部分贷款承诺和财务担保合同。

计入上述分类的金融工具包括但不限于融资类业务(含融资融券业务、约定购回式证券交易业务和股票质押式回购交易业务等)形成的资产、符合条件的债券、货币市场拆出或借出的资金或证券(含银行间质押式回购、银行间买断式回购、证交所协议回购等)、应收款项、银行存款等。

(2) 金融工具减值阶段的划分

公司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:

①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, 应当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;

②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, 应当按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;

③第三阶段:

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

上述三阶段的划分, 适用于购买或原生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生的已发生信用减值的金融工具, 应当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如适用公司已做出相应会计政策选择的应收款项、租赁应收款, 应当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。

(3) 对信用风险显著增加的评估

公司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。公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期间内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违

约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。

在评估信用风险是否显著增加时，应考虑以下事项，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。

公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低信用风险的，可以假设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合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（4）金融工具减值计量

公司采取预期信用损失模型法计量金融工具减值。该模型方法是通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EXP）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失的方法。该模型方法以信用评级或基于历史数据推导出的迁徙率或滚动率、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之后计量得到预期信用损失。

对于公司在经营活动过程中发生的除经营性资产以外的各类应收和未包含重大融资成分的租赁应收款等，对于未发生信用风险且金额不重大的按信用风险特征的相似性和相关性对金融工具进行分组。坏账准备金额根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

但应对下述情况进行特别处理：

①因融资融券、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务平仓形成的应收账款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、证券公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金、母子公司之间形成的应收款项等不计提减值准备；

③已发生信用风险或金额重大（100万元以上）的应收款项应单独进行减值测试，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；

④对于不含重大融资成分的应收款项，公司运用简化模型计量，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄	应收款项预期信用损失率(%)
一年以内(含,下同)	1.00
一至二年	10.00
二至三年	20.00
三年以上	50.00

(5) 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,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日,公司应当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。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额,公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

公司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,公司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应当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债权类资产,公司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,且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

(十二) 融资融券业务

公司对客户融出的资金,确认应收债权,并确认相应的利息收入;公司转融通融入的资金,确认为资产,同时确认为对出借方的负债。

公司对客户融出自有证券,不终止确认该证券,但确认相应的利息收入;公司转融通融入证券,不计入资产负债表,但应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、未融出证券期末市值等。

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。

转融通业务指公司通过证券金融公司融入资金或证券。对于融入的资金,在资产负债表内按照融入金额确认为资产,同时确认一项对出借方的负债;对于融入的证券,由于其主要收益或风险不由公司享有或承担,公司不将其计入资产负债表的金融资产项目,只在表外登记备查。资产负债表日,按照转融资业务和转融券业务利率计提利息费用,在转融通业务到期时支付相应利息。

公司对融资类业务以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注三、“(十一)金融工具”之“6.金融工具的减值”部分。

（十三）长期股权投资

1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

公司对同一控制下企业合并采用权益结合法确定企业合并成本。以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

公司对非同一控制下的控股合并采用购买法确定企业合并成本。在购买日按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。合并成本为取得对被购买方的控制权而付出资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值。为企业合并而发生的审计、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。

（3）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

2.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）共同控制

公司在确定是否构成共同控制时，一般考虑以下情况作为确定基础：

- ①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；

③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

（2）重大影响

在确定能否对被投资单位施加重大影响时，一方面要考虑公司直接或间接持有被投资单位的表决权股份，同时也要考虑公司及其他方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的现行可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

公司通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；
- ③与被投资单位之间发生重要交易；
- ④向被投资单位派出管理人员；
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

3.后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，母公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

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

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认净资产的公允价值为

基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后期间实现净利润的，公司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。

4.减值测试方法及减值准备计提方法

除金融资产外的其他主要资产减值的核算方法详见附注三-（二十）除金融资产外的其他主要资产减值。

（十四）投资性房地产

投资性房地产是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

某项房地产，部分用于赚取租金或资本增值，部分自用，能够单独计量和出售的，用于赚取租金或资本增值的部分，确认为投资性房地产；不能单独计量和出售的，全部确认为自用房地产（包括固定资产和无形资产）。

公司对投资性房地产采用成本模式计量，并采用与公司固定资产相同的折旧政策。公司投资性房地产的减值核算方法详见附注三-（二十）除金融资产外的其他主要资产减值。

（十五）固定资产

公司为提供劳务、出租或经营管理等而持有的，使用年限在1年（不含1年）以上的有形资产，计入固定资产。包括房屋及建筑物、机器设备、交通运输设备等。购买计算机硬件所附带的软件，未单独计价的，应并入计算机硬件作为固定资产管理；单独计价的软件，计入无形资产。

公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

折旧方法采用年限平均法。公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20 至 40	5	2.375-4.75
机器设备及电子通讯设备	5 至 12	5	7.92-19
运输设备	5 至 6	5	15.83-19

公司固定资产的减值核算方法详见附注三-（二十）除金融资产外的其他主要资产减值。

（十六）在建工程

在建工程是指公司进行基建、更新改造等各项建筑和安装工程发生的支出。

在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。所建造的固定资产或使用权资产改良已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等按估计的价值转入固定资产或长期待摊费用并计提折旧或摊销；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额或摊销额。

当资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始等三个条件同时具备时，为购建符合资本化条件的资产占用借款的借款费用开始利息资本化。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款利息资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（十七）无形资产

1.无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。公司按照无形资产的取得成本或可归属于无形资产开发阶段且能够可靠计量的支出对无形资产进行初始计量。对于使用寿命有限的无形资产公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。对金额较小的开发、研究支出，可采用一次摊销的方法。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	摊销方法
房屋使用权		权证载明的使用期限
交易席位费	2-20 年	参考能为公司带来经济利益的期限确认使用寿命
软件	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确认使用寿命

2.公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的划分标准：

(1) 公司将为进一步开发活动而进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益；

(2) 在公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段，开发阶段的支出予以资本化。

3. 每年年度终了，公司对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如无形资产的使用寿命及摊销方法与原估计有差异，须改变摊销期限和摊销方法，采用未来适用法，不进行追溯调整。

4. 对使用寿命确定的无形资产当存在减值迹象时进行减值测试；对使用寿命不确定的无形资产每年都进行减值测试，无形资产减值的核算详见附注三-（二十）除金融资产外的其他主要资产减值。

5. 公司出售无形资产，将取得的价款与该无形资产账面价值的差额计入当期损益。

（十八）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。

公司对以租赁方式租入的固定资产进行的改良，其发生的符合资本化条件的各项支出，记入本科目，并在 5 年内进行摊销。如果 5 年内同一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。

（十九）抵债资产

抵债资产按其取得时的公允价值进行初始确认，按其账面价值与可收回金额孰低进行后续计量，对可收回金额低于其账面价值的抵债资产，计提减值准备。

（二十）除金融资产外的其他主要资产减值

对以成本模式计量的投资性房地产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产，公司在期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。使用寿命不确定的无形资产和商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回，在相关资产处置时予以转出。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资

产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

（二十一）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

（二十二）买入返售与卖出回购款

1.买入返售金融资产

公司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金融资产，同时约定于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融资产，该金融资产不在资产负债表内确认，买入该金融资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示，买入返售的金融资产在表外做备查登记。买入价与返售价之间的差额，计入利息收入。公司约定购回业务融出资金及股票质押回购融出资金确认为买入返售金融资产。

2.卖出回购金融资产款

公司按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关金融资产出售给交易对手，同时约定公司于未来某确定日期再以约定价格回购相同的金融资产，不在资产负债表内终止确认该金融资产，出售该金融资产所得款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额，计入利息支出。公司报价回购业务融入资金及债权收益权转让业务确认为卖出回购金融资产款。

（二十三）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：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司（指可能性超过50%但小于或等于95%）；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应超过预计负债的账面价值。

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十四）应付债券

应付债券指公司发行期限一年以上的债券，公司自主选择发行方式，如：平价发行、溢价发行及折价发行。公司按照债券发行面值计入应付债券面值，按照实际收到的价款与面值之间的差额计入应付债券利息调整，资产负债表日，按照实际利率法计提债券利息费用，按照债券发行时约定的利率及日期支付利息。

（二十五）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬主要包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

离职后福利指企业为获得员工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬及福利。主要分为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

辞退福利指企业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给予职工的补偿。

其他长期职工福利是指除上述职工薪酬以外的情况，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。对于支付义务在报告期末之后 12 个月以上职工薪酬，公司应当予以折现，以现值列示。

（二十六）收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。合同开始日，公司应当对合同进行评估，识别该合同所包括的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是指公司因向客户转让商品或提供服务而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款

项，应当作为负债进行会计处理，不计入交易价格。

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利（不包括仅取决于时间流逝因素的权利）作为合同资产列示。本公司拥有的、无条件向客户收取对价的权利(仅取决于时间流逝因素的权利)作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

本公司取得收入的主要业务具体会计政策如下：

1.手续费及佣金收入的金额按照本公司在日常经营活动中提供服务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。本公司履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入。

（1）经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

（2）投资银行业务收入

本公司根据投资银行业务合同，在履行各单项履约义务的过程中确认收入，或于各单项履约义务完成的时点确认收入。

（3）咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合同条款，在本公司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收入。

（4）资产管理业务收入

公司根据合同条款，在本公司履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，在累计收入金额极可能不会发生重大转回时，确认为当期收入；或于受托投资管理合同到期，按合同规定与委托人结算，确认收益。

2.利息收入和利息支出按借出和借入货币资金的期间和实际利率计算确定。

3.投资收益和公允价值变动损益执行金融工具和长期股权投资相关会计政策。

4.其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在同时满足：收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易中已发生和将发生的成本能够可靠计量的条件下，按照有关合同或协议的约定计算确认当期收入。

（二十七）政府补助

1.政府补助的确认

公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

（1）企业能够满足政府补助所附条件；

(2) 企业能够收到政府补助。

2.政府补助的会计分类

政府补助会计处理上划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 与资产相关的政府补助

包括用于购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息以及政府向公司无偿划拨的长期非货币性资产等。

(2) 与收益相关的政府补助

不能划入上述与资产相关的政府补助范围或者难以区分是否属于与资产相关的政府补助应当整体归类为与收益相关的政府补助。

3.政府补助的计量

(1) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量；

(2) 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值，确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益；

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益；

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

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别按下列情况处理：

- ①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- ②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- ③属于其他情况的，直接计入当期损益。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税费用根据财务报表中资产和负债账面金额与其计税基础之间的差额产生的暂时性差异和适用税率计算：

1.所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，除非应纳税暂时性差异产生是由于商誉的初始确认或是在某一既不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、也不影响会计利润的交易中（该交

易不是公司合并)的资产和负债的初始确认下产生的。对于联营公司与合营公司投资等相关的应纳税暂时性差异,在公司能够控制暂时性差异转回的时间及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回时,不确认递延所得税负债。

2.可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。当可抵扣暂时性差异是在某一既不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损),也不影响会计利润的交易中(该交易不是公司合并)的资产和负债的初始确认下产生时,不确认递延所得税资产。

3.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(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易,以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等),对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异,公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

4.资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的,对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量,除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债计入所有者权益外,将其影响数计入变化当期的所得税费用。

5.公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时,均采用与收回资产或清偿负债的预期方式相一致的税率和计税基础。

同时满足下列条件时,递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示: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;递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或者同时取得资产、清偿债务。

(二十九) 租赁

租赁,是指在一定期间内,出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

公司在合同开始日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。

公司对合同中同时包含多项单独租赁或非租赁部分的,将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆,按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

1.公司作为承租人的处理

在租赁期开始日，公司对短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。

（2）公司按照成本对使用权资产进行初始计量，该成本包括下列四项：

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

（3）公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：

- ①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；
- ②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；
- ③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

公司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。涉及借款费用资本化的除外。

（4）在租赁期开始日后，当发生下列四种情形时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

- ①实质固定付款额发生变动；
- ②担保余值预计的应付金额发生变动；
- ③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- ④购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

（5）在租赁期开始日后，公司按照成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

（6）对于短期租赁和低价值资产租赁，公司选择不确认使用权资产和租赁负债。

2.公司作为出租人的处理

（1）公司作为出租人，在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指一项租赁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。经营租赁是指融资租赁以外的其他

租赁。

(2) 公司作为出租人对经营租赁的会计处理遵循以下原则：

①在租赁期内各个期间，采用直线法或者其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；

②提供免租期的，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法将租金总额进行分配；

③与经营租赁有关的初始直接费用，资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益；

④对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销；

⑤对于取得的可变租赁付款额，如果是与指数或比率挂钩的，在租赁开始日计入租赁收款额；除此之外，在实际发生时计入当期损益；

⑥经营租赁发生变更的，自变更生效日开始，作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

公司作为转租出租人，基于原租赁中产生的使用权资产，而不是租赁资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁，且公司作为承租人已经按照前述简化办法处理的，应将转租分类为经营租赁。

(三十) 利润分配方法

公司按下列顺序和比例分配当年税后利润：

1. 弥补以前年度公司亏损；

2. 提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取；

3. 公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可以提取任意公积金；

4. 公司在税后利润中，按照相关法律、法规提取一般风险准备金和交易风险准备金；

5. 公司弥补亏损和提取上述各项公积金后所余利润，按股东持有股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

（三十一）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。仅仅同受国家控制而不存在其他关联关系的企业，不构成公司的关联方。

（三十二）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 1.该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2.公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3.公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时具有相同或相似性的经营方式，可以合并为一个经营分部。

（三十三）风险准备金

1.公司根据财政部《关于印发<金融企业财务规则实施指南>的通知》（财金[2007]23 号）的规定，按照当期净利润的 10%提取一般风险准备金。提取的一般风险准备金计入“一般风险准备”项目核算。

2.公司根据财政部《关于印发<金融企业财务规则实施指南>的通知》（财金[2007]23 号）的规定，按照当期净利润的 10%提取交易风险准备金。根据财政部《关于印发<金融企业财务规则实施指南>的通知》（财金[2007]23 号）文件要求，提取的交易风险准备金计入“一般风险准备”项目核算。

3.渤海期货股份有限公司按照其收取的交易手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5%提取期货公司风险准备金，提取的交易风险准备金计入“业务及管理费”项目核算。

4.东方基金管理股份有限公司根据中国证监会基金部通知[2007]39 号《关于基金管理公司提高风险准备金提取比例有关问题的通知》的规定，应当按照不低于基金管理费收入 10%的比例计提一般风险准备金。同时，根据证监会[第 94 号令]《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》规定，风险准备金余额达到上季末管理基金资产净值的 1%时可以不再提取。风险准备金余额高于上季末管理基金资产净值 1%的，基金管理人可以申请转出部分资金，但转出后的风险准备金余额不得低于上季末管理基金资产净值的 1%。风险准备金主要用于弥补因基金管理人或托管人违法违规、违反基金合同、操作错误或因技术故障等原因给基金财产或基金份额持有人造成的损失，以及中国证监会规定的其他用途。风险准备金可投资于银行存款、国债、中央银行票据、中央企业债券、中央级金融机构发行的金融债券，以及中国证监会规定的其他投资品种。风险准备金专户应当保持不低于风险准备金总额 10%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人与托管人应当选定一家具有基金托管资

格的商业银行开立专门的风险准备金账户，用于风险准备金的归集、存放与支付。该账户不得与其他类型账户混用，不得存放其他性质资金。

5.东证融汇证券资产管理有限公司根据 2018 年 11 月 28 日中国证监会印发的《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的规定，按照大集合资产管理产品管理费和业绩报酬收入的 10%提取一般风险准备金。提取的一般风险准备金计入“一般风险准备”项目核算。风险准备金主要用于弥补因基金管理人或托管人违法违规、违反基金合同、操作错误或因技术故障等原因给基金财产或基金份额持有人造成的损失，以及中国证监会规定的其他用途。风险准备金可投资于银行存款、国债、中央银行票据、中央企业债券、中央级金融机构发行的金融债券，以及中国证监会规定的其他投资品种。风险准备金专户应当保持不低于风险准备金总额 10%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人与托管人应当选定一家具有基金托管资格的商业银行开立专门的风险准备金账户，用于风险准备金的归集、存放与支付。该账户不得与其他类型账户混用，不得存放其他性质资金。

（三十四）划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- 1.该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- 2.公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- 3.公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- 4.该项转让将在一年内完成。

（三十五）重要会计政策和会计估计的变更

1.重要会计政策变更

2025 年 7 月 8 日，财政部发布了《金融工具准则实施问答》。对于能够以现金或其他金融工具净额结算，或者通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同（不含企业按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同），企业应当将其视同金融工具，适用 22 号准则进行会计处理。本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行上述规定，并调整可比期间财务数据，执行该规定除对本公司营业总收入和营业总支出中部分项目产生影响外（详见下表），未对本公司其他财务状况和经营成果产生重大影响。

会计政策变更对合并利润表上年同期影响如下：

项目	合并利润表上年同期变更影响		
	政策变更前	变更影响	政策变更后
营业总收入	2,606,561,194.66	-1,052,512,583.16	1,554,048,611.50
投资收益	682,798,374.93	7,332,081.81	690,130,456.74
公允价值变动收益	-124,570,112.26	-36,892,692.54	-161,462,804.80
其他业务收入	1,032,338,549.70	-1,022,951,972.43	9,386,577.27
营业总支出	2,494,498,140.85	-1,052,512,583.16	1,441,985,557.69
其他资产减值损失	36,892,692.54	-36,892,692.54	0.00
其他业务成本	1,018,878,750.57	-1,015,619,890.62	3,258,859.95

2.会计估计变更

本报告期公司无重要会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、16.5%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
渤海融盛商贸（香港）有限公司	8.25%、16.5%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠

本期无税收优惠政策。

（三）其他说明

根据香港特别行政区《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》的有关规定，企业所得税实行两级制税率，法人单位年度应纳税所得额不超过 200 万港币税率为 8.25%，年度应纳税所得额超过 200 万港币部分税率为 16.5%。公司之子公司渤海期货股份有限公司下属子公司渤海融盛商贸（香港）有限公司适用所得税税率为 8.25%、16.5%。

五、合并财务报表项目注释

（一）货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
现金			106.80			270.67
其中：人民币			106.80			270.67
银行存款			26,312,272,605.95			25,517,984,905.61
其中：自有资金			2,706,295,447.75			4,174,755,191.82
其中：人民币			2,702,135,180.47			4,170,540,066.48
港币	181,256.11	0.9120	165,296.51	212,736.70	0.9260	197,002.69
美元	558,065.93	7.1586	3,994,970.77	558,973.16	7.1884	4,018,122.65
其中：客户资金			22,997,584,193.05			20,756,378,788.60
其中：人民币			22,965,866,058.97			20,726,190,254.43
港币	7,012,626.30	0.9120	6,395,515.17	8,657,632.36	0.9260	8,016,967.54
美元	3,537,370.28	7.1586	25,322,618.91	3,084,353.49	7.1884	22,171,566.63
风险准备金存款			608,392,965.15			586,850,925.19
其中：人民币			608,392,965.15			586,850,925.19
其他货币资金			346,802.30			433,814.43
其中：人民币			346,802.30			433,814.43
加：应计利息			3,983,944.44			34,112.20
其中：人民币			3,983,944.44			34,112.20
合计			26,316,603,459.49			25,518,453,102.91

其中，融资融券业务：

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金			100,000.00			100,000.00
其中：人民币			100,000.00			100,000.00
客户信用资金			2,348,243,184.87			2,308,007,950.86
其中：人民币			2,348,243,184.87			2,308,007,950.86
合计			2,348,343,184.87			2,308,107,950.86

