

2025

年度报告

ANNUAL REPORT

股票代码 600918



使命

紧跟时代发展大势、融入国家发展大业、服务山东发展大局，扛起高质量发展新使命，为全面建设社会主义现代化国家提供金融支撑

核心价值观

忠诚 合规 创新 美美与共

服务理念

一切以客户为中心，与客户成为价值共同体、命运共同体，
实现共成长、共成全、共成就

● 01
关于我们

● 02
战略与经营分析

● 03
公司治理

● 04
财务报告与其他

重要提示	3
董事长致辞	4
第一节 释义	6
第二节 公司简介和主要财务指标	8
第三节 管理层讨论与分析	28
第四节 公司治理、环境和社会	61
第五节 重要事项	87
第六节 股份变动及股东情况	110
第七节 债券相关情况	121
第八节 财务报告	136
第九节 证券公司信息披露	341

备查文件目录

载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表

载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件

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

重要提示

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

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	吕祥友	工作原因	孙海昕

三、容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人王洪、主管会计工作负责人张静及会计机构负责人(会计主管人员)刘健声明:保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

拟以公司总股本为基数,向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利0.50元(含税)。按2025年末公司总股本7,918,340,996股计算,合计拟派发现金红利395,917,049.80元(含税),本年度公司现金分红(包括采用集中竞价方式回购股份并注销金额300,000,603.00元)总额695,917,652.80元(含税),剩余可供分配的未分配利润结转下一年度。预案尚需公司股东会审议。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

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,敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司主营业务与国内外经济形势、资本市场走势高度相关,资本市场的波动、行业监管政策的调整等,都将对公司经营业绩产生直接或间接的影响。

公司已在本报告中详细描述日常经营活动中可能面临的风险,本公司可能面临的重大风险主要包括合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱与恐怖融资风险等,敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析(四)可能面对的风险(包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况)”中的相关内容。

十一、其他

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数有不符的情况,均系四舍五入原因造成。

董事长致辞

各位股东：

2025年，资本市场投融资综合改革持续深化，中长期资金入市、科创板“1+6”等一批标志性政策相继落地，资本市场制度的包容性、适应性稳步提高，投融资相协调的市场功能更加完善健全，市场活力与韧性显著增强，A股上市公司总市值突破百万亿元。证券行业作为资本市场的重要参与者，在监管政策的科学指引下，竞争格局在功能优化中加速重构，业务模式向价值创造转型，数智化成为推动发展的核心引擎，行业正迈向高质量发展的新阶段。

面对资本市场和证券行业的新形势新要求，中泰证券在全体股东、客户、员工和社会各界的关心支持下，坚持稳中求进工作总基调，以高质量发展为首要任务，以服务实体经济为根本宗旨，聚力争创“七个一流”，高标准打赢“十四五”收官战，推动忠诚、合规、创新、美美与共的一流证券公司建设取得新的积极成效，全年公司实现营业收入113.93亿元，同比增长17.58%，归属于母公司股东的净利润14.35亿元，同比增长53.07%，期末总资产2,535.31亿元，归属于母公司股东的权益493.85亿元。

增强核心功能，践行金融报国使命。一年来，我们深刻把握金融工作的政治性、人民性，统筹功能性与盈利性，主动融入和服务国家发展大局，持续加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的优质金融支持力度。发挥资本市场“看门人”和直接融资“服务商”作用，完成6单股票主承销项目和225家债券类主承销项目，累计承销规模超900亿元，助力实体经济高质量发展。做深做实金融“五篇大文章”，支持新质生产力培育壮大，着力发展科技金融，助力2家企业在科创板首发上市，承销46只科创债；控股子公司齐鲁股权“专精特新”专板省级专精特新规模与质量居行业发展前列；发力绿色金融，引入绿色低碳主题产品，积极拓展相关公募基金销售业务，助力低碳绿色转型；做精做实普惠金融，落地“保险+期货”项目28个，项目总金额5.15亿元；深耕养老金融蓝海，承销发行保单贷款ABS共19只，融资规模达190亿元，承销数量与规模均位居行业第一；布局数字化战略，发挥数字金融力量，推动全面数字化转型。

加快业务转型，塑造差异化发展格局。一年来，我们始终秉承“一切

以客户为中心”的服务理念，不断提升核心竞争力，推动差异化、特色化发展，与客户携手成为价值共同体、命运共同体。洞察居民多样化财富管理需求，坚定当好社会财富的“管理者”，让财富管理服务更加便捷、更有温度，财富管理服务客户突破千万大关，管理客户资产超 1.6 万亿元。控股子公司万家基金、中泰资管以投资者利益为中心，努力成为客户长期信赖的合作伙伴，资产管理规模持续提升，合计近 7000 亿元。聚焦品质投行建设，深耕重点区域、重点领域，提升专业服务水平，树立专业投行形象，科创板 IPO 承销单数、规模分别位列行业第五位、第七位，打造新型储能行业首单 IPO 等多个标杆项目。锚定“研究、销售、托管”三轮驱动的机构业务体系，加快战略布局，精准满足不同类型、不同层次机构客户的多元需求，存续公募基金托管规模迈入行业前十，机构交易客户数量与存量资产规模双双增长。

深化改革创新，激发内生动力活力。一年来，我们坚持向改革要动力、向创新要活力，汇聚高质量发展的强大合力。精准研判行业发展形势，完成公司上市以来首次股权再融资，成功向特定对象发行 A 股股票募集资金 60 亿元，为公司高质量发展打开广阔空间。深化国企改革攻坚，加大寻标对标督导力度，“两高一稳五提升”等指标整体向好，在山东省委金融办省地方金融对标提升工作综合评价中获评“优秀”等次，在山东省国资委履行战略使命评价中获得“优秀”评级。主动拥抱科技变革，强化金融科技赋能，深度对接人工智能发展前沿，首批完成 DeepSeek 本地化部署，与阿里云签订战略合作协议，成为国内首家全面拥抱 AI 全栈技术的券商。强化“一体中泰”集团管控，制定子公司高质量发展实施意见，促进子公司治理再上新台阶。深入实施人才强企战略，深化人才发展体制机制改革，优化人才引育留用体系，人才队伍专业素养与核心能力持续提升。

筑牢治理根基，持续提升运行质效。一年来，我们在完善公司治理中加强党的领导，充分发挥党委“把方向、管大局、保落实”的领导作用，确保公司发展始终沿着正确方向前进。全面落实新《公司法》及监管要求，顺利完成监事会改革，修订《公司章程》等一系列制度，有效衔接现行法规体系，各治理主体规范运作、勤勉尽责。积极践行投资者为本，提高信息披露有效性，持续增强公司透明度；不断将可持续发展理念融入战略规划、日常运营，推动公司可持续发展治理能力提升。加强投资者关系管理，认真倾听投资者诉求，主动回应投资者关切。积极响应监管政策导向，制定市值管理制度、“提质增效重回报”行动方案，完成 3 亿元股份回购并注销，实施 2024 年度利润分配，维护投资者的合法权益，增强投资者获得感。

坚持以文弘业，不断厚实文化底蕴。一年来，我们积极弘扬中国特色金融文化，大力培育“忠诚、合规、创新、美美与共”的核心价值观，推动文化理念与战略规划、经营管理、行为规范深度融合，让文化成为公司高质量发展的精神支撑。成功主办尼山世界文明论坛·首届金融文化论坛，开展“五要五不”专题文化宣讲，在潜移默化中增强了全员的文化认同感。系统推进品牌战略，构建以“中泰证券”母品牌为统领、“中泰财富”“中泰尚元”等业务子品牌为支撑的品牌矩阵，通过体系化传播、精准化运营，公司品牌辨识度、美誉度与行业影响力持续提升。坚持以义取利，积极践行社会责任，开展定点帮扶、捐资助学、困难救助等社会服务，用实际行动彰显国企担当。连续六年荣膺“山东社会责任企业”称号。

征程万里风正劲，重任千钧再出发。站在“十五五”规划的新起点，中泰证券将深入贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，聚焦高质量发展首要任务，锚定一流证券公司建设，科学研判宏观经济、资本市场与证券行业的新趋势、新特征，找准自身发展的新坐标、新路径，坚持管理提质、经营增效，以实实在在的高质量发展成果促进内在投资价值提升，为全体股东创造更大的回报，为金融强国建设和中国式现代化作出中泰贡献！

董事长：



2026 年 3 月 30 日

01

关于我们

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
本报告期末	指	2025年12月31日
齐鲁经纪	指	山东省齐鲁证券经纪有限公司，齐鲁证券前身
齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司，本公司前身
天同证券	指	天同证券有限责任公司
山能集团	指	山东能源集团有限公司（兖矿集团有限公司与原山东能源集团有限公司合并重组并更名为山东能源集团有限公司，原山东能源集团有限公司注销）
枣矿集团	指	枣庄矿业（集团）有限责任公司
新矿集团	指	新汶矿业集团有限责任公司
莱钢集团	指	莱芜钢铁集团有限公司
山钢集团	指	山东钢铁集团有限公司
高速投资	指	山东高速投资控股有限公司
高速集团	指	山东高速集团有限公司
济钢集团	指	济钢集团有限公司

常用词语释义

建银投资	指	中国建银投资有限责任公司
中泰期货	指	中泰期货股份有限公司
中泰汇融资本	指	中泰汇融资本投资有限公司（更名前为鲁证资本管理有限公司）
中泰资本	指	中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司
中泰国际	指	中泰金融国际有限公司
中泰资管	指	中泰证券（上海）资产管理有限公司
中泰创投	指	中泰创业投资（上海）有限公司
中泰物业	指	齐鲁中泰物业有限公司
齐鲁股权	指	齐鲁股权交易中心有限公司
万家基金	指	万家基金管理有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
山东证监局	指	中国证券监督管理委员会山东监管局
中金所	指	中国金融期货交易所
中证协	指	中国证券业协会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
新“国九条”	指	《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	中泰证券股份有限公司
公司的中文简称	中泰证券
公司的外文名称	ZHONGTAI SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名称缩写	ZHONGTAI SECURITIES
公司的法定代表人	王洪
公司总经理	冯艺东

公司注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	7,918,340,996.00	6,968,625,756.00
净资本	33,544,820,990.83	28,032,146,224.76

公司的各单项业务资格情况

公司经营范围为证券业务；证券投资基金托管。（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）。公司的各单项业务资格如下：

批准部门	资格名称
中国人民银行	全国银行间同业拆借市场同业拆借业务、粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点
中国证监会	证券经纪、证券投资咨询、证券承销与保荐、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券自营、融资融券、开放式证券投资基金代销、代销金融产品、外资股经纪商、为期货公司提供中间介绍业务、保荐机构、参与股指期货保值交易、债券质押式报价回购业务、参与国债期货交易、人民币利率互换业务、客户资金消费支付服务试点、股票期权做市、股指期权做市、基金投资顾问业务试点、国债期货做市、账户管理功能优化试点、上市证券做市交易（限于上市股票）、互换便利业务
国家外汇管理局	外币有价证券经纪业务
中国证券业协会	柜台交易业务、股票收益互换业务、场外期权业务

批准部门	资格名称
上交所、深交所	权证交易、港股通业务、股票期权经纪业务、股票期权自营业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务、ETF 一级交易商、沪深 300ETF 期权主做市商、上交所中证 500ETF 期权主做市商、深交所中证 500ETF 期权主做市商、上交所固定收益证券综合电子平台交易商、上交所上市基金主做市商、上交所上证 50ETF 期权主做市商、上交所华夏科创 50ETF 期权主做市商、深交所上市公司股权激励行权融资业务试点、深交所质押式报价回购交易、深交所期权程序化交易、深交所创业板 ETF 期权主做市商、深交所深证 100ETF 期权主做市商
中国证券登记结算有限责任公司	结算参与人资格、B 股结算业务、权证买入合格结算参与人、代理证券质押登记业务、托管人结算业务、期权结算业务
中国证券金融股份有限公司	转融通业务资格试点、转融业务试点、转融券业务试点、科创板转融券、创业板转融券
中金所	沪深 300 股指期货做市商、上证 50 股指期货主做市商、中证 1000 股指期货主做市商、国债期货一般做市商
中国银行间市场交易商协会	信用风险缓释工具一般交易商、非金融企业债务融资工具主承销商、非金融企业债务融资工具主承销商独立开展主承销业务
中证机构间报价系统股份有限公司	机构间私募产品报价与服务系统参与人、机构间私募产品报价与服务系统报价商、机构间私募产品报价与服务系统估值商、机构间私募产品报价与服务系统做市商
中国外汇交易中心 / 全国银行间同业拆借中心	标准债券远期交易、利率期权交易、银行间债券市场现券做市商、银行间债券市场通用回购业务
其他机构	全国中小企业股份转让系统主办券商、向保险机构投资者提供综合服务、私募基金业务外包服务、接入中国票据交易系统、全国社保基金境内签约券商、中央债券借贷业务、集中债券借贷业务

除上述业务资格外，公司控股子公司拥有以下主要业务资格：

公司名称	资格名称
中泰期货及其子公司	经营证券期货业务许可证、金融期货经纪业务资格、商品期货经纪业务资格、期货投资咨询业务资格、资产管理业务资格、中国金融期货交易所全面结算会员资格、上海期货交易所会员资格、大连商品交易所会员资格、郑州商品交易所会员资格、中国期货业协会会员资格、上海证券交易所股票期权业务资格、深圳证券交易所股票期权业务资格、上海国际能源交易中心会员资格、广州期货交易所会员资格
中泰汇融资本投资有限公司	中国期货业协会设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点
中泰国际	中国证监会核准的合格境外机构投资者资格
中泰国际及其子公司	中泰国际证券有限公司
	香港证券及期货事务监察委员会第 1 类牌照（证券交易）、香港证券及期货事务监察委员会第 4 类牌照（就证券提供意见）、香港联合交易所有限公司中华通交易所参与者资格、香港联合交易所有限公司交易所参与者资格、香港联合交易所有限公司期权买卖交易所参与者资格、香港联合交易所期权结算有限公司直接结算参与者资格、香港中央结算有限公司中华通直接结算参与者资格、香港中央结算有限公司直接结算参与者资格、粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点

公司名称	资格名称	
中泰国际期货有限公司	香港证券及期货事务监察委员会第 2 类牌照（期货合约交易）、香港期货结算有限公司直接结算参与者资格、香港期货交易所有限期货交易所资格	
中泰国际融资有限公司	香港证券及期货事务监察委员会第 1 类牌照（证券交易）、香港证券及期货事务监察委员会第 6 类牌照（就机构融资提供意见）	
中泰国际资产管理有限公司	香港证券及期货事务监察委员会第 4 类牌照（就证券提供意见）、香港证券及期货事务监察委员会第 9 类牌照（提供资产管理）、中国证监会核准的合格境外机构投资者资格、中国人民银行全国银行间债券市场的入市资格、中国基金业协会备案的港股通投资顾问	
中泰国际及其子公司	中泰国际金融产品有限公司	香港证券及期货事务监察委员会第 1 类牌照（证券交易）、香港证券及期货事务监察委员会第 4 类牌照（就证券提供意见）、中国人民银行全国银行间债券市场的入市资格（北向通）
	中泰国际优越理财有限公司	香港强制性公积金计划管理局强积金主事中介人、香港保险业监管局保险经纪公司牌照（一般及长期业务（包括相连长期业务））
	ZHONGTAI INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡金融管理局的 Capital Markets Services 牌照（基金管理）、中国证券监督管理委员会核准的合格境外机构投资者资格
	宏润（上海）融资租赁有限公司	外商独资融资租赁业务资质
中泰资本	私募投资基金业务	
中泰创投	另类投资业务	
中泰资管	证券资产管理、公开募集证券投资基金管理、保险资金投资管理人	
万家基金及其子公司	万家基金	公募基金管理人资格、特定客户资产管理业务资格、合格境内机构投资者资格（QDII）、基金投资顾问业务试点资格、受托管理保险资金资格
	万家共赢资产管理有限公司	特定客户资产管理业务资格
	万家财富基金销售（天津）有限公司	证券投资基金销售业务资格

报告期内，公司及子公司业务资格变化情况如下：

1. 公司新增银行间债券市场通用回购业务资格、中央债券借贷业务资格、集中债券借贷业务资格。
2. 中泰国际子公司中泰国际金融产品有限公司新增香港证券及期货事务监察委员会第 4 类牌照（就证券提供意见）。中泰国际子公司 ZHONGTAI INTERNATIONAL SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD. 撤销新加坡金融管理局的 Capital Markets Services 牌照（资本市场产品交易及企业融资咨询）。

二、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
联系地址	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼
电话	0531-68889038	0531-68889038
传真	0531-68889001	0531-68889001
电子信箱	ztsdb@zts.com.cn	ztsdb@zts.com.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼
公司注册地址的历史变更情况	2010 年公司注册地址由“济南市市中区经十路 20518 号”变更为“济南市市中区经七路 86 号”，2025 年公司注册地址由“济南市市中区经七路 86 号”变更为“济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼”
公司办公地址	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼
公司办公地址的邮政编码	250101
公司网址	www.zts.com.cn
电子信箱	ztsdb@zts.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报： https://www.cs.com.cn 上海证券报： https://www.cnstock.com 证券时报： http://www.stcn.com 证券日报： http://www.zqrb.cn
公司披露年度报告的证券交易所网站	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼

五、公司股票简况

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

六、公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

2001

公司系由齐鲁证券整体变更设立，齐鲁证券前身为齐鲁经纪。齐鲁经纪成立于 2001 年 5 月 15 日，注册资本为 51,224.57 万元。

2004

2004 年 12 月，莱钢集团向齐鲁经纪增资 30,000.00 万元，增资后注册资本为 81,224.57 万元，名称变更为“齐鲁证券有限公司”。

2006

2006 年 12 月，莱钢集团、建银投资、济钢集团、兖矿集团有限公司（现已与原山东能源集团有限公司合并重组并更名为山东能源集团有限公司）和新矿集团等 5 家公司向齐鲁证券增资 140,000.00 万元，增资后注册资本为 221,224.57 万元。

2007

2007 年 1 月，齐鲁证券受让天同证券的证券类资产，接收天同证券从事经纪业务的员工及经纪业务的全部正常经纪类客户。

2008

2008 年 4 月，莱钢集团等 27 家单位向齐鲁证券增资 300,000.00 万元，增资后注册资本为 521,224.57 万元。

2015

2015 年 9 月，齐鲁证券整体变更为“中泰证券股份有限公司”，折股后股本总额为人民币 530,000.00 万元；同月，莱钢集团等 27 家股东向公司增资 583,057.92 万元，增加注册资本 97,176.32 万元，增资后注册资本为 627,176.32 万元。

2020

2020 年 5 月，公司首次公开发行 69,686.2576 万股人民币普通股，2020 年 6 月在上海证券交易所上市交易。本次发行完成后，公司注册资本增至 696,862.5756 万元。

2022

2022 年 7 月，公司完成控股股东变更，枣矿集团成为公司控股股东，持有公司 32.62% 的股份，与其一致行动人新矿集团合计持有公司 36.09% 的股份。

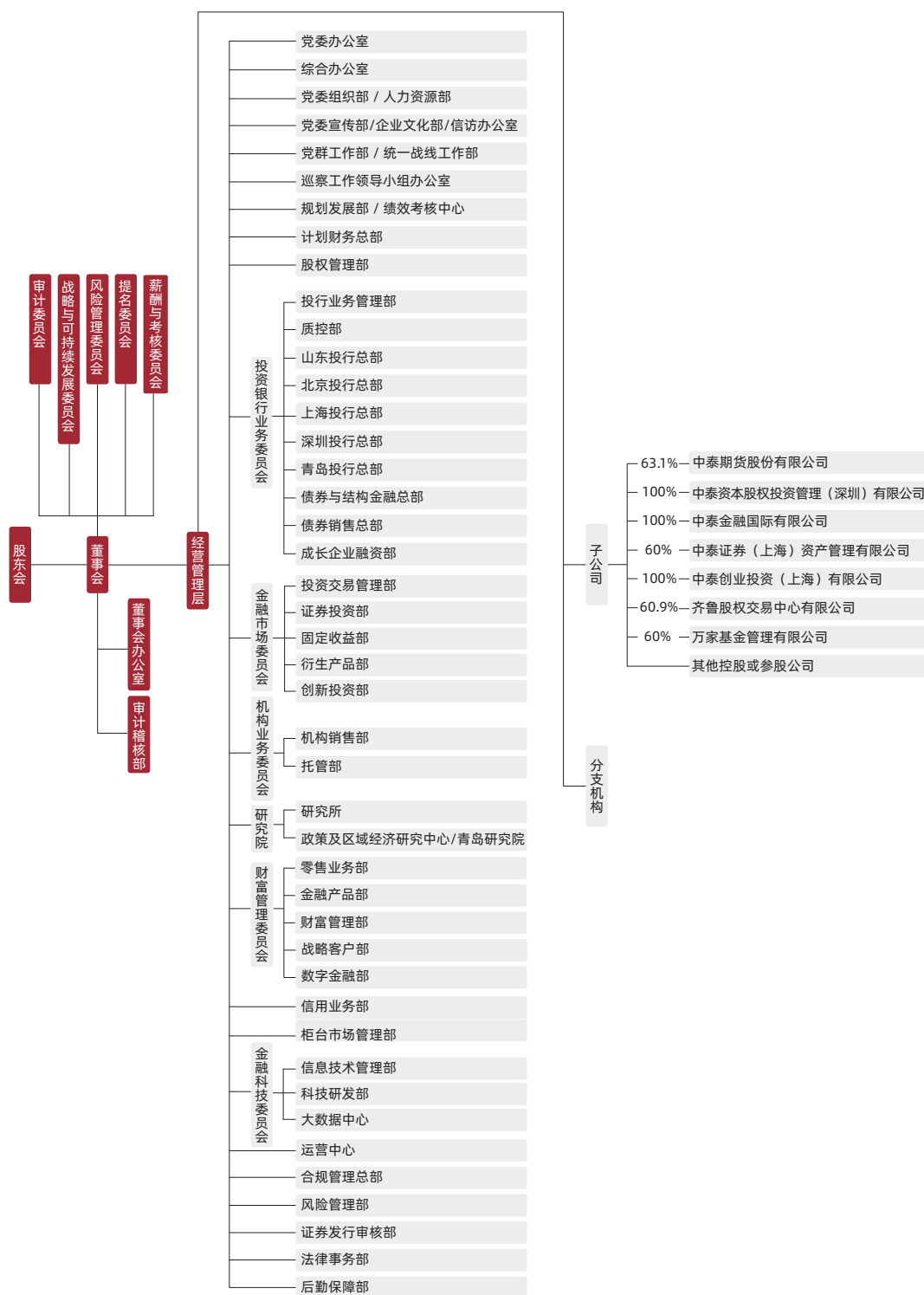
2025

2025 年 8 月，公司回购股份 4,696.2500 万股注销，公司注册资本变更为人民币 692,166.3256 万元。

2025 年 11 月，公司向特定对象发行人民币普通股 99,667.7740 万股。本次发行完成后，公司注册资本增至 791,834.0996 万元。公司控股股东不变，仍为枣矿集团。

(二) 公司组织机构情况

1. 截至本报告披露日，公司组织结构如下图所示：



2. 截至 2025 年 12 月 31 日，公司直接控股子公司 8 家，具体见下表：

公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	法定代表人 / 负责人	股权比例	联系电话
中泰期货	山东省济南市高新区舜华路街道经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼 17-19 层，16 层 1611、1612 室	1995.06	100,190.00 万元	吕祥友	63.10%	0531-68808668
中泰资本	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 26D	2010.05	222,000.00 万元	周 冲	100%	0531-68889177
中泰国际	香港德辅道中 189 号李宝椿大厦 19 楼	2011.06	366,756.8375 万港币	朱立新	100%	00852-39792985
中泰资管	上海市黄浦区延安东路 175 号 24 楼 05 室	2014.08	16,666.00 万元	黄文卿	60%	021-20521111
中泰创投	上海市黄浦区中山南路 666 弄 2 号 7 层 702 室	2017.08	400,000.00 万元	姜 颖	100%	0531-68889313
齐鲁股权	山东省淄博市张店区人民西路 228 号金融大厦 3、4、20、21、22 层	2013.11	22,500.00 万元	王胜进	60.8889%	0531-81752968
万家基金	中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）	2002.08	30,000.00 万元	方一天	60%	021-38909600
中泰物业	山东省济南市市中区经七路 86 号	2014.11	82,834.71 万元	杜 冰	100%	0531-68889682

3. 截至 2025 年 12 月 31 日，公司设有 45 家分公司，具体见下表：

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
1	滨州分公司	山东省滨州市经济技术开发区杜店街道办事处渤海八路帝堡广场 A 座一楼 107 室，五楼 8508-8512 室、8515-8518 室，六楼 601、602、615、616 室	2012/1/12	毕京利	0543-3216135
2	德州分公司	山东省德州市经济技术开发区长河街道办事处三八东路 1420 号五楼	2013/12/18	李龙升	0534-2226789
3	东营分公司	山东省东营市东营区府前大街 128 号 A 座 16 层 1601-1610、1617-1620	2011/10/13	郑国防	0546-7758989
4	菏泽分公司	山东省菏泽市开发区人民路 111 号交通未来城 8 号楼 1 单元 3 楼以及 1 楼大厅南区	2012/8/15	李永平	0530-5827799
5	济南分公司	山东省济南市历下区姚家街道经十路 13866 号中润世纪财富中心 5 号楼 803-808；901-908；1003、1004	2013/12/12	张 庆	0531-81758071
6	济宁分公司	山东省济宁市太白湖新区奥体路 15 号国投大厦 12 层、13 层整层	2011/10/12	张 雷	0537-2208078
7	聊城分公司	山东省聊城市东昌府区柳园街道柳园南路 6 号（新开大酒店三楼，3001、3005、3007、3011、3013、3028 室）	2012/8/7	姜亦豪	0635-8217379

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
8	临沂分公司	山东省临沂市兰山区北京路与蒙河路交汇北 50 米路东奥德国际 1 号楼 106 室、301-308 室	2013/8/26	马 军	0539-8339969
9	日照分公司	山东省日照市东港区秦楼街道东营路以南、青岛路以西日照兴业总部基地 001 幢 03 单元 106 商一层南侧、三层	2013/9/5	杨 军	0633-8391199
10	泰安分公司	山东省泰安市泰山区北上高大街 77 号春雨软件园 3# 楼 3 层 (301-305 房间)、4 层 (401-409 房间、412-416 房间)	2012/1/12	陈志伟	0538-8272199
11	威海分公司	山东省威海市环翠区环翠楼街道新威路 17-1-17-2 号 -1-601 至 606	2011/10/10	迟法泉	0631-5275199
12	潍坊分公司	山东省潍坊高新区新城街道金马社区渤海路 10888 号渤海湾航运中心 11、12 楼	2011/10/12	张 诚	0536-8321996
13	烟台分公司	山东省烟台市芝罘区向阳街道北大街 53 号 4 层东区	2011/10/13	陈庆之	0535-6696886
14	枣庄分公司	山东省枣庄高新区武夷山路锦绣园小区沿街营业楼 12-15 号 (2-3 楼)、25 号	2012/5/2	曹 明	0632-3326588
15	淄博分公司	山东省淄博市张店区人民西路 66 号大楼 1 层西区, 2 层西区, 3 层, 4 层东区, 5 层、6 层, 9 层 9001、9003 房间, 10 层西区	2012/1/9	董典波	0533-2152099
16	电子商务分公司	山东省济南市高新区舜华路街道经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼 1303、1305、1212 室	2013/11/18	刘 刚	0531-81911270
17	青岛分公司	山东省青岛市崂山区香港东路 195 号 5 号楼 101 室、10 楼	2012/1/13	吴大程	0532-88913887
18	北京分公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号院 1 号楼 53 层 13-19 单元	2014/4/15	吴 迪	010-56793108
19	天津分公司	天津市南开区长江道与南开三马路交口融汇广场 2-1-2201、2212、2213、2214、2215、2216	2015/8/20	乔 楠	022-87610087
20	上海分公司	上海市杨浦区黄兴路 1800 号 1510 室	2012/11/20	刘 文	021-20235526
21	东北分公司	黑龙江省哈尔滨市道里区上海街 7 号 B 栋 5 层 1 号、2 号、8 号和 10 层 1004 号、1005 号	2015/10/22	祝亭伟	0451-51866072
22	辽宁分公司	辽宁省大连市中山区鲁迅路 35 号 1-1-1、1-1-2 号公建部分面积、1 单元 2 层 1 号、1-2-2 号公建、1 单元 3 层 1 号、1-3-2 号公建	2013/9/22	李 健	0411-82526090
23	福建分公司	厦门市思明区民族路 50 号 10 楼 04-06 单元	2012/1/20	林 涛	0592-5205208
24	深圳分公司	深圳市福田区华强北街道通新岭社区红荔路 1001 号银荔大厦 2 层	2013/9/11	尹 戈	0755-33090699
25	广东分公司	广州市天河区天河路 230 号 2901 房 (自编 2901 室至 2908 室)、3601 房 (自编 3603 室至 3605 室)	2018/2/26	苑 强	020-38992727

