

ZHONGTAI SECURITIES

2025 中泰证券 半年度报告摘要

SUMMARY OF INTERIM REPORT

中泰证券股份有限公司

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读半年度报告全文。

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

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案。

不适用

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中泰证券	600918	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张浩	英学夫
电话	0531-68889038	0531-68889038
办公地址	济南市市中区经七路86号	济南市市中区经七路86号
电子信箱	ztsdb@zts.com.cn	ztsdb@zts.com.cn

2.2 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	228,508,712,301.08	224,693,255,623.92	1.70
归属于上市公司股东的净资产	42,920,893,246.66	42,721,648,577.78	0.47
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	5,257,177,669.32	5,098,680,413.28	3.11
利润总额	1,004,895,577.68	471,465,292.62	113.14
归属于上市公司股东的净利润	711,305,251.65	401,271,823.74	77.26
归属于上市公司股东的	694,532,818.64	388,723,528.71	78.67

扣除非经常性损益的净利润			
经营活动产生的现金流量净额	4,045,005,013.45	8,484,876,068.37	-52.33
加权平均净资产收益率(%)	1.67	0.92	增加0.75个百分点
基本每股收益(元/股)	0.09	0.05	80.00
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.05	80.00

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位: 股

截至报告期末股东总数（户）				106,162		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
枣庄矿业（集团）有限责任公司	国有法人	32.62	2,273,346,197	2,273,346,197	无	0
莱芜钢铁集团有限公司	国有法人	15.00	1,045,293,863	351,729,000	无	0
山东高速投资控股有限公司	国有法人	5.32	370,740,740	370,740,740	无	0
山东省鲁信投资控股集团有限公司	国有法人	3.95	274,977,630	0	无	0
新汶矿业集团有限责任公司	国有法人	3.47	241,737,300	0	无	0
济南西城投资发展有限公司	国有法人	2.67	186,223,542	0	无	0
德州禹佐投资中心（有限合伙）	其他	2.36	164,435,300	0	质押	95,200,000
山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	1.73	120,871,800	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	1.48	103,333,165	0	无	0
泰安点石资产管理有限公司	国有法人	1.14	79,622,400	0	质押	49,581,600
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，枣庄矿业（集团）有限责任公司持有本公司 32.62%的股份，新汶矿业集团有限责任公司持有本公司 3.47%的股份，枣庄矿业（集团）有限责任公司、新汶矿业集团有限责任公司均受山东能源集团有限公司控制，构成一致行动人。山东省鲁信投资控股集团有限公司持有本公司 3.95%的股份，山东省鲁信投资控股集团有限公司参股枣庄矿业（集团）有限责任公司，并向枣庄矿业（集团）有限责任公司委派一名董事。山东永通实业有限公司持有本公司 1.10%的股份，刘锋及其配偶林旭燕间接控股公司股东山东					

	永通实业有限公司。德州禹佐投资中心（有限合伙）持有本公司 2.36%的股份，刘锋为其有限合伙人，刘锋及其配偶林旭燕分别间接和直接持有其普通合伙人山东诚业发展有限公司的股权，刘锋及其配偶林旭燕可对德州禹佐投资中心（有限合伙）施加重大影响。除前述情况外，公司未发现上述其他股东之间存在包括持股和任职在内的关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☒适用 ☐不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率（%）
中泰证券股份有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）品种二	21 中泰 03	188648	2021-08-27	2026-08-27	15	3.47
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期） ¹	22 中泰 Y1	137957	2022-10-28	-	30	3.43
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	23 中泰 C1	138881	2023-02-16	2026-02-16	16	3.79
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券	23 中泰 C2	115254	2023-04-21	2026-04-21	30	3.44

¹ 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 3.43%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内