银行存款期末余额中无短期拆入或临时存入的大额款项。

2025 年 6 月 30 日，受限制的货币资金为 616,422,146.40 元（2024 年 12 月 31 日为 579,240,145.68 元），主要为风险准备专户存款、冻结资金、未到期应计利息等。

（二）结算备付金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金			1,272,746,411.91			2,053,020,084.38
其中：人民币			1,272,746,411.91			2,053,020,084.38
公司信用备付金						
其中：人民币						
客户普通备付金			2,230,848,012.49			1,241,287,632.61
其中：人民币			2,142,885,711.11			1,155,970,315.24
港币	14,182,012.00	0.9120	12,933,994.94	9,879,688.88	0.9260	9,148,591.90
美元	10,480,863.08	7.1586	75,028,306.44	10,596,061.08	7.1884	76,168,725.47
客户信用备付金			127,944,668.17			586,401,880.59
其中：人民币			127,944,668.17			586,401,880.59
合计			3,631,539,092.57			3,880,709,597.58

注：期末结算备付金不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的情形。

（三）融出资金

项目	期末余额	期初余额
境内	13,934,561,645.67	13,936,543,127.86
其中：个人	12,130,749,041.10	12,323,403,899.11
机构	1,803,812,604.57	1,613,139,228.75
加：应计利息	136,123,113.64	114,723,246.88
减：减值准备	59,148,278.72	65,597,569.97
账面价值小计	14,011,536,480.59	13,985,668,804.77
账面价值合计	14,011,536,480.59	13,985,668,804.77

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,659,115,683.56	1,396,738,437.79
股票	37,345,108,832.42	35,106,869,187.59
合计	39,004,224,515.98	36,503,607,625.38

依照金融工具减值阶段的划分：

截至 2025 年 6 月 30 日，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备分别为人民币 22,006,070.06 元、人民币 3,849,374.12 元和人民币 33,292,834.54 元。

（四）衍生金融工具

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
利率互换				45,070,000,000.00		100,012,561.60				47,755,700,920.40		101,350,812.38
减：可抵销的暂收暂付						100,012,561.60						101,350,812.38
国债期货				591,906,154.25	919,036.57	13,559.18				21,286,500.00	495,500.00	
减：可抵销的暂收暂付					919,036.57	13,559.18					495,500.00	
股指期货				1,690,836,859.49	64,292,639.74	11,380,733.68				5,666,491,166.27	12,549,050.10	9,291,803.47
减：可抵销的暂收暂付					64,292,639.74	11,380,733.68					12,549,050.10	9,291,803.47
商品期货				5,535,412,544.85	40,753,840.84	44,816,287.34				5,895,092,865.26	4,970,788.00	123,596,503.53
减：可抵销的暂收暂付					40,753,840.84	44,816,287.34					4,970,788.00	123,596,503.53
股票期权				560,563,853.15	33,399,390.00	3,088,517.00				1,229,795,898.44	15,942,215.99	1,428,270.00
商品期权				3,532,540,300.80	38,806,397.00	186,080.00				31,482,121.84	7,828,920.00	48,867.50
场外期权				1,568,990,472.98	11,963,621.33	6,622,337.23				991,000,000.00	10,841,925.60	7,722,675.95
收益互换				2,380,377,593.94	110,691,677.75	6,588,891.27				1,459,530,954.81	24,780,920.49	
信用联结票据				354,425,911.11	360,625,253.89					354,000,000.00	362,244,230.44	
合计				61,285,053,690.57	555,486,339.97	16,485,825.50				63,404,380,427.02	421,638,212.52	9,199,813.45

当日无负债结算制度下，公司 2025 年 6 月 30 日持有的利率互换合约、国债期货合约、股指期货合约、商品期货合约以资产负债抵销后的净额列示。因此，衍生金融工具项下的利率互换、国债期货、股指期货、商品期货与暂收暂付款抵销后无余额。

(五) 存出保证金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			5,647,008,760.45			4,657,241,578.00
其中：人民币			5,644,619,938.45			4,654,837,710.00
港币	500,000.00	0.9120	456,000.00	500,000.00	0.9260	463,000.00
美元	270,000.00	7.1586	1,932,822.00	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
信用保证金			124,003,248.46			185,086,841.30
其中：人民币			124,003,248.46			185,086,841.30
履约保证金			1,782,154,697.80			1,641,616,151.95
其中：人民币			1,782,154,697.80			1,641,616,151.95
其他存出保证金			941,344,762.98			125,311,782.85
合计			8,494,511,469.69			6,609,256,354.10

(六) 应收款项

1.按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款项	265,629,577.70	79,906,651.54
应收资产管理费	58,750,366.71	47,502,893.96
应收手续费及佣金	200,889,439.09	230,133,387.97
应收私募托管费	350,214.19	521,634.63
合计	525,619,597.69	358,064,568.10
减：坏账准备（按简化模型计提）	46,788,216.18	46,992,335.71
账面价值合计	478,831,381.51	311,072,232.39

2.按账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	447,943,160.67	85.22	300,437,068.14	83.91
1-2年	24,877,714.62	4.73	3,491,962.79	0.97
2-3年	3,839,010.67	0.73	11,469,675.49	3.20
3年以上	48,959,711.73	9.32	42,665,861.68	11.92
小计	525,619,597.69	100.00	358,064,568.10	100.00
减：坏账准备	46,788,216.18		46,992,335.71	
合计	478,831,381.51	100.00	311,072,232.39	100.00

3.坏账准备计提情况

项目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额 合计比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)	金额	占账面余额 合计比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)
单项计提坏账准备								
单项小计	430,158,092.52	81.84	38,349,440.34	8.92	242,861,979.32	67.83	38,759,043.13	15.96
组合计提坏账准备								
组合小计	95,461,505.17	18.16	8,438,775.84	8.84	115,202,588.78	32.17	8,233,292.58	7.15
合计	525,619,597.69	100.00	46,788,216.18	8.90	358,064,568.10	100.00	46,992,335.71	13.12

（七）买入返售金融资产

1.按业务类别

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购	87,187,984.67	132,187,984.67
债券质押式回购	342,482,603.12	1,004,551,544.23
合计	429,670,587.79	1,136,739,528.90
加：应计利息	34,757.72	194,577.03
减：减值准备	14,253,863.67	13,914,015.39
账面价值合计	415,451,481.84	1,123,020,090.54

2.按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
股票	87,187,984.67	132,187,984.67
债券	342,482,603.12	1,004,551,544.23
合计	429,670,587.79	1,136,739,528.90
加：应计利息	34,757.72	194,577.03
减：减值准备	14,253,863.67	13,914,015.39
账面价值合计	415,451,481.84	1,123,020,090.54

3.按担保物金额

项目	期末公允价值	期初公允价值
担保物	797,574,832.08	1,391,630,826.39
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		

4.股票质押式回购业务按剩余期限分类披露

剩余期限	期末余额	期初余额
一个月以内	48,187,984.67	23,687,984.67
一个月至三个月内	35,000,000.00	31,500,000.00
三个月至一年内	4,000,000.00	77,000,000.00
一年以上		
合计	87,187,984.67	132,187,984.67

依据金融工具减值阶段的划分：截至 2025 年 6 月 30 日，阶段一、阶段二及阶段三的减值准备分别为人民币 257,257.05 元、人民币 0.00 元和人民币 13,996,606.62 元。

(八) 金融投资：交易性金融资产

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	30,243,929,883.20		30,243,929,883.20	30,051,312,008.62		30,051,312,008.62
公募基金	4,153,246,672.10		4,153,246,672.10	4,088,156,720.25		4,088,156,720.25
股票	3,035,543,426.71		3,035,543,426.71	3,482,654,706.10		3,482,654,706.10
银行理财产品	65,476,566.03		65,476,566.03	65,454,086.00		65,454,086.00
券商资管产品	563,235,652.45		563,235,652.45	572,135,869.94		572,135,869.94
信托计划	478,407,742.88		478,407,742.88	515,098,485.65		515,098,485.65
其他	1,571,743,503.43		1,571,743,503.43	1,429,188,176.11		1,429,188,176.11
合计	40,111,583,446.80		40,111,583,446.80	40,204,000,052.67		40,204,000,052.67

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	24,913,668,230.98		24,913,668,230.98	24,623,762,169.49		24,623,762,169.49
公募基金	3,738,516,089.27		3,738,516,089.27	3,734,035,752.66		3,734,035,752.66
股票	2,414,749,069.47		2,414,749,069.47	2,895,929,615.35		2,895,929,615.35
银行理财产品	75,676,739.40		75,676,739.40	75,664,099.16		75,664,099.16
券商资管产品	383,137,190.66		383,137,190.66	413,932,824.90		413,932,824.90
信托计划	597,012,184.73		597,012,184.73	647,898,690.91		647,898,690.91
其他	1,495,334,915.14		1,495,334,915.14	1,384,620,818.22		1,384,620,818.22
合计	33,618,094,419.65		33,618,094,419.65	33,775,843,970.69		33,775,843,970.69

其中：存在限售期限及有承诺条件的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
债券	质押式回购交易	13,174,757,669.93
债券	债券借贷交易	1,849,273,662.55
融出证券	证券已融出	185,740,827.72
集合理财产品	公司为发起人，承诺不提前赎回	213,474,479.13
股票/股权	停牌及限售股票	15,794,670.53
合计		15,439,041,309.86

(九) 金融投资：其他权益工具投资

项目	本期			上期			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
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入	
非交易性权益工具	120,000,000.00	8,183,358.00		120,000,000.00	9,259,611.00		战略性投资
非交易性权益工具	1,889,784,955.50	1,969,473,217.30	13,311,418.35				非交易目的而持有
合计	2,009,784,955.50	1,977,656,575.30	13,311,418.35	120,000,000.00	9,259,611.00		

（十）长期股权投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其他		
一、联营企业												
银华基金管理股份有限公司	875,362,023.61				53,594,656.42						928,956,680.03	
襄阳东证和同探路者体育产业 基金合伙企业（有限合伙）*	72,113,070.24			1,045,500.00	13,052.86						71,080,623.10	
小计	947,475,093.85			1,045,500.00	53,607,709.28						1,000,037,303.13	
二、其他长期股权投资												
大连商品交易所会员资格投资	500,000.00										500,000.00	
郑州商品交易所会员资格投资	400,000.00										400,000.00	
上海期货交易所会员资格投资	500,000.00										500,000.00	
小计	1,400,000.00										1,400,000.00	
合计	948,875,093.85			1,045,500.00	53,607,709.28						1,001,437,303.13	

*根据襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）合伙协议约定，投资决策委员会享有相关投资和退出决策的最终决策权，公司占投资决策委员会 1/3 席位，即投资决策表决权比例为 33.33%，对其形成重大影响。

公司向投资企业转移资金的能力未受到限制。

公司期末无有限售条件的长期股权投资。

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

（十一）投资性房地产

1. 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	224,700,528.60	224,700,528.60
2. 本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	224,700,528.60	224,700,528.60
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	83,453,209.74	83,453,209.74
2. 本期增加金额	2,662,717.83	2,662,717.83
计提或摊销	2,662,717.83	2,662,717.83
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	86,115,927.57	86,115,927.57
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	138,584,601.03	138,584,601.03
2. 期初账面价值	141,247,318.86	141,247,318.86

2. 截至 2025 年 6 月 30 日，公司无作为抵押或担保的投资性房地产。

3. 截至 2025 年 6 月 30 日，公司投资性房地产不存在减值迹象，未计提投资性房地产减值准备。

（十二）固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器及电子通讯设备	运输设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	605,293,590.92	674,275,487.50	17,079,344.86	1,296,648,423.28
2.本期增加金额		14,956,849.70		14,956,849.70
(1) 购置		14,956,849.70		14,956,849.70
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额		4,076,582.74		4,076,582.74
处置或报废		4,076,582.74		4,076,582.74
4.期末余额	605,293,590.92	685,155,754.46	17,079,344.86	1,307,528,690.24
二、累计折旧				
1.期初余额	225,462,532.14	420,214,268.56	14,237,583.44	659,914,384.14
2.本期增加金额	7,391,001.81	40,023,756.63	398,725.88	47,813,484.32
计提	7,391,001.81	40,023,756.63	398,725.88	47,813,484.32
3.本期减少金额		3,717,738.35		3,717,738.35
处置或报废		3,717,738.35		3,717,738.35
4.期末余额	232,853,533.95	456,520,286.84	14,636,309.32	704,010,130.11
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
计提				
3.本期减少金额				
处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	372,440,056.97	228,635,467.62	2,443,035.54	603,518,560.13
2.期初账面价值	379,831,058.78	254,061,218.94	2,841,761.42	636,734,039.14

2.截至 2025 年 6 月 30 日公司固定资产中有原值为 36,971,895.54 元，净值为 31,888,838.52 元的房屋建筑物处于暂时闲置状态，不存在减值迹象。

3.截至 2025 年 6 月 30 日，公司不存在尚未办妥产权证书的固定资产。

4.截至 2025 年 6 月 30 日，公司无用于抵押或担保的固定资产。

(十三) 使用权资产

1.使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	480,431,509.80	4,005,309.74	484,436,819.54
2.本期增加金额	27,052,510.20	213,875.44	27,266,385.64

(1) 新增租赁	27,052,510.20	213,875.44	27,266,385.64
(2) 企业合并增加			
(3) 重估调整			
3.本期减少金额	32,192,090.72		32,192,090.72
(1) 转出至固定资产			
(2) 处置	32,192,090.72		32,192,090.72
4.期末余额	475,291,929.28	4,219,185.18	479,511,114.46
二、累计折旧			
1.期初余额	243,842,060.43	66,756.52	243,908,816.95
2.本期增加金额	46,004,303.66	418,362.47	46,422,666.13
计提	46,004,303.66	418,362.47	46,422,666.13
3.本期减少金额	26,256,003.41		26,256,003.41
处置	26,256,003.41		26,256,003.41
4.期末余额	263,590,360.68	485,118.99	264,075,479.67
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
计提			
3.本期减少金额			
(1) 转出至固定资产			
(2) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	211,701,568.60	3,734,066.19	215,435,634.79
2.期初账面价值	236,589,449.37	3,938,553.22	240,528,002.59

(十四) 无形资产

1.无形资产情况

项目	交易席位费	计算机软件	房屋使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	39,425,700.93	833,410,651.27	12,000,000.00	884,836,352.20
2.本期增加金额		19,270,354.40		19,270,354.40
(1) 购置		18,611,019.94		18,611,019.94
(2) 内部研发		659,334.46		659,334.46
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额		410,938.39		410,938.39
(1) 处置		410,938.39		410,938.39
(2) 处置失效且终止确认的部分				
4.期末余额	39,425,700.93	852,270,067.28	12,000,000.00	903,695,768.21

二、累计摊销				
1.期初余额	39,139,730.43	422,880,633.98	7,440,633.45	469,460,997.86
2.本期增加金额		35,591,886.98	189,973.62	35,781,860.60
计提		35,591,886.98	189,973.62	35,781,860.60
3.本期减少金额		403,681.79		403,681.79
(1) 处置		403,681.79		403,681.79
(2) 处置失效且终止确认的部分				
4.期末余额	39,139,730.43	458,068,839.17	7,630,607.07	504,839,176.67
三、减值准备				
1.期初余额		429,308.10		429,308.10
2.本期增加金额				
计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 处置失效且终止确认的部分				
4.期末余额		429,308.10		429,308.10
四、账面价值				
1.期末账面价值	285,970.50	393,771,920.01	4,369,392.93	398,427,283.44
2.期初账面价值	285,970.50	410,100,709.19	4,559,366.55	414,946,046.24

2.期末无形资产无用于抵押或担保的情形。

(十五) 商誉

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	
账面原值				
购置（东方基金）股权溢价	75,920,803.93			75,920,803.93
小计	75,920,803.93			75,920,803.93
减值准备				
购置（东方基金）股权溢价				
小计				
账面价值	75,920,803.93			75,920,803.93

(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1.未经抵销的递延所得税资产

项目	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
应收账款坏账准备	402,084,021.80	100,521,005.45	386,860,854.22	96,715,213.59
交易性金融工具、衍生金融工具估值	551,068,112.92	137,767,028.23	750,700,732.55	187,675,183.16

其他权益工具投资估值	21,896,595.00	5,474,148.75	20,820,342.00	5,205,085.50
递延绩效工资	1,105,813,515.20	276,453,378.80	1,091,810,757.58	272,952,689.38
应付未付利息	82,238,953.03	20,559,738.25	82,238,953.03	20,559,738.25
融出资金减值准备	59,148,278.72	14,787,069.68	65,597,569.97	16,399,392.49
买入返售金融资产减值准备	14,253,863.68	3,563,465.92	13,914,015.39	3,478,503.85
可抵扣亏损	593,426,259.40	148,356,564.85	452,196,467.11	113,049,116.78
应收利息坏账准备	2,377,909.20	594,477.30	2,533,367.85	633,341.97
预计负债	455,432.34	113,858.09	455,432.34	113,858.09
租赁负债	199,539,565.56	49,884,891.39	232,252,483.48	58,063,120.90
其他	55,842,709.08	13,960,677.27	61,539,970.74	15,384,992.70
合计	3,088,145,215.93	772,036,303.98	3,160,920,946.26	790,230,236.66

2.未经抵销的递延所得税负债

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
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	1,187,439,542.68	296,859,885.67	1,068,008,759.58	267,002,189.95
其他权益工具投资的估值	75,177,605.48	18,794,401.37		
固定资产评估增减值	47,516,512.48	11,879,128.12	48,943,783.44	12,235,945.86
应收未收利息	149,455,180.32	37,363,795.08	149,455,180.31	37,363,795.08
使用权资产	203,615,718.72	50,903,929.68	239,988,135.27	59,997,033.83
合计	1,663,204,559.68	415,801,139.92	1,506,395,858.60	376,598,964.72

3.以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	399,025,433.26	373,010,870.72	376,598,964.72	413,631,271.94
递延所得税负债	399,025,433.26	16,775,706.66	376,598,964.72	

4.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损		
与子公司会计期间不同产生可抵扣暂时性差异	-29,887.35	30,280.52
合计	-29,887.35	30,280.52

(十七) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
应收利息	661,122.27	668,213.35
预付账款	117,764,411.12	108,558,631.46

其他应收款	99,054,639.07	98,681,920.74
抵债资产	7,155,895.00	7,155,895.00
预缴企业所得税	3,841,549.95	1,381,567.78
其他流动资产（仓单）	481,561,230.30	337,475,823.31
待抵扣税金	22,012,621.84	76,468,058.93
长期待摊费用	39,300,952.29	45,372,132.63
其他	76,424,164.01	835,849.72
合计	847,776,585.85	676,598,092.92

1.应收利息

项目	期末余额	期初余额
债券投资	1,726,476.07	1,726,476.07
融出资金	1,303,700.89	1,466,250.65
买入返售金融资产	8,854.48	8,854.48
减：减值准备	2,377,909.17	2,533,367.85
合计	661,122.27	668,213.35

2.其他应收款

（1）其他应收款按明细列示

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款	453,832,981.57	438,684,815.31
减：坏账准备	354,778,342.50	340,002,894.57
合计	99,054,639.07	98,681,920.74