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
26	宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区福明街道中山东路 1800 号 17-3-1、17-4 室	2013/9/26	项一凡	0574-89118388
27	浙江分公司	浙江省杭州市上城区四季青街道五星路 188 号荣安大厦 2502 室、2602 室	2020/3/6	姚 强	0571-85131788
28	江苏分公司	南京市建邺区江东中路 399 号 3 幢 22 层	2013/9/6	王金泽	025-83193008
29	苏州分公司	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州中心广场 58 幢办公楼 1701 室 01-03A	2024/10/21	池铖庭	0512-62375697
30	湖北分公司	武汉市江岸区三阳路 8 号天悦星辰 A 栋写字楼第 6 层 601、602、603、604、605 单元	2014/1/15	鞠少华	027-83776088
31	湖南分公司	湖南省长沙市芙蓉区浏阳河大道一段 588 号红橡华园 1 栋 22 层	2015/10/14	李仙凤	0731-88610810
32	安徽分公司	合肥市庐阳区阜南路 169 号东怡金融广场 B-601、B-1303	2014/3/28	李晓戎	0551-69026558
33	河南分公司	河南自贸试验区郑州片区（郑东）金水东路 80 号绿地新都会 9 号楼 1703、1707、1708 号	2015/7/17	李无畏	0371-66630239
34	广西分公司	南宁市青秀区金湖路 57 号金湖商住小区 4 层 D5、D6 号商铺	2016/5/11	朱国华	0771-5673558
35	河北分公司	河北省石家庄市桥西区中华南大街 172 号泰丰大厦 8 楼 801 室-803 室、805 室-811 室、813 室、815 室	2018/1/30	纪 涛	0311-80959588
36	陕西分公司	陕西省西安市经济技术开发区凤城八路 158 号风景御园 20 幢 1 单元 10108、10109 室	2015/10/14	李泱泱	029-86525128
37	山西分公司	山西省太原市万柏林区迎泽西大街 86 号信达国际金融中心 36 层 3601、3602、3611、3612 室	2018/3/2	赵 静	0351-7588521
38	云南分公司	云南省昆明市盘龙区人民东路香博商厦商业广场 1 栋 1-2 层	2015/8/11	易 亮	0871-63830104
39	西南分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府一街 369 号 1 幢 2 楼 1 号、3 楼 1 号	2016/2/26	李 蕾	028-65733889
40	江西分公司	江西省南昌市红谷滩区红谷中大道 1669 号华尔登商业中心 33 楼 3304 室、3305 室、3306 室	2016/8/30	李 娜	0791-83798822
41	内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区乌兰察布东路 601 号建材科研设计院综合楼 1 至 2 层 2016、2026、2017、2027 号	2022/1/28	袁亚方	0471-3316501
42	宁夏分公司	银川市金凤区正丰金城广场 D 栋 2 层 201 室	2015/6/23	代光辉	0951-8231411
43	贵州分公司	贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区茅台国际商务中心 C 栋写字楼第 16 层 7、8、9、10	2016/11/2	范 青	0851-86520685

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
44	新疆分公司	新疆乌鲁木齐市水磨沟区红光山路 888 号绿城广场 01 栋 1# 商业综合楼 (A、B 座) A 单元商务办公 1003 室 (中国 (新疆) 自由贸易试验区)	2021/4/13	孙 伟	0991-4635111
45	海南分公司	海南省海口市江东新区江东大道海南能源交易大厦 402 室	2021/4/23	李明洋	0898-36380018

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司设有 253 家证券营业部，具体见下表：

省市或地区	营业部数量
山东	124
广东	15
浙江	15
江苏	14
上海	11
福建	10
北京	8
湖北	8
湖南	7
安徽	5
吉林	4
江西	4
陕西	4
黑龙江	3
辽宁	3
四川	3
云南	3
天津	2
山西	2
河南	2
河北	2
内蒙古	1
重庆	1
广西	1
海南	1



(四) 其他分支机构数量与分布情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司控股子公司中泰期货设有 29 家分公司，具体见下表：

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
1	上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 759 号 20 层(名义楼层, 实际楼层 18 层) 01、02B 单元	2016/2/1	任一飞	021-61620231
2	武汉分公司	湖北省武汉市江岸区三阳路 8 号天悦星辰 A 栋写字楼第 17 层(系名义楼层, 实际楼层为 15 层) 中的 1707A 单元	2017/6/8	邱宽宏	027-86681096
3	济南分公司	山东省济南市天桥区制锦市街道英贤街 19 号吉华大厦主楼四楼、一楼大堂 101 室	2017/7/27	盛 兢	0531-81916262
4	南京分公司	南京市建邺区庐山路 168 号 2301 室	2017/8/3	胡 星	025-57626665
5	杭州分公司	浙江省杭州市上城区四季青街道市民街 69 号 2 幢 1403 室	2008/4/29	于日刚	0571-28118933
6	深圳分公司	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 25 层 D2 单元	2011/12/13	卢宗健	0755-83506920
7	青岛分公司	山东省青岛市崂山区香港东路 195 号 5 号楼 505-1 室	2008/10/10	刘 磊	0532-55795802
8	广东分公司	广州市天河区天河路 230 号 3001 房(自编 3008 室)	2012/11/2	孟令峰	020-38838676
9	湖南分公司	湖南省长沙市芙蓉区浏阳河大道一段 588 号红橡华园 1 栋 2402、2403、2404、2405 室	2013/3/5	张志化	0731-89737700
10	宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区江东北路 475 号 004 幢(9-1) 905-1 室	2010/6/1	许晨熠	0574-27707066
11	温州分公司	浙江省温州市鹿城区滨江街道瞿屿路 399 号御江大厦 1703 室	2011/8/3	庞 森	0577-85552177
12	北京朝阳分公司	北京市朝阳区建国路乙 118 号 16 层 1609 室	2021/12/9	马 昱	010-65006302
13	厦门分公司	厦门市思明区民族路 50 号 906 室	2022/3/11	胡德昌	0592-5030386
14	辽宁分公司	辽宁省沈阳市沈河区友好街 10 号东北世贸广场 I 区(新地中心 1 号楼) 18 层(电梯楼层 21 层) 02 单元	2007/11/6	关 勇	024-23251798
15	临沂分公司	临沂市兰山区柳青街道北京路与蒙河路交汇东北角奥德国际 2 号楼 11 层 1105、1106 室	2007/10/29	周恒任	0539-8073721
16	济宁分公司	山东省济宁市北湖省级旅游度假区奥体路 15 号国投大厦 2 楼 203 西房间、208 房间	2008/5/13	王 刚	0537-2715702
17	潍坊分公司	山东省潍坊市潍城区东风西街 277 号 1 号楼 001	2008/10/23	莫振强	0536-8268508
18	河南第一分公司	河南自贸试验区郑州片区(郑东)创业路 9 号 1 号楼 20 层 2006 号	2023/4/27	田 杰	0371-63228331
19	北京分公司	北京市东城区朝阳门北大街 9 号泓晟国际中心 16 层 18 单元	2007/4/16	白学鹏	010-82194421

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
20	淄博分公司	山东省淄博市张店区人民西路66号9层西区、9002、9004、9006、9008房间	2008/3/28	谢帅	0533-2187287
21	德州分公司	山东省德州市天衢新区长河街道长河办事处长河大道1117号中盛大厦1601、1602、1603、1604、1605、1606、1629室	2010/1/11	尹希龙	0534-2617086
22	烟台分公司	山东省烟台市莱山区黄海路街道观海路267号内602号	2002/5/27	郭锋	0535-6650036
23	无锡分公司	无锡市经开区金融一街15号1202B	2016/4/26	杜军堂	0510-82726370
24	东营分公司	山东省东营市东营区北一路751号一楼西侧	2008/11/11	樊超	0546-8279992
25	上海浦东分公司	中国（上海）自由贸易试验区浦电路438号1502A室（名义楼层1802A室）	2007/5/10	王欢	021-61049968
26	深圳福田分公司	深圳市福田区福田街道岗厦社区福华路与金田路交汇处东北侧大百汇广场18层01A+08号	2024/3/13	李国田	0755-82567020
27	保定分公司	河北省保定市高开区朝阳北大街1799号保定中关村创新中心B座1512-1515室	2024/11/11	高永	0312-3022798
28	日照分公司	山东省日照市东港区秦楼街道东营路以南、青岛路以西日照兴业总部基地001幢03单元106商1层北侧	2014/12/15	全丽珍	0633-8088271
29	大连分公司	辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座—大连期货大厦1902、1903号房间	2003/2/11	张于	0411-84806651

截至2025年12月31日，公司控股子公司中泰期货设有3家营业部，具体见下表：

省市或地区	营业部数量	省市或地区	营业部数量	省市或地区	营业部数量
河南省	1	上海市	1	天津市	1

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26
	签字会计师姓名	顾庆刚、蒲儒坤、赵锋
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街5号
	签字的保荐代表人姓名	高玉林、赵昕
	持续督导的期间	2025年11月28日—2026年12月31日

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年		本期比上年 同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	11,392,557,674.20	9,689,601,762.61	10,891,433,024.09	17.58	11,272,922,349.79	12,761,895,252.53
利润总额	2,346,597,281.09	1,261,628,283.44	1,261,628,283.44	86.00	2,556,848,811.23	2,556,848,811.23
归属于母公司股东的净利润	1,434,724,436.51	937,290,131.82	937,290,131.82	53.07	1,799,796,559.84	1,799,796,559.84
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,380,323,619.93	874,832,528.85	874,832,528.85	57.78	1,040,414,961.96	1,040,414,961.96
经营活动产生的现金流量净额	11,583,840,773.72	27,716,203,546.33	27,716,203,546.33	-58.21	-724,284,552.46	-724,284,552.46
其他综合收益	-60,858,822.28	274,970,257.95	274,970,257.95	-122.13	137,099,127.62	137,099,127.62
	2025年末	2024年末		本期末比上年 同期末增减(%)	2023年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
资产总额	253,531,045,753.27	224,693,255,623.92	224,693,255,623.92	12.83	195,658,686,810.89	195,658,686,810.89
负债总额	200,662,880,535.95	179,434,706,771.34	179,434,706,771.34	11.83	153,330,557,169.83	153,330,557,169.83
归属于母公司股东的权益	49,384,997,363.65	42,721,648,577.78	42,721,648,577.78	15.60	39,930,254,536.32	39,930,254,536.32
所有者权益总额	52,868,165,217.32	45,258,548,852.58	45,258,548,852.58	16.81	42,328,129,641.06	42,328,129,641.06

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年同期 增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.18	0.11	0.11	63.64	0.24	0.24
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.11	0.11	63.64	0.24	0.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.17	0.11	0.11	54.55	0.13	0.13
加权平均净资产收益率(%)	3.32	2.14	2.14	增加 1.18 个百分点	4.71	4.71
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.18	1.97	1.97	增加 1.21 个百分点	2.60	2.60

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流

动资产。公司自 2025 年 1 月 1 日起执行变更后的会计政策，并采用追溯调整法对可比期间财务报表数据进行追溯调整。本次追溯调整，对公司各期利润总额、净利润、资产总额、负债总额、所有者权益均没有影响。

（三）母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
核心净资本	29,694,820,990.83	21,632,146,224.76
附属净资本	3,850,000,000.00	6,400,000,000.00
净资本	33,544,820,990.83	28,032,146,224.76
净资产	47,914,516,385.23	41,050,426,943.54
各项风险资本准备之和	10,908,241,035.98	10,289,277,346.23
表内外资产总额	125,500,903,261.33	121,400,799,504.64
风险覆盖率 (%)	307.52	272.44
资本杠杆率 (%)	24.14	18.21
流动性覆盖率 (%)	278.56	344.21
净稳定资金率 (%)	187.11	174.60
净资本 / 净资产 (%)	70.01	68.29
净资本 / 负债 (%)	37.68	31.91
净资产 / 负债 (%)	53.82	46.73
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	11.76	8.78
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本 (%)	165.04	186.61
融资（含融券）的金额 / 净资本 (%)	137.03	141.61

注：根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告〔2024〕13号，自2025年1月1日起施行），公司对上年末风险控制指标进行重新计算。

报告期内，公司以净资本和流动性为核心的各项风险控制指标均持续符合监管标准。仅“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”、“持有本公司或子公司管理的单个集合资产管理计划的规模与其总规模的比例”曾超过预警标准，公司均按规定向监管机构书面报告，并采取处置措施将持有比例降至预警标准以内。

九、境内外会计准则下会计数据差异

（一）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

十、2025 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,544,862,245.26	2,712,315,424.06	3,747,955,832.34	2,387,424,172.54
归属于上市公司股东的净利润	369,863,960.38	341,441,291.27	588,642,597.54	134,776,587.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	360,891,399.90	333,641,418.74	593,778,958.50	92,011,842.79
经营活动产生的现金流量净额	-6,422,845,632.07	10,467,850,645.52	766,979,407.63	6,771,856,352.64

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-398,361.51		1,607,203.59	16,992,505.37
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	81,366,517.58		78,318,207.28	101,068,721.73
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,412,102.79		1,338,980.82	6,977,537.72
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,477,537.98		-17,002,421.98	-16,377,818.56
其他符合非经常性损益定义的损益项目	19,615,610.76		37,590,864.75	708,222,819.58
减：所得税影响额	25,863,987.79		24,982,100.44	36,848,813.67
少数股东权益影响额（税后）	19,253,527.27		14,413,131.05	20,653,354.29
合计	54,400,816.58		62,457,602.97	759,381,597.88

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

适用 不适用

十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十三、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	35,863,568,541.04	43,829,026,035.30	7,965,457,494.26	1,457,379,762.79
其他债权投资	33,282,238,095.39	25,013,782,561.78	-8,268,455,533.61	878,034,077.70
其他权益工具投资	2,884,934,862.34	9,100,067,231.64	6,215,132,369.30	323,771,838.88
衍生金融工具	60,666,149.47	-182,754,662.67	-243,420,812.14	-72,230,829.18
合计	72,091,407,648.24	77,760,121,166.05	5,668,713,517.81	2,586,954,850.19

十四、其他

按照《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013年修订）的要求计算的财务报表中的主要项目会计数据

1. 合并财务报表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减(%)
货币资金	91,214,169,802.06	69,789,886,654.07	30.70
融出资金	45,087,540,501.46	37,673,793,753.61	19.68
衍生金融资产	82,760,420.51	286,609,970.24	-71.12
存出保证金	14,065,966,249.56	11,832,457,572.81	18.88
合同资产	5,665,767.35	8,153,643.93	-30.51
买入返售金融资产	1,513,819,963.98	7,359,686,267.26	-79.43
交易性金融资产	43,829,026,035.30	35,863,568,541.04	22.21
债权投资	789,451,297.09	1,431,668,726.29	-44.86
其他债权投资	25,013,782,561.78	33,282,238,095.39	-24.84

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减(%)
其他权益工具投资	9,100,067,231.64	2,884,934,862.34	215.43
固定资产	4,942,194,393.33	1,709,673,415.26	189.07
在建工程	23,417,710.22	3,158,365,631.77	-99.26
使用权资产	334,121,015.34	499,062,845.60	-33.05
拆入资金	0.00	1,006,246,388.89	-100.00
卖出回购金融资产款	30,990,115,136.73	31,784,789,943.10	-2.50
代理买卖证券款	100,893,161,656.69	78,494,335,052.52	28.54
代理承销证券款	19,800,903.22	56,301.84	35,069.19
预计负债	988,251.54	289,172.26	241.75
应付债券	47,297,944,398.58	47,116,151,400.48	0.39
租赁负债	340,046,462.03	513,368,553.34	-33.76
递延收益	0.00	2,396,028.00	-100.00
资本公积	17,835,486,781.95	13,165,833,822.93	35.47
少数股东权益	3,483,167,853.67	2,536,900,274.80	37.30
项目	2025年度	2024年度	增减(%)
利息净收入	1,853,907,580.90	1,680,775,512.03	10.30
手续费及佣金净收入	7,415,700,468.89	6,490,154,849.45	14.26
投资收益	3,022,848,248.18	2,083,146,323.70	45.11
公允价值变动收益	-1,079,718,651.30	-740,105,035.67	不适用
其他业务收入	70,117,654.70	74,362,029.93	-5.71
业务及管理费	8,411,220,043.47	7,971,511,612.00	5.52
信用减值损失	501,814,115.40	278,536,115.22	80.16
其他业务成本	29,683,136.37	65,450,529.74	-54.65
营业利润	2,353,094,322.06	1,279,919,976.14	83.85
利润总额	2,346,597,281.09	1,261,628,283.44	86.00
所得税费用	674,062,558.52	180,231,429.13	274.00
净利润	1,672,534,722.57	1,081,396,854.31	54.66
其他综合收益的税后净额	-60,858,822.28	274,970,257.95	-122.13
综合收益总额	1,611,675,900.29	1,356,367,112.26	18.82

2. 母公司财务报表

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	增减(%)
货币资金	58,216,801,010.10	46,132,426,530.92	26.19
结算备付金	11,933,160,994.04	15,278,465,192.30	-21.90
融出资金	44,775,802,879.79	37,197,500,375.86	20.37
衍生金融资产	3,914,234.12	72,960,741.84	-94.64
存出保证金	1,253,248,687.90	683,941,295.16	83.24
买入返售金融资产	1,133,383,527.44	7,041,660,981.64	-83.90
交易性金融资产	30,140,761,456.55	21,313,537,607.21	41.42
其他债权投资	23,365,950,118.98	31,396,621,576.25	-25.58
其他权益工具投资	9,032,341,307.81	2,833,622,358.02	218.76
长期股权投资	10,916,040,166.27	11,901,069,152.61	-8.28
使用权资产	533,273,613.52	844,141,175.26	-36.83
递延所得税资产	352,568,048.63	758,914,236.98	-53.54
应付短期融资款	9,955,590,107.71	7,402,126,350.90	34.50
拆入资金	0.00	1,006,246,388.89	-100.00
衍生金融负债	141,178,621.79	87,304,920.98	61.71
卖出回购金融资产款	29,664,429,320.72	29,960,832,494.18	-0.99
代理买卖证券款	60,221,550,799.05	51,752,185,953.87	16.37
应交税费	211,978,177.03	154,028,377.24	37.62
合同负债	15,329,865.07	6,444,619.78	137.87
应付债券	46,024,080,327.32	45,808,327,005.50	0.47
租赁负债	580,769,779.84	928,795,133.96	-37.47
资本公积	17,519,288,325.43	12,849,635,366.41	36.34
其他综合收益	58,981,495.08	-26,459,903.69	不适用
项目	2025年度	2024年度	增减(%)
利息净收入	1,689,676,061.40	1,479,966,506.85	14.17
手续费及佣金净收入	4,713,113,832.07	4,066,774,116.42	15.89
投资收益	2,205,360,872.80	814,118,230.37	170.89
公允价值变动收益	315,502,530.68	443,591,635.17	-28.88
业务及管理费	5,826,075,635.70	5,645,618,959.18	3.20
信用减值损失	57,424,928.19	38,025,832.76	51.02
其他资产减值损失	985,028,986.34	0.00	不适用
其他业务成本	0.00	178,918.58	-100.00
营业外收入	117,284.68	236,790.42	-50.47
所得税费用	437,111,872.02	52,479,053.69	732.93
其他综合收益的税后净额	-21,961,514.81	278,423,677.89	-107.89

2025 年主要荣誉

中国人民银行

“金融科技发展奖”（2024 年度）
二等奖 1 个、三等奖 1 个

中国人民银行山东省分行

山东省财政厅
山东省委金融办
山东金融监管局
山东证监局

山东省支持经济高质量发展优秀金融创新产品

大众报业集团（大众日报社）

山东省委金融办
山东省工商联
山东省国资委
山东省市场监管局
山东省社会工作联合会
2025 山东社会责任企业

山东省国资委

履行战略使命评价“优秀”评级

中国证券业协会

上海证券交易所
深圳证券交易所
全国股转公司

2025 年证券公司投资者教育工作评估“A”等次

上海证券交易所

2024-2025 年度信息披露工作评价 A 类
服务国家战略优秀承销商
2024 年度投资者教育优秀会员
2024 年度投资者保护优秀实践案例
2024 年度会员合作投教活动专项奖

山东省地方金融管理局

山东省地方金融机构对标提升工作“优秀”评级

中国上市公司协会

2025 年上市公司董事会最佳实践案例
2025 年上市公司董事会办公室最佳实践
2025 年上市公司可持续发展优秀实践案例

中国基金报

优秀券商金融科技示范机构
优秀券商 AI 示范案例
权益类券商资管示范机构（中泰资管）

山东省委金融办

中国人民银行山东省分行

山东金融监管局

山东证监局

大众报业集团

2025 “好品金融”——绿色金融、数字金融、普惠金融产品，金融文化品牌建设创新实践案例

证券时报

中国金融业笃行作答“五篇大文章”荣誉大奖

2025 中国证券业社会责任投行君鼎奖

2025 中国证券业财富服务品牌君鼎奖

2025 中国证券业机构服务商 APP 先锋君鼎奖

2025 中国证券业数字化实践全能君鼎奖

2025 中国证券业全能资管机构君鼎奖（中泰资管）

2025 中国证券业资管权益团队君鼎奖（中泰资管）

2025 中国证券业资管量化团队君鼎奖（中泰资管）

2025 中国证券业资管公益投教案例君鼎奖（中泰资管）

财联社

最佳财富管理品牌奖

最佳私募服务奖

香港交易所

2024 年港股通投资者教育积极券商奖

中国证券报

金牛成长证券公司

证券行业 ESG 金牛奖

上市公司金牛奖“金信披奖”

新浪财经

最佳综合财富管理机构

最值得信赖买方投顾服务机构

Wind

最佳 A 股 IPO 承销商

最佳北交所股权承销商

最佳 A 股股权承销商—生物医药产业

最佳 A 股股权承销商—智能制造产业

同花顺 iFinD

科创企业服务卓越投行

《新财富》杂志

最佳践行 ESG 投行

最佳 IPO 投行

科技与智能制造产业最佳投行

最佳投资顾问团队

上海证券报

金理财—财富管理优强品牌奖

金理财—AI+ 财富机构奖

金理财—量化私募服务奖

02

战略与经营分析

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

公司是经中国证监会批准设立的综合类证券公司，业务资格牌照完备，主要业务具体包括投资银行业务、财富管理业务、研究业务、机构业务、投资业务、信用业务、资产管理业务、国际业务、期货业务等，能够为客户提供系统性、多层次、专业化的投融资服务，满足多样化金融服务需求。

投资银行业务是为各类型企业和机构客户提供股票保荐与承销、债券承销、资产证券化、新三板推荐挂牌、并购重组等全业务链的一揽子综合金融服务。

财富管理业务是为公司各类客户提供证券经纪服务、投资顾问服务、产品配置服务、综合金融服务。

研究业务是为公募、保险、全国社保基金、银行及理财子、私募等机构客户及政府、企业客户提供多元化、专业化研究咨询服务，致力于打造集卖方研究、产业研究、智库服务等为一体的综合性研究平台。

机构业务是为各类机构客户提供的托管外包、交易等业务。托管业务指公司作为托管人依据法律法规及合同约定提供资产保管、清算交收、估值核算、投资监督等服务；外包业务指公司受资产管理机构委托，依据法律法规及合同约定提供份额登记、估值核算、绩效分析等一站式后台运营支持服务；交易业务指为专业投资者在交易实现领域提供专业化服务，解决其交易管理、复杂交易、策略实现、附加增值等共性或个性需求服务的综合性业务。

投资业务是公司以自有资金开展权益类证券、固定收益类证券、衍生金融工具等金融产品的交易和做市业务，以及通过全资子公司中泰创投开展的另类投资业务。

信用业务是为客户提供融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易和上市公司股权激励行权融资等证券融

资类业务。

资产管理业务主要是通过全资子公司中泰资本、控股子公司中泰资管和万家基金开展的业务，包括私募投资基金管理、集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、公募基金管理等。

国际业务主要是通过全资子公司中泰国际在香港开展企业融资、财富管理和经纪、资产管理、固定收益产品销售及交易、投资、研究和机构销售等业务，同时在新加坡设有子公司开展业务。

期货业务主要通过控股子公司中泰期货开展为客户提供与期货及衍生品有关的产品和服务，包括期货经纪、期货交易咨询及期货资产管理；并通过中泰期货的全资子公司中泰汇融资本开展风险管理业务，主要包括场外衍生品业务、做市业务、基差贸易、仓单服务等。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

2025年，我国资本市场以防风险、强监管、促高质量发展为主线深化改革，监管与行业发展协同推进，全面进入制度深化与功能充分发挥的新阶段。

基础制度持续夯实，监管政策体系落地见效。以新“国九条”为统领的“1+N”政策体系实现常态化运行，科创板“1+6”等专项政策纵深推进，资本市场制度包容性、适应性显著增强，支持新质生产力发展、服务产业链补强的功能持续释放，资源配置效率稳步提升，有力支撑实体经济结构转型。市场生态实现双向平衡，中长期资金入市制度障碍基本清除，保险资金、社保基金等权益配置稳定性持续提升，市场韧性不断增强。监管部门保持“长牙带刺”高压态势，对财务造假、操纵市场等违法违规行为重拳整治，持续加大投资者保护力度，为市场稳定发展筑牢坚实监管屏障。

行业回归本源，专业能力建设驱动高质量发展。围绕“建设一流投资银行和投资机构”的监管目标，行业发展聚焦专业能力、合规风控与功能性定位，推动业务结构从通道化、规模扩张向专业化、综合化、特色化转型。头部券商通过资本补充等方式提升综合服务能力，行业集中度提升；中小券商深耕细分赛道走差异化路线，全行业服务实体经济、科技创新和居民财富管理的综合能力显著增强。

金融赋能新质生产力，行业服务边界拓宽。资本市场对科技创新的支持力度持续加码，证券行业在科技金融、绿色金融领域的服务空间进一步扩大；股权融资渠道精准化、债券市场品种创新为券商带来丰富业务机会，券商以专业中介效能可在资本端创造价值，为实体经济高质量发展提供坚实金融支撑。

三、经营情况讨论与分析

2025年，公司上下深入学习贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，认真落实党中央、国务院决策部署和山东省委、省政府工作要求，坚持稳中求进工作总基调，聚焦高质量发展首要任务，聚力争创“七个一流”，高标准打赢“十四五”收官战，推动忠诚、合规、创新、美美与共的一流证券公司建设取得新的积极成效，全年实现营业收入113.93亿元、归属于母公司股东的净利润14.35亿元，同比分别增长17.58%、53.07%；期末总资产2,535.31亿元、归属于母公司股东的权益493.85亿元，分别增长12.83%、15.60%。

（一）投资银行业务

报告期内，市场整体股权项目发行数量小幅增长，融资规模提升，同时并购重组市场保持较为活跃态势。债券市场收益率在低位震荡。各类型主体融资需求旺盛，信用债市场整体表现较好，债券发行规模继续上升，净融资规模增长明显。

报告期内，公司以服务实体经济为根本宗旨，主动融入国家和山东省重大战略，聚焦服务金融“五篇大文章”，发挥直接融资“服务商”作用，助力新质生产力发展。编制《公司关于推进投行业务高质量发展的指导意见》，在服务实体经济、增强核心竞争力、提升合规风控水平等方面，加快推动投资银行品质全面提升。

报告期内，公司进一步深化区域布局，强化山东省属企业合作，发挥本土资源优势，加强分支机构合作，通过“金融直达基层加速跑”活动、省属企业“一企一策”服务等对省内客户深度渗透和精准服务，巩固省内优势；围绕省外重点区域制定差异化打法，聚焦当地核心产业、优质客户发力，不断扩大影响力，努力形成区域特色。

1. 股票保荐承销

报告期内，公司共完成 6 单股票主承销项目，包括 IPO 项目 2 单、向特定对象发行股票项目 3 单、可转债项目 1 单，合计承销规模 18.98 亿元（数据来源：公司内部统计）。股权主承销项目情况如下表所示：

项目	2025 年度	2024 年度
股权主承销项目单数	6 单	11 单
股权主承销项目承销规模	18.98 亿元	48.96 亿元

数据来源：公司内部统计

报告期内，公司坚持行业聚焦的发展模式，在战略性新兴产业领域持续深化布局，着力塑造深耕专精的差异化优势，保荐新型储能行业首单 IPO 项目海博思创成功登陆科创板，打造科技金融、绿色金融标杆项目。公司把握行业机遇，不断加大并购重组业务布局力度，助力华达科技成功实施发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金项目，为“并购六条”实施以来上交所主板首单过会的民营企业并购重组项目，打造了公司助力上市公司转型升级、加快培育新质生产力的又一成功案例。

报告期内，公司持续深度服务山东市场，加大山东省内市场覆盖，省内市场占有率继续领先。作为保荐主承销商，先后完成联科科技小额快速、普联软件可转债两单项目，均为公司近五年来为企业客户提供的连续第三次股权融资服务，体现了公司持续陪伴、长期服务客户的能力和理念。

2. 债券发行承销

报告期内，公司共完成 225 家债券类主承销项目，总承销规模 888.35 亿元（数据来源：公司内部统计）。债券类主承销项目情况如下表所示：

项目	2025 年度	2024 年度
债券类主承销项目家数	225 家	244 家
债券类主承销项目承销规模	888.35 亿元	1,208.89 亿元

数据来源：公司内部统计

报告期内，公司不断深化与山东省属企业合作，充分发挥债券承销优势，为华鲁控股集团有限公司、山东能源集团有限公司、山东省国有资产投资控股有限公司、山东省商业集团有限公司、山东省新动能基金管理有限公司等山东省属企业及子公司承销发行 41 只债券及资产证券化产品。

报告期内，公司深入推动业务创新，着力发展科技金融，促进新质生产力发展，助力 28 家企业发行科创债，其中，助力西安担保资产管理有限公司成功发行全国首单技术产权技术交易科创资产支持票据、助力工商银行成功发行科创债新规发布后全市场首批落地的金融类科技创新债券、助力中国水利水电第九工程局有限公司发行全国首单央企“知识产权+科技创新”双贴标资产证券化等。报告期内，公司助力绿色低碳转型发展，承销发行的工商银行 2025 年第一期绿色金融债券为全国首单商业银行浮息绿色金融债券。