(第二期)						
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	23 中泰 01	115854	2023-08-25	2026-08-25	20	2.74
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)	23 中泰 02	240089	2023-10-20	2026-10-20	30	3.00
中泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期)	23 中泰 03	240303	2023-11-24	2026-11-24	20	2.97
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	24 中泰 01	240508	2024-01-19	2027-01-19	20	2.80
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)	24 中泰 02	240600	2024-02-26	2027-02-26	20	2.60
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期)	24 中泰 03	240693	2024-03-14	2027-03-14	10	2.60
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券 (第一期) ²	24 中泰 Y1	240939	2024-04-25	-	20	2.55
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券	24 中泰 04	241425	2024-08-15	2027-08-15	30	2.10

² 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。采用浮动利率形式，在本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）内保持不变（为 2.55%），自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率，截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内。

(第四期)						
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	24 中泰 05	241696	2024-10-17	2029-10-17	30	2.35
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）	24 中泰 06	241830	2024-11-06	2027-11-06	20	2.26
中泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	24 中泰 F1	256733	2024-12-12	2027-12-12	40	2.00
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	25 中泰 S1	242360	2025-02-20	2025-10-17	10	1.98
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）	25 中泰 S2	242837	2025-04-23	2026-01-15	20	1.79
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 中泰 01	242985	2025-05-22	2028-05-22	20	1.86
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）	25 中泰 S3	243111	2025-06-12	2025-11-07	20	1.65
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券（第一期）	中泰 KC01	243143	2025-06-19	2028-06-19	5	1.89
中泰证券股份有	25 中泰 02	243260	2025-07-10	2028-07-10	20	1.74

限公司 2025 年面向专业投资者公开发行人公司债券 (第二期)						
中泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行人公司债券 (第三期)	25 中泰 03	243433	2025-08-11	2028-08-11	30	1.83
中泰国际财务(英属维尔京群岛)有限公司 US\$200,000,000 5.30 per cent. Guaranteed Bonds Due 2027	无	无	2025-05-28	2027-05-28	2 亿美元	5.30
中泰金融国际有限公司 HK\$10,000,000 5.5 per cent. per annum bonds due 17 October 2025	无	无	2024-10-18	2025-10-17	0.1 亿港元	5.50
中泰金融国际有限公司 HK\$ 299,000,000 Floating Rate Bonds due December 2025	无	无	2024-12-23	2025-12-22	2.99 亿港元	一个月 HIBOR+2.1%
中泰金融国际有限公司 HK\$100,000,000 6.0 per cent. per annum bonds (“Class A Bonds”) and HK\$100,000,000 one-month HK\$ HIBOR plus margin of 2.3 per cent. per annum bonds (“Class B Bonds”), in an aggregate principal amount	无	无	2025-04-03	2025-10-03	2 亿港元	1 亿港元的利率为 6.0%; 1 亿港元的利率为 1 个月 HIBOR +2.3%

of HK\$200,000,000 bonds due October 2025						
中泰金融国际有 限公司 U.S.\$6,600,000 6 per cent. per annum bonds due 16 February 2026	无	无	2025-02-17	2026-02-16	0.066 亿美 元	6.00
中泰金融国际有 限公司 HK\$50,000,000 6.0 per cent. per annum bonds due June 2026	无	无	2025-06-12	2026-06-11	0.5 亿港元	6.00
中泰金融国际有 限公司 U.S.\$13,000,000 5.9 per cent. per annum bonds due June 2026	无	无	2025-06-16	2026-06-15	0.13 亿美 元	5.90
中泰金融国际有 限公司 U.S.\$16,075,000 5.8 per cent. per annum bonds due June 2026	无	无	2025-06-26	2026-06-25	0.16075 亿 美元	5.80
中泰金融国际有 限公司 U.S.\$ 14,508,980 5.8 per cent. per annum bonds due June 2026	无	无	2025-07-02	2026-06-30	约 0.1451 亿美元	5.80
中泰金融国际有 限公司 U.S.\$4,930,000 5.7 per cent. per annum bonds due Aug 2026	无	无	2025-08-15	2026-08-14	0.0493 亿 美元	5.70

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率 (%)	68.58	69.04

	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.15	1.57

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

封面及内文用纸
使用环保认证纸张印刷



官方网站：www.zts.com.cn

客服热线：95538

地 址：山东省济南市经七路86号



中泰证券官方微信