（2）其他应收款账龄分析

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
一年以内	49,925,562.54	11.00	610,133.19	1.22	26,353,758.31	6.02	472,444.26	1.79
一至二年	92,662,773.45	20.42	88,860,512.84	95.9	97,407,270.74	22.20	89,168,097.36	91.54
二至三年	6,756,885.80	1.49	1,429,313.76	21.15	6,382,079.00	1.45	1,115,575.83	17.48
三年以上	304,487,759.78	67.09	263,878,382.71	86.66	308,541,707.26	70.33	249,246,777.12	80.78
合计	453,832,981.57	100.00	354,778,342.50		438,684,815.31	100.00	340,002,894.57	

（3）其他应收款按种类披露

种类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的其他应收款	424,542,238.66	93.54	350,642,394.44	82.59
按组合计提坏账准备的其他应收款	18,902,310.20	4.17	2,452,845.14	12.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	10,388,432.71	2.29	1,683,102.92	16.20
合计	453,832,981.57	100.00	354,778,342.50	

种类	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的其他应收款	416,906,026.00	95.04	335,545,667.30	80.48
按组合计提坏账准备的其他应收款	11,102,099.30	2.53	2,650,673.61	23.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	10,676,690.01	2.43	1,806,553.66	16.92
合计	438,684,815.31	100.00	340,002,894.57	

(4) 其他应收款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
重庆市福星门业(集团)有限公司	非关联方	212,214,749.41	三年以上	46.76
何巧女(东方园林项目)	非关联方	88,499,002.62	一至二年	19.50
华晨汽车集团控股有限公司	非关联方	56,104,122.53	三年以上	12.36
广发基金管理有限公司直销专户	非关联方	20,144,583.09	一年以内	4.44
三胞集团有限公司	非关联方	11,533,288.74	三年以上	2.54
合计		388,495,746.39		85.60

3.预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
一年以内	103,644,678.30	88.01	92,619,218.22	85.32
一至二年	5,435,116.15	4.62	6,418,555.80	5.91
二至三年	4,581,045.94	3.89	5,128,658.79	4.72
三年以上	4,103,570.73	3.48	4,392,198.65	4.05
合计	117,764,411.12	100.00	108,558,631.46	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	款项性质	期末余额	占预付款项余额的比例(%)
恒生电子股份有限公司	采购款	28,134,778.73	23.89
长春亚泰足球俱乐部有限责任公司	广告费	9,433,962.28	8.01
杭州财人汇网络股份有限公司	采购款	7,144,810.18	6.07
用友金融信息技术股份有限公司	采购款	6,093,170.81	5.17
上期资本管理有限公司	预付货款、点价合同保证金	3,713,800.00	3.15
合计		54,520,522.00	46.29

4.长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
安装及装修费	45,372,132.63	1,552,298.61	7,537,733.60	85,745.35	39,300,952.29
合计	45,372,132.63	1,552,298.61	7,537,733.60	85,745.35	39,300,952.29

5.抵债资产

项目	期末余额	期初余额
抵债资产余额	22,254,396.18	22,254,396.18
减：抵债资产减值准备	15,098,501.18	15,098,501.18
抵债资产净额	7,155,895.00	7,155,895.00

(十八) 融券业务情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—交易性金融资产	185,740,827.72	158,286,411.92
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

注：本年融券业务无违约情况。

(十九) 资产减值

1.各项资产减值准备变动表

类别	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回	转销/核销	
融出资金减值准备	65,597,569.97	6,287,127.33		12,736,418.58		59,148,278.72
应收款项坏账准备	46,992,335.71	1,680,020.47		1,884,140.00		46,788,216.18
应收利息减值准备	2,533,367.85			155,458.68		2,377,909.17
买入返售金融资产减值准备	13,914,015.39	594,625.33		254,777.05		14,253,863.67
其他债权投资减值准备						
其他应收款坏账准备	340,002,894.57	15,148,538.06		345,928.33	27,161.80	354,778,342.50

金融工具及其他项目信用减值准备小计	469,040,183.49	23,710,311.19	15,376,722.64	27,161.80	477,346,610.24
抵债资产减值准备	15,098,501.18				15,098,501.18
无形资产减值准备	429,308.10				429,308.10
其他资产减值准备小计	15,527,809.28				15,527,809.28
合计	484,567,992.77	23,710,311.19	15,376,722.64	27,161.80	492,874,419.52

2.金融工具及其他项目预期信用损失准备情况表

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	22,006,070.06	3,849,374.12	33,292,834.54	59,148,278.72
应收款项坏账准备(简化模型)		8,438,775.84	38,349,440.34	46,788,216.18
买入返售金融资产减值准备	257,257.05		13,996,606.62	14,253,863.67
其他应收款坏账准备		6,962,756.84	347,815,585.66	354,778,342.50
应收利息坏账准备			2,377,909.17	2,377,909.17
合计	22,263,327.11	19,250,906.80	435,832,376.33	477,346,610.24

金融工具类别	期初余额			合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	32,088,835.79	209,499.30	33,299,234.88	65,597,569.97
应收款项坏账准备(简化模型)		8,290,364.58	38,701,971.13	46,992,335.71
买入返售金融资产减值准备	667,408.77		13,246,606.62	13,914,015.39
其他应收款坏账准备		6,979,575.73	333,023,318.84	340,002,894.57
应收利息坏账准备			2,533,367.85	2,533,367.85
合计	32,756,244.56	15,479,439.61	420,804,499.32	469,040,183.49

(二十) 应付短期融资款

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
24 东北 D1	1,500,000,000.00	2024/1/24	365 天	1,500,000,000.00	2.77%	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	0.00
24 东北 D2	1,500,000,000.00	2024/3/6	365 天	1,500,000,000.00	2.50%	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	0.00
25 东北 D1	2,000,000,000.00	2025/1/13	185 天	2,000,000,000.00	1.69%		2,000,000,000.00		2,000,000,000.00
25 东北 D2	1,500,000,000.00	2025/2/24	178 天	1,500,000,000.00	2.05%		1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
25 东北 D3	1,500,000,000.00	2025/4/14	332 天	1,500,000,000.00	1.83%		1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
收益凭证（汇总）	2,037,700,000.00	2024/10/24 至 2025/6/27		2,037,700,000.00	1.90%— 2.50%	510,000,000.00	1,527,700,000.00	575,200,000.00	1,462,500,000.00
小计	10,037,700,000.00			10,037,700,000.00		3,510,000,000.00	6,527,700,000.00	3,575,200,000.00	6,462,500,000.00
加：应计利息						70,959,758.79	52,449,730.83	84,596,904.29	38,812,585.33
其中：短期公司债						69,863,594.40	43,085,565.56	80,733,952.50	32,215,207.46
其中：收益凭证						1,096,164.39	9,364,165.27	3,862,951.79	6,597,377.87
合计	10,037,700,000.00			10,037,700,000.00		3,580,959,758.79	6,580,149,730.83	3,659,796,904.29	6,501,312,585.33

（二十一）拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行间市场拆入资金	2,590,000,000.00	1,400,000,000.00
转融通融入资金	1,730,000,000.00	2,900,000,000.00
加：应计利息	2,484,427.77	8,815,291.65
合计	4,322,484,427.77	4,308,815,291.65

其中：转融通拆入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内				
1至3个月			20,000,000.00	2.10%
3至12个月	1,730,000,000.00	1.68%~1.84%	2,880,000,000.00	1.85%~2.50%
1年以上				
合计	1,730,000,000.00		2,900,000,000.00	

（二十二）交易性金融负债

类别	期末余额			期初余额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	550,346,849.45		550,346,849.45			
股票				3,562,150.00		3,562,150.00
收益凭证*		7,708,292.80	7,708,292.80		779,554,282.90	779,554,282.90
结构化主体其他份额持有人在结构化主体中享有的权益		32,708,566.84	32,708,566.84		25,085,106.73	25,085,106.73
合计	550,346,849.45	40,416,859.64	590,763,709.09	3,562,150.00	804,639,389.63	808,201,539.63

*公司发行的收益凭证，合约包含一种或以上嵌入式衍生工具，整份合约在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值未发生由于本公司自身信用风险变化导致的重大变动。

（二十三）卖出回购金融资产款

1.按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
买断式卖出回购		50,293,411.60
质押式卖出回购	17,315,496,694.04	13,040,708,141.00
质押式报价回购	2,808,255,000.00	2,683,215,500.00

加：应付利息	8,597,459.45	11,233,495.01
合计	20,132,349,153.49	15,785,450,547.61

2.按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
基金	2,808,255,000.00	2,683,215,500.00
债券	17,315,496,694.04	13,091,001,552.60
加：应付利息	8,597,459.45	11,233,495.01
合计	20,132,349,153.49	15,785,450,547.61

3.按担保物金额列示

项目	期末余额	期初余额
基金	3,849,174,216.13	4,056,394,225.43
债券	19,028,410,533.44	15,002,302,381.00
合计	22,877,584,749.57	19,058,696,606.43

4.报价回购融入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
一个月内	2,663,090,000.00	0.40%-6.86%	2,069,303,500.00	1.40%-6.86%
一个月至三个月内	90,671,000.00		161,290,000.00	
三个月至一年内	54,494,000.00		452,622,000.00	
合计	2,808,255,000.00		2,683,215,500.00	

（二十四）代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	16,055,162,417.93	14,637,027,947.01
机构	3,845,502,414.70	4,815,590,740.23
小计	19,900,664,832.63	19,452,618,687.24
信用业务		
其中：个人	2,695,420,095.67	2,888,709,392.40
机构		
小计	2,695,420,095.67	2,888,709,392.40
应付利息	313,048.97	562,496.51
应付期货保证金	6,538,935,889.32	3,411,748,254.98
合计	29,135,333,866.59	25,753,638,831.13

（二十五）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,190,907,614.46	767,050,174.43	740,475,271.40	1,217,482,517.49
离职后福利-设定提存计划	2,914,267.66	70,722,218.18	69,003,148.82	4,633,337.02
辞退福利	239,858.00	1,972,694.27	2,212,552.27	0.00
一年内到期的其他福利				
合计	1,194,061,740.12	839,745,086.88	811,690,972.49	1,222,115,854.51

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	1,111,546,869.23	674,522,660.69	647,632,683.92	1,138,436,846.00
2.职工福利费	191,880.00	7,804,380.39	7,996,260.39	0.00
3.社会保险费	3,283,050.47	36,180,662.23	37,564,118.11	1,899,594.59
其中：医疗保险费	3,210,787.88	34,856,290.83	36,591,413.15	1,475,665.56
工伤保险费	53,051.20	865,422.03	862,238.21	56,235.02
生育保险费	19,211.39	458,949.37	110,466.75	367,694.01
4.住房公积金	1,108,477.69	37,055,197.84	37,136,453.84	1,027,221.69
5.工会经费和职工教育经费	74,773,537.07	11,472,643.26	10,131,125.12	76,115,055.21
6.短期带薪缺勤				
7.其他短期薪酬	3,800.00	14,630.02	14,630.02	3,800.00
合计	1,190,907,614.46	767,050,174.43	740,475,271.40	1,217,482,517.49

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	2,861,585.36	66,253,552.56	66,444,413.43	2,670,724.49
失业保险费	52,682.30	2,381,864.10	2,387,762.81	46,783.59
企业年金缴费		2,086,801.52	170,972.58	1,915,828.94
合计	2,914,267.66	70,722,218.18	69,003,148.82	4,633,337.02

(二十六) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	10,528,063.58	33,518,393.49
印花税	638,259.93	30,646.94
企业所得税	72,975,204.25	32,828,764.02
代扣代缴个人所得税	38,448,962.51	46,646,478.23
城市维护建设税	1,065,165.18	2,543,365.72
房产税	113,409.39	122,497.76
教育费附加及地方教育附加	783,800.44	1,809,142.17
其他	1,703,078.74	1,294,043.43
合计	126,255,944.02	118,793,331.76

(二十七) 应付款项

项目	期末余额	期初余额
应付客户现金股利	7,344,826.71	7,195,822.97
应付在途清算款(客户)	182,644,095.18	225,351,589.89
应付投资者保护基金	7,740,563.69	13,274,650.86
应付期货投资者保障基金	220,688.61	489,085.32
应付金融产品销售服务费	92,653,299.41	84,087,988.19
应付期货质押保证金	41,901,856.00	133,003,696.00
应付手续费及佣金	10,562,063.00	10,150,869.59
应付场外期权预付金	605,100,000.00	146,500,000.00
应付并表结构化主体服务费	23,271,463.45	26,362,478.28
合计	971,438,856.05	646,416,181.10

(二十八) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收财务顾问收入	15,763,867.89	13,815,754.70
预收货款	5,607,280.93	15,257,032.71
预收管理费及咨询服务收入	7,590,721.15	4,310,987.45
预收投资顾问收入	3,432,889.44	2,761,021.00
合计	32,394,759.41	36,144,795.86

(二十九) 预计负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
租赁房屋预计恢复费用	1,219,822.17			1,219,822.17
其他	20,850,565.54	3,312,000.00	20,395,133.20	3,767,432.34
合计	22,070,387.71	3,312,000.00	20,395,133.20	4,987,254.51

注：本期计提预计负债 3,312,000.00 元，详见附注十-（二）或有事项；渤海期货之孙公司支付预计负债 20,395,133.20 元。

(三十) 应付债券

债券名称	面值	起息日期	债券 期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	是否 违约
96 三号	77,600.00	1996 年	1 年	77,600.00	10.50%	85,748.00			85,748.00	否
96 四号	6,000.00	1996 年	1 年	6,000.00	10.50%	6,630.00			6,630.00	否
96 五号	2,300.00	1996 年	1 年	2,300.00	10.50%	2,541.50			2,541.50	否
96 六号	3,000.00	1996 年	1 年	3,000.00	10.50%	3,315.00			3,315.00	否
97 一号	15,000.00	1997 年	3 年	15,000.00	10.00%	16,500.00			16,500.00	否
97 三号	20,000.00	1997 年	2 年	20,000.00	8.69%	25,214.00			25,214.00	否
97 四号	37,000.00	1997 年	2 年	37,000.00	8.31%	43,149.40			43,149.40	否
98 二号	16,900.00	1998 年	2 年	16,900.00	8.31%	19,708.78			19,708.78	否
98 三号	4,000.00	1998 年	2 年	4,000.00	7.81%	4,624.80			4,624.80	否
98 四号	40,000.00	1998 年	2 年	40,000.00	7.81%	46,248.00			46,248.00	否
2000 一号	173,000.00	2000 年	2 年	173,000.00	5.54%	192,168.40			192,168.40	否
2000 二号	21,000.00	2000 年	2 年	21,000.00	5.54%	23,326.80			23,326.80	否
2001 一号	10,000.00	2001 年	2 年	10,000.00	4.00%	10,800.00			10,800.00	否
22 东北 01 公开债	1,840,000,000.00	2022 年	3 年	1,840,000,000.00	3.48%	1,889,269,066.67	14,858,134.93	1,904,127,201.60	0.00	否
23 东北 01 公开债	2,380,000,000.00	2023 年	3 年	2,380,000,000.00	3.40%	2,384,784,645.21	41,528,818.17		2,426,313,463.38	否
24 东北 01 公开债	670,000,000.00	2024 年	3 年	670,000,000.00	2.45%	681,490,500.03	8,208,320.72	16,415,820.75	673,283,000.00	否
24 东北 02 公开债	430,000,000.00	2024 年	3 年	430,000,000.00	2.23%	434,528,138.87	4,771,877.57		439,300,016.44	否
24 东北 03 公开债	800,000,000.00	2024 年	3 年	800,000,000.00	2.05%	806,514,444.46	8,133,226.77		814,647,671.23	否
24 东北 04 公开债	480,000,000.00	2024 年	3 年	480,000,000.00	2.44%	482,212,266.67	5,809,651.14		488,021,917.81	否
24 东北 05 公开债	1,200,000,000.00	2024 年	3 年	1,200,000,000.00	2.30%	1,203,603,333.33	13,712,831.05		1,217,316,164.38	否
25 东北 01 公开债	910,000,000.00	2025 年	3 年	910,000,000.00	1.98%		916,614,827.40		916,614,827.40	否
合计	8,710,425,800.00			8,710,425,800.00		7,882,882,369.92	1,013,637,687.75	1,920,543,022.35	6,975,977,035.32	

（三十一）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
房产租赁负债	208,242,417.29	230,140,661.45
合计	208,242,417.29	230,140,661.45

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	5,006,939.47	5,976,589.43
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁费用	1,143,172.90	3,532,010.30
与租赁相关的总现金流出	48,132,294.67	62,005,135.13

截至 2025 年 6 月 30 日，公司无重大未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出。

（三十二）递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	42,206,564.73	128,293.04	70,687.36	42,264,170.41	稳岗补贴及奖励款
合计	42,206,564.73	128,293.04	70,687.36	42,264,170.41	

涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益的金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
社保稳岗补贴款	323,397.93	128,293.04	70,687.36		381,003.61	与收益相关
金融发展专项资金（资管规模追加奖励）*	16,500,000.00				16,500,000.00	与收益相关
总部企业集聚扶持奖励资金**	5,000,000.00				5,000,000.00	与收益相关
总部企业贡献扶持资金**	16,663,000.00				16,663,000.00	与收益相关
招商引资经营支持奖励***	3,000,000.00				3,000,000.00	与收益相关
办公用房资金补贴****	720,166.80				720,166.80	与收益相关
合计	42,206,564.73	128,293.04	70,687.36		42,264,170.41	

*金融发展专项资金为深圳市财政委员会向公司之孙公司东方汇智资产管理有限公司发放的金融发展专项资金（资管规模追加奖励），根据文件规定公司承诺自申请奖励金获批之日起，十年内不迁离深圳，若在承诺期间内迁离深圳，公司将退回所获奖励额。

**总部企业集聚扶持奖励资金及总部企业贡献扶持资金为深圳市人民政府向公司之孙公司东方汇智资产管理有限公司发放的支持金融业发展资金，根据文件规定公司承诺自申请奖励金获批之日起，十年内不迁离深圳，若在承诺期间内迁离深圳，公司将退回所获奖励额。

***招商引资经营支持奖励为深圳市人民政府向公司之孙公司东方汇智资产管理有限公司发放的招商引资奖励专项资金，根据文件规定承诺自申请奖励获批之日起，5 年内不注销（乙方破产注销除外）、不将注册地、主要经营地及税务关系迁离深圳前海深港现代服务业合作区，如若在承诺期内迁离深圳，公司将退回所获奖励额。

****办公用房资金补贴为深圳市人民政府向公司之孙公司东方汇智资产管理有限公司发放的办公用房租金补贴，根据文件规定公司承诺自扶持款项拨付之日起，三年内不得转租分租且不得将注册地或者税务缴纳关系迁离前海合作区，转租分租或提前迁离的，一次性退还所取得的人驻扶持资金并按当期贷款市场报价利率（LPR）计息。

（三十三）其他负债

项目	期末余额	期初余额
应付利息	686,124.03	1,387,676.37
期货风险准备金	66,305,812.53	64,813,300.02
其他应付款	874,243,514.05	742,836,761.75
代理兑付证券款	664,000.40	664,000.40
预收款	4,920,365.09	5,019,912.04
次级债券	8,545,555,271.46	8,163,564,547.76
待结转销项税	49,733,992.74	42,876,328.05
合计	9,542,109,080.30	9,021,162,526.39