3. 新三板推荐及相关业务

报告期内，公司倾力服务优质中小企业融资发展，推荐新三板挂牌公司 4 家；协助挂牌公司定向发行股票 6 次，融资规模 1.09 亿元。报告期末，公司持续督导新三板挂牌公司 221 家，其中，创新层公司 105 家（数据来源：公司内部统计、全国中小企业股份转让系统）。

报告期内，新三板推荐及相关业务情况如下表所示：

项目	2025 年度	2024 年度
新三板挂牌家数	4	6
挂牌公司定向发行次数	6	11
定向发行融资规模	1.09 亿元	4.55 亿元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
督导新三板挂牌公司家数	221	224
督导新三板挂牌创新层公司家数	105	96

数据来源：公司内部统计、全国中小企业股份转让系统

2026 年发展展望：公司将继续打磨专业化服务能力、优化全流程服务体验，打响投行业务品牌。提升政策敏感性，聚焦政策支持行业与重点领域，以专业服务增强客户黏性。聚焦重点区域市场，巩固既有优势；坚持多元创收导向，拓展综合金融服务场景；深化与投资机构的战略合作，精准挖掘项目价值。健全客户服务长效机制，以优质、高效、贴心的服务积累客户信任，打造具有市场影响力的服务品牌。

（二）财富管理业务

报告期内，主要股指量价齐升，A 股成交额首次突破 400 万亿元，创下历史新高。沪深两市股基交易量（剔除货币基金）492.40 万亿元，日均交易量 2.03 万亿元，较上年增长 8,419.05 亿元，增幅 71.08%（数据来源：沪深交易所）。

报告期内，公司坚持以客户为中心，以传统业务和财富业务并重发展为指导，树立用户思维、客户思维和互联网思维，提升和挖掘投顾能力、资产配置能力、科技运用能力，推动业务流程化、数字化、体系化，实现客户体验与价值实现的双提升。交易服务方面，公司全力推动买方投顾思维的业务转型，坚持赛马机制、百花齐放的方式布局投顾团队建设，扩围专职投顾队伍，提升证券投顾专业能力，有效实现投顾服务签约规模与业务收入双提升。产品服务方面，推出“中泰财富 30”财

富管理品牌，以量化 30、Myfund30、ETF30 三个子品牌为基础，以生态聚力推进买方投顾转型，持续提升研究能力和客户投资体验。综合金融服务方面，实现家族信托 / 家庭服务信托批量落地，深化中泰财富企业家办公室服务体系，依托公司专业服务优势和协同力量深化高净值客户服务，加快推进成长企业普惠金融服务体系建设，助力实体经济发展。金融科技创新方面，持续深化科技赋能，稳步推进金融科技在休眠户盘活、普通客户算法交易、数字化运营、新媒体运营等方面的应用，为投资者提供包括中泰齐富通 APP、融易汇 PC 端、X-Trade、微信公众号、企业微信、门户网站等在内的多终端、多渠道、数字化互联网综合服务平台。报告期末，中泰齐富通 APP 月活数为 606.77 万，在券商 APP 领域（不合同花顺、大智慧等第三方 APP）排名第 10 位（数据来源：易观，数据截至 2025 年 12 月）。

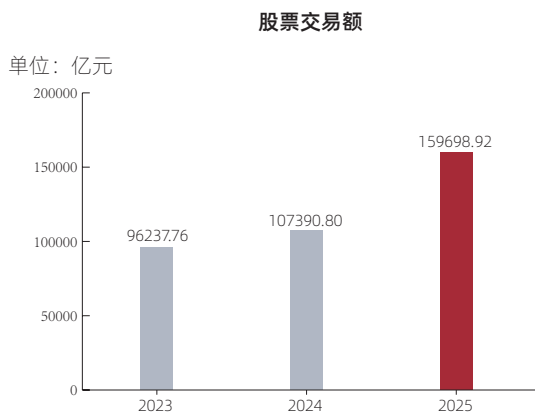
报告期末，公司共服务客户 1,074.34 万户，管理客户资产 1.66 万亿元（不含未解禁限售股、OTC 市值）。报告期内，公司新增开户 130.06 万户，实现股票基金交易额 17.21 万亿元（数据来源：沪深交易所数据，不含货币基金交易量）。报告期末，公司代销金融产品保有规模 604.76 亿元。

报告期内，公司股票基金交易情况如下表所示：

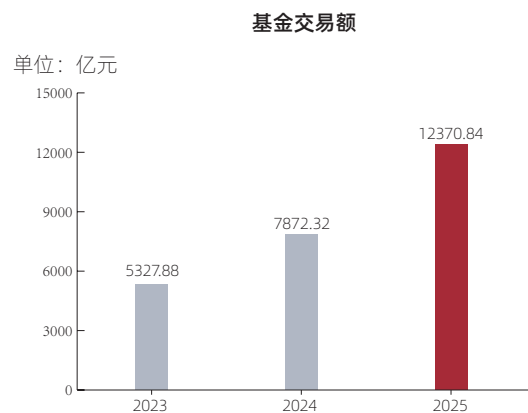
单位：亿元

项目	2025 年度	2024 年度
股票交易额	159,698.92	107,390.80
基金交易额	12,370.84	7,872.32

数据来源：沪深交易所数据



数据来源：沪深交易所数据



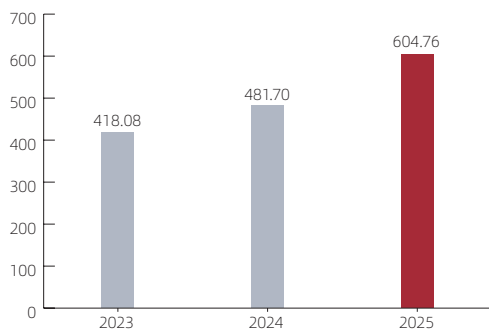
报告期末，公司代销金融产品保有规模如下表所示：

单位：亿元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
金融产品保有量	604.76	481.70

代销金融产品保有规模

单位：亿元



数据来源：公司内部统计

2026 年发展展望：公司将继续统筹线上线下获客渠道，促进有效户转化与户均资产稳步提升。推进买方投顾业务体系搭建，实现投顾业务大发展。加大“中泰财富 30”品牌矩阵建设推广力度，加速推进从“产品销售驱动”向“资产配置驱动”转型。深化数字化运营转型，推动数字化工具从单场景应用向模块化服务矩阵升级，实现精准营销与高效服务。

（三）研究与机构业务

报告期内，公募基金费率改革持续深化，《推动公募基金高质量发展行动方案》《公开募集证券投资基金销售费用管理规定》相继出台，证券业短期内面临佣金下行与成本约束的挑战，研究业务从“规模驱动”全面向“质量驱动”升级，同步推动基金托管业务向规范化、集约化转型，倒逼托管机构提升运营效率与服务质效。私募基金在“扶优限劣”的严格监管下，行业规模创新高，资金与业绩加速向头部量化机构集中，竞争转向专业与技术的深层比拼。

报告期内，公司锚定打造研究、销售、托管三轮驱动的机构业务体系，积极顺应市场发展方向，加快机构业务战略布局，全面整合各机构业务条线的服务资源，大力推进“中泰尚元”机构业务一站式综合金融服务平台的建设，满足不同类型、不同层次机构客户和企业客户的需求。

1. 研究业务

研究业务是为客户提供高质量金融服务的重要环节，是公司各项业务发展的重要支撑。报告期内，公司深化研究业务改革创新，按照“一牵引、五并重”即以卖方研究为牵引，“外部创收与内部服务并重”“佣金创收与市场影响力并重”“行业研究与产业研究并重”“公募与非公募并重”“国内与国际并重”的发展方向，持续推动卖方研究向综合研究转型。

报告期末，公司研究业务覆盖银行、电子、化工建材、汽车、机械、电力设备新能源等 20 余个行业，拥有宏观策略、金融工程、固定收益、北交所等研究团队，构建了完整的宏观经济、产业经济及上市公司研究框架体系。2025 年度荣获证券时报最佳分析师电子行业第 1 名、银行业第 2 名、非金属类建材行业第 4 名、汽车和汽车零部件行业第 5 名，所获奖项排名及数量取得全面进步。报告期内，举办半导体、人形机器人、创新药等专题论坛以及济南、上海等中大型策略会 8 场次，全年发布证券研究报告 3,147 篇。

报告期内，公司不断整合各条线研究资源，成立研究业务委员会，探索“研究+”赋能模式，推动“三投联动”、研究条线境内外一体化运作。公司积极探索产学研创新模式，推动中泰高质量发展联合研究中心提质升级，努力建设山东省重点新型智库。聚焦重大战略、重点领域和经济社会发展，完成 18 项年度课题研究，在推动政策落地方面发挥了积极作用；1 项成果获中国智库索引（CTTI）智库研究优秀成果一等奖。与山东社会科学院联合主办“财政金融助力民营经济高质量发展论坛”，以资本赋能民营经济高质量发展。

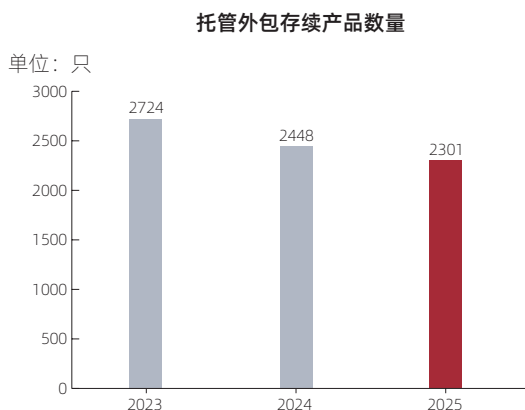
2. 托管外包

报告期内，公司托管外包业务顺应高质量发展的监管导向，充分依托公司资金、渠道、投研一体资源优势，深化业务协同，积极开拓公募基金托管业务，聚焦权益类基金赛道，实现公募基金托管数量与规模双提升；私募基金托管外包方面，持续强化分支机构专业能力建设，扩大私募管理人覆盖，产品规模及新增托管产品数量行业排名均创新高。强化金融科技赋能提质增效，持续推进管理人服务平台及运营中台建设，筑牢合规风控防线，助力托管外包业务稳步发展。

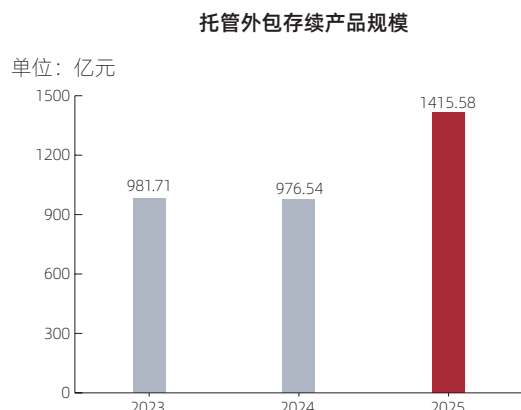
报告期末，公司存续托管外包各类产品共 2,301 只，规模 1,415.58 亿元，规模较上年末增长 44.96%（数据来源：公司内部）。具体情况如下表所示：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
托管外包存续产品数量（只）	2,301	2,448
托管外包存续产品规模（亿元）	1,415.58	976.54

数据来源：公司内部统计



数据来源：公司内部统计



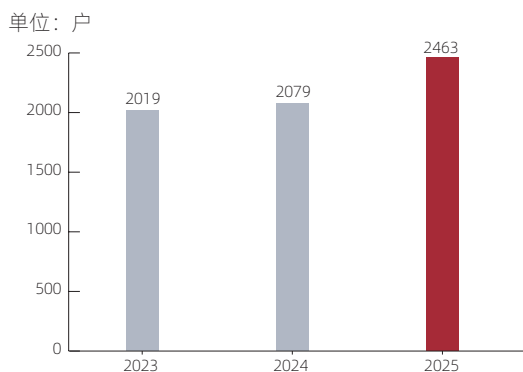
3. 机构交易业务

报告期内，公司全力构建全方位、多层次交易服务体系。针对机构客户多元化需求，公司精准发力交易、合规、风控三大核心环节，着力打造高素质、专业化机构经纪交易团队，强化核心服务能力建设，成功迭代发布新一代核心交易平台 XTP Pro，为机构客户提供更稳定、高效的优质服务，实现服务能力与客户需求的深度匹配。公司持续组织私募优选活动，成为众多机构客户信赖的合作伙伴。报告期末，公司机构交易业务服务存量客户 2,463 户，较上年末增长 18.47%；存量资产规模达 1,526.33 亿元，较上年末增长 97.51%，客户数量与资产规模实现双增长（数据来源：公司内部统计）。具体情况如下表所示：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
机构交易客户数量（户）	2,463	2,079
机构交易存量资产规模（亿元）	1,526.33	772.78

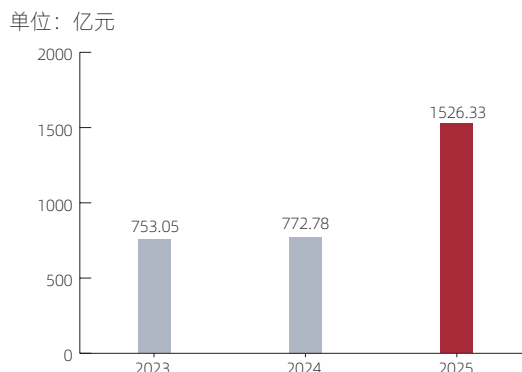
数据来源：公司内部统计

机构交易客户数量



数据来源：公司内部统计

机构交易存量资产规模



2026 年发展展望：公司将持续加大卖方研究服务力度，积极拓展保险、银行、公募基金等机构客户；打通公司内部研究资源共享，加大研究赋能力度；完善智库管理机制，推动更多研究成果转化为政府出台政策。以 XTP、尚元平台优化升级为抓手，完善机构客户服务标准与流程，提升算法交易定制化服务能力，深化“托销联动”机制，提高金融机构客户交易服务与托管外包业务占比。

（四）投资业务

1. 投资交易业务

报告期内，A 股市场总体走势强劲，主要指数均录得显著涨幅，上证指数、深证成指、科创 50 指和创业板指分别上涨 18.41%、29.87%、35.92% 和 49.57%。北证 50 指数涨 38.80%，北交所市场深度和活跃度显著提升。全年债券市场波动曲折，中债十年国债到期收益率年初最低探至 1.59%，三月冲高后四月骤降，年末稳定在 1.85% 左右。

报告期内，公司在固定收益投资业务方面，持续提升交易能力，加强市场研判，抓取波段机会，同时积极开展多策略，推进固收+、创新品种，通过 REITS、可转债增厚投资收益，持续开拓新业务。股票投资业务方面，加强风险管控，构建稳健投资框架，推进模型开发，依托量化模型建立动态回撤预警机制，降低了投资组合最大回撤，保障投资收益稳健性；深入推动人工智能应用，夯实研究基础，大幅提升工作效率。场外衍生品业务方面，持续拓展机构客户，创新资本中介业务模式，推动大类资产配置指数业务开展；建设产品投资框架，密切关注监管政策，积极探索新业务。做市业务方面，严格履行做市商合规报价职责，持续提升市场影响力。

报告期末，股票期权做市业务始终保持同业领先水平。上交所 ETF 期权年度评级历年均为市场最高 AA 评级，深交所 ETF 期权年度评级期权做市商年度排名第 4。科创板股票做市业务年度综合评价获得 A 类评价结果，参与做市股票数量 22 只，市场排名第 11 名；北交所股票做市业务参与做市股票数量 2 只，市场排名第 19 名；新三板做市股票数量 24 只，市场排名第 13 名。（数据来源：上海证券交易所、北京证券交易所、全国中小企业股份转让系统）

2026 年发展展望：公司投资交易业务将以做强投资能力为重点，稳步扩大业务规模、拓展业务边界。固定收益业务继续深化“固收+”资产配置模式，丰富投资策略与产品种类，提升波段交易运作与组合利率敞口调整能力。权益投资业务坚持以绝对收益为主的策略导向，重点关注政策支持领域投资机会，通过多元投资策略分散风险。衍生品投资业务继续提升对客交易、产品设计能力，扩大客户储备规模。做市业务完善做市投资策略，加强业务协同，探索多元化做市业务模式。

2. 另类投资业务

中泰创投为公司全资子公司，主营业务是另类投资业务。报告期内，中泰创投继续拓展资本市场，加大投后管理力度，完善相关业务制度建设，不断强化合规风控管理工作，稳步有效提升项目质量。报告期内，中泰创投共完成3个股权投资项目（含科创板跟投），投资总额约0.8亿元；所投资项目1个实现科创板上市（为跟投资项目），1个实现港交所上市，1个实现新三板挂牌。

2026年发展展望：中泰创投将深化投融联动，稳妥开展战略投资与跟投业务，充分挖掘已投项目协同价值，带动股债承销、并购重组等关联业务发展，实现投资价值最大化。

（五）信用业务

1. 融资融券业务

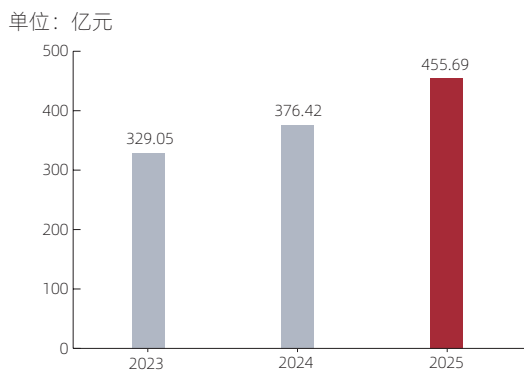
2025年，资本市场持续向好，市场融资融券规模增加。报告期末，市场融资融券余额25,406.82亿元（数据来源：Wind）。报告期内，公司持续提升融资融券业务精细化管理水平，建设投研、投顾、投资者服务联动体系，深化数字化运营赋能，夯实融资融券风险管理基础，增强融资融券业务市场竞争力，提升发展质效。报告期末，公司融资融券余额455.69亿元，较2024年末增长79.27亿元，增幅为21.06%，期末总体维持担保比例为275.01%，融资融券业务整体风险可控。

报告期内，公司融资融券业务开展情况如下表所示：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
融资融券余额（亿元）	455.69	376.42
期末维持担保比例	275.01%	260.49%

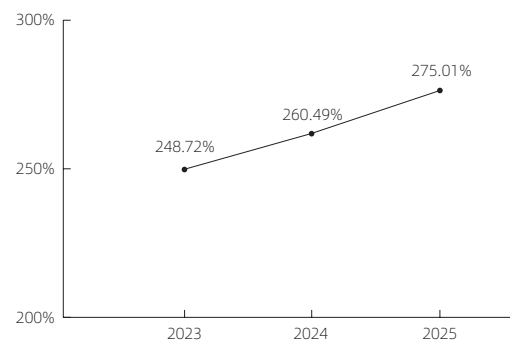
数据来源：公司内部统计

融资融券期末余额情况



数据来源：公司内部统计

融资融券期末维持担保比例



2. 股票质押业务

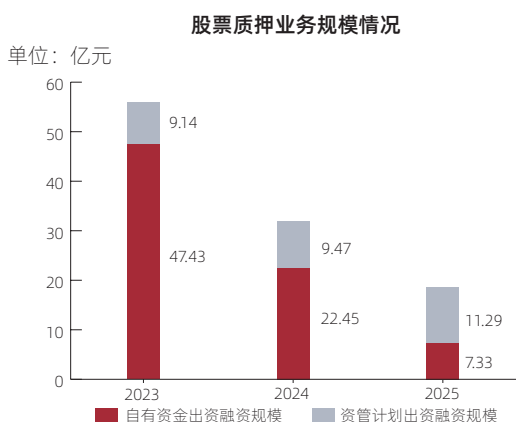
报告期内，公司严控存量合约风险，优化股票质押项目评估体系，进一步提高项目质量，把好准入关。报告期末，公司股票质押业务待购回余额18.62亿元，较2024年末减少13.30亿元，其中：自有资金出资融资规模为7.33亿元，平均履约保障比例为191.01%；资管计划出资融资规模为11.29亿元。

报告期内，公司股票质押业务规模情况如下表所示：

单位：亿元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
股票质押业务待购回余额	18.62	31.92
其中：自有资金出资融资规模	7.33	22.45
资管计划出资融资规模	11.29	9.47

数据来源：公司内部统计



数据来源：公司内部统计

2026年发展展望：融资融券业务，公司持续优化业务布局与产品体系，深化“两融+投顾”融合模式，进一步加大客户开发力度，强化客户服务体系建设，持续推动业务高质量发展。股票质押业务，公司将在严控风险的基础上稳定业务规模，布局多条线业务协同，提高项目综合服务效能。

（六）资产管理业务

报告期内，券商资产管理业务继续在结构调整中稳步迈向高质量发展，行业主动管理能力进一步提升、公募化转型不断取得突破进展，行业资产管理规模较上年末稳步增长，整体保持企稳回升的发展态势。

1. 中泰资管

中泰资管为公司控股子公司，主营业务为证券资产管理和公开募集证券投资基金管理。报告期内，中泰资管坚持公募与私募双轮驱动，高质量推进公募化转型，坚持以投资者利益为中心，产品长期业绩保持行业领先，投资者获得感持续提升。报告期内，中泰资管推进养老基金和指数基金布局，养老目标基金Y份额正式上线，发行中证A500指数增强基金。

报告期末，中泰资管资产管理业务规模967.90亿元，其中，公募基金业务规模395.09亿元、集合资产管理规模183.03亿元、专项资产管理规模48.29亿元、单一资产管理规模341.50亿元。

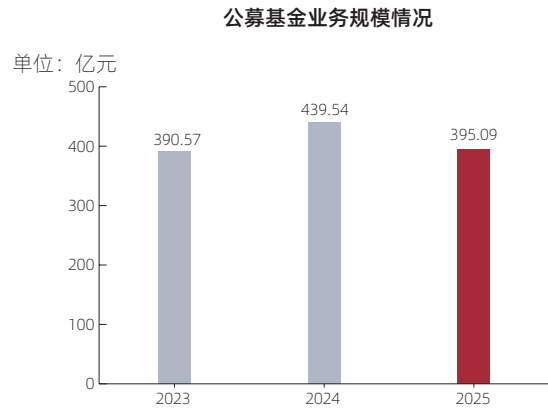
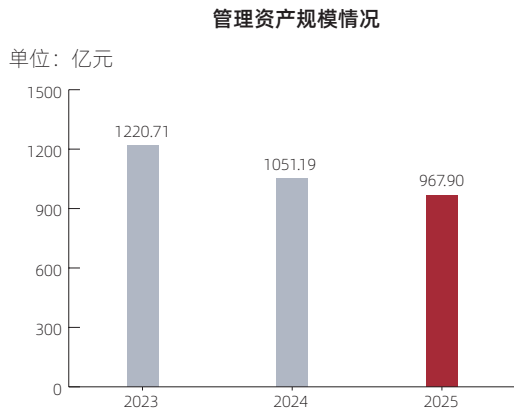
报告期内，中泰资管管理资产规模情况如下表所示：

单位：亿元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
集合资产管理业务	183.03	212.08
单一资产管理业务	341.50	337.82
专项资产管理业务	48.29	61.74

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
公募基金业务	395.09	439.54
合计	967.90	1,051.19

数据来源：公司内部统计



数据来源：公司内部统计

2026年发展展望：中泰资管将坚持公募与私募双轮驱动，立足主动管理与多元化产品策略优势，强化投研能力建设，巩固权益类产品优势，补齐指数类产品短板，拓宽银行、券商、互联网等销售渠道，提升品牌影响力与产品销售规模。

2. 万家基金

万家基金为公司控股子公司，主营业务为基金募集、基金销售、资产管理以及中国证监会许可的其他业务。报告期内，万家基金持续提升投研体系效能，各项业务运营平稳，投资业绩总体良好，管理总规模稳步提升。报告期末，万家基金旗下公募基金合计195只，管理规模合计5,954.93亿元，较2024年末增长956.30亿元，增幅19.13%（数据来源：公司内部统计）。

报告期末，万家基金公募基金管理规模情况如下表所示：

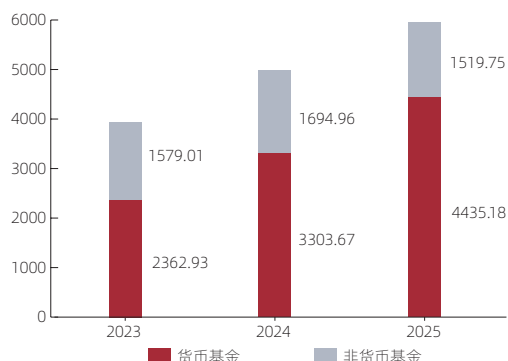
单位：亿元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币基金	4,435.18	3,303.67
非货币基金	1,519.75	1,694.96
合计	5,954.93	4,998.63

数据来源：公司内部统计

公募基金管理规模情况

单位：亿元



数据来源：公司内部统计

2026 年发展展望：万家基金将持续深化投研体系建设，加大对新兴支柱产业、未来产业以及宏观政策、经济周期的研究，提升长期投资业绩。进一步丰富产品谱系，把握投顾机遇，构建更具竞争力的产品布局。完善客户服务体系，强化市场开拓能力与数智化运营水平，不断提高业务发展质量。

3. 中泰资本

中泰资本为公司全资子公司，主营业务为私募股权投资基金。报告期内，中泰资本秉承合规、稳健、专业的投资理念，坚持投资引领，以优质项目为核心，大力推动基金设立与项目投资，在管基金实缴规模、项目投资金额均实现增长，2025 年全年完成 5 只基金募集和备案，新增基金实缴规模 5.08 亿元，其中，母基金业务实现突破，枣庄市中泰绿色创新创业投资基金完成备案，青岛崂山中泰战略新兴产业投资基金完成工商设立。报告期末，中泰资本及其子公司管理存量私募基金 31 只，基金实缴出资金额 43.20 亿元，投资领域涉及高端装备制造、航空航天、新材料、医养康美、绿色化工、节能环保等多个行业。

2026 年发展展望：中泰资本将聚焦“募集 + 投资”双向发力，加强与政府平台、优质机构的合作，构建稳定多元的募资体系；聚焦核心战略赛道与重点产业，精准挖掘优质投资标的，提升主动管理与价值挖掘能力，培育鲜明业务特色。

(七) 国际业务

中泰国际为公司全资子公司，主营业务为境外 IPO 保荐 / 承销、离岸债券承销、财富管理及资产管理业务。报告期内，中泰国际积极发挥自身境外金融服务优势，深度服务内地企业跨境投融资业务。根据彭博数据，2025 年中泰国际承销 11 个 IPO 项目，承销金额 1.18 亿美元，IPO 承销项目数量香港市场排名并列第 23 名；中泰国际承销 114 个境外债项目，承销金额约 7.13 亿美元，项目数量香港市场排名第 25 名。

2026 年发展展望：中泰国际将聚焦重点市场区域的港股上市保荐承销、离岸债券发行，加强投资银行业务发展；持续推进财富管理业务转型，加强金融科技赋能，扩大客户基础及开发存量客户。

(八) 期货业务

中泰期货为公司控股子公司，主营业务为期货经纪、期货交易咨询及资产管理等，于 2015 年 7 月 7 日在香港联交所主板挂牌上市，股票简称“中泰期货”，股票代码为 01461。

2025 年，全国期货市场累计成交量约为 90.74 亿手，同比增长 17.40%，累计成交额约为 766.25 万亿元，同比增长 23.74%（数据来源：中国期货业协会，单边统计）。

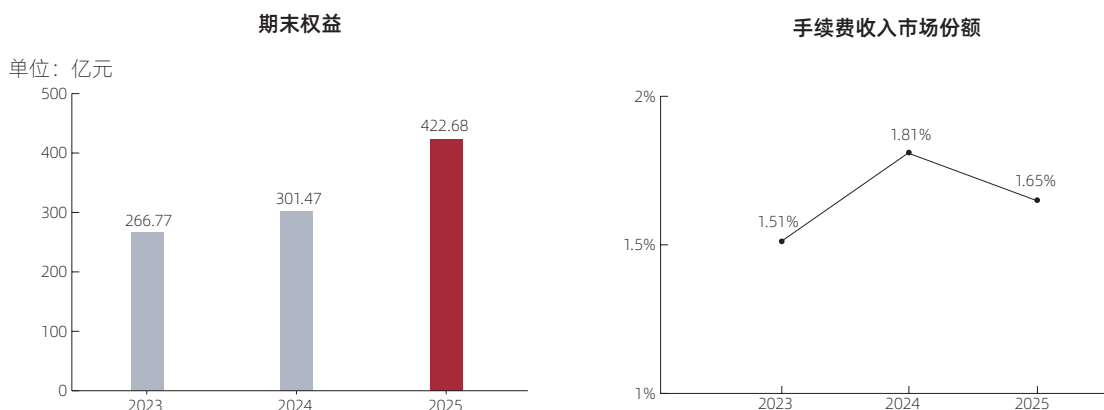
报告期内，中泰期货充分发挥期货服务实体经济功能，加大产业客户与机构投资者的服务与开发力度；锻造证期协同新优势，在功能性发挥中提升价值创造力。积极优化业务结构，创新服务模式，加强合规风控管理，经营发展呈现稳中向好、提质增效的良好态势。

报告期末，中泰期货期末权益合计为 422.68 亿元，较上年末增长 40.21%。报告期内，中泰期货手续费收入市场份额 1.65%。期末权益及手续费收入市场份额如下表所示：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
期末权益（亿元）	422.68	301.47

项目	2025 年	2024 年
手续费收入市场份额	1.65%	1.81%

数据来源：公司内部统计



数据来源：公司内部统计

2026 年发展展望：中泰期货将重点推动经纪业务提质增效，以风险管理业务、交易咨询业务、国际业务实现多元业务破局，稳健开展自有资金投资和管理，积极推动数字化转型，坚守合规经营底线，促进中泰期货高质量发展。

四、报告期内核心竞争力分析

作为山东省唯一一家省属上市券商，公司深入践行金融工作的政治性、人民性，以服务实体经济为根本宗旨，做深做实金融“五篇大文章”，服务新质生产力培育壮大，扎实推进共同富裕，致力于建设忠诚、合规、创新、美美与共的一流证券公司。经过 25 年的改革创新发展，公司核心竞争力持续提升。主要体现在以下方面：

（一）独特的区位优势和雄厚的股东背景

山东是经济大省、工业大省，是国务院批复的新旧动能转换综合试验区和绿色低碳高质量发展先行区，近年来大力培育壮大“新一代信息技术、高端装备、新能源新材料、现代海洋、医养健康、高端化工、现代高效农业、文旅产业、现代轻工纺织、现代金融服务”十强产业。公司依托山东科创资源富集优势，聚焦新旧动能转换、专精特新等领域，服务新质生产力发展，在省内 IPO、债券承销等业务领域占据领先地位。公司实际控制人为山东省国资委，控股股东枣矿集团、股东高速投资的母公司分别为山能集团和高速集团，均是山东省属重要骨干企业。山能集团拥有 8 家境内外上市公司、5 家

新三板挂牌公司，位居世界 500 强第 82 位。依托国资控股的雄厚背景，深度绑定山东经济发展大局，有利于发挥协同效应，促进产融结合，在满足股东及关联企业全方位的综合性金融服务需求的同时，树立服务省属国企特色品牌，不断提升核心竞争力。

（二）服务金融“五篇大文章”的使命担当

公司始终牢记“国之大者”，服务“省之大计”，聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五大领域精准发力，深度融入国家及区域重大发展战略，以金融活水赋能实体经济高质量发展。做深做细科技金融，精准对接科技创新融资需求，助力企业登陆科创板，承销发行科创债，有力驱动科技创新与产业升级；做优做强绿色金融，大力引入绿色低碳主题产品，积极拓展相关公募基金销售业务，为绿色低碳转型发展注入强劲动力；做精做实普惠金融，积极响应“保险+期货”业务新规，落地多项业务项目，惠及农户 8,400 户，切实做到扎根基层、服务民生；做专做新养老金融，加速业务布局，多只产品纳入个人养老金基金类产品名录，养老金融发展步伐持续加快；做活做亮数字金融，推动数据要素与资本要素深度融合，助力数字经济企业完成债券融资。凭借在服务实体经济、履行社会责任方面的卓越表现，荣获证券时报颁发的“中国金融业笃行作答‘五篇大文章’荣誉大奖”。

（三）持续夯实的主业发展根基

公司依托全牌照经营资质，推动财富管理、投资银行、投资交易等核心业务协同联动，构建平台化、一体化的全业务链体系，锻造高质量发展核心竞争力。报告期内，财富管理业务加速向买方投顾转型，打造“中泰量化 30”“中泰成长 30”“ETF30”等特色产品矩阵，累计服务客户突破 1,000 万户，管理资产规模达 1.66 万亿元。投资银行业务积极布局重点行业领域，持续深化“三投联动”机制，形成深耕专精的竞争优势，专业能力、执业水平、品牌影响力持续提升。投资交易业务持续加强交易能力建设，推进投研体系优化及新业务拓展，成功获批银行间债券市场通用回购业务资格。研究业务以深度赋能为核心，深化跨板块战略协同，向公募、私募、银行及理财子公司等机构客户提供一站式综合服务，深耕产业研究，成功入选山东省重点新型智库并加入山东省智库联合会。机构业务打造统一机构客户服务体系，以“中泰尚元”机构服务平台为综合服务切入点，不断提升机构客户服务能力。资产管理业务深化投研体系建设，提升主动管理能力，市场认可度不断提升。

（四）全方位的金融科技赋能

公司贯彻落实新发展理念，构建以业务驱动为核心、技术使能为支撑的转型机制和以业务为主导的全渠道、个性化客户服务体系，积极推动金融科技与业务深度融合。依托自研齐富通 APP、掌 e 通 APP 及财 e 通系统，建成行业领先的数字化、智能化客户服务与全渠道营销体系，推动财富管理转型突破。自研证券极致交易平台 XTP Pro，构建 AlgoX 算法交易、RiskX 极速风控、SmartX 专业客户端等产品矩阵，技术实力行业领先。XTP Pro 极致交易平台作为公司服务极速交易领域的核心产品，交易速度大幅提升。中泰尚元深化机构综合服务，建成 ETF、海外、指数三大专区，机构用户数量稳定上升。聚焦场景化应用，构建“1+N”大模型战略框架，以自研“仓颉大模型平台底座”，联动“N 个通用产品与业务应用”，实现技术协同与场景快速迭代。信息技术投入占营业收入的比例连续五年位居行业前列。数字化转型成果丰硕，部分项目获中国人民银行颁发的“金融科技发展奖”二等奖、三等奖。

（五）健全完善的人才发展平台

公司持续完善人才培养与职业发展体系，拓宽人才引进渠道，创新人才选拔使用机制，完善多层次人才福利保障，努力打造人才聚集高地。依托公司党委人才工作领导小组，统筹制定和实施公司人才工作规划、政策和措施，人才工作各项任务得到有效落实。完善人才培养机制，构建“横向覆盖各业务条线、纵向贯通全成长周期”的培训体系，打造“415”后备干部标杆培养项目，搭建多维度轮岗交流机制体系，推出“麒麟计划”“鲲鹏计划”等系列化培训项目，人才素质稳步提升。持续加强薪酬管理，强化收入与业绩挂钩力度，充分激发人才干事创业的内生动力。完善福利保障，实现企业年金计划和补充医疗保险计划集团全覆盖，切实增强员工的归属感、获得感与幸福感。

（六）扎实稳健的合规风控体系

公司始终坚持“合规风控至上”的经营理念，持续完善内控管理机制、强化合规管理效能、严守重大风险底线，持续保持在中国证监会发布的证券公司“白名单”中。公司构建起覆盖所有业务条线，涵盖 57 项专项制度的合规管理制度体系，各业务风险可控，业务开展规范、稳健。公司倡导“全面、稳慎、敏捷、专业”的风险管理理念，持续健全“权责清晰、制衡有效”的风险管理组织架构，发挥经理层风险控制委员会统筹协调作用，实现各层级、各条线风险防控体系相互衔接、协同发力，不断优化升级风险限额指标体系，核心风控指标持续符合监管要求。

（七）效能稳步提升的集团化协作水平

公司强化母子一体化管理运作，打破母子公司壁垒，持续整合客户、牌照、网点资源，构建投融资一体化服务闭环，释放业务联动价值，推动对客户需求的快速响应与综合服务对接。构建子公司治理制度体系，形成了以《子公司管理办法》为总体纲要，《子公司人员委派管理办法》《子公司股东会、董事会议案管理办法》《子公司运营评价管理办法》等制度为支撑的管理体系。优化子公司法人治理结构，健全子公司治理基础，子公司各治理主体权责边界明确，董事会建设不断加强，实现子公司董事会下设审计委员会等专业委员会全覆盖。建立母子公司协同机制，制定《母子公司业务协同工作方案》，明确母子公司业务协同内容、业务协同机制、业务协同流程，进一步提升公司综合金融服务能力。

（八）影响力不断增强的文化品牌体系

公司以党建统领文化建设，与经营发展同部署、同落实、同考核，不断厚植“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，持续锻造自成其美、成人之美的“美美与共”特色文化品牌，文化软实力持续提升。深入挖掘公司品牌内涵，努力打造让客户称心、员工舒心、监管放心、股东安心的品牌形象。持续完善品牌体系，建立以中泰证券母品牌为统领，党建、文化品牌以及各业务条线产品、技术、服务子品牌为支撑的混合品牌架构体系，成功发布公司吉祥物“宝泰”。统筹推进子品牌建设，正式推出“中泰财富 30”品牌，研究、资管、金融科技品牌优势进一步巩固。创新推出“金融直达基层加速跑”暨“中泰证券直达企业加速跑”专项活动，深度服务区域经济社会发展，打造“近者悦，远者来”品牌形象，公司品牌美誉度和市场影响力不断提升。

五、报告期内主要经营情况

2025年，公司实现合并报表营业收入113.93亿元、净利润16.73亿元、归属于母公司股东的净利润14.35亿元，同比分别增长17.58%、54.66%、53.07%。业绩增长的主要原因为：公司财富管理、资产管理、投资等业务收入实现同比增长。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	11,392,557,674.20	9,689,601,762.61	17.58
其中：利息净收入	1,853,907,580.90	1,680,775,512.03	10.30
其中：利息收入	4,210,222,583.67	4,646,090,255.77	-9.38
利息支出	2,356,315,002.77	2,965,314,743.74	-20.54
手续费及佣金净收入	7,415,700,468.89	6,490,154,849.45	14.26
其中：经纪业务手续费净收入	4,294,438,478.37	3,341,997,761.55	28.50
投资银行业务手续费净收入	541,174,050.44	941,423,951.99	-42.52
资产管理业务手续费净收入	2,361,615,664.38	2,069,970,694.96	14.09
投资收益	3,022,848,248.18	2,083,146,323.70	45.11
其他收益	100,982,128.34	115,909,072.03	-12.88
公允价值变动收益	-1,079,718,651.30	-740,105,035.67	不适用
汇兑收益	8,110,058.77	-17,537,463.17	不适用
其他业务收入	70,117,654.70	74,362,029.93	-5.71
资产处置收益	610,185.72	2,896,474.31	-78.93
营业成本	9,039,463,352.14	8,409,681,786.47	7.49
其中：税金及附加	96,746,056.90	94,183,529.51	2.72
业务及管理费	8,411,220,043.47	7,971,511,612.00	5.52
信用减值损失	501,814,115.40	278,536,115.22	80.16
其他业务成本	29,683,136.37	65,450,529.74	-54.65
经营活动产生的现金流量净额	11,583,840,773.72	27,716,203,546.33	-58.21
投资活动产生的现金流量净额	3,093,847,429.62	-7,174,629,271.32	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	6,112,979,262.30	72,047,504.69	8,384.65

营业收入变动原因说明：2025年，公司实现营业收入113.93亿元，同比增加17.03亿元，增幅17.58%。利息净收入18.54亿元，同比增长10.30%，其中，利息收入42.10亿元，同比下降9.38%，主要系公司货币资金利息及股票质押式回购业务利息收入下降；利息支出23.56亿元，同比下降20.54%，主要系应付债券利息支出同比下降。手续费及佣金净收入74.16亿元，同比增长14.26%，其中，经纪业务手续费净收入42.94亿元，同比增长28.50%，主要系公司服务提升、科技赋能及市场股基交易量同比增加，代理买卖证券业务手续费净收入同比增加；投资银行业务手续费净收入5.41亿元，同比下降42.52%，主要系公司股权和债券承销规模下降导致证券承销业务收入同比减少；资产管理业务手续费净收入23.62亿元，同比增长14.09%，主要系子公司中泰资管和万家基金管理费收入同比增加。投资收益和公允价值变动收益19.43亿元，同比增长44.68%，主要系交易性金融工具处置收益同比增长。其他业务收入0.70亿元，同比下降5.71%。

营业成本变动原因说明：2025年，公司发生营业成本90.39亿元，同比增加6.30亿元，同比增长7.49%。业务及管理费84.11亿元，同比增长5.52%。信用减值损失5.02亿元，同比增长80.16%，主要系本期计提债权投资减值损失同比增加。其他业务成本0.30亿元，同比下降54.65%，主要系中泰汇融资本“保险+期货”业务成本下降。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：2025年，经营活动产生的现金流量净额为115.84亿元，同比减少161.32亿元，主要系为交易目的而持有的金融资产投资规模增加及融出资金规模增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2025年，投资活动产生的现金流量净额为30.94亿元，同比增加102.68亿元，主要系收回投资收到的现金增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2025年，筹资活动产生的现金流量净额为61.13亿元，同比增加60.41亿元，主要为本年向特定对象发行A股股票募集资金增加。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

公司收入和成本按照行业及地区分析如下：

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
财富管理业务	4,552,352,747.26	2,862,727,392.23	37.12	24.96	8.51	增加 9.54 个百分点
投资业务	1,527,963,403.97	195,146,063.55	87.23	50.06	-6.66	增加 7.76 个百分点
投资银行业务	504,684,329.56	621,272,504.17	-23.10	-42.03	-14.09	减少 40.03 个百分点
期货业务	692,042,081.41	510,602,621.30	26.22	5.52	-19.10	增加 22.46 个百分点
资产管理业务	2,554,998,160.16	1,895,553,461.14	25.81	12.77	15.66	减少 1.85 个百分点
信用业务	1,240,704,183.19	96,834,134.16	92.20	45.83	44.21	增加 0.09 个百分点
国际业务	-161,817,829.10	674,566,839.54	不适用	不适用	50.88	不适用
其他业务	481,630,597.75	2,182,760,336.05	-353.20	16.00	6.22	不适用

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
公司本部	3,299,545,109.96	3,137,544,215.35	4.91	3.82	1.76	增加 1.92 个百分点
山东省	3,571,948,449.69	1,862,497,449.19	47.86	23.65	5.18	增加 9.16 个百分点
上海市	3,433,451,408.15	2,115,367,795.02	38.39	27.53	13.90	增加 7.37 个百分点
广东省	165,652,627.05	187,454,008.36	-13.16	34.05	-17.36	不适用
其他地区	921,960,079.35	1,736,599,884.22	-88.36	14.29	18.01	不适用

注：1. 分部间交易收入、成本进行了合并抵销。

2. 因会计政策变更，2024 年度期货业务营业收入、营业成本进行了调整。

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

2025 年，公司财富管理业务实现营业收入 45.52 亿元，同比增长 24.96%，主要系公司服务提升、科技赋能及市场股基交易量同比增加，代理买卖证券业务收入同比增加。投资业务实现营业收入 15.28 亿元，同比增长 50.06%，主要系公司积极调整交易策略，投资收益同比增加。投资银行业务实现营业收入 5.05 亿元，同比下降 42.03%，主要系公司股权和债券承销规模下降导致证券承销业务收入同比减少。期货业务实现营业收入 6.92 亿元，同比增长 5.52%，主要系中泰汇融资本收入增长，营业成本同比下降 19.10%，主要系中泰汇融资本“保险+期货”业务成本下降。资产管理业务实现营业收入 25.55 亿元，同比增长 12.77%，主要系子公司中泰资管和万家基金管理费收入增加。信用业务实现营业收入 12.41 亿元，同比增长 45.83%，主要系公司融资融券利息收入增加，营业成本同比增长 44.21%，主要系融出资金计提信用减值损失金额同比增加。国际业务实现营业收入 -1.62 亿元，主要系中泰国际交易性金融资产公允价值变动收益同比减少，营业成本 6.75 亿元，同比增长 50.88%，主要系中泰国际债权投资计提减值准备同比增加。其他业务实现收入为 4.82 亿元，同比增长 16.00%。

2025 年，公司本部实现营业收入 33.00 亿元，同比增长 3.82%，主要系信用业务收入增加。在山东省实现营业收入 35.72 亿元，同比增长 23.65%，主要系代理买卖证券业务收入增加。在上海市实现营业收入 34.33 亿元，同比增长 27.53%，主要系万家基金、中泰资管营业收入同比增加所致。在广东省实现营业收入 1.66 亿元，同比增长 34.05%，主要系中泰汇融资本收入增长，营业成本同比下降 17.36%，主要系中泰汇融资本“保险+期货”业务成本下降。在其他地区实现营业收入 9.22 亿元，同比增长 14.29%，主要是代理买卖证券业务收入增加所致。

(2) 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(3) 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(4) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

3、费用

业务及管理费情况参见本年度报告“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 65. 业务及管理费”。

4、研发投入

(1) 研发投入情况表

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	244,220,321.04
本期资本化研发投入	4,210,895.62
研发投入合计	248,431,216.66
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.18
研发投入资本化的比重 (%)	0.04

(2) 研发人员情况表

公司研发人员的数量	416
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	4.39

研发人员学历结构

学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	3
硕士研究生	283
本科	130
专科	0
高中及以下	0

研发人员年龄结构

年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	80
30-40岁(含30岁,不含40岁)	264
40-50岁(含40岁,不含50岁)	68
50-60岁(含50岁,不含60岁)	4
60岁及以上	0

(3) 情况说明

2025年，公司深入践行金融强国战略部署，锚定金融“五篇大文章”发展要求，持续加大科技研发投入，推动金融科技从数字化向数智化跨越式升级。

一是赋能业务高质量发展。面向财富管理，聚焦齐富通核心体验升级，深化智能投顾服务，优化情境化投资陪伴，强化个人交易算法与风险管控能力，精准适配不同客群需求；面向机构业务，成功上线 XTP Pro，融入智能算法交易、全流

程风控等创新能力，显著提升极速交易体验；完善尚元机构客户服务平台，构建全方位、多层次的机构综合服务体系；面向投行业务，深化一体化平台智能化改造，优化项目全生命周期服务流程，提升服务实体经济质效。

二是构建高质量科技底座。依托大数据、云计算、人工智能等创新技术，持续深化云原生转型，筑牢金融科技智能底座；全面推进大模型建设，扩容算力资源，搭建企业级知识库与智能体框架，稳妥有序推动大模型在各业务条线深度应用；迭代公司级投研服务、行情服务、智能文档、算法交易、RPA 数字员工等共享能力，为客户投资、员工展业、文档审核、专业交易等场景提供核心支撑，助力业务转型升级。

三是打造高效能研发团队。紧扣数智化转型需求，优化研发资源配置，健全人才培养与激励机制；深化 AI 赋能研发变革，引入代码生成、测试评审等智能化工具，统一 DevOps 研发平台，打通需求、研发、测试、交付全流程；强化 OKR 目标协同与跨团队协作，全面提升研发效率与产品质量，筑牢团队核心竞争力。

(4) 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、现金流

经营活动产生的现金流量净额为 115.84 亿元。其中，现金流入 439.91 亿元，主要为：代理买卖证券收到的现金净额 223.99 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金 145.26 亿元，返售业务资金净减少额 58.11 亿元；现金流出 324.07 亿元，主要为：为交易目的而持有的金融资产净增加额 65.79 亿元，融出资金净增加额 74.24 亿元，支付给职工及为职工支付的现金 54.83 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 36.16 亿元，支付其他与经营活动有关的现金 61.52 亿元。公司经营活动产生的现金净流量包含为代理买卖证券净增加额、融出资金净增加额、返售业务资金净减少额、为交易目的而持有的金融资产净增加额等，该部分现金流入流出与损益无直接对应关系，因此经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异，与公司所处行业现金流特点相关。

投资活动产生的现金流量净额为 30.94 亿元。其中，现金流入 35.58 亿元，主要为：收回投资收到的现金 25.69 亿元；现金流出 4.64 亿元，为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。

筹资活动产生的现金流量净额为 61.13 亿元。其中，现金流入 515.50 亿元，主要为：吸收投资收到的现金 66.32 亿元，发行债券收到的现金 403.90 亿元，取得借款收到的现金 45.28 亿元；现金流出 454.37 亿元，主要为：偿还债务支付的现金 427.74 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 20.68 亿元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
货币资金	91,214,169,802.06	35.98	69,789,886,654.07	31.06	30.70	主要系客户资金增加
融出资金	45,087,540,501.46	17.78	37,673,793,753.61	16.77	19.68	主要系融资业务规模增加
衍生金融资产	82,760,420.51	0.03	286,609,970.24	0.13	-71.12	主要系场外期权业务价值波动
存出保证金	14,065,966,249.56	5.55	11,832,457,572.81	5.27	18.88	主要系交易保证金规模增加
合同资产	5,665,767.35	0.00	8,153,643.93	0.00	-30.51	主要系应收期货交易所“保险+期货”款项减少
买入返售金融资产	1,513,819,963.98	0.60	7,359,686,267.26	3.28	-79.43	主要系债券质押式回购、股票质押式回购业务规模减少
交易性金融资产	43,829,026,035.30	17.29	35,863,568,541.04	15.96	22.21	主要系债券、公募基金、银行理财等投资规模增加
债权投资	789,451,297.09	0.31	1,431,668,726.29	0.64	-44.86	主要系子公司持有的地产债计提减值准备增加
其他债权投资	25,013,782,561.78	9.87	33,282,238,095.39	14.81	-24.84	主要系金融债、中期票据等债券品种的投资规模减少
其他权益工具投资	9,100,067,231.64	3.59	2,884,934,862.34	1.28	215.43	主要系互换便利业务规模增加及以战略投资为目的持有的永续债投资规模增加
固定资产	4,942,194,393.33	1.95	1,709,673,415.26	0.76	189.07	主要系部分房产验收由在建工程转入固定资产
在建工程	23,417,710.22	0.01	3,158,365,631.77	1.41	-99.26	主要系部分房产验收由在建工程转入固定资产
使用权资产	334,121,015.34	0.13	499,062,845.60	0.22	-33.05	主要系租赁资产规模减少
拆入资金	0.00	0.00	1,006,246,388.89	0.45	-100.00	主要系转融通融入资金减少
卖出回购金融资产款	30,990,115,136.73	12.22	31,784,789,943.10	14.15	-2.50	主要系质押式报价回购、质押式卖出回购业务规模减少

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
代理买卖证券款	100,893,161,656.69	39.80	78,494,335,052.52	34.93	28.54	主要系客户保证金存款增加
代理承销证券款	19,800,903.22	0.01	56,301.84	0.00	35,069.19	主要系未结算代理承销款增加
预计负债	988,251.54	0.00	289,172.26	0.00	241.75	主要系融出证券信用减值损失增加
应付债券	47,297,944,398.58	18.66	47,116,151,400.48	20.97	0.39	主要系发行公司债券规模增加
租赁负债	340,046,462.03	0.13	513,368,553.34	0.23	-33.76	主要系租赁资产规模减少
递延收益	0.00	0.00	2,396,028.00	0.00	-100.00	主要系本期转入其他收益

其他说明

截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产总额 2,535.31 亿元，比上年末增加 288.38 亿元，增幅 12.83%。其中，货币资金、结算备付金及存出保证金 1,167.82 亿元，占总资产的 46.06%，较上年末增加 228.27 亿元；各项金融投资及衍生金融资产 788.15 亿元，占总资产的 31.09%，较上年末增加 50.66 亿元；融出资金、买入返售金融资产 466.01 亿元，占总资产的 18.38%，较上年末增加 15.68 亿元；长期股权投资、固定资产及其他 113.32 亿元，占总资产的 4.47%，较上年末减少 6.24 亿元。报告期内，公司资产规模稳定，结构合理，流动性充足。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司负债总额 2,006.63 亿元，较上年末增加 212.28 亿元，增幅 11.83%。扣除代理买卖证券款和代理承销证券款后，资产负债率为 65.36%，较上年末下降 3.68 个百分点。公司负债中，代理买卖证券款、代理承销证券款 1,009.13 亿元，占总负债的 50.29%，较上年末增加 224.19 亿元；长期借款、应付债券 481.52 亿元，占总负债的 24.00%，较上年末增加 0.44 亿元；短期借款、应付短期融资款、拆入资金及卖出回购金融资产款 432.60 亿元，占总负债的 21.56%，较上年末增加 1.41 亿元；应付职工薪酬、应交税费及其他 83.38 亿元，占总负债的 4.16%，较上年末减少 13.76 亿元。公司负债结构合理，偿债能力强。

2、境外资产情况

(1) 资产规模

其中：境外资产 6,058,593,046.42（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 2.39%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

报告期末，公司主要资产受限情况请参见本报告“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受限资产”的相关内容。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

报告期内，公司行业经营性信息分析请参见本报告“第三节 一、报告期内公司从事的业务情况”及“第三节 二、报告期内公司所处行业情况”相关内容。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期末，公司合并口径长期股权投资 4.01 亿元，较上年末减少 0.28 亿元，降幅 6.61%。具体参见本报告“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 17. 长期股权投资”，“第八节 财务报告 十、合并范围的变更”，“第八节 财务报告 十一、在其他主体中的权益”。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

单位：元 币种：人民币

资产类别	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/赎回金额	其他变动	期末数
交易性金融资产	35,863,568,541.04	-899,866,375.58			8,690,177,331.79		175,146,538.05	43,829,026,035.30
其他债权投资	33,282,238,095.39		-54,627,738.24	1,233,769.08		8,060,819,197.78	-153,008,597.59	25,013,782,561.78
其他权益工具投资	2,884,934,862.34		415,228,859.00		7,740,119,497.21	1,937,187,649.68	-3,028,337.23	9,100,067,231.64
衍生金融工具	60,666,149.47	-179,852,275.72					-63,568,536.42	-182,754,662.67
合计	72,091,407,648.24	-1,079,718,651.30	360,601,120.76	1,233,769.08	16,430,296,829.00	9,998,006,847.46	-44,458,933.19	77,760,121,166.05

注：因证券自营为公司主营业务，交易频繁、交易品种类别较多，且公司已在本报告“第八节 财务报告”中披露了投资类别、公允价值变动、投资收益等情况，因此不按照证券明细披露相关情况。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

(4) 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中泰期货	子公司	期货经纪、期货交易咨询及资产管理等	100,190.00	4,519,880.65	263,625.01	69,436.94	12,287.93	8,553.95
中泰资本	子公司	私募股权投资基金	222,000.00	204,357.22	203,058.97	3,904.69	582.28	551.75
中泰创投	子公司	另类投资业务	400,000.00	539,390.03	503,126.91	2,857.06	1,433.26	3,686.18
中泰国际	子公司	在香港开展企业融资、财富管理和经纪、资产管理、固定收益产品销售及交易、投资、研究和机构销售等	366,756.8375 万港元	605,859.30	33,828.26	-16,181.78	-83,638.47	-83,089.49
中泰资管	子公司	资产管理和公募基金	16,666.00	139,221.19	98,016.82	59,034.07	17,036.94	14,386.83
万家基金	子公司	基金募集、基金销售、资产管理等	30,000.00	464,574.70	276,586.06	207,531.80	51,754.30	37,517.23
齐鲁股权	子公司	为非上市公司股权、债权、资产支持证券的登记、托管、挂牌等服务	22,500.00	45,250.91	34,409.37	3,430.39	102.50	25.99
中泰物业	子公司	物业管理服务等	82,834.71	512,965.40	83,140.66	25,364.80	368.89	278.57

注：中泰国际主营业务收入 -17,103.91 万元，净利润下降的原因主要系本期计提债权投资信用减值损失增加。

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

（八）公司控制的结构化主体情况

公司控制的结构化主体情况具体参见本报告“第八节 财务报告 十一、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

证券行业锚定建设一流投资银行和投资机构目标，以服务实体经济为根本宗旨，竞争格局在功能优化中加速重构，高集中度特征凸显，业务模式向价值创造转型，数智化成为发展核心驱动力，行业迈向高质量可持续发展新阶段。

马太效应持续强化，资源向头部集中。行业延续“强者恒强”格局，头部券商凭借资本规模、风控能力、业务协同等优势构建竞争壁垒，行业并购重组步伐加快，进一步推动资源向优质头部机构集聚；中小券商受费率下行影响，同质化业务承压，差异化定位、区域特色化经营成为核心发展路径。

业务模式全面转型，聚焦价值创造核心。在费率下移、监管引导和客户需求升级的多重驱动下，行业从通道化向价值创造驱动转型。财富管理践行买方投顾逻辑，向账户资产经营迁移；投行业务从单一项目承揽转向企业全生命周期服务；自营业务做市占比提升，成为增量收入来源；资管业务摒弃规模导向，回归主动管理本源；跨境金融服务体系深度构建，国际化发展进程加快。

数智化重构经营逻辑，赋能行业提质增效。金融科技从业务工具升级为券商经营核心抓手，数据中台、智能投研、智能风控等数智化能力建设，全面重构财富管理、投行、机构业务的全流程运营体系；人工智能、大数据等技术优化运营成本与效率，通过精准客户画像、实时风险穿透，推动行业从人力驱动向算力赋能深度转型。

（二）公司发展战略

公司聚焦高质量发展首要任务，坚持稳中求进工作总基调，以党的建设为统领，守牢合规展业、廉洁从业两条底线，锤炼推动高质量发展、服务客户、防范化解风险三大本领，实现客户基础量增质优、业务体系综合协同、金融科技智能赋能、资本实力有效提升四大突破，做强财富管理、投资银行、投资交易、研究与机构、资产管理五大业务板块，持续扩大规模实力，增强核心功能、提升核心竞争力，不断塑造公司高质量发展新优势，奋力建设忠诚、合规、创新、美美与共的一流证券公司。

（三）经营计划

公司将坚持“管理提质、经营增效”，聚焦高质量发展首要任务，锚定“七个一流”证券公司建设，扛起山东证券业旗帜，奋力建设忠诚、合规、创新、美美与共的一流证券公司，确保“十五五”开好局、起好步，为金融强国建设和推进中国式现代化贡献中泰力量。一是高质量编制“十五五”规划，系统重构绩效考核体制机制，积极构建高质量发展数智基础，

持续夯实治理根基，充分激发高质量发展动力活力。二是深度融入国家和山东省重大战略，提升服务实体经济质效，服务居民财富保值增值，助力培育壮大新质生产力，切实助推金融强国建设。三是提升财富管理支撑度、投资银行美誉度、自营业务贡献度、研究与机构业务赋能度、资产管理精细度和子公司产出度，切实构筑高质量发展坚强支撑。四是精准引进高端人才，统筹推进梯队建设，切实把人才规模优势转化为高质量发展胜势。五是压实职责强统筹，严管重点防风险，聚焦数智提效能，夯实基础稳声誉，全面提升风险合规管理体系的前瞻性、系统性和有效性，为公司高质量发展筑牢风险防线。