注：期货风险准备金系根据中国证监会的要求，公司子公司渤海期货股份有限公司按手续费净收入的 5%提取期货风险准备金。

1.应付利息

项目	期末余额	期初余额
债券借贷应计利息	686,124.03	1,387,676.37
合计	686,124.03	1,387,676.37

2.其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付单位工程尾款	4,954,149.61	7,834,089.47
代扣代缴员工保险	2,462,538.87	2,056,060.41
应付房租	10,252,716.14	3,875,407.92
应付个人报销款	600,595.44	485,430.03
应付咨询服务费款	32,233,360.34	18,885,776.60
应付经纪人劳务费	3,760,214.00	9,543,047.01
场外外盘期货、期权结算款	410,259,863.21	498,710,591.45
其他	409,720,076.44	201,446,358.86
合计	874,243,514.05	742,836,761.75

3.次级债券

项目	金额	期限	利率（%）
22 东北 C2	2,000,000,000.00	2022.10.21-2025.10.21	3.65
23 东北 C1	2,000,000,000.00	2023.4.14-2026.4.14	4.25
24 东北 C1	1,500,000,000.00	2024.1.19-2027.1.19	3.3



24 东北 C2	940,000,000.00	2024.3.22-2027.3.22	2.95
25 东北 C1	600,000,000.00	2025.03.21-2028.03.21	2.71
25 东北 C2	630,000,000.00	2025.04.18-2028.04.18	2.4
25 东北 KC01	770,000,000.00	2025.06.12-2028.06.12	2.29
加：应付利息	105,555,271.46		
合计	8,545,555,271.46		

（三十四）股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	2,340,452,915.00						2,340,452,915.00

（三十五）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	5,746,972,618.14			5,746,972,618.14
其他资本公积	-66,146.51			-66,146.51
合计	5,746,906,471.63			5,746,906,471.63

（三十六）其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-83,055,291.75	74,101,352.47			18,525,338.12	55,576,014.35	-	-27,479,277.40
其中：重新计量设定受益计划变动额						-		-
权益法下不能转损益的其他综合收益						-		-
其他权益工具投资公允价值变动	-83,055,291.75	74,101,352.47			18,525,338.12	55,576,014.35		-27,479,277.40
企业自身信用风险公允价值变动						-		-
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,062,921.02	-3,025.94				-2,904.90	-121.04	-1,065,825.92
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	2,326,265.96					-		2,326,265.96
其他债权投资公允价值变动						-		-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额						-		-
其他债权投资信用损失准备						-		-

现金流量套期储备						-		-
外币财务报表折算差额	-3,389,186.98	-3,025.94				-2,904.90	-121.04	-3,392,091.88
其他综合收益合计	-84,118,212.77	74,098,326.53	-	-	18,525,338.12	55,573,109.45	-121.04	-28,545,103.32

（三十七）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,369,345,733.17			1,369,345,733.17
合计	1,369,345,733.17			1,369,345,733.17

（三十八）一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,841,907,883.15	20,688,323.89		1,862,596,207.04
交易风险准备	1,452,630,957.00			1,452,630,957.00
合计	3,294,538,840.15	20,688,323.89		3,315,227,164.04

（三十九）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	6,451,182,503.57	6,204,099,567.16
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	6,451,182,503.57	6,204,099,567.16
加：本期归属于母公司股东的净利润	430,618,841.03	873,649,074.44
减：提取法定盈余公积		106,135,284.02
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	20,688,323.89	168,194,248.42
提取交易风险准备		118,191,314.09
应付普通股股利	280,854,349.80	234,045,291.50
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	6,580,258,670.91	6,451,182,503.57

*一般风险准备及交易风险准备提取比例详见附注五-（三十八）一般风险准备。

**公司于 2025 年 1 月 13 日召开第十一届董事会 2025 年第一次临时会议、第十一届监事会 2025 年第一次临时会议，审议通过了《公司 2024 年度中期利润分配议案》，以公司截至 2024 年 9 月 30 日股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 0.5 元（含税），合计派发现金股利 117,022,645.75 元。

公司于 2025 年 5 月 16 日召开 2024 年度股东大会审议并通过了《公司 2024 年度利润分配议案》，以公司股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.70 元（含税），合计派发现金股利 163,831,704.05 元。

（四十）利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	631,624,204.25	634,034,676.93
其中：货币资金及结算备付金利息收入	237,744,314.57	266,331,428.04
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	374,901,216.56	338,776,975.62

买入返售金融资产利息收入	18,097,099.61	28,298,442.51
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	5,378,571.23	10,279,737.87
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入		
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	881,573.51	627,830.76
利息支出	529,382,470.25	645,227,766.90
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	53,612,051.53	77,392,785.82
拆入资金利息支出	45,614,468.28	14,767,298.82
其中：转融通利息支出	27,360,558.35	242,544.44
卖出回购金融资产款利息支出	138,416,066.09	195,988,705.92
其中：报价回购利息支出	16,092,984.66	25,680,907.96
代理买卖证券款利息支出	9,485,570.75	16,599,308.70
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	259,729,829.95	311,400,577.02
其中：次级债券利息支出	156,092,142.20	141,397,268.06
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	6,511,106.09	10,714,187.98
其他利息支出	16,013,377.56	18,364,902.64
利息净收入	102,241,734.00	-11,193,089.97

（四十一）手续费及佣金收入

1.手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	536,341,025.44	406,000,804.11
—证券经纪业务收入	723,758,310.13	509,121,526.37
其中：代理买卖证券业务	633,266,506.08	373,606,780.37
交易单元席位租赁	62,636,628.51	111,630,398.42
代销金融产品业务	27,855,175.54	23,884,347.58
—证券经纪业务支出	187,417,284.69	103,120,722.26
其中：代理买卖证券业务	187,417,284.69	103,120,722.26
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	29,841,006.84	21,404,042.81
—期货经纪业务收入	29,841,006.84	21,404,042.81
—期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	34,502,837.04	46,950,952.25
—投资银行业务收入	34,545,941.18	46,950,952.25
其中：证券承销业务	25,877,718.68	26,012,271.04

证券保荐业务		1,792,452.83
财务顾问业务	8,668,222.50	19,146,228.38
—投资银行业务支出	43,104.14	
其中：证券承销业务		
证券保荐业务		
财务顾问业务	43,104.14	
资产管理业务净收入	143,432,026.47	197,669,896.53
—资产管理业务收入	143,432,026.47	197,669,896.53
—资产管理业务支出		
基金管理业务净收入	238,763,166.90	306,769,911.46
—基金管理业务收入	238,763,166.90	306,769,911.46
—基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	34,495,801.18	20,771,806.27
—投资咨询业务收入	34,495,801.18	20,771,806.27
—投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	48,141,292.82	11,608,540.14
—其他手续费及佣金收入	48,141,292.82	11,608,540.14
—其他手续费及佣金支出		
合计	1,065,517,156.69	1,011,175,953.57
其中：手续费及佣金收入合计	1,252,977,545.52	1,114,296,675.83
手续费及佣金支出合计	187,460,388.83	103,120,722.26
其中：财务顾问业务净收入	8,625,118.36	19,146,228.38
—并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入——其他	141,509.44	
—其他财务顾问业务净收入	8,483,608.92	19,146,228.38

2.代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,644,465,799.50	11,626,460.03	1,031,789,042.21	11,971,599.41
资管计划	350,732,505.20	1,495,234.46		
其他	3,591,889,733.45	14,733,481.05	1,844,837,444.07	11,912,748.17
合计	5,587,088,038.15	27,855,175.54	2,876,626,486.28	23,884,347.58

3.资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	378	42	
期末客户数量	736,189	42	
其中：个人客户	735,439	6	

机构客户	750	36
期初受托资金	59,616,318,001.49	12,614,070,841.53
其中：自有资金投入	335,600,405.96	2,666,245,643.13
个人客户	42,965,017,873.99	20,000,000.00
机构客户	16,315,699,721.54	9,927,825,198.40
期末受托资金	59,259,617,194.28	13,153,886,331.20
其中：自有资金投入	500,835,024.35	2,468,410,368.75
个人客户	40,972,529,621.96	107,715,432.86
机构客户	17,786,252,547.97	10,577,760,529.59
期末主要受托资产初始成本	66,212,876,474.89	12,947,918,289.47
其中：股票	247,563,612.65	14,187,980.41
国债	198,478,788.40	839,664,814.86
其他债券	58,977,497,558.86	8,811,988,357.77
基金	3,133,914,927.87	175,622,837.34
非标产品	3,655,421,587.11	3,106,454,299.09
当期资产管理业务净收入	138,997,969.67	4,434,056.80

（四十二）投资收益

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	53,607,709.28	41,343,989.96
处置长期股权投资产生的投资收益		7,197.53
处置构成业务的处置组产生的投资收益		
债务重组产生的投资收益		
金融工具投资收益	530,841,045.47	641,659,274.38
其中：持有期间取得的收益	391,431,367.85	400,462,218.45
—交易性金融资产	367,544,695.60	401,732,651.23
—其他权益工具投资	13,311,418.35	
—衍生金融工具	10,575,253.90	-1,270,432.78
处置金融工具取得的收益	139,409,677.62	241,197,055.93
—交易性金融资产	118,706,673.57	100,662,538.58
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具	20,703,004.05	140,534,517.35
其他	-18,763,257.52	7,119,994.87
合计	565,685,497.23	690,130,456.74

其中：交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	367,544,695.60	401,732,651.23
	处置取得收益	123,380,645.37	72,473,778.46
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	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	6,517,225.78	35,253,782.20
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	持有期间收益		
	处置取得收益	-11,191,197.58	-7,065,022.08

(四十三) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴	98,312.39	257,333.37
三代手续费收入	6,259,209.38	9,047,003.05
地方财政奖励	21,660,000.00	5,500,543.70
其他	103,338.96	1,737.29
合计	28,120,860.73	14,806,617.41

(四十四) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	57,195,501.06	-134,777,280.44
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	11,535,674.99	-19,576.12
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	11,119,995.36	-7,715,818.91
衍生金融工具	218,233,336.89	10,226,744.30
其他流动资产（仓单）	-9,800,260.42	-36,892,692.54
合计	277,164,252.52	-161,462,804.80

(四十五) 其他业务收入

类别	本期发生额	上期发生额
租金收入	6,168,993.97	6,069,236.22
其他	1,282,402.12	3,317,341.05
合计	7,451,396.09	9,386,577.27

(四十六) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-30.68	-2,148.42
使用权资产终止收益	89,232.31	22,420.26

合计	89,201.63	20,271.84
----	-----------	-----------

(四十七) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,854,378.47	4,812,825.12
教育费附加	4,340,212.86	3,728,861.26
房产税	2,924,396.62	2,723,085.68
土地使用税	72,224.11	74,598.93
车船使用税	3,880.00	7,592.13
印花税	1,175,771.65	956,908.99
其他	10,563.57	19,433.96
合计	14,381,427.28	12,323,306.07

(四十八) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	708,922,094.41	673,979,827.00
租赁费	1,983,372.38	2,484,224.52
折旧费	47,813,484.32	48,450,216.04
使用权资产折旧	46,225,750.49	53,203,708.15
租赁负债利息费用	5,006,939.47	5,976,589.43
无形资产摊销	35,781,860.59	30,460,160.67
长期待摊费用摊销	7,623,478.95	7,018,524.83
差旅费	12,461,041.43	15,419,985.06
业务招待费	26,033,615.29	30,622,835.46
投资者保护基金	7,325,705.50	11,009,610.39
劳动保险费	93,767,794.63	96,933,663.85
咨询费	19,108,775.43	28,180,056.69
业务宣传费	16,376,447.44	29,767,258.62
住房公积金	37,055,197.84	38,483,845.60
金融产品销售服务费	72,829,875.01	149,102,586.83
其他	270,590,335.18	206,134,009.16
合计	1,408,905,768.36	1,427,227,102.30

(四十九) 信用减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
坏账损失	14,443,031.52	3,442,930.49
买入返售金融资产减值损失	339,848.28	-1,684,300.24
融出资金减值损失	-6,449,291.25	-2,582,340.88
合计	8,333,588.55	-823,710.63

(五十) 其他业务成本

类别	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧额	2,662,717.83	2,662,717.83
其他	679,631.09	596,142.12
合计	3,342,348.92	3,258,859.95

(五十一) 营业外收入

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
非流动资产毁损报废利得	751.02	2,940.17	751.02
违约金	14,940.00	2,704,811.18	14,940.00
减免税款	6,093.77	9.47	6,093.77
其他	1,574,173.20	8,557,824.46	1,574,173.20
合计	1,595,957.99	11,265,585.28	1,595,957.99

(五十二) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	22,000.00	1,210,265.09	22,000.00
罚款及滞纳金	379.23	31,749.17	379.23
赔偿及违约金	216,562.92	470,127.44	216,562.92
预计负债	3,312,000.00	0.00	3,312,000.00
非流动资产毁损报废损失	281,010.63	552,611.00	281,010.63
其他	283,703.88	403,157.48	283,703.88
合计	4,115,656.66	2,667,910.18	4,115,656.66

(五十三) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	119,240,891.71	41,482,980.38
递延所得税费用	38,870,769.77	-87,576,858.34
合计	158,111,661.48	-46,093,877.96

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	608,644,325.45
按法定/适用税率计算的所得税费用	152,161,081.37
子公司适用不同税率的影响	7,471.84
调整以前期间所得税的影响	241,925.65
非应税收入的影响	-17,169,676.38
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	22,870,859.00

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
所得税费用	158,111,661.48

（五十四）现金流量表项目

1.与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
基差贸易收到的现金	1,033,146,985.39	1,083,118,564.60
政府补助款	21,727,423.90	3,504,543.70
个税返还	6,628,504.31	8,503,072.33
代管资管产品增值税及附加	48,734,732.32	63,708,547.83
往来款	41,551,063.33	76,154,529.34
在途资金		454,185,157.32
保证金的减少	250,000,000.00	77,000,000.00
债券借贷业务增加		276,833,754.10
其他	17,099,145.84	76,330,403.20
合计	1,418,887,855.09	2,119,338,572.42

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
现金支付的费用	275,783,316.13	521,723,535.38
支付的投保基金	13,199,167.39	14,223,306.86
保证金的增加	1,063,756,490.07	631,238,014.36
往来款	16,968,883.60	15,119,799.58
场外衍生业务款		960,415,022.08
购买商品	1,059,237,825.16	1,372,950,388.78
在途资金	591,249,684.88	
其他	1,960,422,765.71	2,026,154.24
合计	4,980,618,132.94	3,517,696,221.28

2.筹资活动产生的各项负债的变动

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	3,580,959,758.79	6,528,720,000.00	53,469,730.83	3,661,836,904.29		6,501,312,585.33
应付债券	7,882,882,369.92	910,000,000.00	103,637,687.75	1,920,543,022.35		6,975,977,035.32
次级债券	8,163,564,547.76	2,000,000,000.00	156,092,142.20	1,774,101,418.50		8,545,555,271.46
租赁负债	230,140,661.45		26,234,050.51	48,132,294.67		208,242,417.29

应付股利			285,054,349.80	285,054,349.80	
交易性金融负债	28,647,256.73	10,334,635.83	2,842,969.91	9,116,295.63	32,708,566.84
合计	19,886,194,594.65	9,449,054,635.83	627,330,931.00	7,698,784,285.24	22,263,795,876.24

（五十五）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

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	450,532,663.97	166,754,606.87
加：信用减值损失	8,333,588.55	-823,710.63
其他资产减值准备		
固定资产折旧	47,813,484.32	51,114,485.41
使用权资产折旧	46,225,750.49	53,049,413.05
无形资产摊销	35,781,860.59	30,460,160.67
长期待摊费用摊销	7,623,478.95	7,018,524.83
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）	-89,201.63	-20,271.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	280,259.61	549,670.83
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-277,164,252.52	161,462,804.80
利息支出	394,217,484.61	521,761,991.74
汇兑损失（收益以“-”号填列）	142,941.66	-1,184,629.44
投资损失（收益以“-”号填列）	-53,607,709.28	-41,351,187.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	40,620,401.22	-87,511,540.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	16,775,706.66	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-6,428,156,081.98	-5,257,708,191.31
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,511,919,517.32	824,236,666.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,421,666,564.58	5,640,633,638.36
其他*	-37,182,000.72	-50,125,576.47
经营活动产生的现金流量净额	-838,104,578.24	2,018,316,855.68
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	29,331,720,405.66	20,909,891,986.74
减：现金的期初余额	28,819,922,554.81	21,905,754,373.93
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	511,797,850.85	-995,862,387.19

*其他为东方基金管理股份有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司存入专户的风险准备金的变动金额。

2.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	29,331,720,405.66	28,819,922,554.81
其中：库存现金	106.80	270.67
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	25,699,834,403.99	24,938,778,872.13
可随时用于支付的其他货币资金	346,802.30	433,814.43
可随时用于支付的结算备付金	3,631,539,092.57	3,880,709,597.58
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	29,331,720,405.66	28,819,922,554.81
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

六、合并范围的变更

（一）本期发生的同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

（二）本期发生的非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

（三）反向购买

本期未发生反向购买业务。

（四）处置子公司

本期未发生处置子公司业务。

（五）其他原因的合并范围变动

1.本期新纳入合并范围的主体：公司对所管理或投资的结构化主体的控制程度及风险敞口进行综合评估，新增纳入合并范围结构化主体 13 只。

2.本期减少不再纳入合并范围的主体 14 只。

七、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1.企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得 方式
					直接	间接	
东证融通投资管理有限公司	60,000.00	北京	北京	投资业	100.00		设立

东证融达投资有限公司	300,000.00	上海	上海	另类投资	100.00	设立
渤海期货股份有限公司	50,000.00	上海	上海	期货业	96.00	购入
东方基金管理股份有限公司	33,333.00	北京	北京	金融业	57.60	设立及购入
东证融汇证券资产管理有限公司	70,000.00	上海	上海	证券资产管理	100.00	设立
东证融成资本管理有限公司*	10,000.00	北京	北京	资本投资服务	100.00	设立
渤海融盛资本管理有限公司**	36,000.00	上海	上海	资本投资服务	100.00	设立
渤海融幸（上海）商贸有限公司**	5,000.00	上海	上海	其他批发业	100.00	设立
渤海融盛商贸（香港）有限公司**	1,000.00 （港币）	香港	香港	其他批发业	100.00	设立
上海融渤实业有限公司**	3,000.00	上海	上海	批发业	65.00	设立
东方汇智资产管理有限公司***	11,500.00	北京	深圳	资产管理	100.00	设立及购入

*东证融通投资管理有限公司的下属子公司

**渤海期货股份有限公司的下属子公司

***东方基金管理股份有限公司的下属子公司

2.重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
渤海期货股份有限公司	4.00%	2,523,312.68	4,200,000.00	44,283,418.34
东方基金管理股份有限公司	42.40%	17,319,025.38		399,637,254.18

3.重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
渤海期货股份有限公司	8,787,896,042.70	88,352,096.60	8,876,248,139.30	8,089,663,924.29	6,628,839.33	8,096,292,763.62	6,492,841,635.64	89,192,405.16	6,582,034,040.80	5,687,064,223.20	114,736,579.23	5,801,800,802.43
东方基金管理股份有限公司	1,106,137,606.33	145,357,325.82	1,251,494,932.15	225,457,608.56	83,496,629.76	308,954,238.32	1,130,004,987.11	141,659,981.46	1,271,664,968.57	293,745,904.46	76,225,128.26	369,971,032.72

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	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
渤海期货股份有限公司	79,057,516.35	3,925,163.25	3,922,137.31	1,494,843,127.76	56,809,072.31	-4,372,942.83	-4,372,006.22	-98,963,391.22
东方基金管理股份有限公司	309,729,774.81	40,846,757.98	40,846,757.98	-40,769,087.32	319,235,570.90	47,003,584.72	47,003,584.72	-9,035,779.74

以上财务数据已按母公司会计政策进行调整。

（二）在合营安排或联营企业中的权益

1.重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
银华基金管理股份有限公司	深圳	深圳	金融业	18.90	19	长期股权投资权益法
襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）	襄阳	襄阳	投资业	69.70		长期股权投资权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

根据襄阳东证和同探路者体育产业基金合伙企业（有限合伙）合伙协议约定，投资决策委员会享有相关投资和退出决策的最终决策权，公司占投资决策委员会 1/3 席位，即投资决策表决权比例为 33.33%，对其形成重大影响。

2.重要联营企业的主要财务信息

银华基金管理股份有限公司	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
资产合计	6,861,398,913.28	6,732,936,623.16
负债合计	2,504,618,840.86	2,415,678,284.09
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	4,356,780,072.42	4,317,258,339.07
按持股比例计算的净资产份额	823,514,212.51	816,043,853.99
调整事项	59,378,046.92	59,378,046.92
对联营企业权益投资的账面价值	928,956,680.03	875,362,023.61
营业收入	1,346,399,237.43	1,356,977,323.21
净利润	283,541,106.58	282,589,711.30
其他综合收益	-1,498,751.27	1,012,244.75
综合收益总额	282,042,355.31	283,601,956.05
本年度收到的来自联营企业的股利		

（三）在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

公司综合考虑在投资或管理的结构化主体中享有的可变回报或承担的风险敞口等因素，截至 2025 年 6 月 30 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体共计 73 个，上述结构化主体的净资产为人民币 96.84 亿元，其中公司享有的权益账面价值为 96.40 亿元。

（四）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1.本公司发起设立的结构化主体

公司发起设立而未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的投资基金和资产管理计划，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。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司通过直接持有公司发起设立的结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	期末余额	最大风险敞口
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	691,771,919.12	691,771,919.12

2025 年半年度，本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为人民币 4.05 亿元。

2. 第三方金融机构发起设立的结构化主体

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团通过直接投资在第三方金融机构发起设立的资产支持证券、资产管理计划、信托计划等结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	期末余额	最大风险敞口
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,140,338,217.77	6,140,338,217.77

八、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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	3,500,159,349.00	35,257,665,080.53	1,353,759,017.27	40,111,583,446.80
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资	1,969,473,217.30		8,183,358.00	1,977,656,575.30
（四）衍生金融资产		504,716,321.64	50,770,018.33	555,486,339.97
（五）其他资产（仓单）	481,561,230.30			481,561,230.30
持续以公允价值计量的资产总额	5,951,193,796.60	35,762,381,402.17	1,412,712,393.60	43,126,287,592.37

(五) 交易性金融负债	583,055,416.29	7,708,292.80	590,763,709.09
(六) 衍生金融负债	9,677,408.27	6,808,417.23	16,485,825.50
持续以公允价值计量的负债总额	592,732,824.56	14,516,710.03	607,249,534.59

公司无非持续的公允价值计量的金融工具。

(二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

(三) 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

项目	期末公允价值	估值技术	重要参数	
			定性信息	定量信息
债券投资	30,681,261,498.58	对公开报价计算		债券收益率
股票/股权	69,094,185.26	可比交易		近期回购价格
公募基金份额	3,019,258,014.11	对相关资产公开报价计算		相关资产收盘价
集合计划、信托产品、银行理财及其他	2,468,219,959.76	对相关资产公开报价计算		相关资产收盘价
收益互换	117,280,569.02	对相关资产公开报价计算		相关资产收盘价
合计	36,355,114,226.73			

(四) 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

项目	期末公允价值	估值技术	重大的不可输入观察值	对公允价值的影响
限售股票	87,748.92	AAP 期权定价模型	流动性折扣	折扣率越高，公允价值越低
股票/非上市股权	281,104,007.53	BSP 期权定价模型	流动性折扣	折扣率越高，公允价值越低
非上市股权	158,835,819.48	现金流量折现	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
股票/股权	178,990,328.29	近期交易价格	不适用	不适用
券商资管计划	39,234,982.30	现金流量折现	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
其他	486,878,314.93	近期交易价格	不适用	不适用
其他	274,389,609.38	BSP 期权定价模型	流动性折扣	折扣率越高，公允价值越低
收益凭证	7,708,292.80	MonteCarlo 模拟方法	标的工具波动率	标的工具波动率越高，对公允价值的影响越大
合计	1,427,229,103.63			

(五) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层次之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本公司在每个财务报告年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级输入值，判断各层级之间是否存在转换。本年内，本公司持有的按公允价值计量的金融工具各层级之间无重大转换。

九、关联方及关联交易

(一) 公司的第一大股东情况

股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	股东对 公司的 持股比例 (%)	股东对 公司的 表决权 比例(%)
吉林亚泰(集团)股份有限公司(以下简称“亚泰集团”)	长春市	一般项目: 企业管理; 水泥制品制造; 水泥制品销售; 建筑材料销售; 煤炭及制品销售; 货物进出口。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 水泥生产; 房地产开发经营; 煤炭开采; 药品生产; 药品零售; 药品批发。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)	324,891.3588	30.81	30.81

注: 亚泰集团 2025 年 7 月 11 日发布临 2025-075 号公告, 注册资本变更为人民币 3,232,150,988 元。

(二) 公司的子公司情况

公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 公司的合营和联营企业情况

公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

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

合营或联营企业名称	关联关系
银华基金管理股份有限公司	参股

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司的关系
吉林省信托有限责任公司	持有 5%以上股权的股东
吉林银行股份有限公司	公司第一大股东之联营企业
吉林省财政厅	持有 5%以上股权的股东之实际控制人
长春市城市发展投资控股(集团)有限公司	公司第一大股东的控股股东的一致行动人
吉林金塔投资股份有限公司	公司第一大股东之关键管理人员控制的公司
天治基金管理有限公司	持有 5%以上股权的股东之控股子公司
海南亚泰温泉酒店有限公司	公司第一大股东的子公司
吉林亚泰物业管理有限公司	公司第一大股东的子公司

除上表外满足条件的其他关联方单位类别如下:

- 1.公司第一大股东的实际控制人;
- 2.公司第一大股东直接或者间接控制的除公司及公司子公司以外的法人或者其他组织;
- 3.公司第一大股东之合营企业或联营企业;
- 4.公司第一大股东之重要上下游企业;

- 5.持有公司 5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人；
- 6.持有公司 5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人的实际控制人；
- 7.持有公司 5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人直接或者间接控制的除公司及公司子公司以外的法人或者其他组织；
- 8.持有公司 5%以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人之参股公司；
- 9.公司董事、监事和高级管理人员及关系密切的家庭成员直接或者间接控制的，或者由其担任董事、高级管理人员的除公司及公司子公司以外的法人或者其他组织。

（五）关联交易情况

1.存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2.提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
银华基金管理股份有限公司	代理销售金融产品收入	636,454.47	521,482.16

3.关联担保情况

经中国证监会机构部《关于东北证券为东证融汇提供净资本担保承诺事项的复函》（机构部函[2016]2283号）批准，公司向全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司共提供 8 亿元净资本担保承诺，在东证融汇证券资产管理有限公司开展业务需要现金支持时，公司无条件在担保额度内为其提供现金。

经公司 2018 年 12 月 25 日第九届董事会 2018 年第六次临时会议决议，并于 2019 年 1 月 14 日取得中国证监会上海监管局《关于东北证券股份有限公司向东证融汇资产管理有限公司出具净资本担保承诺书的无异议函》（沪证监机构字[2019]14 号），公司向全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司净资本担保承诺金额由 8 亿元调整为 3 亿元。

经公司 2024 年 12 月 30 日第十一届董事会 2024 年第七次临时会议决议，并于 2025 年 2 月 6 日取得中国证监会上海监管局《关于东北证券股份有限公司向东证融汇证券资产管理有限公司减少提供部分净资本担保承诺事项的无异议函》，公司向全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司净资本担保承诺金额由 3 亿元调整至 1 亿元。上述调整自 2025 年 2 月 6 日起正式生效。

（六）根据中国证监会《证券公司股权管理规定》、《关于进一步加强证券公司关联交易监管有关事项的通知》等相关规定，公司按穿透原则发生的主要的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	占同类交易比例（%）
-----	--------	---------------	----	------------

吉林亚泰（集团）股份有限公司	证券经纪服务收入	市价	6,379.65	0.00
吉林银行股份有限公司	现券交易现金流入总额	市价	1,959,760,557.94	0.31
吉林银行股份有限公司	现券交易现金流出总额	市价	1,697,157,782.90	0.27
吉林银行股份有限公司	存款利息收入	市价	695,218.63	0.29
吉林银行股份有限公司	资产管理服务收入	市价	2,003,724.92	1.40
吉林银行股份有限公司	回购业务利息支出	市价	1,105,511.26	0.80
吉林银行股份有限公司	回购业务收入	市价	12,427.40	0.07
吉林银行股份有限公司	网银手续费支出	市价	609.00	0.01
吉林银行股份有限公司	代理销售金融产品支出	市价	4,824.33	0.01
吉林省财政厅	现券交易现金流出总额	市价	120,000,000.00	0.02
吉林省财政厅	债券分销服务手续费收入	市价	96,000.00	0.58
长春市城市发展投资控股（集团）有限公司	证券经纪服务收入	市价	11,138.13	0.00
长春净月高新技术产业开发区科创投资有限公司	证券经纪服务收入	市价	528.85	0.00
吉林金塔投资股份有限公司	代理销售金融产品收入	市价	33,733.05	0.12
吉林金塔投资股份有限公司	证券经纪服务收入	市价	32,606.70	0.01
吉林省信用融资担保投资集团有限公司	资产管理服务收入	市价	23,584.91	0.02
天治基金管理有限公司	代理销售金融产品收入	市价	30.57	0.00
海南亚泰温泉酒店有限公司	房屋租金支出	市价	1,107,142.86	2.30
吉林亚泰物业管理有限公司	物业服务费支出	市价	68,407.20	0.75
银华基金管理股份有限公司	现券交易现金流出总额	市价	285,162.20	0.00
银华基金管理股份有限公司	现券交易现金流入总额	市价	374,601.90	0.00
公司董事、监事及高级管理人员的关系密切家庭成员	证券经纪服务收入	市价	79,958.34	0.02
亚泰集团的董事、监事、高管人员及关系密切家庭成员	证券经纪服务收入	市价	4,368.57	0.00
公司董事、监事及高级管理人员的关系密切家庭成员	基金管理费收入	市价	56.55	0.00

注：上表中个别项目关联交易金额较小，在计算占同类交易金额比例时按保留两位小数取值为 0.00%。

（七）公司关联方、亚泰集团除在公司任职外的其他关联自然人参与全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司资产管理计划情况

关联方	持有产品	期末持有份额 (份)
母公司或公司董事、监事、高管人员及关系密切家庭成员	东北证券固定收益融通宝 1 号集合资产管理计划	1,498,501.50
	东北证券固定收益融通宝 2 号集合资产管理计划	2,498,601.27
	东北证券固定收益融通宝 5 号集合资产管理计划	1,000,000.00
	东证融汇波动增利 20 号集合资产管理计划	400,000.00
	东证融汇波动增利 21 号集合资产管理计划	800,040.00

	东证融汇波动增利 22 号集合资产管理计划	400,008.00
	东证融汇波动增利 23 号集合资产管理计划	1,100,054.00
	东证融汇成长优选集合资产管理计划	2,400,020.00
	东证融汇固定收益融通宝 12 号集合资产管理计划	499,950.00
	东证融汇汇享 1 号集合资产管理计划	5,000,000.00
	东证融汇汇享 21 号集合资产管理计划	999,900.01
	东证融汇汇享 22 号集合资产管理计划	499,850.04
	东证融汇汇享 24 号集合资产管理计划	1,999,800.02
	东证融汇汇享 32 号集合资产管理计划	999,900.01
	东证融汇汇享 35 号集合资产管理计划	2,554,125.51
	东证融汇汇选 1 号集合资产管理计划	400,013.47
	东证融汇汇选对冲 1 号集合资产管理计划	911,302.08
	东证融汇汇选红利 1 号集合资产管理计划	500,240.82
	东证融汇汇赢 5 号集合资产管理计划	1,229,877.01
	东证融汇汇赢 7 号集合资产管理计划	3,590,000.00
	东证融汇融达 31 号集合资产管理计划	1,500,000.00
	东证融汇融誉 FOF1 号集合资产管理计划	990,132.34
	东证融汇添添益中短债债券型集合资产管理计划	1,232.23
	东证融汇禧悦 90 天滚动持有中短债债券型集合资产管理计划	46,063.12
	东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划	6,798,565.48
	东证融汇鑫享 30 天滚动持有中短债债券型集合资产管理计划	433,868.44
母公司第一大股东吉林亚泰（集团）股份有限公司董事、监事、高管人员及关系密切家庭成员	东证融汇汇选 A500 量化 1 号集合资产管理计划	392,695.86
	东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划	570,443.73
合计		40,015,184.94

（八）公司持有关联方管理的产品情况

产品管理人名称	持有产品	期末持有数量	单位净值
银华基金管理股份有限公司	银华信用精选 18 个月定期开放债券型证券投资基金	39,001,561.00	1.03

十、承诺及或有事项

（一）重大承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，公司未发生影响本期财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

（二）或有事项

2017 年 4 月 25 日，吉林敦化农村商业银行股份有限公司（以下简称“敦化农商行”）以吉林昊

融集团股份有限公司（以下简称“昊融集团”）、东北证券为被告、恒丰银行股份有限公司南通分行为第三人提起诉讼，要求昊融集团支付特定股权收益权回购款本金及溢价款共 3.25175 亿元，逾期罚息 2,190 万元，东北证券对解质押 800 万股吉恩镍业股票、1,500 万股东海证券股权未办理质押登记、未办理西乌珠穆沁旗昊融有色金属有限责任公司 99%的股权质押的行为在 3.4215 亿元范围内承担优先偿付责任。

吉林省高级人民法院判令：昊融集团于判决发生法律效力之后，立即给付原告敦化农商行回购本金 3 亿元、回购溢价款 2,317.5 万元、违约金 2,190 万元以及 2017 年 3 月 21 日以后的回购溢价款和违约金；如昊融集团未履行判决的给付义务，敦化农商行可对被告昊融集团提供的质押吉恩镍业 4,300 万股股票行使质权；如昊融集团未履行判决的给付义务，东北证券应在原告敦化农商行不能实现债权的范围内，以 4,800 万元为限，对原告敦化农商行承担赔偿责任。

2018 年 5 月 17 日，公司收到吉林市中级人民法院关于吉林昊融集团股份有限公司破产重整债权申报的通知。2018 年 11 月 2 日，公司收到最高人民法院二审即终审判决：如吉林昊融集团股份有限公司未履行吉林省高院（2017）吉民初 22 号民事判决主文第一项确定的给付义务，东北证券在吉林敦化农商行不能实现债权的范围内，以昊融集团提供的质押吉恩镍业 800 万股股票为限，对吉林敦化农商行承担赔偿责任，赔偿金额以该股票被处置时的价值为准。

2019 年 12 月 26 日，公司收到吉林省高级人民法院《执行通知书》，敦化农商行已就本案申请强制执行。鉴于《执行通知书》未载明公司应当执行金额，公司已按法律规定申报财产，并致函吉林省高级人民法院，要求明确执行金额。2020 年 12 月 3 日，公司收到吉林省高级人民法院裁定，驳回敦化农商行的执行申请。敦化农商行提出执行异议申请，2021 年 6 月 11 日，吉林省高级人民法院裁定驳回敦化农商行提出的执行异议，2021 年 12 月 17 日，敦化农商行向最高人民法院提出复议申请。2023 年 10 月，公司收到最高人民法院（2021）最高法执复 100 号执行裁定：撤销吉林省高级人民法院（2021）吉执异 6 号执行裁定，本案发回吉林省高级人民法院重新审查。2023 年 11 月 20 日，吉林省高级人民法院组织听证会，重新审查本案。2023 年 12 月 29 日，公司收到吉林省高级人民法院作出的执行裁定书，裁定驳回敦化农商行的异议申请。2024 年 7 月 15 日，公司收到最高人民法院邮寄送达的案件受理通知书及吉林敦化农村商业银行股份有限公司执行复议申请书。吉林敦化农村商业银行股份有限公司不服吉林省高级人民法院（2023）吉执异 19 号执行裁定，向最高人民法院申请执行复议。

2025 年 4 月 29 日，公司收到最高院作出的（2024）最高法执复 22 号执行裁定书。撤销吉林省高级人民法院（2023）吉执异 19 号执行裁定、（2019）吉执 102 号执行裁定。指令吉林省高级人民

法院受理吉林敦化农村商业银行股份有限公司的执行申请。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司对前述事件计提预计负债 331.20 万元。

除上述已披露的未决诉讼外，截至 2025 年 6 月 30 日，公司无其他影响本期财务报表阅读和理解的或有事项。

十一、资产负债表日后事项

（一）发行公司债券

1.2025 年 7 月 17 日公司完成 2025 年度第三期次级债券的发行，实际发行 7.5 亿元，债券期限为 3 年，票面利率为 2.15%，起息日为 2025 年 7 月 17 日。

2.2025 年 7 月 22 日公司完成 2025 年度第四期短期公司债券的发行，实际发行 10 亿元，短期公司债券期限为 351 天，票面利率为 1.65%，起息日为 2025 年 7 月 22 日。

3.2025 年 7 月 28 日公司完成 2025 年度第五期短期公司债券的发行，实际发行 10 亿元，短期公司债券期限为 291 天，票面利率为 1.70%，起息日为 2025 年 7 月 28 日。

4.2025 年 8 月 21 日公司完成 2025 年度第四期次级债券的发行，实际发行 7 亿元，债券期限为 3 年，票面利率为 2.46%，起息日为 2025 年 8 月 21 日。

（二）全资子公司减少注册资本

公司于 2025 年 7 月 15 日召开第十一届董事会 2025 年第四次临时会议，决议将全资子公司东证融达投资有限公司注册资本调减至 10 亿元人民币，并授权经理层具体办理相关事宜。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日（2025 年 8 月 26 日）止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十二、风险管理

（一）风险管理政策

1.风险管理目标

公司坚持稳中求进的经营理念，对各项业务经营中面临的所有实质性风险进行管理，强调业务规模、业务收益与风险承受能力、资本充足水平相匹配，不因对利润的追求而牺牲对风险的管控。在此基础上，保持对风险的适度容忍。具体目标如下：

（1）确保公司经营中面临的风险与公司的风险承受能力相匹配；

（2）保障公司经营的效率和效果，促进公司实现长期收益的最大化；

（3）确保公司建立针对各项重大风险的应急处置计划，保护公司不因灾害性风险或人为失误而遭受重大损失。

2.风险管理原则

（1）全面性原则：风险管理应当覆盖公司所有业务、各个部门、分支机构及子公司、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈全过程，嵌入公司业务流程和操作环节；