（四）可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

1、可能面对的风险

（1）合规风险

合规风险是指因公司或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。

（2）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）变动而给证券公司带来损失的风险。公司面临的市场风险主要类别包括：①利率类风险：主要来自于公司固定收益类投资组合（包括债券、利率互换和国债期货等）在收益率曲线结构、利率波动性及信用利差等变化上的风险敞口。②汇率类风险：主要来自于公司在外汇汇率即期、远期价格及波动率变化上的风险敞口。③其他价格风险：主要来自于公司证券自营、做市交易等业务在股票、股票组合、股指期货、期权、大宗商品现货、商品期货的价格及波动率变化上的风险敞口。

（3）信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司面临的信用风险主要分布在融资类业务、债券投资交易业务、场外衍生品业务、非标准化债权资产投资业务等。

（4）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。

（5）操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

（6）声誉风险

声誉风险是指由于公司行为或外部事件及其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。

（7）洗钱与恐怖融资风险

公司面临的洗钱、恐怖融资和扩散融资风险是指公司的产品或服务可能被利用从事洗钱、恐怖融资、扩散融资等违法犯罪活动，从而引发声誉风险、法律风险等连带风险，并导致客户流失、业务损失和财务损失。

2、落实全面风险管理情况

公司持续贯彻落实《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》等监管要求，围绕风险“全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对”，不断夯实文化、制度、组织、系统、人才等风险管理保障基础，建立了与自身发展战略相适应的全面风险管理体系并持续优化。

公司积极培育中国特色金融文化，深入践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业核心价值观，推行稳健的风险文化，倡导“全面、稳慎、敏捷、专业”的风险管理理念。公司通过多种措施持续宣导风险文化，加强风险管理工具、方法和技能培训，提升员工风险识别、应对能力，营造良好的风险文化氛围。

公司建立了董事会 - 经理层 - 风险管理职能部门 - 业务及业务管理部门、分支机构和子公司四个层级的风险管理组织架构，形成层次分明、相互衔接、有效制衡的运行机制。公司董事会为公司全面风险管理的最高决策机构，董事会风险管理委员会在董事会的授权下，对公司总体风险偏好等重要事项进行审议。经理层为全面风险管理工作的组织机构，首席风险官代表经理层组织、协调、落实全面风险管理工作。风险管理部在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，合规管理总部、法律事务部、计划财务总部、企业文化部、金融科技委员会分别是合规风险（含洗钱风险）、法律风险、流动性风险、声誉风险、信息技术风险管理工作的主责部门。各部门、分支机构、子公司对各自业务范围内的风险管理有效性承担直接责任。

公司建立了分层分类的风险管理制度体系。《公司全面风险管理制度》为全面风险管理的纲领性文件；针对各类专项风险及压力测试、风险限额管理、风险信息报告等核心机制制定风险管理办法；针对主要业务领域制定风险管理实施细则，并根据监管要求及公司实际持续修订、完善，报告期内，公司修订风险管理制度 11 项。

公司建立多层次、多维度的风险计量体系，不断丰富风险计量工具和方法，持续提升风险计量的准确性和有效性，定期验证风险计量模型，跟踪模型运行情况，提升量化模型的合理性、严谨性、可靠性及稳定性。

公司建立了覆盖主要业务线及主要风险类型的风险限额指标体系，并建立风险限额逐日监测机制及授权管理机制，对各层级风险限额的执行情况进行监控和管理。公司全面、系统、持续地收集和分析各类内外部信息，识别、分析、评估公司面临的风险及影响，定期不定期向公司董事会、经理层报告。

公司持续完善与业务复杂程度和风险指标体系相适应的风险管理系统。风险管理系统已覆盖市场风险、信用风险、操作风险等主要风险类型，涉及各业务条线、分支机构及子公司，满足了对不同风险类型、不同业务风险的计量、监测、预警及分析、展示等个性化功能需求。

公司组建了专业的风险管理团队。公司风险管理人员专业背景涵盖经济、金融、会计、计算机、数学等相关领域，并在上海、北京建立了风险管理区域团队。

公司建立了多层次的风险应对机制。分业务条线建立重大风险和突发事件应急处置或管理机制，并通过压力测试、应急演练等机制持续改进和提升应急效率，保障业务连续性。日常风险管理中根据风险评估和预警结果，选择与公司风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，运用资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等方式应对风险。

3、各类风险的应对措施

(1) 合规风险

公司制定《公司合规管理基本制度》及相关配套合规管理制度，建立董事会及其风险管理委员会、经营管理层、合规总监、

合规管理总部、各单位合规管理人员科学合理、职责分明的合规管理架构体系，明确各级合规管理职责定位，确保分工明确、协同有效。公司通过合规审查、合规咨询、合规监测、合规检查、合规考核等方式，对公司经营管理中的合规风险进行识别、评估和监控，并通过合规管理有效性评估及时发现合规管理存在的问题或隐患，及时予以修正完善。同时，公司积极落实“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化建设要求，通过组织合规培训、强化合规宣导等工作，增强员工合规管理的思想自觉和行动自觉，持续提升公司文化软实力和核心竞争力。

报告期内，公司严格落实《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券公司合规管理实施指引》要求，持续优化合规管理机制，夯实合规管理基础，全面强化重点风险管控，切实把合规主体责任贯穿于经营管理和业务发展始终。

公司合规管理总部通过工作联系函、现场督导、约谈等方式，督促各部门认真整改经营管理和业务发展中出现的不规范事项或风险隐患；密切跟踪最新监管政策，定期发布监管案例学习资料、发布业务风险点和监管红线清单、举办专题培训，传递最新监管政策和动态，为公司各单位合规展业提供支持；坚持监管导向、问题导向，结合行业多发问题和监管关注重点，组织开展合规检查，持续跟踪整改落实情况，强化业务管理，防范合规风险；加强信息技术合规管理，构建并完善数字化、智能化的合规管理体系；持续对工作人员证券投资行为等进行监测、处理；持续优化信息隔离墙管理机制，重构信息隔离墙管理系统，防控内幕信息及未公开信息不当流动和使用；牵头组织完善客户投诉举报处理机制，履行客户投诉处理的协调、督办、核查、责任认定与报告；完善子公司合规管理机制，就子公司重大事项提供合规意见，加强合规宣导与培训，定期分析子公司主要合规风险点并提出合规建议，积极推动完成整改事项。审计稽核部牵头组织对公司合规管理的有效性进行评估，并就评估发现的问题督促相关单位落实整改。

（2）市场风险

公司主要通过限额管理、风险计量、情景分析、敏感性分析、压力测试等方式实施市场风险管理。

公司制定并持续完善《公司市场风险管理办法》，明确市场风险管理的目标、原则、组织架构、相关职责等，制定市场风险识别、评估、监测、应对和报告的方法和流程。公司根据发展战略、风险偏好和业务发展目标，结合市场风险识别和评估情况，考虑各类型业务的市场风险特征，建立公司整体业务单位等多层级的市场风险限额体系。公司建立市场风险限额制定、调整的分级审批流程，明确各层级的审批授权。公司建立定期和不定期的市场风险限额调整机制，每年对市场风险限额进行重检，并按需进行调整。

公司对不同业务类别的市场风险选择适当的方法计量市场风险，通过以 VaR（在险价值）模型为主的市场风险量化指标体系对各项投资交易类业务承担的市场风险情况进行计量和管控，VaR 模型覆盖了权益价格风险、商品价格风险、利率风险、汇率风险等风险类型，能够衡量由于证券价格变动、利率曲线变动、汇率变动等因素导致的市场风险变动。通过 RNIV（未被在险价值覆盖的风险）模型计量全国股转系统做市业务风险。公司定期对风险计量模型进行返回检验，根据返回检验结果对模型进行改进优化。

公司结合情景分析、敏感性分析、压力测试等方法对证券组合的风险进行动态、前瞻性评估，建立了市场风险定期不定期报告机制，在风险限额超限、市场发生显著波动等情形下，公司根据市场环境、市场风险监测和评估结果，采取风险对冲、降低仓位、限额调整、止损等风险应对措施。截至报告期末，集团持仓投资组合一天 95% 市场风险 VaR 为 0.79 亿元。

（3）信用风险

公司主要通过限额管理、准入管理、内部评级、同一客户管理、统一授信、压力测试等方式实施信用风险管理。

公司制定并持续完善《公司信用风险管理办法》，明确信用风险管理的原则、组织架构、相关职责等，制定信用风险识别、

评估、监测、应对和报告的方法和流程。公司建立了覆盖主要业务线的信用风险限额体系，基于指标类型、适用层级和管理目标，对风险限额实施分类分级管理，建立定期和不定期的信用风险限额调整机制。

对于涉及信用风险的业务，公司根据业务特点设置合理的准入要求。公司建立健全内部评级管理制度，根据内部实际情况及管理需要确定内部评级管理制度覆盖的业务范围。对于融资类业务，公司对跨部门或跨主体的同一业务制定相对一致的风险管理流程和标准，并遵循“了解你的客户”原则制定同一客户的认定标准，对同一客户的融资类业务进行汇总和监控。公司综合评价客户资信状况、信用风险和信用需求等因素，结合公司自身的风险承受能力，核定客户授信要素，并通过对客户授信使用情况监控管理来集中、统一控制客户信用风险敞口。

公司根据全面风险管理要求，建立常态化的信用风险压力测试机制，并根据市场变化、业务变化和 risk 水平情况，在压力测试中充分考虑信用风险因素。公司根据内部管理需要建立舆情监控机制，确定舆情监控的业务范围和对象，加强业务存续期间的舆情管理。公司根据违约事项的具体情况，通过担保品追加、担保品变现、提前了结合约、诉讼追偿等多种方式，及时处置、处理和化解信用风险。

（4）流动性风险

公司主要通过限额管理、现金流分析、优质流动性资产储备、压力测试、应急演练、融资管理等方式实施流动性风险管理。

公司制定并持续完善《公司流动性风险管理办法》，明确流动性风险管理的目标、原则、组织架构、相关职责等，制定流动性风险识别、计量、监测和控制的方法和流程。公司对流动性风险实施限额管理，根据业务规模、性质、复杂程度和外部市场发展变化等情况，设定流动性风险限额并对执行情况进行监控。

公司建立现金流预测和分析框架，计量、监测和控制不同情景下未来不同时段现金流缺口；公司按照审慎原则确定优质流动性资产规模和构成，保持多层次的充足的优质流动性资产储备，以确保公司在压力情景下能够及时获得充足资金满足流动性需求；公司建立流动性风险压力测试机制，分析承受短期和中长期压力情景的能力，确定风险点和薄弱环节，并将压力测试结果运用于公司的相关决策过程；公司定期开展流动性风险应急演练，并根据应急演练情况，对流动性风险应急处置流程及机制进行优化与完善。

公司重视与各大商业银行保持良好的合作关系，注重规范经营，维系良好信誉，保持畅通的融资渠道，必要时可通过资金拆借、债券回购、短期融资券、短期公司债、公司债、次级债、收益凭证及其他符合法律及监管规定的方式进行融资，以解决资金需求。

报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率均符合监管标准及监管预警标准。

（5）操作风险

公司主要运用风险与控制自我评估（RCSA）、损失数据收集（LDC）、关键风险指标（KRI）、操作风险信息报告、压测情景设置分析等方式实施操作风险管理。

公司制定并持续完善《公司操作风险管理办法》，明确操作风险管理的目标、原则、组织架构、相关职责等，制定操作风险识别、评估、监测、应对和报告的方法和流程。公司利用风险与控制自我评估（RCSA）工具识别经营管理活动中的内外部操作风险因素，评估风险状况，确定操作风险管理关注的重点领域和环节。公司建立操作风险损失数据收集机制，利用操作风险管理系统等工具收集内外部损失数据（风险事件），明确损失数据收集的标准与报告流程，全面、持续地开展操作风险损失数据识别、收集、汇总、分析、报告工作。

公司根据监管要求、操作风险识别与评估结果、内外部操作风险损失数据等设立覆盖重点关注领域和关键业务流程的后端趋势监测指标；建立畅通的操作风险报告机制，对于操作风险与控制自我评估、关键风险指标、操作风险状况分析等实行定期报告制度；将操作风险纳入综合压力测试情景设置分析过程。公司结合风险识别、评估结果，采取合理的操作风险控制或缓释措施，降低、分散、规避或转移操作风险，并将其控制在可接受的水平。

公司持续开展全员防控操作风险的管理理念和文化宣导，强化操作风险管理要求和相关工具方法使用技能培训；加强对关键领域的操作风险管理专项指导及检查，针对性优化操作风险管理系统功能，持续提升操作风险管理规范化、精细化水平。

（6）声誉风险

公司制定并持续完善《公司声誉风险管理办法》，明确声誉风险管理的目标、原则、组织架构、职责分工、管理流程和工作人员行为规范等要求，并通过评估、稽核、检查等手段保证声誉风险管理制度的贯彻落实。公司遵循全程全员、预防第一、审慎管理、快速响应原则，形成集中统一管理、分级授权实施的声誉风险管理架构，通过建立积极、有效的声誉风险管理机制，实现对声誉风险的科学监测、正确识别、有效控制和及时化解，最大程度地防范和减少声誉事件对公司及利益相关方、行业造成的损失和负面影响，维护公司良好形象，为公司健康发展营造有利的外部环境。

公司定期汇总自身面临的主要风险以及所包含的风险因素，确定可能影响公司声誉的风险来源，全面、系统、持续地收集和识别相关内外部信息，对公司经营管理各领域充分考虑声誉风险并做好事前评估，及时制定应急预案。公司声誉风险归口管理部门企业文化部设立声誉风险管理岗，每日监测各类媒体的舆情动态，做好声誉风险因素的搜集、整理、分析和舆情研判工作，督促相关单位采取相应的声誉风险控制措施或手段。根据声誉事件分级分类结果，充分调查并及时报告风险情况，积极稳妥做好风险应对处置，并做好事后评估改进。

报告期内，公司整体舆情平稳，未发生重大声誉风险事件。

（7）洗钱与恐怖融资风险

公司根据《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）》（银反洗发〔2018〕19号）制定了《公司洗钱风险管理基本制度》，建立健全董事会负责下的反洗钱组织架构，形成公司反洗钱工作领导小组统筹协调、合规部门牵头组织实施、相关业务部门和分支机构落实执行的反洗钱管理体系。

公司遵照“风险为本”理念合理配置资源，制定洗钱风险管理制度和流程，根据客户风险状况采取相应的尽职调查措施，对洗钱风险进行持续识别、审慎评估、有效控制及全程管理，有效防范并及时化解各类风险隐患。

报告期内，公司对最新洗钱风险评估政策进行了研究学习，启动了新一轮洗钱风险自评估工作。为提高人员履职能力、堵塞人员履职漏洞，公司组织一系列反洗钱工作培训，提升公司洗钱和恐怖融资风险管理水平。积极履行反洗钱宣导义务，为增强反洗钱宣传工作的影响力、联动性和常态化，将反洗钱宣传同投资者教育、反诈等内容相结合，通过线上线下互动开展各类形式多样的宣教活动，使社会公众反洗钱意识得到进一步提升。

4、合规风控及信息技术投入

公司重视合规风控投入。报告期内，公司持续优化完善合规风控管理体系，为公司稳健发展奠定良好基础，合规风控方面的投入主要包括：合规风控人员薪酬，合规风控类专业培训，合规风控类相关系统建设，基于提高合规风控能力组织的国内外交流、调研活动，向国内著名咨询机构购买合规风控类咨询服务，组织合规风控类会议、监督检查等方面的日常运营开支等。2025年，母公司在以上方面共投入金额27,135.23万元，占母公司2025年度营业收入的3.03%。

公司投入大量资源提高信息技术水平、优化信息系统，以提供安全、稳定及个性化的服务，保障和支持业务发展。信息技术投入主要包括：基础设施建设，网络规划调整，系统建设与安全管控，扩充研发力量，信息技术人员薪酬，金融科技培训及交流，外部咨询，日常运营支出等。2025年，母公司信息技术投入总额100,300.12万元，占母公司2025年度营业收入的11.19%（注：信息技术投入不包括风控、合规投入）。

（五）其他

1. 业务创新情况及风险控制

报告期内，公司坚持依法合规、守正创新，深入实施对标提升和国企改革深化提升行动，构建数字化、一体化发展新格局。公司持续推动业务、产品、服务及管理模式创新，有效释放业务空间、改善客户结构、增强盈利能力。加强创新成果对外推广，积极参加监管部门、行业协会等组织的创新课题成果评奖申报，基于人工智能与触点数字化的证券公司智能运营平台、基于AIGC多模态超融合混合结构的仓颉大模型平台两项研究成果分别荣获中国人民银行颁发的“金融科技发展奖”二等奖、三等奖；绿色金融背景下上市公司ESG评价体系研究荣获山东省企联企业管理科学基金会等七单位联合颁发的特等奖；另有多项创新课题成果分别荣获中国证券业协会优秀课题、山东省支持经济高质量发展优秀金融创新产品、山东省“好品金融”产品、山东省金融学会重点研究课题一等奖等荣誉称号。

公司针对新业务建立了风险评估制度，明确新业务的定义、风险评估的组织架构及流程。重点评估新业务的运作模式、估值模型及风险管理的基本假设、各主要风险以及压力情景下的潜在损失，保障公司新业务依法合规并在风险可测、可控、可承受范围内有效开展。公司建立发起单位-审查部门-经理层风险控制委员会的三层新业务评估组织架构，发起单位对拟开展新业务的关键风险点、管控措施以及制度、人员、资金系统、场所等要素进行分析，开展新业务的回顾工作。审查部门包括各风险主责部门，并根据需要邀请其他部门参与。经理层风险控制委员会对新业务进行审议，对是否开展新业务进行决策。公司定期向董事会、经理层报告新业务开展情况，确保相关风险信息得到及时传递、有效沟通。

2. 风险控制指标监控体系及资本补足机制

（1）风险控制指标动态监控情况。公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》等监管要求，持续建立健全以净资本和流动性为核心的风险控制指标动态监控机制。一是公司搭建的动态监控系统能够覆盖影响净资本和流动性等风险控制指标的各项业务，动态计算各项风险控制指标，及时、准确生成监管报表；二是公司按照严于监管预警标准的原则设置风险控制指标监控阈值，并明确相应的报告路径和应对预案；三是公司逐日监测各项风险控制指标运行情况，及早研判、及时报告和处理风险事项，并按照规定程序向监管机构报送风险控制指标监管报表及指标变动情况报告。报告期内，公司不断完善制度、优化流程、升级系统，确保风险控制指标动态监控机制有效运行。

（2）风险控制指标压力测试情况。公司将压力测试作为前瞻性管控风险控制指标、优化资本结构的重要工具。报告期内，公司持续提升测试参数精细化程度，保障测试结果科学性和有效性，根据监管要求、内部经营管理需要，针对年度经营计划及预算、月度资产负债配置计划、风险限额调整、投行承销项目、向子公司增资增信等重大事项，采用敏感性分析、情景分析等多种方法，测试压力情景下公司风险控制指标的达标情况及承受能力。根据压力测试结论及反向压力测试结果，提出资本补充计划或调整资产负债结构的建议，确保公司风险控制指标持续符合监管要求及公司偏好。

（3）资本补足情况。公司建立并持续优化净资本动态补足机制，积极拓宽资本补充渠道。当资本充足目标持续下降或存在潜在大幅下降因素时，公司将采取调整自营业务持仓结构、优化资产负债结构、控制费用支出、发行长期次级债或增资扩股等方式补充净资本。报告期内，公司通过公开发行三年期科创次级债、向特定对象发行A股股票分别募集资金5亿元、

60 亿元，有效增强了净资本实力，拓展了业务发展空间。

3. 资金需求

2025 年，公司各项业务持续健康有序开展。报告期内，公司完成向特定对象发行 A 股股票，募集资金人民币 60 亿元；完成公开发行五期公司债券（25 中泰 01 续发债与原存量债券合并计算），发行规模合计人民币 145 亿元；公开发行一期科技创新次级债券，发行规模人民币 5 亿元；公开发行三期短期公司债券，发行规模人民币 50 亿元；公开发行五期短期融资券，发行规模人民币 115 亿元。

报告期内，公司累计发行收益凭证 849 只，发行规模总计人民币 76.46 亿元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司收益凭证存续 300 只，存续规模人民币 24.79 亿元。报告期内收益凭证兑付规模人民币 81.14 亿元，到期收益凭证均按合同约定按期兑付，未发生延迟兑付或违约兑付事件。

2026 年，公司将根据业务发展的需要，继续做好负债与流动性管理，科学合理安排负债规模和结构，保持合理稳健的杠杆水平。

4. 融资渠道和融资能力

公司根据市场环境和自身发展需要，按照法律法规、主管部门有关政策，在证券交易所、全国银行间债券市场、全国银行间同业拆借市场、机构间私募产品报价与服务系统及证券公司柜台市场，通过债券回购、同业拆借、转融资、发行收益凭证、短期公司债券、证券公司短期融资券等方式融入短期资金；通过权益融资、发行公司债券、次级债券、永续次级债券、私募债券或其他主管部门批准的方式融入中长期资金。

公司规范经营，信誉良好，具备较强的盈利能力和偿付能力，具有良好的信用记录，建立并持续完善融资策略，积极创新融资方式，不断拓宽融资渠道，提升融资能力。同时，加强同业合作，与各大商业银行保持良好的合作关系，获得多家商业银行综合授信，授信额度 1,600 多亿元。通过提高融资来源的多元化和稳定程度，使公司的整体流动性状态有效维持在较为安全的水平。

5. 维持流动性水平所采取的措施和相关管理政策

公司高度重视流动性管理，坚持全面性、审慎性、预见性、集中性原则，加强资金管理，在经营战略上注重资产、负债的规模与结构管理，在融资规划上注重来源与运用在规模、结构、期限上的匹配。

公司资产质量优良，从根本上保障了资产的流动性。日常工作中，公司对各业务条线确定规模限额和风险限额，对流动性风险控制指标等实行动态监控，确保持续符合监管要求。公司遵纪守法，合规经营，维护良好的金融信用，积极做好融资通道和交易对手的维护与拓展，确保融资渠道的畅通。

公司不断加强流动性风险的管理。一方面，建立了包括流动性风险在内的全面风险管理体系，提高了流动性风险管理的系统性、全面性和准确性。另一方面，不断拓宽融资渠道，成功发行公司债、短期公司债券、次级债、短期融资券、收益凭证等，进一步提高公司防范资金流动性风险的能力。公司可用资金和优质流动性资产储备能够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。

6. 账户规范情况

报告期内，公司严格落实监管要求，不断完善账户管理系统，有效核实投资者身份信息、充分了解投资者业务办理意愿，做好投资者教育及风险揭示等工作，不断提升公司运营效率、风险控制能力和客户服务水平，有效杜绝新开不规范账户的情

形。同时，公司加强了账户管理工作，建立了完善的账户规范管理工作长效机制，持续落实中国证券登记结算有限责任公司账户规范要求，对剩余不合格账户、司法冻结账户、剩余风险处置账户、纯资金账户、剩余小额休眠账户等积极实施清理规范。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不合格账户 697 户；司法冻结账户 19 户；风险处置账户 308,118 户；纯资金账户 186,562 户；休眠账户 635,727 户。

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

适用 不适用

03

公司治理

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

公司根据《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的规定，持续完善治理机制，不断加强规范运作，有效提升公司治理水平。公司建立了由股东会、董事会及其专门委员会和经营管理层组成的健全的法人治理结构，制定了《公司章程》《公司股东会议事规则》《公司董事会议事规则》《公司独立董事工作细则》《公司总经理工作细则》等一系列公司治理的规章制度，形成了权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制，为公司经营发展提供了保障。

（一）股东和股东会。股东会是公司的权力机构，股东依照法律法规和《公司章程》规定享有权利并承担义务。《公司章程》《公司股东会议事规则》中规定了股东会的召集、提案、通知、召开、表决和决议等事项。公司股东会根据相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》《公司股东会议事规则》的规定规范运作，切实维护公司和股东合法权益。报告期内，公司共召开4次股东会，股东会的召集和召开程序、表决程序等事项符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（二）董事和董事会。公司董事遵守法律法规及《公司章程》有关规定，忠实、勤勉履职。《公司章程》《公司董事会议事规则》中规定了董事会会议的召集和主持、召开、记录、决议以及决议的执行等事项。公司董事会按照有关法律法规、规范性文件和《公司章程》《公司董事会议事规则》的规定规范运作，科学决策。报告期内，公司共召开9次董事会会议，董事会会议的召集和召开程序、表决程序等事项符合《公司法》和《公司章程》的规定。

公司建立独立董事制度，设独立董事4名，包括2名会计专业人士。《公司章程》《公司独立董事工作细则》中规定了独立董事的任职、提名、选举、更换、履职等事项。报告期内，公司认真落实《上市公司独立董事管理办法》等规定，共召开6次独立董事专门会议，公司独立董事按照有关法律法规、规范性文件和《公司章程》《公司独立董事工作细则》的规定，客观、忠实、勤勉履行职责，在董事会中发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，维护公司整体利益，保护中小股东合法权益。

公司董事会设审计委员会、战略与可持续发展委员会、风险管理委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会 5 个专门委员会，并制定相关工作细则。专门委员会成员全部由董事组成，专门委员会成员具有相应的专业知识和工作经验。审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中的独立董事占 1/2 以上，并由独立董事担任委员会主任；审计委员会中有两名独立董事是会计专业人士，并且从事会计工作 5 年以上。报告期内，公司各专门委员会认真行使《公司章程》规定的职权。

公司于 2025 年 10 月撤销监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权。

(三) 高级管理人员。公司设总经理 1 人及副总经理、合规总监、首席风险官、财务总监、董事会秘书、首席财富官、首席信息官等高级管理人员。公司高级管理人员的聘任依照有关法律法规和《公司章程》的规定进行。截至 2025 年 12 月 31 日，公司高级管理人员共 8 人。公司高级管理人员遵守相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，忠实、勤勉履行职责，认真组织实施董事会决议。

(四) 信息披露与透明度。公司修订《公司信息披露事务管理制度》《公司重大信息内部报告制度》《公司内幕信息知情人登记管理制度》等规章制度，加强信息披露事务管理。报告期内，公司持续优化信息披露工作机制，组织信息披露专题培训，不断提升信息披露质量，全年编制披露公告文件 140 余项，提高了公司透明度。

(五) 投资者关系管理。公司修订《公司投资者关系管理制度》，进一步优化投资者关系管理工作机制，投资者关系管理水平持续提升。报告期内，公司积极拓宽沟通交流渠道，通过投资者热线、电子邮箱、上证 e 互动、业绩说明会等途径及时回应投资者关切，全年接听咨询电话 180 余次，回复 e 互动问答 19 条；参加 2025 年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动，召开业绩说明会 3 次。积极响应监管政策导向，制定《公司市值管理制度》、“提质增效重回报”行动方案，健全市值管理机制，强化市值管理工作。实施上市后首次股份回购并注销，回购金额 3 亿元，维护投资者权益。加强价值传递与双向沟通，切实发挥资本市场传导枢纽作用，推动投资者认可与公司品牌形象稳步提升。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

2022 年 7 月 28 日，枣矿集团成为公司控股股东，枣矿集团的控股股东为山能集团。山能集团的控股子公司上海中期期货股份有限公司与公司控股子公司中泰期货股份有限公司、中泰汇融资本投资有限公司从事相同或相近业务。为规范和解决上述同业竞争问题，枣矿集团、山能集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺自成为公司直接或间接控股股东之日起 60 个月内，按照相关监管机构及法律法规的要求，并尽合理努力，对于山能集团及山能集团控制的企业与公司及其控制企业构成同业竞争或潜在同业竞争的业务，综合运用资产重组、资产置换、资产转让、资产收购、委托管理等方式，依法对所涉及相关主体的相关业务进行适当调整，积极推动同业竞争问题的解决。公司将督促山能集团、枣矿集团严格履行上述相关承诺。

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
王洪	董事长	男	53	2022-12-08	至今	0	0	0	-	78.61	否
冯艺东	董事	男	53	2020-11-23	至今	0	0	0	-	78.61	否
	总经理			2022-10-24	至今						
吕祥友	董事	男	54	2023-10-10	至今	0	0	0	-	64.42	否
茹刚	董事	男	53	2024-04-29	至今	0	0	0	-	0.00	是
王文波	董事	男	56	2024-04-29	至今	0	0	0	-	0.00	是
谢蛟龙	董事	男	48	2024-04-29	至今	0	0	0	-	0.00	是
孙海昕	职工董事	女	53	2025-06-26	至今	0	0	0	-	40.13	否
杜兴强	独立董事	男	51	2024-04-29	至今	0	0	0	-	20.00	否
刘玉珍	独立董事	女	62	2024-12-26	至今	0	0	0	-	10.33	否
靳庆军	独立董事	男	68	2024-04-29	至今	0	0	0	-	20.00	否
慕好东	独立董事	男	65	2021-07-07	至今	0	0	0	-	20.00	否
袁西存	副总经理	男	57	2018-11-20	至今	0	0	0	-	59.82	否
张浩	副总经理	男	48	2023-08-28	至今	0	0	0	-	59.82	否
	董事会秘书			2025-06-26	至今						
胡增永	首席财富官	男	53	2023-08-28	至今	0	0	0	-	77.68	否
亓兵	合规总监	男	57	2020-08-03	至今	0	0	0	-	77.68	否
张勇	首席信息官	男	57	2021-03-30	至今	0	0	0	-	77.68	否
胡开南	首席风险官	男	57	2022-01-05	至今	0	0	0	-	77.68	否
张静	财务总监	女	51	2024-04-29	至今	0	0	0	-	40.58	否
张晖 (离任)	职工董事	女	55	2021-10-29	2025-06-26	0	0	0	-	45.32	否
	董事会秘书			2014-09-04	2025-06-26						
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	848.36	/