（2）重要性原则：风险管理应当在对风险进行全面控制的基础上，对重要业务、重大事项、主要操作环节和高风险领域实施重点控制；

（3）适应性原则：风险管理工作应当与公司业务范围、经营规模、组织架构和风险状况等相适应，并随着市场、技术和法律环境的变化及时加以调整和完善；

（4）成本效益原则：风险管理应当权衡实施成本与预期收益，以适当的成本实现有效的风险控制。

3.风险管理组织架构

公司建立了四个层级、三道防线的全面风险管理组织架构，覆盖了子公司和分支机构，并明确了监事会在全面风险管理中的监督职责。四个层级是指：董事会层面，包括董事会及其下设的风险控制委员会；经理层层面，包括总裁办公会及其下设的风险管理委员会、资产配置委员会、信息技术治理委员会以及各业务线决策小组(包括子公司董事会)；风险管理部门及风险管理相关职能部门，包括负责全面风险管理的风险管理总部，负责合规风险管理的合规管理部，负责流动性风险管理的资金运营部，负责声誉风险管理的证券部，负责技术风险管理的信息技术部等；各业务层面，包括业务部门负责人、业务部门内设的风险控制部门（或岗位）和全体员工。三道防线是指：业务部门、风险管理相关职能部门和稽核审计部门共同构成了风险管理三道防线，三道防线相互制约、互为补充。

4.风险管理制度

风险管理制度是风险政策、措施和程序的载体。公司对风险管理政策制度进行了持续的评估与完善，建立了包括基本制度、风险授权管理体系、风险偏好管理体系、风险控制指标管理体系、分类型风险管理体系、风险计量管理体系、风险监控与报告管理体系、风险沟通与反馈管理体系、风险处置管理体系和重要业务领域（环节）管理等方面的风险政策制度。

（二）公司可能面临的各种风险

公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。

1.市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。公司的市场风险主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险等。公司采取稳健、审慎的策略，在准确识别和计量的基础上审慎评估公司承担的市场风险；同时加强市场预判，及时调整策略。公司规范投资决策流程，采用多元化的资产配置策略，分散投资风险；完善自营业务限额管理，不断优化

风险限额体系，以控制盈亏波动水平和市场风险暴露程度；采用 VaR 计量、敞口分析等方法对持有金融资产的市价进行量化，运用压力测试作为必要的补充量化工具；通过风险对冲工具和资本中介业务，降低公司由于市场风险造成的经营波动。

(1) 权益价格风险分析

权益价格风险是指公司进行的权益类投资因资产价格波动而发生损失的风险。假设公司权益类投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对公司股东权益和净利润的影响如下：

单位：万元

项目	本期金额		上期金额	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
市场价格上升 10%	75,697.11	55,920.55	44,832.99	44,740.39
市场价格下降 10%	-75,697.11	-55,920.55	-44,832.99	-44,740.39

由于投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异，而且并未考虑管理层为降低价格变动风险而可能采取的风险管理活动。

(2) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量以及公司自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。公司自营固定收益类投资主要集中于公司债、企业债等投资品种。公司通过基点价值等指标监控利率风险，还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

对于资产负债表日持有的使公司面临公允价值利率风险的金融工具，公司利用利率重定价敞口分析和敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。其中敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

下表列示于各资产负债表日公司的利率风险。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：

2025 年 6 月 30 日

单位：万元

项目	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产：						

货币资金	2,631,261.94				398.41	2,631,660.35
结算备付金	363,153.91					363,153.91
融出资金	1,017,091.14	366,822.09			17,240.41	1,401,153.65
衍生金融资产					55,548.63	55,548.63
存出保证金	849,451.15					849,451.15
应收款项					47,883.14	47,883.14
买入返售金融资产	37,667.40	3,874.29			3.46	41,545.15
交易性金融资产	284,599.72	730,452.07	1,408,090.15	599,696.74	988,319.67	4,011,158.34
债权投资						
其他债权投资						
其他权益工具投资					197,765.66	197,765.66
其他资产 (金融资产)					58,127.70	58,127.70
金融资产总计	5,183,225.25	1,101,148.45	1,408,090.15	599,696.74	1,365,287.08	9,657,447.67
金融负债：						
短期借款						
应付短期融资款	373,950.00	272,300.00			3,881.26	650,131.26
拆入资金	259,000.00	173,000.00			248.44	432,248.44
交易性金融负债	55,774.88	30.63			3,270.86	59,076.37
衍生金融负债					1,648.58	1,648.58
卖出回购金融资产款	2,006,925.77	5,449.40			859.75	2,013,234.92
代理买卖证券款	2,913,502.08				31.30	2,913,533.39
代理承销证券款						
应付款项					97,143.89	97,143.89
持有待售负债						
长期借款						
应付债券			687,000.00		10,597.70	697,597.70
次级债		400,000.00	444,000.00		10,555.53	854,555.53
其他负债 (金融负债)					87,492.96	87,492.96
金融负债合计	5,609,152.73	850,780.03	1,131,000.00		215,730.27	7,806,663.04
净敞口	-425,927.48	250,368.42	277,090.15	599,696.74	1,149,556.81	1,850,784.63

2025 年 1 月 1 日

单位：万元

项目	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产：						
货币资金	2,551,841.87				3.44	2,551,845.31

结算备付金	388,070.96					388,070.96
融出资金	1,191,384.04	191,121.51		16,061.33		1,398,566.88
衍生金融资产				42,163.82		42,163.82
存出保证金	660,925.64					660,925.64
应收款项				31,107.22		31,107.22
买入返售金融资产	104,233.11	7,655.34		413.55		112,302.01
交易性金融资产	204,451.42	662,851.98	1,163,771.00	436,290.76	894,444.27	3,361,809.44
债权投资						
其他债权投资						
其他权益工具投资				925.96		925.96
其他资产 (金融资产)				43,682.59		43,682.59
金融资产总计	5,100,907.04	861,628.83	1,163,771.00	436,290.76	1,028,802.19	8,591,399.84
金融负债：						
短期借款						
应付短期融资款		351,000.00		7,095.98		358,095.98
拆入资金	430,000.00			881.53		430,881.53
交易性金融负债	36,531.10	41,424.32		2,864.73		80,820.15
衍生金融负债				919.98		919.98
卖出回购金融资产款	1,526,059.81	51,361.90		1,123.35		1,578,545.05
代理买卖证券款	2,575,307.63			56.25		2,575,363.88
代理承销证券款						
应付款项				64,641.62		64,641.62
持有待售负债						
长期借款						
应付债券	184,000.00		596,000.00	8,288.24		788,288.24
次级债		355,000.00	444,000.00	17,356.45		816,356.45
其他负债 (金融负债)				74,422.44		74,422.44
金融负债合计	4,751,898.54	798,786.22	1,040,000.00	177,650.56		6,768,335.33
净敞口	349,008.50	62,842.61	123,771.00	436,290.76	851,151.63	1,823,064.51

公司采用敏感性分析衡量自营固定收益类投资利率变化对公司股东权益和净利润的可能影响。下表列示了公司股东权益和净利润在其他变量固定的情况下，对于自营固定收益类投资可能发生的合理利率变动的敏感性。

假设收益率曲线平行移动 25 个基点，对公司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：万元

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移 25BP	-30,628.01	-30,628.01	-20,608.85	-20,608.85
收益率曲线向下平移 25BP	31,829.39	31,829.39	21,311.38	21,311.38

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期等。而且该影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

（3）商品价格风险

商品价格风险是指公司进行的大宗商品投资因标的的价格波动而发生损失的风险。假设公司大宗商品投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对公司股东权益和净利润的影响如下：

单位：万元

项目	本期金额		上期金额	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
商品价格上升 10%	13,667.93	13,667.93	279.96	279.96
商品价格下降 10%	-13,667.93	-13,667.93	-279.96	-279.96

（4）风险价值（VaR）

风险价值 VaR 是指在市场正常波动下，某一金融资产或投资组合的最大可能损失，即在某一给定时间范围、一定概率水平（置信度）下，由于利率、权益价格或者商品价格变动，某一金融资产或证券组合价值在未来的最大可能损失。

下表列示的资产 VaR，覆盖权益价格风险资产、利率风险资产、商品价格风险资产。计量方法采用基于前 12 个月历史数据的历史模拟法。具体如下：

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日
股价敏感型金融资产	-9,029.96
利率敏感型金融资产	-2,565.37
商品价格敏感型金融资产	-1,892.20
风险分散效应	4,248.47
整体组合风险价值	-9,239.06

2.信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等不愿或无力履行合同条件而构成违约，致使公司遭受损失的风险。信用风险包括债务人信用风险、交易对手信用风险及结算风险。公司承担信用风险的业务主要包括债券投资业务、融资类业务（融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回

购业务以及股权激励行权融资业务）、场外衍生品业务和存在结算风险的经纪业务等。

为加强信用风险管理，公司从准入标准、尽职调查、计量评估、内部评级、授信管理、压力测试、风险限额、担保品管理、合同管理、监测报告和预警机制、舆情监控、风险处置等 12 个环节建立健全信用风险管理体系，并针对不同环境建立了相应的规章制度。

对于债券投资业务信用风险，公司开发了债券内部信用评级模型，所有债券投资前均需要通过内评模型检验，符合公司标准后才能准入；对持仓债券进行动态舆情监控，不定期开展风险排查，密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，及时发现债券风险信息；通过建立授信管理、投资规模限额、集中度限额等控制措施，控制信用风险敞口，避免债券信用等级下降或违约对公司造成较大损失。

对于融资类业务信用风险，公司建立了严格的客户准入、标的券和担保券准入标准，对客户财务状况、资信状况、融资用途、风险承受能力等方面进行审慎评估，判断客户的偿债意愿和偿债能力，评估客户预期违约概率及违约损失，控制客户的授信额度；设置业务规模、单一客户及单一证券集中度等风控指标，建立营业部、业务部门和风险管理部门三个层级的实时监控机制；建立健全风险处置体系，对违约项目设置处置工作小组，及时跟进项目进展，化解风险。

公司基于金融工具的分类与性质，结合自身风险管理实践，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量金融工具的减值损失。

公司根据金融工具自初始确认后信用风险的变化情况，对金融工具划分三个阶段计提减值准备，并定期进行调整：（1）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，应当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；（2）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，应当按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；（3）第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，应当按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

①最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	26,316,603,459.49	25,518,453,102.91

结算备付金	3,631,539,092.57	3,880,709,597.58
融出资金	14,011,536,480.59	13,985,668,804.77
交易性金融资产	15,430,595,129.18	12,348,685,337.43
衍生金融资产	555,486,339.97	421,638,212.52
买入返售金融资产	415,451,481.84	1,123,020,090.54
应收款项	478,831,381.51	311,072,232.39
存出保证金	8,494,511,469.69	6,609,256,354.10
其他资产（金融资产）	581,276,991.64	436,825,957.40
最大信用风险敞口合计	69,915,831,826.48	64,635,329,689.64

② 债券投资的信用风险评级状况

公司采用信用评级方法来监控债券投资组合的信用风险。下表列示了于资产负债表日公司债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债、同业存单、政策性金融债、无信用评级机构债项评级的信用债等。

按短期信用评级列示的债券投资如下：

项目	期末余额	期初余额
A-1	20,768,372.60	20,314,882.19
合计	20,768,372.60	20,314,882.19

按长期信用评级列示的债券投资如下：

项目	期末余额	期初余额
AAA	10,299,345,907.26	10,632,369,043.80
AA-至 AA+	2,482,971,264.18	1,783,803,039.28
AA-(含)及以下	94,306,630.40	80,390,722.15
合计	12,876,623,801.84	12,496,562,805.23

未评级债券：

项目	期末余额	期初余额
未评级	17,346,537,708.76	12,396,790,543.56
合计	17,346,537,708.76	12,396,790,543.56

3.流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司不断完善流动性风险管理体系，对资产流动性、融资渠道稳定性定期及不定期评估，明确公司投资资产的筛选标准，有效限制低流动性资产的持有规模，并注意做好自有资金的流动性循环设计。公司保持融资渠道在方式、期限上的分散性，保证资产负债在期

限及规模上的合理匹配。完善内部资金调度、分配等管理制度，对公司表内外现金流量进行评估与预测，对可能的现金流缺口进行测算。公司根据流动性评估情况建立优质流动性资产储备机制以及应急计划，开展流动性压力测试和应急演练，提升公司流动性风险防范和化解能力。于资产负债表日，公司各项金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按期末的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

2025 年 6 月 30 日

项目	即期	一个月内	一个月至三个月	三个月至一年	一年至五年	五年以上	合计
应付短期融资款		2,027,177,835.62	1,746,632,846.58	2,773,352,653.07			6,547,163,335.26
拆入资金		2,590,382,272.23		1,744,936,133.33			4,335,318,405.56
交易性金融负债	583,055,416.28	710,575.77	6,691,393.33	306,323.70			590,763,709.08
衍生金融负债		16,485,825.50					16,485,825.50
卖出回购金融资产款		19,769,420,436.64	210,712,879.40	154,858,376.59			20,134,991,692.63
代理买卖证券款	29,135,333,866.59						29,135,333,866.59
应付款项	836,990,777.89	18,523,315.30	115,924,762.86				971,438,856.05
应付债券		9,589,000.00	16,400,000.00	154,665,000.00	7,133,973,000.00		7,314,627,000.00
次级债				4,284,243,000.00	4,615,256,000.00		8,899,499,000.00
租赁负债		5,662,846.45	14,469,510.90	71,529,904.89	88,694,717.05	47,906,595.04	228,263,574.33
其他金融负债	835,548,094.87	28,168,354.32		3,760,214.00	7,452,974.89		874,929,638.08
净头寸	31,390,928,155.63	24,466,120,461.83	2,110,831,393.07	9,187,651,605.58	11,845,376,691.94	47,906,595.04	79,048,814,903.08

2025 年 1 月 1 日

项目	即期	一个月内	一个月至三个月	三个月至一年	一年至五年	五年以上	合计
应付短期融资款		1,541,550,000.00	1,749,056,712.33	301,993,150.68			3,592,599,863.01
拆入资金		1,420,425,222.21		2,913,695,277.78			4,334,120,499.99
交易性金融负债	28,647,256.73	322,186,091.08	43,124,957.89	414,243,233.93			808,201,539.63
衍生金融负债		9,199,813.45					9,199,813.45
卖出回购金融资产款		15,166,301,066.54	101,052,797.33	524,431,469.17			15,791,785,333.04
代理买卖证券款	25,753,638,831.13						25,753,638,831.13
应付款项	512,051,108.86	23,914,605.77	110,450,466.47				646,416,181.10

应付债券			1,904,032,000.00	162,636,000.00	6,204,352,000.00		8,271,020,000.00
次级债	49,500,000.00		27,730,000.00	3,768,140,000.00	4,679,460,000.00		8,524,830,000.00
租赁负债	5,813,148.12		18,629,101.90	66,152,244.47	151,314,163.72	9,189,240.16	251,097,898.37
其他金融负债	700,219,002.41	7,369,395.74	19,640,018.07	9,543,047.01	7,452,974.89		744,224,438.12
净头寸	26,994,556,199.13	18,546,259,342.91	3,973,716,053.99	8,160,834,423.04	11,042,579,138.61	9,189,240.16	68,727,134,397.84

4.操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息技术系统以及外部事件所造成损失的风险。操作风险来源于人员因素、内部流程、系统缺陷和外部事件，操作风险来源于公司各项业务活动。公司不断加强操作风险管理，一是公司在组织架构、岗位设置、权责分配、业务流程等方面，通过适当的职责分工、授权和分级审批等机制，形成合理制约和有效监督；二是在操作风险管理的三大工具方面，通过“自我识别与评估”理论，对公司主要业务与管理活动的流程进行了梳理，识别操作风险点与风险管控措施，制定了《风险管理手册》，并开发落地系统予以记载和维护；通过“损失数据库”理论，搭建了公司内外部风险损失数据库，实现了公司内外部损失事件的汇集；通过“操作风险关键指标”理论，设定了公司级操作风险指标，将风险管控环节前置，实现对重大风险事件的提前预警；三是完善用人机制，通过组织技能培训等方式提高员工岗位胜任能力；通过员工行为管理、合规培训、签订各类承诺书的方式，有效加强对人员道德风险的管控；四是积极推进 IT 治理，根据 IT 治理工作方案、规划及相关制度，合理安排公司信息系统的建设、管理及运行维护等工作；五是建立危机处理机制和流程，针对各项业务、信息系统、结算核算等关键业务环节，制定切实有效的应急措施和预案并通过应急演练检验和提高危机处理机制的有效性。

十三、其他重要事项

（一）分部信息

1.报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。

2.报告分部的财务信息

本期发生额/期末余额

项目	财富业务	证券承销与 保荐业务	证券自营业务	证券资产 管理业务	其他业务	基金管理业务	期货业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,063,626,185.71	34,523,974.07	474,300,980.57	242,418,741.15	58,908,531.16	309,729,774.81	79,057,516.35	216,438,546.59	2,046,127,157.23
利息净收入	486,737,680.39	21,137.03	-201,521,245.52	3,894,866.52	-227,531,739.91	21,913,860.44	18,727,175.05	-	102,241,734.00
手续费及佣金净收入	558,177,401.77	34,502,837.04	8,177,239.12	148,339,508.64	80,331,742.58	280,449,650.47	31,508,683.47	75,969,906.40	1,065,517,156.69
投资收益（损失以 “-”号填列）	1,370,795.84		686,881,299.11	22,860,213.95	85,072,536.70	4,327,729.34	-106,939,866.81	127,887,210.90	565,685,497.23
公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	13,341,855.15		-19,784,665.47	46,740,402.15	113,238,187.86	1,863,307.93	134,346,594.19	12,581,429.29	277,164,252.52
二、营业支出	289,264,444.90	31,632,901.90	84,033,883.23	134,573,456.87	627,932,905.30	255,215,774.37	73,647,613.81	61,337,847.27	1,434,963,133.11
三、营业利润（亏损以 “-”号填列）	774,361,740.81	2,891,072.17	390,267,097.34	107,845,284.28	-569,024,374.14	54,514,000.44	5,409,902.54	155,100,699.32	611,164,024.12
四、资产总计	40,829,817,919.70	14,147,666.50	45,921,733,027.11	4,836,931,935.63	33,027,881,524.20	1,251,494,932.15	8,876,248,139.30	35,110,943,773.81	99,647,311,370.78
五、负债合计	40,424,342,012.83	9,147,666.50	38,657,917,252.43	1,187,405,294.08	13,280,729,534.11	308,954,238.32	8,096,292,763.62	22,123,498,115.64	79,841,290,646.25

上期发生额/期初余额

项目	财富业务	证券承销与 保荐业务	证券自营业务	证券资产 管理业务	其他业务	基金管理业务	期货业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	886,014,845.44	48,643,087.23	497,066,595.63	312,165,277.20	-333,347,689.74	319,235,570.90	56,809,072.31	232,538,147.47	1,554,048,611.50
利息净收入	457,689,721.62	49,678.53	-271,676,670.40	2,782,421.40	-228,382,389.98	4,147,047.93	24,197,100.93		-11,193,089.97
手续费及佣金净收入	424,306,677.52	48,550,955.87	901,127.59	200,438,129.08	19,509,196.82	314,099,035.58	21,910,455.66	18,539,624.55	1,011,175,953.57
投资收益（损失以 “-”号填列）	1,235,115.40		669,770,558.64	2,071,523.24	58,857,966.04	-3,313,245.47	63,704,618.50	102,196,079.61	690,130,456.74
公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	-7,582,745.78		96,532,498.01	106,190,750.27	-189,645,934.04	1,175,793.20	-57,337,886.91	110,795,279.55	-161,462,804.80
二、营业支出	379,196,799.10	51,628,154.57	79,386,283.16	156,605,906.55	475,227,303.66	255,680,738.42	63,807,160.54	19,546,788.31	1,441,985,557.69
三、营业利润（亏损以 “-”号填列）	506,818,046.34	-2,985,067.34	417,680,312.47	155,559,370.65	-808,574,993.40	63,554,832.48	-6,998,088.23	212,991,359.16	112,063,053.81
四、资产总计	41,171,842,792.96	23,817,615.93	40,200,852,616.55	1,839,272,917.50	33,737,809,494.13	1,271,664,968.57	6,577,266,597.50	35,796,873,908.21	89,025,653,094.93
五、负债合计	40,756,366,886.09	18,817,615.93	29,878,204,108.37	384,222,065.73	14,076,748,982.33	369,971,032.72	5,797,033,359.13	21,841,219,709.00	69,440,144,341.30