注：1. 董事、高级管理人员报告期内从公司获得的税前薪酬总额统计口径为其在报告期内担任董事、高级管理人员职务而计提且发放的薪酬，不含公司承担的社保公积金、企业年金、交通补贴和其他递延薪酬，在公司担任非董事、高级管理人员职务期间领取的薪酬未统计在内。

2. 报告期内，在公司领取薪酬的董事、高级管理人员最终薪酬仍在核定确认过程中，其余部分待核定确认之后再行披露。
3. 报告期内，公司董事、高级管理人员未从公司获得非现金薪酬。
4. 根据《公司董事监事薪酬管理与绩效考核办法》，公司独立董事工作补贴分上半年和下半年两次发放。

姓名	主要工作经历
王 洪	1972年5月生，中国国籍，无永久境外居留权，管理学博士，正高级经济师。曾任山东省交通开发投资公司国际业务部科长、副经理、经理；山东省国有资产投资控股有限公司投资发展部部长，副总裁、党委委员，党委副书记、总裁等职务。现任公司党委书记，2022年12月至今任公司董事长。
冯艺东	1972年7月生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生，理学博士。曾任中国证券登记结算公司部门总监；聊城市副市长（挂职）；东营市副市长等职务。2020年11月至今任公司董事，2022年10月至今任公司总经理。
吕祥友	1971年2月生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历，正高级经济师。曾任莱芜钢铁集团有限公司财务处（部）科员、副科长、科长，鲁银投资集团股份有限公司董事会秘书兼办公室主任，天同证券风险处置工作小组托管组成员，公司人力资源部总经理、党委组织部部长、职工董事、董事会秘书、合规总监、副总经理、首席风险官、总法律顾问、党委委员、党委副书记、党委常委，曾兼任齐鲁股权交易中心有限公司党委书记、董事长，中泰期货股份有限公司党委书记、董事长等职务。现任公司党委副书记、工会主席，2023年10月至今任公司董事。
茹 刚	1972年3月生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生，正高级经济师、正高级会计师。曾任淄博矿业集团有限责任公司监事、外部董事、财务总监，兖矿集团有限公司外部董事、财务总监，山东能源集团有限公司外部董事、财务总监。现任山东能源集团有限公司副总经理、总审计师，兼任兖煤澳大利亚有限公司（03668.HK）董事长、山东能源集团财务有限公司董事。2024年4月至今任公司董事。
王文波	1969年10月生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生，高级经济师。曾任山东高速集团有限公司安全管理部、资产安全部、投资发展部、审计法务部职员，重点项目监控办公室主任，审计法务部副部长，固定资产管理办公室主任，投资发展部（产权管理部）部长等职务。现任山东高速集团有限公司首席专家、投资发展部部长，兼任山东海洋集团有限公司外部董事、山东通汇资本投资集团有限公司外部董事、山高控股集团有限公司（00412.HK）非执行董事、山高新能源集团有限公司（01250.HK）执行董事。2024年4月至今任公司董事。
谢蛟龙	1977年11月生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，正高级会计师。曾任淄博矿业集团有限责任公司财务管理部职员、副科长、科长，山东能源集团有限公司资本运营部主管、财务管理部经理、股权改革改制办公室经理、资本运营部主任经济师、资产管理部副部长、资本运营部部长等职务。现任山东能源集团新能源集团有限公司财务总监、总法律顾问，兼任山东能源煤业有限责任公司董事长。2024年4月至今任公司董事。
孙海昕	1972年12月生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历，正高级会计师，注册会计师，美国注册管理会计师。曾任山东省国际信托投资公司展业证券营业部财务部经理、证券总部财务部副经理，公司计划财务总部副总经理，登记结算部副总经理、总经理，公司总经理助理等职务。现任公司党委委员、执行总监、工会副主席、运营中心总经理，兼任中泰证券（上海）资产管理有限公司董事。2025年6月至今任公司职工董事。
杜兴强	1974年1月生，中国国籍，无永久境外居留权，管理学博士，教授。曾任厦门大学会计系讲师、副教授。现任厦门大学会计系主任、教授、博士生导师。2024年4月至今任公司独立董事。
刘玉珍	1963年11月生，中国台湾籍，无其他永久境外居留权，管理学博士，教授。曾任台湾中正大学金融系副教授、教授、系主任，台湾政治大学财务管理系教授、系主任，北京大学光华管理学院金融系主任、金融硕士项目主任等职务。现任北京大学博雅特聘教授，北京大学光华管理学院金融学教授、博士生导师，北京大学金融发展研究中心主任，兼任中国资本市场学会学术委员会委员、创新发展专业委员会委员。2024年12月至今任公司独立董事。
靳庆军	1957年8月生，中国国籍，拥有香港永久居留权，法学硕士，律师。曾任香港孖士打律师行、英国律师行 Clyde & Co 律师，中信律师事务所律师，信达律师事务所合伙人，北京市金杜律师事务所合伙人。现任北京当红晴天律师事务所合伙人，兼任景顺长城基金管理有限公司独立董事、深圳市京基智农时代股份有限公司（000048.SZ）董事、金石资本集团有限公司（01160.HK）非执行董事及董事会主席、时代中国控股有限公司（01233.HK）独立非执行董事、中发展控股有限公司（00475.HK）独立非执行董事、金涌投资有限公司（01328.HK）独立非执行董事、浦林成山控股有限公司（01809.HK）独立非执行董事。2024年4月至今任公司独立董事。

姓名	主要工作经历
慕好东	1960年11月生，中国国籍，无永久境外居留权，博士研究生学历，教授。曾任山东财经大学教授、副校长。现任山东财经大学二级教授，兼任山东海化股份有限公司(000822.SZ)独立董事、山东鲁抗医药股份有限公司(600789.SH)独立董事。2021年7月至今任公司独立董事。
袁西存	1968年8月生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学位，正高级会计师。曾任莱芜钢铁集团有限公司财务处科长、副处长，公司纪委委员、资金运营管理部总经理、计划财务部总经理等职务，曾兼任万家基金管理有限公司董事。现任公司党委常委，兼任中泰金融国际有限公司董事。2014年9月至2024年4月任公司财务总监，2018年11月至今任公司副总经理。
张浩	1977年3月生，中国国籍，无永久境外居留权，管理学博士。曾任山东省国有资产投资控股有限公司综合部（党委办公室）部长（主任）、资本运营中心总经理；巨能资本管理有限公司总经理、董事长；山东省国有资产投资控股有限公司总裁助理，山东省国控资本投资有限公司党委书记、董事长等职务。现任公司党委常委，2023年8月至今任公司副总经理，2025年6月至今任公司董事会秘书。
胡增永	1972年1月生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学位，高级经济师。曾任济南第二市政工程公司统计师、山东证券有限责任公司人事管理总部经理助理，天同证券有限责任公司聊城柳园南路证券营业部总经理、人力资源部副总经理、副总经理（主持工作），公司人力资源部副总经理、总经理、纪委委员、党委组织部副部长、部长、党委办公室主任、综合办公室主任、总经理助理等职务。现任公司党委委员，兼任中泰金融国际有限公司董事、万家基金管理有限公司董事。2021年7月至2023年8月任公司副总经理，2023年8月至今任公司首席财富官。
亓兵	1968年10月生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历，高级经济师。曾任中国重汽集团公司物资供应部员工；山东省证券管理办公室上市组干部；济南证券监管办公室上市处干部、稽查处科员、副主任科员，党委办公室、纪检监察办公室主任科员；山东证监局办公室（党办）主任科员、办公室副主任、稽查二处副处长，党务工作办公室、纪检监察办公室副主任（主持工作）、主任，稽查一处处长、机构监管处处长；公司总法律顾问等职务。现任公司党委委员，2020年8月至今任公司合规总监。
张勇	1968年12月生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学位，工程师。曾任山东证券有限责任公司工程部员工、机构电脑部副经理、电脑部副经理（主持工作），天同证券有限责任公司经纪业务总部副总经理、电脑总部总经理，公司信息技术总部总经理、金融科技委员会副主任、信息技术管理部总经理、大数据中心负责人等职务。现任公司党委委员、金融科技委员会主任。2021年3月至今任公司首席信息官。
胡开南	1968年2月生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历。曾任济南铁路分局济西机务段计算机室员工；山东证券有限责任公司深圳红荔路证券营业部电脑部经理助理、监察稽核部员工；天同证券有限责任公司稽核监察总部员工；公司合规管理总部高级经理，风险控制部高级经理、总经理助理，风控合规总部总经理助理、副总经理，风险管理部副总经理、首席经理、总经理等职务。现兼任中泰证券（上海）资产管理有限公司董事。2022年1月至今任公司首席风险官。
张静	1974年6月生，中国国籍，无永久境外居留权，管理学硕士，正高级会计师、注册会计师、山东省高端会计人才。曾任山东省交通运输厅办公室科员，副主任科员；山东省人民政府国有资产监督管理委员会企业分配处主任科员，考核分配处主任科员、副调研员、副处长、三级调研员，财务监督处副处长、三级调研员，财务监督处副处长、三级调研员，二级调研员。2024年4月至今任公司财务总监。
张晖（离任）	1970年11月生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士学位，经济师。曾任山东省国际信托投资公司上海证券业务部交易部经理、副总经理、总经理，公司党务工作部部长、企业文化部总经理、信访办公室主任、纪委副书记、工会副主席、总经理助理、副总经理、工会主席、党委委员等职务，曾兼任中泰证券（上海）资产管理有限公司董事等职务。2021年10月至2025年6月任公司职工董事，2014年9月至2025年6月任公司董事会秘书。

其它情况说明

2025年6月26日，公司召开职工代表大会，选举孙海昕女士为公司第三届董事会职工董事。同日公司召开第三届董事会第十二次会议，聘任张浩先生为公司董事会秘书。张晖女士不再担任公司职工董事、董事会秘书。具体内容详见公司2025年6月27日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于变更职工董事、董事会秘书的公告》。

2025年10月31日，公司召开2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉及相关附件的议案》，公司不再设置监事会和监事。安铁先生不再担任公司监事会召集人、职工监事，张海军先生、刘庆法先生、侯振凯先生、徐炳春先生不再担任公司监事，王丽敏女士、宋志伟先生不再担任公司职工监事。具体内容详见公司2025年10月10日、2025年11月1日分别在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于修订〈公司章程〉及相关附件的公告》《中泰证券股份有限公司2025年第二次临时股东会决议公告》。

（二）现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
茹刚	山东能源集团有限公司	副总经理、总审计师	2022.07	/
谢蛟龙	山东能源集团有限公司	资本运营部部长	2022.05	2025.05

在股东单位任职情况的说明 无

2、在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
吕祥友	中泰期货股份有限公司	党委书记	2025.05	2026.02
		董事长	2025.06	2026.02
茹刚	尧煤澳大利亚有限公司	董事长	2023.09	/
	山东能源集团财务有限公司	董事	2026.03	/
王文波	山东高速集团有限公司	首席专家	2025.07	/
	山东高速集团有限公司	投资发展部部长	2024.08	/
	山东海洋集团有限公司	外部董事	2020.05	/
	山高控股集团有限公司	非执行董事	2021.07	/
	山东通汇资本投资集团有限公司	外部董事	2021.09	/
	山高新能源集团有限公司	执行董事	2022.05	/
谢蛟龙	山东高速轨道交通集团有限公司	外部董事	2021.09	2025.10
	山东能源集团新能源集团有限公司	财务总监	2025.05	/
	山东能源集团新能源集团有限公司	总法律顾问	2025.06	/
	山东能源煤业有限责任公司	董事长	2025.01	/
	山东泰山地勘集团有限公司	董事	2022.06	2025.09
	云鼎科技股份有限公司	监事	2024.05	2025.07

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
孙海昕	中泰证券（上海）资产管理有限公司	董事	2025.05	/
杜兴强	厦门大学	会计系主任、教授、博士生导师	2017.03	/
	兴通海运股份有限公司	独立董事	2020.01	2025.02
刘玉珍	北京大学	光华管理学院金融学教授、博士生导师	2007.09	/
	北京大学	金融发展研究中心主任	2011.12	/
	北京大学	博雅特聘教授	2023.01	/
靳庆军	北京市金杜律师事务所	深圳分所金融机构与基金综合组合伙人	2002.08	2025.12
	北京当红晴天律师事务所	合伙人	2026.01	/
	景顺长城基金管理有限公司	独立董事	2003.06	/
	深圳市京基智农时代股份有限公司	董事	2018.09	/
	时代中国控股有限公司	独立非执行董事	2015.10	/
	中发展控股有限公司	独立非执行董事	2017.10	/
	金涌投资有限公司	独立非执行董事	2019.12	/
	浦林成山控股有限公司	独立非执行董事	2023.09	/
	天津银行股份有限公司	独立非执行董事	2017.03	2025.01
	金石资本集团有限公司	非执行董事及董事会主席	2026.01	/
慕好东	山东财经大学	教授	2011.07	/
	山东海化股份有限公司	独立董事	2021.01	/
	山东鲁抗医药股份有限公司	独立董事	2021.05	/
袁西存	中泰金融国际有限公司	董事	2014.10	/
	万家基金管理有限公司	董事	2015.07	2025.12
胡增永	中泰金融国际有限公司	董事	2019.09	/
	万家基金管理有限公司	董事	2025.12	/
胡开南	中泰证券（上海）资产管理有限公司	董事	2021.04	/
张 晖（离任）	中泰证券（上海）资产管理有限公司	董事	2016.04	2025.05
在其他单位任职情况的说明	无			

（三）董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	股东会负责审议确定《公司董事监事薪酬管理与绩效考核办法》和薪酬考核方案，听取公司高级管理人员薪酬考核情况专项说明；董事会负责审议确定《公司高级管理人员薪酬管理与绩效考核办法》和薪酬考核方案。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司第三届董事会薪酬与考核委员会第八次会议审议通过了《关于公司董事 2024 年度和 2022-2024 年任期绩效考核及薪酬情况的议案》《关于公司高级管理人员 2024 年度和 2022-2024 年任期绩效考核及薪酬情况的议案》，并同意提交公司董事会审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	《公司董事监事薪酬管理与绩效考核办法》《公司高级管理人员薪酬管理与绩效考核办法》
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	详见本报告“第四节公司治理、环境和社会责任 三、董事、高级管理人员的情况（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	848.36 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	领取独立董事津贴的独立董事及未在公司领取薪酬的非独立董事不适用薪酬考核。公司根据 2024 年度和 2022-2024 年任期内主要经营目标完成情况、董事、高级管理人员年度和任期业绩指标完成情况，依据《公司董事监事薪酬管理与绩效考核办法》《公司高级管理人员薪酬管理与绩效考核办法》对在公司领取薪酬的董事（不含职工董事）、高级管理人员进行了绩效考核评价，依据绩效考核评价结果确定在公司领取薪酬的董事（不含职工董事）、高级管理人员年度薪酬和任期激励收入，提交董事会或股东会审议通过。职工董事按所在的岗位执行相应的薪酬标准与绩效考核办法。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	领取独立董事津贴的独立董事及未在公司领取薪酬的非独立董事不适用递延支付安排。公司严格按照上级部门关于加强和改进国有企业薪酬管理有关政策规定以及《上市公司治理准则》《证券公司建立稳健薪酬制度指引》等要求，严格落实递延支付年限与业务风险相匹配、递延支付速度不慢于等分比例等要求。公司领取薪酬的董事（不含职工董事）和高级管理人员绩效年薪的 40% 递延 3 年均等发放，任期激励递延 3 年均等发放。职工董事按所在的岗位执行相应薪酬递延标准。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期内未出现止付追索董事和高级管理人员薪酬的情况。

（四）公司董事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
张 浩	董事会秘书	聘任	董事会聘任
孙海昕	职工董事	选举	职工代表大会选举
张 晖	职工董事	离任	个人原因
张 晖	董事会秘书	离任	个人原因

（五）近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

（六）其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立 董事	参加董事会情况					参加股东会情况	
		本年应参加 董事会次数	亲自出席 次数	以通讯方式 参加次数	委托出席 次数	缺席次数	是否连续两次未 亲自参加会议	出席股东会的 次数
王 洪	否	9	8	5	1	0	否	3
冯艺东	否	9	9	5	0	0	否	4
吕祥友	否	9	9	5	0	0	否	3
茹 刚	否	9	9	5	0	0	否	4
王文波	否	9	9	5	0	0	否	4
谢蛟龙	否	9	9	5	0	0	否	4
孙海昕	否	6	6	3	0	0	否	3
杜兴强	是	9	9	5	0	0	否	4
刘玉珍	是	9	9	5	0	0	否	4
靳庆军	是	9	9	5	0	0	否	4
慕好东	是	9	9	5	0	0	否	4
张 晖 (已离任)	否	3	3	2	0	0	否	1

注：孙海昕女士自 2025 年 6 月 26 日起担任公司职工董事，出席董事会会议 6 次；张晖女士自 2025 年 6 月 26 日起不再担任公司职工董事，出席董事会会议 3 次。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	4

（二）董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

（三）其他

公司董事履行职责情况。报告期内，公司董事按照《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，勤勉尽责、忠实履职。积极出席股东会、董事会和董事会各专门委员会会议，认真审阅会议材料，审慎发表意见，不断提高董事会决策效率，保障董事会决策的科学性、专业性；积极参加各类培训，及时掌握最新监管规定和证券知识，不断提升履职能力。

公司独立董事履行职责情况。报告期内，公司独立董事按照《公司法》《证券法》《上市公司独立董事管理办法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，认真履行职责，发挥决策、监督、咨询作用，维护公司整体利益，保护中小股东合法权益。具体内容详见公司2026年3月31日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司2025年度独立董事述职报告》（独立董事杜兴强、刘玉珍、靳庆军、慕好东）。

五、董事会下设专门委员会情况

（一）董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	慕好东（主任）、吕祥友、杜兴强、刘玉珍、靳庆军
战略与可持续发展委员会	王洪（主任）、冯艺东、茹刚、王文波、刘玉珍
风险管理委员会	王洪（主任）、冯艺东、谢蛟龙、孙海昕、慕好东
提名委员会	靳庆军（主任）、王洪、冯艺东、杜兴强、刘玉珍
薪酬与考核委员会	刘玉珍（主任）、王洪、冯艺东、杜兴强、靳庆军

2025年6月26日，经公司第三届董事会第十二次会议审议通过，职工董事孙海昕女士担任公司董事会风险管理委员会委员，张晖女士不再担任董事会风险管理委员会委员。

2025年10月31日，公司2025年第二次临时股东会审议通过了《关于修订〈公司章程〉及相关附件的议案》，董事会战略与ESG（环境、社会及治理）委员会更名为董事会战略与可持续发展委员会。

（二）报告期内审计委员会召开7次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年3月14日	<p>第三届董事会审计委员会第八次会议</p> <ol style="list-style-type: none"> 审议通过了《公司2024年年度报告》及摘要 审议通过了《关于公司计提资产减值准备的议案》 审议通过了《公司2024年度财务决算报告》 审议通过了《公司2024年度利润分配预案》 审议通过了《关于提请股东会授权董事会决定2025年中期利润分配的议案》 审议通过了《关于确认2024年日常关联交易及预计2025年日常关联交易的议案》 审议通过了《公司董事会审计委员会2024年度履职情况报告》 审议通过了《公司董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》 审议通过了《公司对会计师事务所履职情况评估报告》 审议通过了《公司2024年度内部控制评价报告》 	<p>同意提交董事会审议。</p> <ol style="list-style-type: none"> 公司2024年年度报告的编制、审议程序符合相关法律法规、规范性文件、《公司章程》及公司内部制度的规定；内容和格式符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等有关机构的要求，能够真实、准确、完整、客观地反映公司2024年的经营管理和财务状况等事项；未发现参与报告编制和审议的人员有违反内幕信息保密规定的行为。 本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定，计提资产减值准备后，能够更加真实、公允地反映公司财务状况和经营成果，有助于向投资者提供更加真实、可靠、准确的会计信息。 截至《公司2024年度内部控制评价报告》基准日（2024年12月31日），公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求，在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，不存在财务报告内部控制重大缺陷，未发现非财务报告内部控制重大缺陷。 	无
2025年4月25日	<p>第三届董事会审计委员会第九次会议</p> <ol style="list-style-type: none"> 审议通过了《公司2025年第一季度报告》 审议通过了《关于公司与山东能源集团财务有限公司签署关联交易协议的议案》 审议通过了《关于公司与关联财务公司开展金融业务风险处置预案的议案》 	<p>同意提交董事会审议。</p> <p>公司2025年第一季度报告的编制、审议程序符合相关法律法规、规范性文件、《公司章程》及公司内部制度的规定；内容和格式符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等有关机构的要求，能够真实、准确、完整、客观地反映公司2025年第一季度的经营管理和财务状况等事项；未发现参与报告编制和审议的人员有违反内幕信息保密规定的行为。</p>	无
2025年7月11日	<p>第三届董事会审计委员会第十次会议</p> <ol style="list-style-type: none"> 审议通过了《关于审核〈公司反洗钱审计实施细则〉的议案》 审议通过了《关于〈公司反洗钱专项审计整改情况报告〉的议案》 	<p>同意《公司反洗钱审计实施细则》《公司反洗钱专项审计整改情况报告》。</p>	无

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年8月25日	<p>第三届董事会审计委员会第十一次会议</p> <p>1. 审议通过了《公司2025年半年度报告》及摘要</p> <p>2. 审议通过了《关于续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构的议案》</p> <p>3. 审议通过了《关于公司控股子公司中泰期货股份有限公司签署日常关联交易框架协议的议案》</p>	<p>同意提交董事会审议。</p> <p>1. 公司2025年半年度报告的编制、审议程序符合相关法律法规、规范性文件、《公司章程》及公司内部制度的规定；内容和格式符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等有关机构的要求，能够真实、准确、完整、客观的反映公司2025年半年度的经营管理和财务状况等事项；未发现参与报告编制和审议的人员有违反内幕信息保密规定的行为。</p> <p>2. 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）具备为公司提供审计的执业资质，具有为公司提供审计服务的专业胜任能力、投资者保护能力及独立性，诚信状况良好，能够满足公司对于审计工作的要求。同意续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务报告及内部控制审计机构，并提交公司董事会、股东会审议。本次聘任公司2025年度审计机构的决策程序符合法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情况。</p>	无
2025年9月29日	<p>第三届董事会审计委员会第十二次会议</p> <p>1. 审议通过了《关于修订〈公司董事会审计委员会工作细则〉的议案》</p> <p>2. 审议通过了《关于修订〈公司募集资金管理办法〉的议案》</p> <p>3. 审议通过了《关于公司2024年度内部审计工作考核情况的议案》</p>	<p>1. 同意修订后的《公司董事会审计委员会工作细则》《公司募集资金管理办法》，并提交董事会审议。</p> <p>2. 同意《关于公司2024年度内部审计工作考核情况的议案》。</p>	无
2025年10月24日	<p>第三届董事会审计委员会第十三次会议审议通过了《公司2025年第三季度报告》</p>	<p>同意提交董事会审议。公司2025年第三季度报告的编制、审议程序符合相关法律法规、规范性文件、《公司章程》及公司内部制度的规定；内容和格式符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等有关机构的要求，能够真实、准确、完整、客观地反映公司2025年第三季度的经营管理和财务状况等事项；未发现参与报告编制和审议的人员有违反内幕信息保密规定的行为。</p>	无
2025年11月20日	<p>第三届董事会审计委员会第十四次会议</p> <p>1. 审议通过了《关于修订〈公司关联交易管理制度〉的议案》</p> <p>2. 审议通过了《关于制定〈公司选聘会计师事务所管理办法〉的议案》</p> <p>3. 审议通过了《关于公司监事2022-2024年任期绩效考核及薪酬情况的议案》</p>	<p>1. 同意修订后的《公司关联交易管理制度》、制定《公司选聘会计师事务所管理办法》，并提交董事会审议。</p> <p>2. 同意《关于公司监事2022-2024年任期绩效考核及薪酬情况的议案》，并提交股东会审议。</p>	无

(三) 报告期内战略与可持续发展委员会召开 7 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 25 日	第三届董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会第五次会议 1. 审议通过了《公司董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会 2024 年度履职情况报告》 2. 审议通过了《关于〈公司“提质增效重回报”行动方案〉的议案》 3. 审议通过了《关于制定〈公司市值管理制度〉的议案》	同意提交董事会审议	无
2025 年 3 月 14 日	第三届董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会第六次会议 审议通过了《公司 2024 年度可持续发展报告》	同意提交董事会审议	无
2025 年 4 月 28 日	第三届董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会第七次会议 审议通过了《关于〈公司以集中竞价交易方式回购股份方案〉的议案》	同意提交董事会审议	无
2025 年 6 月 19 日	第三届董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会第八次会议 1. 审议通过了《关于延长公司向特定对象发行 A 股股票股东会决议有效期的议案》 2. 审议通过了《关于提请股东会授权董事会全权办理本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜的议案》	同意提交董事会审议	无
2025 年 8 月 25 日	第三届董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会第九次会议 审议通过了《公司“提质增效重回报”行动方案落实情况半年度评估报告》	同意提交董事会审议	无
2025 年 9 月 29 日	第三届董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会第十次会议 1. 审议通过了《关于修订〈公司董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会工作细则〉的议案》 2. 审议通过了《关于修订〈公司对外担保管理办法〉的议案》 3. 审议通过了《关于修订〈公司募集资金管理办法〉的议案》	同意提交董事会审议	无
2025 年 11 月 20 日	第三届董事会战略与可持续发展委员会第十一次会议 审议通过了《关于预计公司 2026 年度对外担保额度的议案》	同意提交董事会审议	无

(四) 报告期内风险管理委员会召开 7 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 25 日	<p>第三届董事会风险管理委员会第五次会议</p> <p>1. 审议通过了《公司董事会风险管理委员会 2024 年度履职情况报告》</p> <p>2. 审议通过了《关于制定〈公司市值管理制度〉的议案》</p> <p>3. 审议通过了《关于修订〈公司洗钱风险管理基本制度〉的议案》</p>	同意提交董事会审议	无
2025 年 3 月 14 日	<p>第三届董事会风险管理委员会第六次会议</p> <p>1. 审议通过了《公司 2024 年度全面风险管理报告》</p> <p>2. 审议通过了《公司 2024 年度净资本等风险控制指标报告》</p> <p>3. 审议通过了《关于制定公司 2025 年度风险偏好及风险容忍度的议案》</p> <p>4. 审议通过了《关于公司 2025 年度自营投资额度的议案》</p> <p>5. 审议通过了《关于公司 2025 年度自营权益类证券及其衍生品、自营非权益类证券及其衍生品和融资类业务规模限额的议案》</p>	同意提交董事会审议	无
2025 年 4 月 25 日	<p>第三届董事会风险管理委员会第七次会议</p> <p>1. 审议通过了《公司 2024 年度合规报告》</p> <p>2. 审议通过了《公司 2024 年度反洗钱工作报告》</p> <p>3. 审议通过了《关于公司与山东能源集团财务有限公司签署关联交易协议的议案》</p> <p>4. 审议通过了《关于公司与关联财务公司开展金融业务风险处置预案的议案》</p>	同意提交董事会审议	无
2025 年 6 月 19 日	<p>第三届董事会风险管理委员会第八次会议</p> <p>审议通过了《关于延长公司向特定对象发行 A 股股票股东会决议有效期的议案》</p>	同意提交董事会审议	无
2025 年 8 月 25 日	<p>第三届董事会风险管理委员会第九次会议</p> <p>1. 审议通过了《公司 2025 年上半年净资本等风险控制指标报告》</p> <p>2. 审议通过了《关于修订〈公司全面风险管理基本制度〉的议案》</p> <p>3. 审议通过了《关于公司控股子公司中泰期货股份有限公司签署日常关联交易框架协议的议案》</p>	同意提交董事会审议	无
2025 年 9 月 29 日	<p>第三届董事会风险管理委员会第十次会议</p> <p>1. 审议通过了《关于修订〈公司董事会风险管理委员会工作细则〉的议案》</p> <p>2. 审议通过了《关于修订〈公司对外担保管理办法〉的议案》</p>	同意提交董事会审议	无
2025 年 11 月 20 日	<p>第三届董事会风险管理委员会第十一次会议</p> <p>审议通过了《关于预计公司 2026 年度对外担保额度的议案》</p>	同意提交董事会审议	无

（五）报告期内提名委员会召开 3 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 25 日	第三届董事会提名委员会第三次会议 审议通过了《公司董事会提名委员会 2024 年度履职情况报告》	同意提交董事会审议	无
2025 年 6 月 23 日	第三届董事会提名委员会第四次会议 审议通过了《关于聘任公司董事会秘 书的议案》	同意提交董事会审议。 经审阅张浩先生的个人简历等资料，认为其符合上 市公司和证券公司董事会秘书的任职条件，具备相 应的履职能力，有利于公司经营与发展；张浩先生 的提名程序符合法律法规、规范性文件及《公司章 程》有关规定；同意聘任张浩先生为公司董事会秘 书，张晖女士不再担任公司董事会秘书职务。	无
2025 年 9 月 29 日	第三届董事会提名委员会第五次会议 审议通过了《关于修订〈公司董事会 提名委员会工作细则〉的议案》	同意提交董事会审议	无

（六）报告期内薪酬与考核委员会召开 4 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 25 日	第三届董事会薪酬与考核委员会第五次会议 审议通过了《公司董事会薪酬与考核委员会 2024 年 度履职情况报告》	同意提交董事会审议	无
2025 年 3 月 14 日	第三届董事会薪酬与考核委员会第六次会议 审议通过了《关于公司 2024 年度薪酬制度执行情况 的报告》	同意提交董事会审议	无
2025 年 9 月 29 日	第三届董事会薪酬与考核委员会第七次会议 审议通过了《关于修订〈公司董事会薪酬与考核委员 会工作细则〉的议案》	同意提交董事会审议	无
2025 年 11 月 20 日	第三届董事会薪酬与考核委员会第八次会议 1. 审议通过了《关于公司董事 2024 年度和 2022- 2024 年任期绩效考核及薪酬情况的议案》 2. 审议通过了《关于公司高级管理人员 2024 年度和 2022-2024 年任期绩效考核及薪酬情况的议案》	同意提交董事会审议	无

（七）存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	7,818
主要子公司在职员工的数量	1,659
在职员工的数量合计	9,477
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	235
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪业务人员	5,556
研究人员	265
投行人员	811
投资人员	247
资产管理业务人员	348
财务人员	221
行政人员	152
信息技术人员	787
合规风控人员	282
其他	808
合计	9,477
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	3,781
大学本科	5,402
大学专科及以下	294
合计	9,477

（二）薪酬政策

公司根据法律法规及《公司章程》等规定,结合证券行业特点、行业文化建设和业务发展需要,积极贯彻落实“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念和行业稳健薪酬理念,坚持战略导向、正向激励原则,持续加强薪酬管理与风险管理的紧密结合,建立科学高效、公平合理的稳健薪酬管理体系。公司制定了《员工薪酬管理办法》《员工考核管理办法》等一系列薪酬管理制度,严格落实员工薪酬考核管理,持续发挥薪酬考核的激励约束作用,吸引、留住人才,调动各类人员的积极性。

公司建立了较完善的福利保障体系,根据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国社会保险法》以及各地规章制度的要求,依法合规为员工足额缴纳社会保险(养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险等)和住房公积金;建立了企业年金与补充医疗保险,鼓励员工参与个人养老金,进一步健全完善员工社会保障体系。

（三）培训计划

2025年,公司深入贯彻落实“人才强企”战略,积极打造学习型组织,开展多元化培训,统筹推进中高层干部、管理人才、专业人才、基础人才四大人才培养工程,围绕理论学习、党性教育、廉洁教育、中国特色金融文化、合规风控、声誉风险、保密教育、专业知识与技能、数字化转型、团队建设以及红色教育等方面的内容,综合运用课堂集训、岗位锻炼、标杆参访、课题研讨、网络培训、拓展训练以及外部培训等多种形式开展培训工作,全年累计开展培训137项,组织员工参加外部培训207场,新上线电子课程450余门,全面提升员工的职业素养和综合能力,推动人才队伍的持续优化。

2026年,公司将始终坚持党建引领,推动人才培养与战略目标、业务发展的深度融合,持续完善人才培养体系,助力建设可持续的人才供应链体系,不断提升公司人才竞争力。

（四）劳务外包情况

劳务外包的工时总数	61.71 万工时
劳务外包支付的报酬总额(万元)	8,291.44

八、利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司根据《公司法》《证券法》及中国证监会、上交所等有关监管要求,结合实际情况,在《公司章程》中明确了利润分配政策。具体如下:“公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利,在符合现金分红的条件下,公司优先采取现金方式分配股利。公司实施现金分红时,应综合考虑内外部因素、董事的意见和股东的期望,在无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时,在不影响公司正常经营的基础上以及在公司当年实现的净利润为正数、当年末公司累计未分配利润为正数且资本公积为正的情况下,公司董事会根据公司的资金情况提议公司进行年度或中期现金分配,公司现金股利政策目标为公司每年以现金方式分配的利润(包括年度分配和中期分配)应不低于当年实现的可分配利润(根据相关规定扣除公允价值变动收益等部分)的百分之二十。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,提出差异化的现金分红政策:(1)公司发展阶段属成熟期

且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。公司采用股票股利进行利润分配的，应当结合公司的经营状况和股本规模，充分考虑成长性、每股净资产摊薄等因素。”

2025年5月27日，公司2024年度股东会审议通过了公司2024年度利润分配方案，即：每10股派发现金红利人民币0.25元（含税），以此计算合计拟派发现金红利174,215,643.90元（含税）。该方案已于2025年6月12日实施完毕。2024年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）总额243,901,901.46元（含税），占2024年度归属于上市公司股东净利润的比例为26.02%。

2025年度利润分配预案：

经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为1,434,724,436.51元，母公司2025年度实现净利润1,594,798,401.38元，分别按照净利润的10%计提法定公积金、按照净利润的10%计提一般风险准备金、按照净利润的10%计提交易风险准备金、按照公募基金托管费收入的2.5%计提一般风险准备金，合计478,584,375.52元，扣除其他综合收益结转留存收益107,402,913.58元，扣除永续次级债利息153,900,000.00元，再按照中国证监会相关规定扣除不得用于向股东现金分配的公允价值变动165,638,828.61元后，母公司2025年度实现的可供股东分配的利润为689,272,283.67元。

母公司2025年末累计未分配利润为7,890,449,297.48元。

综合考虑公司发展、资金需求和股东利益等因素，拟定2025年度利润分配预案如下：

1. 以公司总股本为基数，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税）。按2025年末公司总股本7,918,340,996股计算，合计拟派发现金红利395,917,049.80元。本年度公司现金分红总额395,917,049.80元；本年度以现金为对价，采用集中竞价方式回购股份并注销的回购（以下简称回购并注销）金额300,000,603.00元（不含交易费用），现金分红和回购并注销金额合计695,917,652.80元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例48.51%，占本年度归属于上市公司普通股股东净利润（不含归属于上市公司永续次级债券持有人的净利润）的比例54.33%，占母公司2025年度实现的可供股东分配利润的比例100.96%，符合《公司章程》的规定。此外，公司本年度不进行送红股及资本公积金转增股本。

2. 如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。

（二）现金分红政策的专项说明

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

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

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

单位: 元 币种: 人民币

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.5
每 10 股转增数 (股)	0
现金分红金额 (含税)	395,917,049.80
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	1,280,824,436.51
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	30.91
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	300,000,603.00
合计分红金额 (含税)	695,917,652.80
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)	54.33

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

单位: 元 币种: 人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额 (含税) (1)	848,877,723.94
最近三个会计年度累计回购并注销金额 (2)	300,000,603.00
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额 (3) = (1) + (2)	1,148,878,326.94
最近三个会计年度年均净利润金额 (4)	1,390,603,709.39
最近三个会计年度现金分红比例 (%) (5) = (3) / (4)	82.62
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	1,280,824,436.51
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	7,890,449,297.48

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

（三）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

（四）报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司制定了《高级管理人员薪酬管理与绩效考核办法》，根据公司发展战略，确定每位高级管理人员业绩目标，业绩指标主要包括公司整体经营情况、分管领域经营管理情况、风控合规情况和党建工作情况等。董事会根据高级管理人员的年度业绩目标完成情况，对高级管理人员实施年度考核，并根据考核结果确定每位高级管理人员绩效年薪和职务任免等。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》《证券公司内部控制指引》等内部控制监管要求，建立健全与公司业务性质、规模与复杂程度相适应的内部控制制度体系并持续优化。报告期内，公司根据外部监管要求和内部管理需要，制定、修订内部控制相关制度并推动实施，涵盖员工管理、业务实施、合规风控、财务管理、信息系统等方面，同时，通过实施内部审计、合规风控检查、内部控制评价与合规管理有效性评估等工作，对内部控制制度建设与实施情况进行监督，对发现的问题及时督促整改，保障内部控制制度执行的有效性。

公司内部控制评价报告的具体内容详见公司 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《中泰证券股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。

（一）关于内部控制责任的声明及建立财务报告内部控制的依据

1. 关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是

公司董事会的责任。董事会审计委员会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会及董事、高级管理人员保证报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

2. 建立财务报告内部控制的依据

公司根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》，以及《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》等法律、法规和规则的要求，结合公司实际情况，建立健全公司财务报告内部控制。

（二）内部控制评价情况的说明

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司2025年12月31日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

公司通过完善子公司管理制度体系、深化法人治理建设、优化投资评审机制、加强数据治理等措施，规范子公司的经营管理行为，有效控制风险，维护公司的股东权益。报告期内，公司修订《子公司股东会、董事会议案管理办法》《子公司运营评价管理办法》《子公司合规管理办法》《子公司风险管理办法》，撤销子公司监事会和监事，深入优化境内外“一体化”管控模式，优化股权投资评审机制。同时深入推进子公司管理数字化转型，建设母子公司“融合”平台，有效通过数字化方式加强对子公司管控，助力子公司实现高质量发展。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）作为内部控制审计机构。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《中泰证券股份有限公司内部控制审计报告》（容诚审字[2026]251Z0061号），认为公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。具体内容详见公司2026年3月31日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司进一步规范公司治理，完善内部控制，促进公司稳健运营，不断提升治理水平，符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

公司单独披露可持续发展报告，具体内容详见公司2026年3月31日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司2025年度可持续发展报告》。

（二）社会责任工作具体情况

对外捐赠、公益项目	数量 / 内容	情况说明
总投入（万元）	841.46	公司投入 278 万元在公司签约帮扶县开展帮扶项目；投入 49 万元在公司重点帮扶地区开展抢险救灾项目。山东中泰慈善基金会捐资 5 万元支持内蒙古自治区乌兰布市兴和县农产品线上销售购置直播设备；捐资 20 万元用于建设临沂市沂南县依汶镇余粮村生产路项目；捐资 20 万元援助内蒙古自治区乌兰布市兴和县苏木山党建铸牢研学教育项目；出资 260 万元捐助第十八届中国国际儿童电影展活动；向山东红十字会捐赠 100 万元，定向用于香港大埔区宏福苑火灾应急救援和人道救助。中泰期货向山东嘉祥、巨野等 5 个乡村振兴地区投入产业帮扶资金共计 80 万元，帮助当地培育发展特色产业。万家基金向贵州省望谟县实验高中提供助学金 18.46 万元；向山东省青州市 5 所小学捐赠图书款 11 万元。
其中：资金（万元）	841.46	
物资折款（万元）	0	
惠及人数（人）	47,000	

具体说明

公司积极响应中证协“一司一县”行动倡议，注重发挥专业优势，主动服务国家战略，以政治担当不减、工作力度不降的有效措施，努力践行国企担当，全面履行企业社会责任。公司连续六年荣膺“山东社会责任企业”称号。中泰期货在中国期货业协会组织的 2025 年期货公司服务国家战略专项评价中位列行业第 7 名，其中，乡村振兴评价位列行业第 1 名。中泰期货荣获期货日报、证券时报颁发的“最佳乡村振兴服务及社会责任公益奖”。

报告期内，公司新签约 6 个帮扶县，投入 278 万元在湖南省靖州苗族侗族自治县、海南省临高县等 8 个帮扶县开展资助助学、乡村振兴等工作，打造教育帮扶中泰品牌。报告期末，公司已累计签约 28 个帮扶县。公司投入 49 万元在德州市乐陵市、贵州省从江县开展抢险救灾工作，帮助因特大洪涝灾害受损严重的多处基础设施重建，充分彰显了公司的社会责任与担当。山东中泰慈善基金会捐资 5 万元，支持内蒙古自治区乌兰布市兴和县农产品线上销售购置直播设备；捐资 20 万元，建设临沂市沂南县依汶镇余粮村生产路项目；捐资 20 万元，援助内蒙古自治区乌兰布市兴和县苏木山党建铸牢研学教育项目。

公司在山东、湖南、甘肃等多地开展“萤火虫”公益阅读行动，搭建中泰证券“萤火虫”阅读角，与学生“同读一本书”“绘就小小梦想”，让公益力量持续为乡村教育赋能，以青年力量赋能乡村振兴教育事业发展。在安徽等地开展“党外知识分子乡村行”活动，围绕理财基础小知识、校园财商工具包等内容展开宣讲，激发乡村振兴内生动力。

公司常态化开展“慈心一日捐”活动，2025 年募捐近 116 万元，以实际行动助力慈善事业发展。围绕投教服务、无偿献血、助老扶困、生态保护、捐资助学等领域累计开展 160 余场员工志愿活动，覆盖全国 28 个省份。山东中泰慈善基金会出资 260 万元捐助第十八届中国国际儿童电影展活动，支持儿童文化教育公益事业发展。山东中泰慈善基金会向山东红十字会捐赠 100 万元，定向用于香港大埔区宏福苑火灾应急救援和人道救助。

中泰期货与 44 个乡村振兴地区签订结对帮扶框架协议，与 29 个乡村振兴工作地基层党组织签订结对协议，在实施专业帮扶、专业知识培训等领域开展合作，持续推动乡村振兴工作。向山东嘉祥、巨野等 5 个乡村振兴地区投入产业帮扶资金共计 80 万元，帮助当地培育发展特色产业；中泰期货工会采购安徽省太湖县、重庆市武隆县等地区乡村振兴特色产品 144.76 万元。中泰期货实施就业帮扶，录用乡村振兴地区大学毕业生 26 名，其中包括原国家级贫困县安徽省宿松县、河

南省遂平县大学毕业生 2 名。发挥专业优势，中泰期货子公司中泰汇融资本在广西、河南、内蒙古、山东、新疆、云南等 6 省（自治区、直辖市）共开展“保险+期货”项目 28 个，涉及橡胶、红枣等 6 个品种，项目保险保障金额约 5.15 亿元。

万家基金向贵州省望谟县实验高中提供助学款 18.46 万元；向山东省青州市 5 所小学捐赠图书款 11 万元。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

扶贫及乡村振兴项目	数量 / 内容	情况说明
总投入（万元）	452	公司投入 278 万元在公司签约帮扶县开展帮扶项目；投入 49 万元在公司重点帮扶地区开展抢险救灾项目。山东中泰慈善基金会捐资 5 万元支持内蒙古自治区乌兰察布市兴和县农产品线上销售购置直播设备项目；捐资 20 万元用于建设临沂市沂南县依汶镇余粮村生产路项目；捐资 20 万元援助内蒙古自治区乌兰察布市兴和县苏木山党建铸牢研学教育项目。中泰期货向山东嘉祥、巨野等 5 个乡村振兴地区投入产业帮扶资金共计 80 万元，帮助当地培育发展特色产业。
其中：资金（万元）	452	
物资折款（万元）	0	
惠及人数（人）	26,000	
帮扶形式（如产业扶贫、 就业扶贫、教育扶贫等）	产业帮扶、文化帮扶、 生态帮扶、公益帮扶	<p>产业帮扶：为助力培育壮大现代种养业、乡土特色产业、农产品加工流通业、乡村休闲旅游业、乡村新型服务业、乡村信息产业等乡村产业投入帮扶资金；</p> <p>文化帮扶：支持结对帮扶地区乡村特色文化产业、参与乡村公共文化设施建设等；</p> <p>生态帮扶：支持结对帮扶地区乡村生态保护和环境治理活动、改善农村生产生活服务设施，服务美丽乡村建设等；</p> <p>公益帮扶：面向结对帮扶地区开展乡村助学、建设乡村医疗卫生队伍、关心关爱老人、帮扶孤儿慈善公益活动。</p>

具体说明

具体内容见本节“十五、社会责任工作情况（二）社会责任工作具体情况”中的描述。

十七、其他

1. 合规体系建设

公司贯彻“强内控、防风险、促合规”行动纲领，强化党建引领，依照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及《证券公司合规管理实施指引》要求，建立健全合规管理制度和组织体系；厚植合规文化根基，聚焦重点领域风险防控，提升合规管理质效，加强对重点领域、重点环节和重点人员的管理，推进合规管理全面覆盖、有效运行。通过开展合规咨询、培训、审核、监测、检查和问责等，将合规管理贯穿于决策、执行、监督及反馈各环节，形成紧密联动的全方位合规体系。

合规管理组织架构。公司建立董事会及其风险管理委员会、经营管理层、合规总监、合规管理总部、各部门 / 分支机构合规风控负责人（专员）的合规管理组织体系，在各自职责范围内履行合规管理职责。董事会是公司合规管理的最高决

策机构,承担合规管理有效性最终责任,决定公司合规管理目标,对公司合规管理有效性负责;董事会下设风险管理委员会,负责对公司的总体风险管理进行监督,确保公司各项业务开展合法合规,风险可控可承受;公司经营管理主要负责人对公司合规运营承担责任,其他高级管理人员对其分管领域的合规运营承担责任,合规总监作为公司高级管理人员,落实公司合规管理目标,对本公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查,直接向董事会负责;下属各单位负责人及其合规管理人员负责落实本单位的合规管理目标,主动识别、控制所在单位合规风险;公司全体工作人员对其自身经营活动范围内业务事项和执业行为的合规性负责。公司设合规管理总部,协助合规总监具体履行合规管理职责,负责建设公司合规管理体系及制度架构,开展合规宣导与培训、合规检查与审查,建设监控预警系统及信息隔离墙系统,报送合规报告及对接外部监管协作,落实从业人员投资管理工作,统筹公司反洗钱工作等。公司各部门及分支机构内部配备合规管理人员,负责本单位的合规管理工作,对本单位合规管理情况进行及时有效的检查、督导和报告,负责与合规管理总部的沟通和交流,落实监管部门及公司的各项合规工作要求,从源头上防范一线业务合规风险。

合规制度建设。公司建立了一整套持续完善的合规管理制度体系。报告期内,公司修订《公司信息隔离墙制度实施办法》《公司投资银行类业务合规管理办法》等9项合规管理制度,进一步完善合规内控制度体系,实现公司合规制度对各业务和经营管理的全面覆盖。

合规管理机制运行。公司按照监管导向、问题导向,不断优化工作机制,持续提升合规管理效能,推动各单位合规经营,切实履行合规管理各项职能,保障各项业务总体规范运行,推进合规机制优化升级。公司合规部门积极落实公司工作部署,围绕夯实基础工作、管控重点风险、争取监管支持、做好专项工作,认真履行合规管理职责。合规管理总部密切关注监管动态,持续梳理完善公司合规管理制度体系,强化制度执行力;构建高频次全覆盖培训体系,聚焦合规管理、反洗钱、廉洁从业和国资监管等领域,强化全员合规意识;持续推动员工执业风险管控工作,建立健全从业人员投资行为管理制度机制,强化宣导培训和警示教育;开展合规审查工作,强化事前合规管控,最大限度减少业务运行中的合规风险隐患;加强对廉洁从业、投资银行、反洗钱等重点业务、重点领域的检查,有效排查风险隐患、及时发现合规问题、督促进行规范整改;主动报告公司重要业务合规运行状况,按时向监管机构报送月度、年度合规报告,并根据要求报送临时性报告;加快推进数字合规和合规管理信息化工作,持续优化升级员工投资申报系统、客户程序化异常交易监控系统,对公司经营管理中的相关合规风险进行识别、评估和监控,为日常合规管理提供技术支持;建立并完善客户投诉举报信息获取、记录和处理机制,定期对各部门、全体员工合规管理的有效性和执业行为的合规性进行考核,并将考核结果纳入公司绩效考核体系。

子公司合规管理。在保证子公司法人独立的前提下,优化子公司合规管理机制,有效提高合规管理工作质效。公司建立专门的合规管理报告机制,完善子公司合规管理交流机制,优化母子公司合规负责人季度交流汇报机制,子公司按月度、年度定期报送合规管理管控情况,不定期报送合规管理专项报告,有效掌握子公司合规风险管控情况;运用“科技赋能”,搭建“子公司合规管理”专栏、智能合规业务支持系统的子公司板块;开展子公司联合检查、专项检查工作,切实监督及掌控子公司合规管理情况,落实子公司合规管理机制。

廉洁从业管理情况。《公司章程》中明确董事会、经营管理层等公司治理相关主体的廉洁从业管理职责并将廉洁从业管理目标和总体要求纳入章程,制定《公司廉洁从业管理办法》,推动各业务条线结合业务实际制定廉洁从业实施细则,在公司重要管理制度中有效体现廉洁从业要求。公司持续深入厚植全员廉洁从业文化理念,通过建立健全廉洁从业管理机制,推进廉洁文化建设,形成廉洁风险防控长效机制,为公司高质量发展提供有力保障。报告期内,公司积极落实监管要求,运用合规管理手段,做好廉洁从业基础管理工作;开展廉洁从业专题培训和现场培训,组织签署廉洁从业承诺书,发布行业廉洁从业案例汇编,指导各部门、分公司将廉洁从业纳入日常培训内容;组织开展廉洁从业暨职业道德专项自查、廉洁从业专项检查,加强薄弱环节管理。

反洗钱工作。公司不断完善工作机制、优化可疑监测,组织各业务条线开展了反洗钱专项自查,提高反洗钱现场检查力度,全面梳理自身洗钱风险和履职情况,对发现的问题进行整改规范;开展系列反洗钱培训活动,提高人员履职能力,堵塞人

员履职漏洞；积极履行反洗钱宣导义务，扩大反洗钱宣传工作的影响力；履行特别预防措施义务，持续做好反洗钱黑名单数据库的更新、维护和监控，并及时开展回溯筛查，确保不与名单中的人员和企业建立业务关系或提供服务。

2. 合规检查情况

报告期内，公司合规管理总部坚持问题导向和目标导向，切实研判监管政策，高效配合监管部门检查；对照最新监管规定和行业典型违规案例，提高对重点领域、重点环节的合规检查力度；组织开展重点业务的风险排查工作，有效防范合规风险。

合规管理总部充分运用合规检查手段，结合检查实际，按计划持续推进对分支机构三年全覆盖的工作目标；制定报告期内合规检查重点任务，强化对投行业务、子公司等重点领域开展专项检查；组织公司各单位对证券从业人员执业行为管理、廉洁从业管理等方面深入排查合规风险隐患，规范公司业务运营情况；根据日常管理情况、结合反洗钱账户规范工作等加强对各分支机构的反洗钱现场督导和检查。

分支机构：按计划推进完成分支机构合规现场检查工作，针对现场检查问题督促营业部制定整改措施并持续监督其落实到位。

投资银行类业务：进一步强化投资银行类业务合规管控，组织对投资银行类业务进行合规检查，对检查发现的问题提出整改要求并督促整改。

廉洁从业：为强化廉洁从业管理力度，合规管理总部组织各部门、分支机构进行专项自查，全面排查廉洁从业风险隐患；组织廉洁从业专项合规检查，加强薄弱环节管理。

子公司管理：为规范子公司合规体系建设和执行，合规管理总部加大合规检查力度，先后对中泰期货、万家基金、中泰国际等子公司展开联合检查，强化对监管新规落实情况的核查，并针对检查发现的问题提出整改要求。

3. 内部审计稽核情况

报告期内，公司审计稽核部围绕服务公司高质量发展首要任务，全面履行审计监督职责，在推动内部审计制度体系建设、完善内部审计管理机制、提升内部审计质量效果、夯实内部审计人才队伍基础等方面取得了积极成效。

报告期内，公司审计稽核部根据年度审计计划开展内部审计稽核工作，共组织实施各类审计审查类项目 193 个，评估评价类项目 6 个，审计范围覆盖财富管理、机构销售、投资银行、证券投资、信用业务、国际业务、基金管理等核心业务及财务管理、合规风控、重大投资、规范运作、信息技术管理、反洗钱等关键领域，同时积极履行整改跟踪督促检查职责，定期组织开展审计整改“回头看”，推动审计成果运用转化。

4. 证券经纪人情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司证券经纪人 452 人。2025 年，公司按照《证券经纪人管理暂行规定》《公司证券经纪人管理办法》等规定审慎、稳健开展证券经纪人业务。公司持续优化证券经纪人管理措施，强化证券经纪人业务系统管控机制，积极组织开展证券经纪人合规培训，采取线上系统核查、现场检查督导等有效措施，落实对分支机构证券经纪人的规范管理。报告期内，公司证券经纪人业务运行平稳，整体状况良好。公司将持续强化对证券经纪人的合规培训和规范执业管理，确保证券经纪人业务规范发展。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	股份限售	枣矿集团	关于股东持股期限的承诺	2021年12月8日	是	自枣矿集团持股日起60个月内	是	不适用	不适用
	股份限售	高速投资	关于股东持股期限的承诺	2021年12月2日	是	自高速投资持股日起60个月内	是	不适用	不适用
	其他	枣矿集团	关于承诺履行的约束措施	2021年12月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	枣矿集团	保证上市公司独立性	2021年12月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	枣矿集团、山能集团	避免同业竞争	2021年12月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	枣矿集团、山能集团	减少和规范关联交易	2021年12月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	枣矿集团、新矿集团	关于收购报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021年12月8日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	高速投资	关于简式权益变动报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021年12月2日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	山能集团、新矿集团	关于简式权益变动报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021年12月2日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	股份限售	莱钢集团	关于股东持股期限的承诺	2021年8月10日	是	自莱钢集团持股日起60个月内	是	不适用	不适用
	其他	莱钢集团	关于简式权益变动报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021年12月2日	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	莱钢集团	关于收购报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021年8月18日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	济钢集团	关于简式权益变动报告书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2021年8月12日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	莱钢集团	公司上市前持股5%以上股东的持股意向及减持意向	2016年3月11日	是	股票锁定期满后两年内、两年后(2022年7月28日,公司控股股东变更为枣矿集团,该承诺由枣矿集团承继)	是	不适用	不适用
	其他	山能集团	公司上市前持股5%以上股东的持股意向及减持意向	2016年3月11日	是	股票锁定期满后两年内、两年后(2022年7月28日,山能集团将所持股份无偿划转至枣矿集团,该承诺由枣矿集团承继)	是	不适用	不适用
与首次公开发行的承诺	其他	公司全体董事、高级管理人员	对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺	2016年3月11日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	莱钢集团、公司及全体董事、监事、高级管理人员	关于招股说明书虚假披露情形下承担相应法律责任的承诺	2016年3月11日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司及全体董事、高级管理人员	关于信息披露与投资者教育的专项承诺	2016年3月11日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	莱钢集团、山钢集团、公司及全体董事、监事、高级管理人员	关于承诺履行的约束措施	2016年3月11日	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	公司全体董事、高级管理人员	对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺	2023年6月30日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	枣矿集团	不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益的承诺	2023年6月30日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	股份限售	枣矿集团	关于认购本次发行的股份锁定期承诺	2023年6月30日	是	本次发行结束之日起60个月内	是	不适用	不适用
	其他	枣矿集团	认购资金来源的承诺	2023年6月30日	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	枣矿集团	就股份减持所作的声明和承诺（自本次发行董事会决议公告日前六个月至本次发行完成后六个月内，枣矿集团及枣矿集团控制的关联方不减持中泰证券的股票）	2023年6月30日	是	本次发行完成后6个月	是	不适用	不适用
	股份限售	枣矿集团	关于持有公司股份锁定期的承诺函（枣矿集团在本次发行前持有的中泰证券股份，自本次发行结束之日起十八个月内不转让）	2025年6月27日	是	自本次发行结束之日起18个月内	是	不适用	不适用
	股份限售	新矿集团	关于持有公司股份锁定期的承诺函（新矿集团在本次发行前持有的中泰证券股份，自本次发行结束之日起十八个月内不转让）	2025年7月2日	是	自本次发行结束之日起18个月内	是	不适用	不适用
	其他	枣矿集团	认购对象不存在法律法规规定禁止持股等情形	2023年6月30日	否	长期有效	是	不适用	不适用

注：公司首次公开发行股票时，莱钢集团、山钢集团做出的避免同业竞争和规范关联交易的承诺，是基于莱钢集团、山钢集团控股股东身份做出的，相关承诺目前已由新的控股股东枣矿集团及其控股股东山能集团承继。

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

1、重要会计政策变更

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部会计司于2025年7月8日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。公司自2025年1月1日起执行变更后的会计政策，并采用追溯调整法对2024年度财务报表数据进行追溯调整。	其他业务收入	-1,208,304,422.72
	其他业务成本	-1,202,469,547.55
	投资收益	6,550,466.35
	其他负债	6,205,941.08
	合同负债	-6,205,941.08
	其他资产减值损失	638,286.07
	公允价值变动收益	-77,305.11

调整过程及其他说明

单位：元 币种：人民币

受影响的报表项目	调整前	调整金额	调整后
其他业务收入	1,282,666,452.65	-1,208,304,422.72	74,362,029.93
其他业务成本	1,267,920,077.29	-1,202,469,547.55	65,450,529.74
投资收益	2,076,595,857.35	6,550,466.35	2,083,146,323.70
其他负债	3,269,063,134.45	6,205,941.08	3,275,269,075.53
合同负债	30,547,524.32	-6,205,941.08	24,341,583.24
其他资产减值损失	-638,286.07	638,286.07	-
公允价值变动收益	-740,027,730.56	-77,305.11	-740,105,035.67

注：本次追溯调整，对公司 2024 年度的利润总额、净利润及 2024 年末资产负债总额均没有影响。

2、重要会计估计变更

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

2026 年 3 月 20 日，公司召开第三届董事会审计委员会第十六次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。公司董事会审计委员会认为：本次会计政策变更不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情况。2026 年 3 月 30 日，公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。具体内容详见公司 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于会计政策变更的公告》。

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	95
境内会计师事务所审计年限	6

现聘任

境内会计师事务所注册会计师姓名	顾庆刚、蔺儒坤、赵锋
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	顾庆刚 4 年、蔺儒坤 1 年、赵锋 3 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	25
保荐人	东吴证券股份有限公司	300