（二）金融工具项目计量基础分类表

1.金融资产计量基础分类表

期末账面价值						
金融资产项目	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		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值计量 且其变动计入其他综合 收益的非交易性权益 工具投资	分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的 金融资产	按照《金融工具确认和 计量》准则指定为以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则 指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产
货币资金	26,316,603,459.49					
结算备付金	3,631,539,092.57					
融出资金	14,011,536,480.59					
买入返售金融资产	415,451,481.84					
存出保证金	8,494,511,469.69					
应收款项	478,831,381.51					
衍生金融资产				555,486,339.97		
金融投资：						
交易性金融资产				40,111,583,446.80		
债权投资						
其他权益工具投资			1,977,656,575.30			
其他金融资产	99,715,761.34	-	-		481,561,230.30	-
合计	53,448,189,127.03	-	1,977,656,575.30	40,667,069,786.77	481,561,230.30	-

期初账面价值						
金融资产项目	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		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值计量 且其变动计入其他综合 收益的非交易性权益 工具投资	分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的 金融资产	按照《金融工具确认和 计量》准则指定为以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则 指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产
货币资金	25,518,453,102.91					
结算备付金	3,880,709,597.58					
融出资金	13,985,668,804.77					
买入返售金融资产	1,123,020,090.54					
存出保证金	6,609,256,354.10					
应收款项	311,072,232.39					
衍生金融资产				421,638,212.52		
金融投资：						
交易性金融资产				33,618,094,419.65		
债权投资						
其他权益工具投资			9,259,611.00			
其他金融资产	99,350,134.09				337,475,823.31	
合计	51,527,530,316.38		9,259,611.00	34,039,732,632.17	337,475,823.31	

2.金融负债计量基础分类表

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	6,501,312,585.33			
拆入资金	4,322,484,427.77			
交易性金融负债		550,346,849.45	40,416,859.64	
衍生金融负债		16,485,825.50		
卖出回购金融资产款	20,132,349,153.49			
代理买卖证券款	29,135,333,866.59			
应付款项	971,438,856.05			
应付债券	6,975,977,035.32			
次级债	8,545,555,271.46			
其他金融负债	874,929,638.08			
合计	77,459,380,834.09	566,832,674.95	40,416,859.64	

期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	3,580,959,758.79			
拆入资金	4,308,815,291.65			
交易性金融负债		3,562,150.00	804,639,389.63	

衍生金融负债		9,199,813.45	
卖出回购金融资产款	15,785,450,547.61		
代理买卖证券款	25,753,638,831.13		
应付款项	646,416,181.10		
应付债券	7,882,882,369.92		
次级债	8,163,564,547.76		
其他金融负债	744,224,438.12		
合计	66,865,951,966.08	12,761,963.45	804,639,389.63

（三）股东股权转让意向

公司第一大股东吉林亚泰（集团）股份有限公司（以下简称“亚泰集团”）拟出售持有的公司 29.81%的股份，其中拟将持有的公司 20.81%股份出售给长春市城市发展投资控股（集团）有限公司（以下简称“长发集团”），拟将持有的公司 9%股份出售给长春市金融控股集团有限公司或其指定的下属子公司（以下简称“长春市金控”）。2024 年 3 月 27 日，亚泰集团分别与长发集团和长春市金控签署《意向协议》。亚泰集团与长发集团于 2022 年 7 月 26 日签订的《意向协议》不再执行。

十四、母公司财务报表主要项目注释

（一）长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,290,854,510.43		3,290,854,510.43	3,290,854,510.43		3,290,854,510.43
对联营企业投资	928,956,680.03		928,956,680.03	875,362,023.61		875,362,023.61
合计	4,219,811,190.46		4,219,811,190.46	4,166,216,534.04		4,166,216,534.04

1.对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
东方基金管理股份有限公司	289,535,723.26						289,535,723.26	
渤海期货股份有限公司	474,497,301.62						474,497,301.62	
东证融通投资管理有限公司	600,000,000.00						600,000,000.00	
东证融达投资有限公司	1,226,821,485.55						1,226,821,485.55	
东证融汇证券资产管理有限公司	700,000,000.00						700,000,000.00	
合计	3,290,854,510.43						3,290,854,510.43	

2.对联营企业投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备			其他
联营企业												
银华基金管理 股份有限公司	875,362,023.61				53,594,656.42						928,956,680.03	
合计	875,362,023.61				53,594,656.42						928,956,680.03	

3.公司向投资企业转移资金的能力未受到限制

4.公司期末无有限售条件的长期股权投资

（二）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	876,982,527.72	555,190,043.17	444,502,944.39	987,669,626.50
离职后福利-设定提存计划	2,022,998.32	53,405,848.79	53,574,207.74	1,854,639.37
辞退福利	239,858.00	1,153,112.60	1,392,970.60	
一年内到期的其他福利				
合计	879,245,384.04	609,749,004.56	499,470,122.73	989,524,265.87

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	809,918,633.12	490,322,647.46	375,696,827.03	924,544,453.55
2.职工福利费	191,880.00	3,238,257.00	3,430,137.00	
3.社会保险费	2,766,198.35	27,581,062.53	28,951,227.28	1,396,033.60
其中：医疗保险费	2,728,800.54	26,522,449.87	28,244,278.15	1,006,972.26
工伤保险费	37,397.81	637,311.32	634,130.40	40,578.73
生育保险费		421,301.34	72,818.73	348,482.61
4.住房公积金	957,203.54	27,019,945.64	27,072,167.64	904,981.54
5.工会经费和职工教育经费	63,148,612.71	7,028,130.54	9,352,585.44	60,824,157.81
6.短期带薪缺勤				
7.短期利润分享计划				
8.其他短期薪酬				
合计	876,982,527.72	555,190,043.17	444,502,944.39	987,669,626.50

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	2,003,173.70	51,507,742.64	51,671,063.51	1,839,852.83
失业保险费	19,824.62	1,898,106.15	1,903,144.23	14,786.54
企业年金缴费				
合计	2,022,998.32	53,405,848.79	53,574,207.74	1,854,639.37

（三）利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	569,087,136.11	583,364,281.35
其中：货币资金及结算备付金利息收入	175,188,872.29	215,602,420.42
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	374,901,216.56	338,776,975.62
买入返售金融资产利息收入	17,707,074.65	27,701,912.42
其中：约定购回利息收入		

股权质押回购利息收入	5,378,571.23	10,279,737.87
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入		
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	1,289,972.61	1,282,972.89
利息支出	505,711,403.05	615,195,342.16
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	53,469,730.83	74,495,628.10
拆入资金利息支出	45,614,468.28	14,767,298.82
其中：转融通利息支出	27,360,558.35	242,544.44
卖出回购金融资产款利息支出	130,900,697.15	186,063,549.87
其中：报价回购利息支出	16,092,984.66	25,680,907.96
代理买卖证券款利息支出	9,485,570.75	16,599,308.70
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	259,729,829.95	311,400,577.02
其中：次级债券利息支出	156,092,142.20	140,400,007.80
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	6,511,106.09	10,714,187.98
其他利息支出		1,154,791.67
利息净收入	63,375,733.06	-31,831,060.81

（四）手续费及佣金收入

1.手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	545,402,000.62	421,507,999.52
——证券经纪业务收入	732,819,285.31	524,628,721.78
其中：代理买卖证券业务	633,266,506.08	373,606,780.37
交易单元席位租赁	62,636,628.51	111,630,398.42
代销金融产品业务	36,916,150.72	39,391,542.99
——证券经纪业务支出	187,417,284.69	103,120,722.26
其中：代理买卖证券业务	187,417,284.69	103,120,722.26
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	34,502,837.04	46,950,952.25
——投资银行业务收入	34,545,941.18	46,950,952.25
其中：证券承销业务	25,877,718.68	26,012,271.04
证券保荐业务		1,792,452.83
财务顾问业务	8,668,222.50	19,146,228.38
——投资银行业务支出	43,104.14	
其中：证券承销业务		
证券保荐业务		

财务顾问业务	43,104.14	
投资咨询业务净收入	30,843,063.72	20,771,806.27
——投资咨询业务收入	30,843,063.72	20,771,806.27
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	5,322,153.64	1,919,287.87
——其他手续费及佣金收入	5,322,153.64	1,919,287.87
——其他手续费及佣金支出		
合计	616,070,055.02	491,150,045.91
其中：手续费及佣金收入合计	803,530,443.85	594,270,768.17
手续费及佣金支出合计	187,460,388.83	103,120,722.26
其中：财务顾问业务净收入	8,625,118.36	19,146,228.38
——并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司		
——并购重组财务顾问业务净收入——其他	141,509.44	
——其他财务顾问业务净收入	8,483,608.92	19,146,228.38

2.代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	55,258,567,963.25	16,079,319.14	30,945,005,105.23	19,228,796.58
资管计划	1,440,704,321.31	6,103,350.53		
其他	3,591,889,733.45	14,733,481.05	3,259,754,768.60	20,162,746.41
合计	60,291,162,018.01	36,916,150.72	34,204,759,873.83	39,391,542.99

(五) 投资收益

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	53,594,656.42	53,414,824.64
处置长期股权投资产生的投资收益		
处置构成业务的处置组产生的投资收益		
债务重组产生的投资收益		
金融工具投资收益	504,479,523.95	394,228,791.38
其中：持有期间取得的收益	321,092,324.83	485,205,954.07
——交易性金融资产	297,205,652.58	486,476,386.85
——其他权益工具投资	13,311,418.35	
——衍生金融工具	10,575,253.90	-1,270,432.78
处置金融工具取得的收益	183,387,199.12	-90,977,162.69
——交易性金融资产	97,291,316.40	-66,723,655.55
——其他债权投资		
——债权投资		

—衍生金融工具	86,095,882.72	-24,253,507.14
合计	558,074,180.37	447,643,616.02

其中：交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	297,205,652.58	486,476,386.85
	处置取得收益	101,965,288.20	-59,658,633.47
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	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	6,517,225.78	
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	持有期间收益		
	处置取得收益	-11,191,197.58	-7,065,022.08

按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理股份有限公司	53,594,656.42	53,414,824.64	利润变动
合计	53,594,656.42	53,414,824.64	

(六) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-201,616.33	-4,304,263.65
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	5,869,141.73	-8,086,381.10
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	5,445,990.10	-7,715,818.91
衍生金融工具	64,844,992.21	13,483,172.43
合计	70,512,517.61	1,092,527.68

(七) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	501,742,147.60	465,906,878.49
租赁费	363,981.93	1,442,172.17
折旧费	43,567,716.27	43,271,884.98
使用权资产折旧	32,410,624.84	39,565,769.77
无形资产摊销	31,271,968.80	26,445,993.56
长期待摊费用摊销	4,745,338.00	4,518,709.56
租赁负债利息费用	3,778,576.36	4,425,852.06
差旅费	8,129,910.64	10,882,335.31

业务招待费	19,667,031.39	25,144,878.02
投资者保护基金	6,226,088.51	8,714,997.59
劳动保险费	80,986,911.32	83,912,137.32
咨询费	5,920,855.44	15,991,773.49
业务宣传费	12,068,694.08	25,344,893.79
住房公积金	27,019,945.64	28,766,194.42
邮电费	13,551,652.01	15,403,348.12
其他	110,579,999.22	145,234,916.23
合计	902,031,442.05	944,972,734.88

(八) 现金流量表补充资料

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	310,194,453.84	56,815,966.14
加：信用减值损失	8,602,443.20	-3,751,641.98
其他资产减值准备		
固定资产折旧	43,567,716.27	45,935,498.45
使用权资产折旧	32,410,624.84	39,565,769.77
无形资产摊销	31,271,968.80	26,445,993.56
长期待摊费用摊销	4,745,338.00	4,518,709.56
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）	-22,312.05	-22,420.26
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	186,584.16	487,479.16
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-70,512,517.61	-1,092,527.68
利息支出	392,989,121.50	520,065,644.73
汇兑损失（收益以“-”号填列）	142,941.66	-151,468.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-53,594,656.42	-47,961,953.18
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	31,599,371.50	-76,485,140.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-6,387,772,041.52	-1,245,313,541.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,881,587,920.34	115,871,713.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,352,414,652.84	2,867,491,809.95
其他*		-100,488.90
经营活动产生的现金流量净额	-3,185,364,231.33	2,302,319,401.71
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		

现金的期末余额	23,485,270,614.82	17,838,749,620.18
减：现金的期初余额	25,206,750,127.87	18,175,303,203.61
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,721,479,513.05	-336,553,583.43

*其他（上期）为被限制使用或冻结资金的变动金额

十五、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

根据中国证监会公告[2023]65号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023修订）》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下：

项目	本期金额	上期金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-191,057.98	-529,398.99
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	21,660,000.00	5,500,543.70
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,221,421.67	18,453,419.64
小计	25,690,363.69	23,424,564.35
减：所得税影响额	7,250,685.73	5,869,429.65
少数股东权益影响额	332,746.27	859,441.36
合计	18,106,931.69	16,695,693.34

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（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	2.24%	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.14%	0.18	0.18

东北证券股份有限公司
二〇二五年八月二十六日

附录一：

公司分公司一览表

序号	区域	省份	分公司名称	详细地址	设立时间	负责人	联系电话
1	东北地区	吉林	四平分公司	四平市铁西区仁兴街七委凯虹大厦南辅楼三层	2009-9-9	高建华	0434-3233983
2			辽源分公司	辽源市（原人民大街 640 号）御峰城市广场中路 1 号门市 1 层 2 层及 2 号门市 3 号门市的 2 层	2007-10-23	刘顿	0437-5085818
3			白城分公司	白城市中兴东大路 14-1 号 3-4 层	2007-11-7	刘继富	0436-3323988
4			白山分公司	白山市浑江区通江路 211 号 3-5 层	2007-12-19	邱春阳	0439-5008883
5			松原分公司	松原市宁江区沿江西路 935 号二楼	2008-1-16	康聃	0438-5071399
6			通化分公司	通化市东昌区新华大街 1239 号 4-6 楼	2007-11-27	马子涵	0435-3962221
7			延边分公司	延吉市光明街 172 号交通银行大楼的三楼	2007-11-7	王俊鹏	0433-2555529
8		黑龙江	黑龙江分公司	哈尔滨市南岗区红军街 15 号奥威斯发展大厦 11 层 FGH1 座	2014-4-22	李锐	0451-87680866
9		辽宁	辽宁分公司	沈阳市和平区青年大街 356 号 2201	2016-6-24	李涛	024-83892699
10			大连分公司	大连市中山区长江东路 9 号中信丰悦大厦 30 层 08、09、10 单元	2007-11-27	段金葶	0411-82100859
11	华北地区	北京	北京固定收益分公司	北京市东城区安定门东大街 28 号 2 号楼 9 层 902A	2019-10-17	陈旭华	010-63210854
12			北京分公司	北京市西城区安德路 83 号 1 层商业 107 室	2009-7-14	蔡楹楹	010-63018125
13			北京朝阳分公司	北京市朝阳区光华路 5 号院 1 号楼 16 层 1901 内 05A、05B、06A、06B 单元	2008-3-21	白雨	010-65004578
14			北京东城分公司	北京市东城区安定门东大街 28 号 2 号楼 9 层 902	2016-11-28	杨思文	010-64522798
15		天津	天津分公司	天津市河西区平山道森森公寓底商 305、306-2	2008-9-16	韩茗	022-60776277
16		河北	河北分公司	石家庄市桥西区民生路 89 号 D-S2-104	2008-3-5	周存伟	0311-86087336
17		山西	山西分公司	太原市迎泽区桃园北路 6 号 2 层 202 室	2015-11-12	覃锟	0351-4052787
18		内蒙古自治区	内蒙古分公司	呼和浩特市赛罕区新华大街华门世家 1 号楼 105 号 1	2015-11-9	贾雷	0471-3450950

			至 2 层			
19	西北地区	甘肃	甘肃分公司	兰州市城关区红星巷路 64-2 号昶荣城市印象写字楼一楼南侧 2 号商铺	2018-6-19	黄家勇 0931-8280139
20		陕西	陕西分公司	西安市高新区唐延路 11 号禾盛京广中心 1 幢 1 单元 4 层 401 室	2015-10-13	郭庆芬 029-89582146
21		新疆维吾尔自治区	新疆分公司	新疆乌鲁木齐高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际中心 A 栋 5 层写字间 1	2018-6-20	陈科 0991-5056316
22	华东地区	上海	上海证券自营分公司	上海市自由贸易试验区杨高南路 729 号第 16-17 层	2009-12-29	张黎 021-20361027
23			上海证券研究咨询分公司	上海市自由贸易试验区杨高南路 799 号第 10 层	2009-12-29	李冠英 021-61003238
24			上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区峨山路 91 弄 100 号 7 层 704 单元	2013-8-28	刘长君 021-68600117
25			上海第二分公司	上海市虹口区海伦路 440 号 15 层 02B、05 单元	2008-2-18	冯利 021-63065788
26		浙江	浙江分公司	杭州市上城区高德置地中心 1 幢 3804、3805 室	2016-8-5	杨德胜 0571-85382288
27			宁波分公司	宁波市鄞州区中山东路 1211、1213 号 007 幢（1-12）（1-13）	2016-7-14	赵鸣 0574-89089566
28		江苏	江苏分公司	南京市建邺区庐山路 248 号 4 号楼 13 层	2019-6-25	陈鑫 025-83313297
29			苏州分公司	苏州工业园区苏雅路 158 号 1 幢 302 室	2015-12-2	张天序 0512-68633106
30		山东	山东分公司	中国（山东）自由贸易试验区济南片区经十东路 6599 号普利广场 7 楼 701、702、703、710、713 室	2013-12-19	姜久锋 0531-55568227
31			烟台分公司	烟台市莱山区初家街道迎春大街 171 号内一楼 103 号、二楼 103 号附	2019-12-25	郝明 0535-6881619
32			青岛分公司	青岛市市北区延吉路 76 号 6 号楼 76-38	2008-2-25	逢萌 0532-80900599
33		江西	江西分公司	南昌市红谷滩区会展路 1111 号招银大厦第 8 层 B 区	2007-12-26	辛本凯 0791-86807000
34		安徽	安徽分公司	合肥市庐阳区临泉路 7363 号正奇金融广场 A 座 5 楼 501 及 503 东侧部分面积	2013-9-4	缪中平 0551-63505999
35		福建	福建分公司	福州市鼓楼区新权南路 9 号香格里拉中心 9 层 11 号	2015-11-18	鄢晓颖 0591-87555352
36	华中地区	河南	河南分公司	河南自贸试验区郑州片区（郑东）商鼎路 78 号 2 单元 7 层 710 号、711 号	2013-10-8	王融冰 0371-65357660

37	湖北	湖北分公司	武汉市江汉区香港路 257 号	2013-9-10	邢思磊	027-85517277
38	湖南	湖南分公司	长沙市岳麓区茶子山东路 112 号滨江金融中心 C 栋 2230、2231、2232 号	2010-11-8	赵哲	0731-88338081
39	华南地区	广东分公司	广州市天河区黄埔大道西 122 号之二 1501、1502、1503 单元	2007-12-26	余瀚鹏	020-87312382
40		佛山分公司	佛山市南海区桂城街道南平西路广东夏西国际橡塑城一期 12 号楼	2016-4-25	简志华	0757-86326697
41		深圳南山分公司	深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区中心路 3333 号中铁南方总部大厦 1408 室	2016-7-20	于林	0755-33201760
42		深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区福华三路 100 号鼎和大厦 13 楼 1301-01、02	2007-11-30	沈列波	0755-83788868
43		深圳科技园分公司	深圳市南山区粤海街道高新区社区沙河西路 1819 号深圳湾科技生态园 7 栋 B 座 706	2008-6-6	温志华	0755-33010678
44		广西分公司	南宁市青秀区东葛路 118 号南宁青秀万达广场西 3 栋 2901、2902、2903、2905、2906、2907 号	2008-4-25	蒙叶颖	0771-8066080
45	海南	海南分公司	海口市美兰区国兴大道互联网金融大厦 A 座 32 层 3202 室	2018-6-12	陈睿	0898-65251269
46	西南地区	四川分公司	成都市武侯区龙腾东路 36 号 1 栋 3 层 19-21 号	2014-5-14	李辉	028-87046619
47		四川第二分公司	成都市成华区二环路东二段 508 号 1 栋 4 单元成华科技大厦 16 层 3、4 号	2021-12-22	张彦凌	028-62616211
48		重庆分公司	重庆市江北区庆云路 10 号 7-8、7-9	2013-10-29	马骏	023-68636698
49		贵州分公司	贵阳市南明区富水南路与都司高架桥交汇处 186 号“泰祥国际”商办楼 1 单元 19 层 1-4 号房[中南社区]	2018-6-8	郝建棋	0851-88255518
50		云南分公司	昆明市五华区南屏街 4 号信托大厦 A 座 14 层	2016-7-6	杨小刚	0871-64561233

附录二：

公司证券营业部一览表

序号	区域	省份	证券营业部名称	详细地址	联系电话
1	东北地区	长春市	长春西安大路证券营业部	长春西安大路 699 号中银大厦 B 座一楼东北角和十二楼	0431-85858999
2			长春同志街第三证券营业部	长春市同志街 2618 号	0431-88769766
3			长春卫星路证券营业部	长春市南关区卫星路 5829 号	0431-85681717
4			长春建设街证券营业部	长春市建设街 2007 号	0431-88528359
5			长春东风大街证券营业部	长春市绿园区东风大街 890 号万沅大厦三楼	0431-87616908
6			长春湖西路证券营业部	长春市朝阳区湖西路国信南湖公馆商业 16-101, 111 (1-6/1-7)	0431-85923555
7			长春东朝阳路证券营业部	长春市朝阳区同志街 25 号金奥大厦四层	0431-88575077
8			长春自由大路证券营业部	长春市自由大路 4755 号	0431-84677277
9			长春前进大街证券营业部	长春市前进大街力旺广场 C 座 108-1、204-2	0431-85116600
10			长春临河街证券营业部	长春市净月开发区临河街 7477 号中海水岸春城 C17 栋 109、110 室	0431-88727771
11			长春飞跃路证券营业部	长春市高新开发区光谷大街以北咖啡小镇小区 S5 号楼 115、116 号	0431-81132888
12			长春东盛大街证券营业部	长春市东盛大街 1808 号	0431-84807077
13			长春丹江街证券营业部	长春市双阳区丹江街 655 号	0431-84225121
14			长春生态大街证券营业部	长春市净月开发区伟峰生态新城 11 栋 1102 室	0431-81172559
15			九台站前路证券营业部	长春市九台区站前路 9 号 (工商银行办公楼三楼)	0431-82353685
16			农安利民路证券营业部	农安县农安镇政府广场东侧富贵城小区住宅楼 1 栋东 42 门	0431-83232200
17			德惠德惠路证券营业部	德惠市建设办事处四区 1 栋 0 单元 1-2 层 4 号 (华苑学府 1 号楼 4 号门市)	0431-81187711
18		吉林省内 长春市外	吉林光华路证券营业部	吉林市船营区光华路 555 号光荣小区 0 号楼	0432-62084929
19			吉林遵义东路证券营业部	吉林市龙潭区遵义东路仁信城市广场 22 号网点	0432-63031811
20			公主岭证券营业部	公主岭市公主大街 84 号	0431-76285211
21			抚松小南街证券营业部	白山市抚松县抚松镇小南街 98 号三楼	0439-6555985
22			敦化证券营业部	敦化市民主街民主委一组	0433-6238788

23		珲春证券营业部	珲春市新安街合作区农村信用社综合楼210.211室	0433-7508218
24		大安德胜路证券营业部	白城市大安市金北花园小区（中央公馆）德胜路南7号楼1-10号	0436-5050686
25		梅河口银河大街证券营业部	梅河口市 200904010001722-银河大街-0-3-31	0435-4241340
26	华北地区	北京三里河东路证券营业部	北京市西城区三里河东路5号中商大厦四层	010-68581718
27		北京通州证券营业部	北京市通州区玉带河东街336号楼1层	010-56760808
28		太原桃园北路证券营业部	太原市迎泽区桃园北路6号楼	0351-4052787
29		大同永和路证券营业部	大同市平城区永和路复地御澜湾18号楼2号商铺	0352-5369111
30		内蒙古 通辽霍林河大街证券营业部	通辽市科尔沁区霍林河大街恒源花园小区11#楼102室	0475-8959333
31		上海永嘉路证券营业部	上海市徐汇区永嘉路88号101	021-64666277
32	上海	上海南奉公路证券营业部	上海市奉贤区南桥镇南奉公路8519号8层A、B、C、D、E室	021-61189620
33		上海局门路证券营业部	上海市黄浦区局门路222号	021-63050137
34		上海北艾路证券营业部	上海市浦东新区北艾路1766号1201-1204室	021-68700286
35		上海峨山路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区峨山路91弄100号3层305单元	021-68750918
36		上海迎春路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区迎春路873号5楼	021-58993388
37		上海普陀区武宁路证券营业部	上海市普陀区武宁路19号701、702、703、704、713室	021-62308399
38		上海浦东大道证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道720, 728号10层10K室	021-68815187
39		杭州长乐路证券营业部	杭州市拱墅区湖墅街道长乐路与玉兔路交叉口绿地运河商务中心10幢2701、2704室	0571-85107808
40	华东地区	杭州教工路证券营业部	杭州市西湖区教工路88号立元大厦19层03/05/07单元	0571-85365298
41		杭州市心北路证券营业部	杭州市萧山区宁围街道博地世纪中心1幢1803室	0571-88250306
42		义乌雪峰路证券营业部	中国（浙江）自由贸易试验区金华市义乌市北苑街道雪峰西路375-15号, 375-16号	0579-85526611
43		绍兴金柯桥大道证券营业部	绍兴市柯桥区金柯桥大道1255号财富大厦13幢1401-1403室	0575-85705862
44		温州新城大道证券营业部	温州市鹿城区新城大道正茂大厦E幢114-115号	0577-88187779
45		嘉兴新气象路证券营业部	嘉兴市经济技术开发区新气象路702号大华城市花园C9幢701室	0573-82813166
46		台州中心大道证券营业部	台州市椒江区葭沱街道中心大道183号东港综合办公楼北幢1501室-1	0576-88665772
47		宁波江安路证券营业部	宁波江北区江安路478号3幢81、83、84号	0574-83068666
48	江苏	南京淮海路证券营业部	南京市秦淮区淮海路50号（11层）-1	025-84628299

49		南京中山北路证券营业部	南京市鼓楼区中山北路 168 号第一、二、六层	025-66605697
50		南京溧水双塘南路证券营业部	南京市溧水区溧水开发区双塘南路 6 号双砚居 201-202 室	025-52207188
51		常州花园街证券营业部	常州市武进区湖塘镇花园街 168 号 H-12、H-13、H-15、H-16、H-17	0519-81681228
52		江阴滨江东路证券营业部	江阴市滨江东路 2 号裙楼 1 楼 107 座	0510-86818238
53		盐城腾飞路证券营业部	盐城市盐都区腾飞路万达公寓 28 号楼, 东一楼、三楼 (E)	0515-81081555
54		南通世纪大道证券营业部	南通市崇川区世纪大道 66 号附 2 号 202 室	0513-83551118
55		无锡清扬路证券营业部	无锡市梁溪区清扬路 131-3	0510-88101666
56	山东	济南经十东路证券营业部	中国 (山东) 自由贸易试验区济南片区舜华路街道经十东路 6599 号普利广场七楼 705、706、711 室	0531-55512310
57		潍坊东风东街证券营业部	潍坊高新区新城街道翰林社区东风东街 5078 号翰林新城状元府 6 号楼 06 商铺	0536-2117131
58		威海世昌大道证券营业部	威海市环翠区世昌大道 93 号半岛印象.印象汇乐活区负一层、一层 5 号商铺	0631-3666699
59		淄博中润大道证券营业部	淄博市高新区中润大道 49 号沿街 1 甲 13 套	0533-6202686
60		济宁洸河路证券营业部	济宁市高新区洸河街道新闻大厦 1 号楼 2 单元 1 层 0104 号房、2 层 0204 号房	0537-7977099
61	安徽	合肥临泉路证券营业部	合肥市庐阳区临泉路 7363 号正奇金融广场 A 座 5 楼 503 西侧部分面积	0551-63505999
62		六安梅山路证券营业部	六安市梅山路明都北苑 1 号楼 7,8 铺	0564-3211833
63	福建	福州新权南路香格里拉证券营业部	福州市鼓楼区新权南路 9 号香格里拉中心 9 层 08-10 号	0591-87556065
64		晋江世纪大道证券营业部	泉州市晋江市青阳街道世纪大道宝龙世家 D 栋 905、906 单元	0595-82051166
65		泉州丰泽街证券营业部	泉州市鲤城区鲤中街道促进社区丰泽街 724 号及二楼办公室	0595-68282266
66		厦门湖滨南路证券营业部	厦门市思明区湖滨南路 357-359 号海晟国际大厦第 14 层 1405B、1406 单元	0592-5980765
67		莆田东圳东路证券营业部	莆田市荔城区拱辰街道东圳东路 1199 号中海天下 2 号楼 216 室	0594-2251268
68		福清西环路证券营业部	福州市福清市音西街道西环路 1 号国际华城 A11 号楼 2 层 201、202 店面	0591-85169326
69	河南	郑州花园路证券营业部	郑州市金水区花园路 122 号 1 号楼 14 层 1425-1427 号	0371-69199988
70	华中地区	武汉香港路证券营业部	武汉市江汉区香港路 257 号	027-85517277
71		武汉中北路证券营业部	武汉市武昌区中北路 109 号武汉 1818 中心 (二期)第 6-7 幢 6 栋 23 层 5 号、6 号房	027-87325859
72		武汉百步亭花园证券营业部	武汉市江岸区百步亭温馨苑 AB 区 210 栋 1 层 23 室 (210-1-8)	027-62306883
73		襄阳春园路证券营业部	襄阳高新技术开发区春园路铁威公寓 1 幢 1 层 6-9 室	0710-3355148

74		湖南	长沙晴岚路证券营业部	长沙市开福区新河街道湘江北路三段 1200 号北辰三角洲奥城 C3 区 G 层、商业及地下室 G 层 047、048	0731-82756558
75	华南地区	广东	韶关新华南路证券营业部	韶关市武江区新华南路 23 号红星大厦二层 11 单元	0751-8800808
76			广州燕翔路证券营业部	广州市海珠区燕翔路 221 号-229 号(单)101 房自编 04、102	020-89571559
77			广州黄埔证券营业部	广州市黄埔区兆昌路 4 号 101 房	020-31800991
78			揭阳临江南路证券营业部	揭阳市榕城区临江南路以南、榕华大道以东江南新城五期（御鼎轩）第 14 号铺	0663-8590211
79		广西壮族 自治区	桂林七星路证券营业部	桂林市七星区七星路 68 号七星旅游商品批发城二期综合楼 1-01 号商场	0773-3110778
80	西南地区	重庆	重庆科园一路证券营业部	重庆市九龙坡区科园一路 6 号 20-1、3、5 号	023-68626889
81			重庆沙南街证券营业部	重庆市沙坪坝区南园 2 号附 4 号	023-65160686
82			重庆铜梁证券营业部	重庆市铜梁区巴川街道营盘路 5 号	023-45672680

附录三：

公司治理相关制度情况

序号	制度名称	审批机构	披露索引
1	《公司章程》	2024 年第一次临时股东大会 (2024 年 11 月 1 日)	巨潮资讯网
2	《公司股东大会议事规则》	2023 年第三次临时股东大会 (2023 年 12 月 27 日)	巨潮资讯网
3	《公司董事会议事规则》	2023 年第三次临时股东大会 (2023 年 12 月 27 日)	巨潮资讯网
4	《公司监事会议事规则》	2015 年度股东大会 (2016 年 5 月 17 日)	巨潮资讯网
5	《公司战略与 ESG 管理委员会工作规则》	第十一届董事会 2023 年第四次临时会议 (2023 年 12 月 11 日)	巨潮资讯网
6	《公司提名与薪酬委员会工作规则》	第十一届董事会 2023 年第四次临时会议 (2023 年 12 月 11 日)	巨潮资讯网
7	《公司审计委员会工作规则》	第十一届董事会 2023 年第四次临时会议 (2023 年 12 月 11 日)	巨潮资讯网
8	《公司风险控制委员会工作规则》	第十一届董事会 2023 年第四次临时会议 (2023 年 12 月 11 日)	巨潮资讯网
9	《公司独立董事管理制度》	2023 年第三次临时股东大会 (2023 年 12 月 27 日)	巨潮资讯网
10	《公司经理层工作规则》	第十一届董事会 2023 年第二次临时会议 (2023 年 6 月 20 日)	巨潮资讯网
11	《公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》	2024 年第一次临时股东大会 (2024 年 11 月 1 日)	巨潮资讯网
12	《公司董事、监事薪酬与考核管理制度》	2023 年第二次临时股东大会 (2023 年 7 月 6 日)	巨潮资讯网
13	《公司监事会监督管理制度》	2023 年第三次临时股东大会 (2023 年 12 月 27 日)	巨潮资讯网
14	《公司信息披露管理制度》	第十一届董事会 2024 年第五次临时会议 (2024 年 10 月 16 日)	巨潮资讯网
15	《公司投资者关系管理制度》	第十一届董事会 2024 年第五次临时会议 (2024 年 10 月 16 日)	巨潮资讯网
16	《公司社会责任制度》	第十一届董事会 2023 年第三次临时会议 (2023 年 10 月 26 日)	巨潮资讯网
17	《公司关联交易制度》	2023 年第三次临时股东大会 (2023 年 12 月 27 日)	巨潮资讯网

注：上述已披露的制度全文或修订说明请查询巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

附录四：

公司 2025 年上半年度信息披露一览表

序号	公告事项	披露日期
1	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第一次临时会议决议公告	2025-1-14
2	东北证券股份有限公司第十一届监事会 2025 年第一次临时会议决议公告	2025-1-14
3	东北证券股份有限公司关于 2024 年度中期利润分配方案的公告	2025-1-14
4	东北证券股份有限公司 2024 年度中期权益分派实施公告	2025-1-17
5	东北证券股份有限公司 2024 年度业绩快报	2025-1-17
6	东北证券股份有限公司关于持股 5%以上股东股份解除质押的公告	2025-1-21
7	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第二次临时会议决议公告	2025-1-25
8	东北证券股份有限公司第十一届监事会 2025 年第二次临时会议决议公告	2025-1-25
9	东北证券股份有限公司关于拟变更会计师事务所的公告	2025-1-25
10	东北证券股份有限公司关于“质量回报双提升”行动方案的公告	2025-1-25
11	东北证券股份有限公司关于召开 2025 年第一次临时股东大会的通知	2025-1-25
12	东北证券股份有限公司关于召开 2025 年第一次临时股东大会的提示性公告	2025-2-8
13	东北证券股份有限公司 2025 年第一次临时股东大会决议公告	2025-2-11
14	东北证券股份有限公司关于职工监事辞职的公告	2025-2-19
15	东北证券股份有限公司关于职工监事变更的公告	2025-2-22
16	东北证券股份有限公司关于控股子公司之下属孙公司收到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》的公告	2025-2-22
17	东北证券股份有限公司第十一届监事会 2025 年第三次临时会议决议公告	2025-3-1
18	东北证券股份有限公司关于公司监事辞职的公告	2025-3-24
19	东北证券股份有限公司 2025 年第一季度业绩预告	2025-4-16
20	东北证券股份有限公司关于召开 2024 年度网上业绩说明会的公告	2025-4-21
21	东北证券股份有限公司第十一届董事会第五次会议决议公告	2025-4-26
22	东北证券股份有限公司第十一届监事会第五次会议决议公告	2025-4-26
23	东北证券股份有限公司关于 2024 年度利润分配方案的公告	2025-4-26
24	东北证券股份有限公司 2024 年年度报告摘要	2025-4-26
25	东北证券股份有限公司关于预计公司 2025 年度日常关联交易的公告	2025-4-26
26	东北证券股份有限公司 2025 年第一季度报告	2025-4-26

27	东北证券股份有限公司关于召开 2024 年度股东大会的通知	2025-4-26
28	东北证券股份有限公司第十一届董事会 2025 年第三次临时会议决议公告	2025-5-15
29	东北证券股份有限公司关于召开 2024 年度股东大会的提示性公告	2025-5-15
30	东北证券股份有限公司 2024 年度股东大会决议公告	2025-5-17
31	东北证券股份有限公司关于高级管理人员离任的公告	2025-5-17
32	东北证券股份有限公司关于参加 2025 年吉林辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的公告	2025-5-21
33	东北证券股份有限公司 2024 年年度权益分派实施公告	2025-5-23
34	东北证券股份有限公司关于控股子公司拟申请在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告	2025-6-6
35	东北证券股份有限公司关于诉讼事项的进展公告	2025-6-21
36	东北证券股份有限公司关于控股子公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告	2025-6-25

附录五:

公司 2025 年上半年度获得荣誉情况

序号	荣誉名称	颁发机构	颁发日期
1	最具市场凝聚力机构	北京金融资产交易所	2025 年 1 月
2	最具市场创新力机构		2025 年 1 月
3	社会责任市场机构		2025 年 1 月
4	2024 年上市公司乡村振兴优秀实践案例	中国上市公司协会	2025 年 1 月
5	2024 年度最佳做市商	全国中小企业股份转让系统	2025 年 2 月
6	2024 年度优秀规模做市商		2025 年 2 月
7	2024 年度优秀流动性提供做市商		2025 年 2 月
8	“2024 年度吉林辖区投资者教育作品评选”最佳组织奖、最佳创意奖、最佳视频奖、最佳图文奖、优秀视频奖及优秀图文奖	中国证券监督管理委员会吉林监管局	2025 年 2 月
9	2024 年期货交易者教育优秀案例	中国期货业协会	2025 年 4 月
10	港股通投资者教育积极券商奖	香港交易所	2025 年 5 月
11	2024 年上交所债券市场交易百强机构	上海证券交易所	2025 年 5 月
12	最佳投资者教育奖	财联社	2025 年 6 月
13	最佳 ETF 服务奖		2025 年 6 月