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

2025 年 8 月 29 日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构的议案》。同意续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2025 年度财务报告和内部控制审计机构，聘期一年。2025 年 10 月 31 日，公司 2025 年第二次临时股东会审议通过该项议案。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20% 以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

（二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

（一）诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
2022年1月，公司收到北京金融法院送达的《民事起诉状》，上海君盈资产管理合伙企业（有限合伙）等两千名证券投资者（以下简称“原告”）向法院诉请判令乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称“乐视网”，被告一）向原告支付因虚假陈述引起的投资损失之侵权赔偿款项（含投资差额损失、印花税、佣金、利息），共计人民币4,571,357,198.00元，判令除乐视网外包括公司在内的二十名被告对原告的上述损失承担连带赔偿责任。公司为乐视网2016年非公开发行股票项目的联席主承销商之一，而非保荐机构。2023年9月22日，公司收到北京金融法院送达的（2021）京74民初111号《民事判决书》，北京金融法院一审判决驳回了原告投资者对公司的诉讼请求。上诉期内，公司收到北京金融法院送达的《民事上诉状》，一审原告提起上诉，请求改判二十二名被上诉人（含公司）对一审被告一乐视网应支付给全体上诉人（一审原告）的虚假陈述侵权赔偿款项承担全额连带赔偿责任。	详见公司2022年1月18日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于公司涉及诉讼事项的公告》（公告编号：2022-005）及2023年9月23日、2023年10月10日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于公司涉及诉讼事项进展情况的公告》（公告编号：2023-057、2023-059）。

（二）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

（三）其他说明

报告期内，公司未达临时公告披露标准，但涉案金额超过5,000万元的诉讼、仲裁事项如下：

1. 以前年度已披露的诉讼、仲裁案件进展情况

以前年度案件披露情况详见公司于上海证券交易所网站披露的定期报告。

（1）安徽外经集团债券兑付纠纷案、海航财务债券质押式回购案、华阳经贸债权纠纷案、东旭光电债券纠纷案，截至本报告披露日，均无后续进展，其中前三案均处在破产程序中。

该等案件为中泰资管作为管理人代资管计划提起，不会对报告期内公司的生产经营及财务状况产生重大不利影响。

（2）金山实业有抵押优先贷款票据买卖纠纷案、大民种业股权投资纠纷案、皇月国际项目贷款违约纠纷案、辽宁农村商业银行股份有限公司辽中支行侵权纠纷案、开封国投环保科技有限公司侵权责任纠纷案、国购投资公司债券交易纠纷案，截至本报告披露日，均无后续进展。

（3）张某杰财产损害赔偿纠纷案。2025年1月9日，公司收到法院送达《民事判决书》（（2023）沪74民初850号），判决驳回张某杰对包括公司在内的多名被告的全部诉讼请求。2025年1月24日，公司收到法院送达的《民事上诉状》，张某杰以包括公司在内的十八名被告为被上诉人向法院提起上诉，本案正在上诉过程中。

（4）吉林银行股份有限公司合同纠纷案。2025年5月28日，吉林省长春市中级人民法院作出《民事判决书》，撤销长春经济技术开发区法院（2022）吉0191民初980号民事判决；被上诉人中泰资管于本判决生效之日起十日内赔偿原告吉林银行资金损失4,200万元。被上诉人中泰资管在履行完毕赔偿责任后，以实际赔偿金额为限，取得吉林银行在“0252

号单一资产管理计划”就 18 九通 02、18 九通 03 债券重组中应受分配的相应金额资产的权利；驳回上诉人吉林银行的其他诉讼请求。中泰资管向吉林省高级人民法院提出再审申请，2026 年 1 月 13 日，吉林省高级人民法院作出《民事裁定书》，裁定本案由吉林省高级人民法院提审，再审期间，中止原判决的执行。本案正在再审过程中。

(5) 西南合成医药集团有限公司融资融券交易纠纷案。2025 年 9 月 2 日，公司收到一审民事判决书（（2024）鲁 01 民初 604 号），山东省济南市中级人民法院（以下简称“济南中院”）判决：西南合成医药集团有限公司（以下简称“西南医药”）向中泰证券支付融资本金 178,561,453.63 元、融资利息 3,757,062.37 元、逾期利息 32,827,041.72 元及嗣后逾期利息，中泰证券对西南医药信用账户内的剩余 72,348,115 股北大医药股票折价或拍卖、变卖所得价款在前述债务范围内享有优先受偿权。报告期内，西南医药及公司分别向山东省高级人民法院提交《民事上诉状》。西南医药的上诉请求主要为：撤销济南中院（2024）鲁 01 民初 604 号《民事判决书》第三项关于逾期利息及嗣后逾期利息的判决；依法改判一审判决项三以中国人民银行同期四倍贷款市场报价利率作为逾期利息及嗣后逾期利息计息标准（因计息标准变化，暂算至上诉之日应付利息差额约为 13,019,375.94 元）；判令被上诉人中泰证券承担本案一、二审全部诉讼费用。公司的上诉请求主要为：改判被上诉人赔偿上诉人本案律师费损失 35 万元；一、二审案件受理费全部由被上诉人承担。2025 年 10 月 23 日，山东省高级人民法院受理本案，2025 年 12 月 29 日，山东省高级人民法院作出《民事判决书》，驳回上诉，维持原判。2026 年 1 月 19 日，济南中院作出《受理案件通知书》，对公司申请执行西南医药一案，决定立案执行。本案正在执行过程中。

(6) 顺风光电投资（中国）有限公司等债权人代位权纠纷案。2025 年 12 月 22 日，江苏省高级人民法院作出《民事判决书》（（2023）苏民终 1092 号），提高了部分本金对应的利息，其他维持原判。因顺风光电投资（中国）有限公司未履行前述生效判决，万家基金申请强制执行，2026 年 2 月 4 日，江苏省常州市中级人民法院作出《受理（举证）通知书》决定立案执行。另万家基金已提交再审申请，现本案正在执行及申请再审过程中。

(7) 上海微一国际贸易有限公司等合同纠纷案。2025 年 12 月 15 日，广东省高级人民法院作出《刑事裁定书》，驳回了王某某、杨某等人的上诉，维持原判。

2. 报告期内，公司新增 5,000 万元以上的诉讼 4 件，详情如下

(1) 晨鸣控股有限公司股票回购合同纠纷案。2021 年 11 月 23 日，公司与晨鸣控股有限公司（以下简称“晨鸣控股”）签订《股票质押式回购交易协议书》，约定晨鸣控股以其所持有的上市公司山东晨鸣纸业集团股份有限公司（证券代码：000488）股票为质押物向公司融资 9,000 万元，融资到期后，晨鸣控股未能全部偿付融资本金及利息、违约金等。2024 年 12 月 5 日，公司以晨鸣控股为被告向法院提起诉讼，后晨鸣控股主动履行了相关义务，公司申请撤诉，2025 年 1 月 7 日，公司收到法院送达的《民事裁定书》，裁定准予撤诉，本案已完结。

(2) 孙某、赵某梅、孙某婷证券交易纠纷案。2025 年 3 月，公司陆续收到济南市市中区人民法院送达的（2025）鲁 0103 民初 4267 号、（2025）鲁 0103 民初 4268 号、（2025）鲁 0103 民初 4289 号、（2025）鲁 0103 民初 4290 号案件应诉通知书等。原告孙某、赵某梅、孙某婷作为基金份额持有人，分别与基金管理人前海鹏城万里资本管理（深圳）有限公司（以下简称“鹏城资本”）、基金托管人中泰证券签署《鹏城万里价值贰号私募证券投资基金基金合同》。孙某、赵某梅、孙某婷因要求鹏城资本、公司支付基金赎回款等或履行赎回基金和支付基金赎回款等职责，以鹏城资本、公司为被告向济南市市中区人民法院提起诉讼。公司根据鹏城资本出具的划款指令向孙某、赵某梅、孙某婷支付赎回款。济南市市中区人民法院于 2025 年 4 月 30 日作出《民事裁定书》，裁定准予孙某、赵某梅、孙某婷撤诉，本案已完结。

(3) 陈某林担保合同纠纷案。2017 年 6 月 21 日，中泰金融投资有限公司（以下简称“中泰金融”）作为投资人认

购智华亚洲有限公司（以下简称“智华亚洲”）发行的本金总额 250,000,000 港元、利率 9.5%、2018 年 9 月 21 日到期（展期后）的票据。陈某林作为担保人及抵押人。因智华亚洲未能依约赎回票据及付息，陈某林作为担保人亦未向中泰金融清偿任何款项，中泰金融向福建省泉州市中级人民法院提起诉讼，请求判令：陈某林向中泰金融支付本金及利息（暂计至 2020 年 8 月 10 日）港币 321,200,076.26 元，折合人民币 296,477,306.39 元，后续按年利率 18% 单利计算至实际清偿日；陈某林支付律师费等其他费用。2025 年 3 月 25 日，福建省泉州市中级人民法院受理本案。2025 年 12 月 23 日，福建省泉州市中级人民法院作出《参加诉讼通知书》，追加 Win Win International Strategic Investment Funds SPC 为本案第三人，本案正在一审过程中。

(4) 王某个人破产案。西王特钢有限公司分别于 2017 年 9 月 28 日、2018 年 2 月 9 日与中泰金融投资有限公司签订认购协议，发行本金总额为 2 亿港元、1 亿港元、利率均为 9% 的票据。王某签署担保契据，为中泰金融投资有限公司在前述票据及相关文件项下的义务提供个人担保。中泰金融投资有限公司后续将其在相关文件（包括上述票据）下的全部权利通过转让契据和买卖协议转让予 QILU INTERNATIONAL FUNDS SPC FOR THE ACCOUNT AND ON BEHALF OF ZHONGTAI DINGFENG CLASSIFIED FUND SP（以下简称“鼎丰基金”）。票据经多次修订后，两笔债务均已违约，王某未履行担保责任，构成违约。2025 年 10 月 28 日鼎丰基金向香港特别行政区初审法院申请批准发出王某的破产呈请，2025 年 12 月 18 日，向法院存档破产呈请。现本案正在破产审理过程中。

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

(一) 2025 年 2 月，中国证监会对公司出具《关于对中泰证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕7 号）

中国证监会检查发现公司部分债券项目存在尽职调查不规范、发行承销不规范、受托管理履职不到位等问题；银行间债券市场部分项目中，存在未能严格规范工作人员执业行为的问题，对公司采取了出具警示函的行政监管措施。

针对上述问题，公司逐项剖析、全面整改，同时深刻反思、吸取教训，全力推动各项内控机制和管理措施的建立健全。公司严格落实责任到人，及时对相关人员进行问责处分。

(二) 2025 年 4 月，中国期货业协会对中泰期货子公司中泰汇融资本出具《关于对中泰汇融资本投资有限公司作出纪律惩戒的决定》（〔2025〕103 号）

中国期货业协会指出中泰汇融资本在开展场外衍生品交易业务过程中，为协助客户获得项目支持，在有关联关系的客户之间进行“标的一致、交易日期一致、执行价格一致、买卖方向相反、交易结构相同”的交易，未基于实质业务需求，属于不正当交易行为，对中泰汇融资本作出纪律惩戒。

中泰期货及时督导中泰汇融资本进行全面排查、整改，并进一步加强对中泰汇融资本的合规风控培训工作，加大合规案例宣导力度，通过数据治理、强化合规风控现场检查等措施，不断完善垂直穿透合规风控链条，筑牢合规管控防线。

(三) 2025 年 9 月，辽宁证监局对中泰期货辽宁分公司出具《关于对中泰期货股份有限公司辽宁分公司采取责令改正措施的决定》（〔2025〕26 号）

辽宁证监局查明，中泰期货辽宁分公司未有效执行不相容岗位分离、绩效考核等规定，对中泰期货辽宁分公司采取责令改正的监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

中泰期货及时提交整改报告，有效落实监管整改要求。通过整改，进一步明确了岗位不相容的管理要求，加强了绩效考核管理，确保分公司严格合规展业。

（四）2025年12月，山东证监局对中泰期货出具《关于对中泰期货股份有限公司采取责令改正监管措施的决定》（〔2025〕108号）

山东证监局查明，中泰期货部分分支机构未有效执行岗位责任、绩效考核等规定，存在以自然人居间名义变相开展法人居间、对互联网营销平台尽调审核把关不严等问题，对中泰期货采取责令改正的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案数据库。

中泰期货及时组织开展自查整改工作，并提交了整改报告，有效落实监管整改要求。通过整改，进一步加强了对分支机构、绩效考核、互联网营销等关键领域风险防控机制建设，提高合规管理体系有效性。

（五）2025年12月，深圳证监局对中泰期货深圳分公司出具《关于对中泰期货股份有限公司深圳分公司采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕257号）

深圳证监局查明，中泰期货深圳分公司存在个别客户经理指导客户填写风险测评问卷，对客户回访不到位，对互联网营销第三方合作机构尽调不充分等问题，对中泰期货深圳分公司采取出具警示函的监管措施。

中泰期货提交整改报告，有效落实监管整改要求。通过整改，进一步加强了对分公司适当性、客户回访、互联网营销的管理，确保分公司严格合规展业。

（六）2025年12月，山东证监局对公司出具《关于对中泰证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕112号）

山东证监局查明，公司在银江技术股份有限公司（以下简称“银江技术”）2023年向特定对象发行股票项目的保荐及持续督导过程中未勤勉尽责，对银江技术房产抵押情况核查不到位，未能识别银江技术存在虚计收入的情况，对公司采取了出具警示函的行政监管措施。

针对上述问题，公司组织开展全面复盘，深入分析问题根源，制定并落实整改措施，提交整改报告。公司严格落实责任到人，及时对相关人员进行问责处分。

（七）2025年12月，中国人民银行山东省分行对公司出具《行政处罚决定书》（鲁银罚决字〔2025〕29号）

中国人民银行山东省分行查明，公司未按规定开展客户尽职调查、未按照规定报告可疑交易，对公司给予警告，并处罚86.9万元罚款的行政处罚。

公司高度重视，认真落实整改工作，针对中国人民银行山东省分行提出的问题，严格按照整改要求，及时成立了问题整改工作小组，制定相应整改计划，组织相关业务条线和分支机构坚持问题导向、举一反三，全面、深入整改和规范。

除上述情况外，报告期内，公司及董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会采取行政监管措施、立案调查或行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选，被有权机关给予重大行政处罚，或被证券交易所纪律处分的情形。

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

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

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

公司第三届董事会第十次会议及公司 2024 年度股东会审议通过了《关于确认 2024 年日常关联交易及预计 2025 年日常关联交易的议案》，具体内容详见公司 2025 年 3 月 22 日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于确认 2024 年日常关联交易及预计 2025 年日常关联交易的公告》。报告期内，公司日常关联交易按照预计的范围执行。情况如下：

关联交易类别	关联交易项目	相关业务或事项简介	关联人	预计关联交易		2025 年实际发生关联交易
				金额 (万元)	占同类业务上限	金额 (万元)
证券和金融产品 服务	财富管理及投资咨询业务收入	公司为关联方提供证券代理买卖服务、期货经纪服务、金融产品代销、租用交易单元、托管外包等服务产生的收入	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法预计，该项金额以实际发生额计算。	10%	23.30
			其他关联法人			50.28
			关联自然人			7.90
证券和金融产品 服务	投资银行业务收入	公司为关联方提供财务顾问、保荐、承销等服务产生的收入	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法预计，该项金额以实际发生额计算。	10%	573.55
			其他关联法人			338.94
证券和金融产品 服务	资产管理业务收入	公司提供资产和基金管理服务，向关联方收取的收入	山能集团及其相关企业	由于管理规模和业绩无法预计，该项金额以实际发生额计算。	10%	0.00
			其他关联法人			0.00
			关联自然人			0.00
证券和金融产品 服务	客户保证金利息支出	公司为关联方提供证券代理买卖服务，支付给关联方保证金存款的利息	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法预计，该项金额以实际发生额计算。	10%	9.24
			其他关联法人			3.25
			关联自然人			0.14
证券和金融产品 服务	存款利息收入	存放关联方存款产生的利息收入	山能集团及其相关企业	由于业务发生时间、金额无法准确预计，该项金额以实际发生额计算。	10%	0.00
			其他关联法人			1,582.49
证券和金融产品 服务	借款利息支出	向关联方借款产生的利息支出	山能集团及其相关企业		10%	0.00
			其他关联法人			79.93

关联交易类别	关联交易项目	相关业务或事项简介	关联人	预计关联交易		2025年实际发生关联交易
				金额(万元)	占同类业务上限	金额(万元)
证券和金融产品 服务	收益凭证做市业务收入	公司开展收益凭证做市业务, 向关联方支付或收取的利息	山能集团及其相关企业	由于具体交易时间、金额无法准确预计, 该项金额以实际发生额计算。	15%	0.00
			其他关联法人			0.00
			关联自然人			0.00
证券和金融产品 交易	证券交易金额	申购关联方发行的票据、基金产品、债券的金额	山能集团及其相关企业	由于投资标的和交易金额无法准确预计, 该项金额以实际发生额计算。	20%	7,250.38
	证券交易业务收入	申购关联方发行的票据、基金产品、债券产生的投资收益及利息收入	其他关联法人			39,305.16
证券和金融产品 交易	收益凭证业务金额	关联方申购公司发行的收益凭证的金额	山能集团及其相关企业	由于融资金额及客户需求无法准确预计, 该项金额以实际发生额计算。	10%	13,353.10
			其他关联法人			0.00
			关联自然人			0.00
证券和金融产品 交易	收益凭证利息支出	关联方申购公司发行的收益凭证产生的利息支出	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法准确预计, 该项金额以实际发生额计算。	10%	50.94
			其他关联法人			0.00
			关联自然人			0.00
证券和金融产品 交易	场外期权业务金额	公司与关联方进行场外期权业务的金额	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法准确预计, 该项金额以实际发生额计算。	50%	0.00
	场外期权业务收入	公司与关联方进行场外期权业务取得的投资收益	其他关联法人			0.00
证券和金融产品 交易	期现结合业务的现货采购成本	公司开展期现结合业务, 向关联方采购现货的成本	山能集团及其相关企业	由于客户需求无法准确预计, 该项金额以实际发生额计算。	50%	-34.96
	期现结合业务的现货销售收入	公司开展期现结合业务, 向关联方销售现货取得的收入	其他关联法人			0.00
	期现结合业务的现货销售收入	公司开展期现结合业务, 向关联方销售现货取得的收入	其他关联法人			2,640.88
证券和金融产品 交易	另类投资业务金额	对关联方另类投资业务的金额	山能集团及其相关企业	由于投资标的和交易金额无法准确预计, 该项金额以实际发生额计算。	20%	0.00
			其他关联法人			0.00
			山能集团及其相关企业			0.00
证券和金融产品 交易	另类投资业务收入	对关联方另类投资取得收益	其他关联法人	20%	20%	0.00
			其他关联法人			0.00

关联交易类别	关联交易项目	相关业务或事项简介	关联人	预计关联交易		2025年实际发生关联交易
				金额(万元)	占同类业务上限	金额(万元)
证券和金融产品	区域性股权市场业务收入	与关联方发生的区域性股权市场挂牌、股权交易、托管、融资及其他综合服务收入	山能集团及其相关企业	由于具体交易时间、金额无法准确预计,该项金额以实际发生额计算。	30%	0.00
			其他关联法人			0.00
			关联自然人			0.00
其他	软件服务采购、房屋租赁等	公司向关联方采购软件、租赁房屋等其他日常交易的金额	山能集团及其相关企业	由于具体交易时间、金额无法准确预计,该项金额以实际发生额计算。	20%	68.12
			其他关联法人			3,201.01
			关联自然人			0.00

注: 1. 2025年实际发生日常关联交易均在预计同类业务占比范围内, 其中, 与山东能源集团财务有限公司之间的年度交易上限同时遵循与山东能源集团财务有限公司之间的关联交易协议; 控股子公司中泰期货及其附属企业向山能集团及其相关企业提供期货经纪及其他相关金融服务同时遵循与山能集团之间的日常关联交易框架协议。

2. 本节所载关联交易内容系依据上海证券交易所相关信息披露规则界定的关联方进行的关联交易, 与财务报表附注中依据企业会计准则确定的关联交易存在差异。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的, 应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

- 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
适用 不适用
- 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
适用 不适用
- 3、临时公告未披露的事项
适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

- 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项
适用 不适用
- 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
适用 不适用
- 3、临时公告未披露的事项
适用 不适用

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

- 1、存款业务
适用 不适用
- 2、贷款业务
适用 不适用
- 3、授信业务或其他金融业务

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
山东能源集团财务有限公司	同受山能集团控制	认购 / 申购公司代销的	40	0.8
		货币基金及相关服务		
		参与国债逆回购的资金		20

公司为山东能源集团财务有限公司（以下简称“山能财司”）提供认购 / 申购公司代销的货币基金及相关服务，山能财司本期认购公司代销的货币基金 0.8 亿元，转入资金 10 亿元通过本公司参与国债逆回购规模 20 亿元，山能财司期末存放于公司的客户资金余额 356,684.70 元，公司向山能财司支付资金利息 1,569.73 元。

- 4、其他说明
适用 不适用

（六）其他

1. 根据中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》的相关要求，公司与境外子公司发生的交易情况如下：公司在 2025 年末资产类科目内部交易为人民币 1,407.36 万元，涉及应收款项和其他资产；确认担保费收入 359.51 万元。

2. 2023 年 6 月 30 日，经公司第二届董事会第六十九次会议审议通过，公司拟向特定对象发行 A 股股票，募集资金总额不超过人民币 60 亿元（含）。其中，公司控股股东枣矿集团拟认购本次发行股票数量的 36.09%，即按照本次发行前枣矿集团及其一致行动人持有公司的股份比例进行同比例认购，且认购金额不超过人民币 21.66 亿元（含），并签署附条件生效的认购协议。根据《上海证券交易所股票上市规则》规定，枣矿集团拟认购公司本次向特定对象发行股票将构成关联交易。2023 年 7 月 19 日，该事项经公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过。具体内容详见公司 2023 年 7 月 1 日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司第二届董事会第六十九次会议决议公告》等相关公告及 2023 年 7 月 20 日披露的《中泰证券股份有限公司 2023 年第二次临时股东大会决议公告》。

2025 年 9 月 5 日，公司收到上交所出具的《关于中泰证券股份有限公司向特定对象发行股票的交易所审核意见》，审核意见认为公司向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。2025 年 10 月 13 日，公司收到中国证监会出具的《关于同意中泰证券股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕2259 号），同意本次发行的注册申请。

截至 2025 年 11 月 18 日，公司实际向特定对象发行人民币普通股股票 99,667.7740 万股，募集资金总额为人民币 5,999,999,994.80 元，扣除不含税的发行费用人民币 80,611,979.11 元，实际募集资金净额为人民币 5,919,388,015.69 元。公司控股股东枣矿集团以现金方式认购 359,700,996 股，持股比例由 32.84% 上升至 33.25%；枣矿集团及其一致行动人新矿集团（未参与本次发行认购）合计持股比例由 36.34% 下降至 36.31%。2025 年 11 月 28 日，公司本次发行新增的 99,667.7740 万股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记托管及限售手续。具体内容详见公司 2025 年 12 月 2 日披露的《中泰证券股份有限公司关于向特定对象发行股票股东权益变动的提示性公告》《中泰证券股份有限公司关于向特定对象发行股票结果暨股本变动公告》《中泰证券股份有限公司简式权益变动报告书》等公告。

十三、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司 的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
无														
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														0.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														0.00
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计														43.75
报告期末对子公司担保余额合计（B）														56.30
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）														56.30
担保总额占公司净资产的比例（%）														11.40
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														0.00
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金额（D）														43.75
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）														43.75
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														

担保情况说明

2024年12月26日，经公司2024年第四次临时股东大会审议通过，公司及全资子公司融资类担保累计不得超过115亿元人民币，其中，公司对子公司中泰国际的融资类担保总额不得超过40亿元人民币，公司全资子公司之间的融资类担保总额不得超过75亿元人民币；为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保不超过105亿元人民币；公司全资子公司中泰国际对其下属全资子公司的非融资类担保总额不得超过10亿美元；公司对控股子公司中泰资管净资本担保总额不得超过2亿元人民币。截至2025年12月31日，在上述预计范围内实际发生的担保余额约合人民币56.30亿元，其中公司对子公司的担保余额约合人民币9.03亿元，子公司之间的担保余额约合人民币47.27亿元，具体如下：

1. 公司对子公司的担保为：截至2025年12月31日，公司通过内保外贷方式协助中泰国际境外融资，担保余额约合人民币9.03亿元。
2. 子公司之间的融资类担保为：截至2025年12月31日，子公司之间的融资类担保余额约合人民币37.70亿元，其中，中泰国际为其子公司中泰国际证券有限公司贷款提供担保，担保余额约合人民币12.55亿元；中泰国际子公司中泰国际金融服务有限公司为中泰国际贷款提供担保，担保余额约合人民币4.06亿元；中泰国际为中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司发行美元债和永续债提供担保，担保余额约合人民币21.09亿元。
3. 子公司之间的非融资类担保为：中泰国际为中泰国际金融产品有限公司、中泰国际金融服务有限公司提供非融资类担保，主要为全球总回购协议（GMRA协议），均为满足正常业务开展而进行，截至2025年12月31日，此类业务实际交易的担保余额约合人民币9.57亿元。

（三）其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

（一）募集资金整体使用情况

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3)	截至报告期末累计投入金额(4)	其中：截至报告期末			本年度投入金额(8)	变更用途的募集资金总额	
							报告期末超募资金累计投入总额(5)	募集资金累计投入进度(%) (6) = (4) / (1)	超募资金累计投入进度(%) (7) = (5) / (3)			
向特定对象发行股票	2025年11月18日	600,000.00	591,938.80	591,938.80	0	114,600.00	0	19.36	0	114,600.00	19.36	不适用
合计	/	600,000.00	591,938.80	591,938.80	0	114,600.00	0	19.36	0	114,600.00	19.36	不适用

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

1、募集资金明细使用情况

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益或者研发成果	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	信息技术及合规风控投入	运营管理	是	否	150,000.00	0.00	0.00	0.00	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	另类投资业务	其他	是	否	91,938.80	0.00	0.00	0.00	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	做市业务	其他	是	否	100,000.00	64,600.00	64,600.00	64.60	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	购买国债、地方政府债、企业债等证券	其他	是	否	50,000.00	0.00	0.00	0.00	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	财富管理业务	其他	是	否	50,000.00	0.00	0.00	0.00	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
向特定对象发行股票	偿还债务及补充其他营运资金	补流还贷	是	否	150,000.00	50,000.00	50,000.00	33.33	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	/	/	/	/	591,938.80	114,600.00	114,600.00	19.36	/	/	/	/	/	/	/	/

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具《募集资金存放、管理与实际使用情况鉴证报告》（容诚专字[2026]251Z0044号），认为：《公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项报告》在所有重大方面按照上述《上市公司募集资金监管规则》及交易所的相关规定编制，公允反映了中泰证券2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况。

东吴证券股份有限公司出具《关于中泰证券股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项核查意见》，认为：公司2025年度募集资金的存放、管理与实际使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》等有关法律、法规、规范性文件的规定。保荐人对公司董事会披露的2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况无异议。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**(一) 分支机构变更情况**

报告期内，公司新设1家证券营业部，迁址12家证券分公司和证券营业部，撤销27家证券营业部。

1. 新设证券营业部

序号	分支机构名称	注册地址	设立时间
1	三亚迎宾路证券营业部	海南省三亚市吉阳区迎宾路168号保利国际广场26层2602室	2025/12/10

2. 迁址分支机构

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后地址
1	电子商务分公司	电子商务分公司	山东省济南市高新区舜华路街道经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼 1303、1305、1212 室
2	潍坊分公司	潍坊分公司	山东省潍坊高新区新城街道金马社区渤海路 10888 号渤海湾航运中心 11、12 楼
3	东北分公司	东北分公司	黑龙江省哈尔滨市道里区上海街 7 号 B 栋 5 层 1 号、2 号、8 号和 10 层 1004 号、1005 号
4	青岛凤凰山路证券营业部	青岛西海岸路证券营业部	青岛市黄岛区西海岸路 218 号 1 栋办公 1202、1218、1219、1222 室
5	青岛莱西上海中路证券营业部	青岛莱西上海中路证券营业部	山东省青岛市莱西市水集街道办事处上海中路 29 号乙（锦绣园）27 栋 1_ 阁楼层 01 户
6	潍坊北海路证券营业部	潍坊天润大厦证券营业部	山东省潍坊高新区新城街道北海社区东风东街 5738 号清荷园 12 号楼综合楼 09 商铺、1-2701、1-2703、1-2705、1-2707、1-2708、1-2709
7	邵阳西湖北路证券营业部	邵阳西湖北路证券营业部	湖南省邵阳市北塔区西湖北路与袁山路交汇处西北角九盛北海 10# 楼 5 楼 0005002 户 01 区
8	北京安立路证券营业部	北京安贞桥证券营业部	北京市东城区北三环东路 36 号 1 号楼 A 座 20 层 08/09
9	广州珠江东路证券营业部	广州天河路证券营业部	广州市越秀区天河路 45 号之三 201 单元
10	南通人民中路证券营业部	南通工农南路证券营业部	江苏省南通市崇川区工农南路 155 号南通印象城 A 座 805 室
11	威海海滨北路证券营业部	威海大庆路证券营业部	山东省威海经济技术开发区皇冠街道大庆路 -47-6 号 -A1601
12	潍坊金马路证券营业部	潍坊渤海路证券营业部	山东省潍坊高新区新城街道金马社区渤海路 10888 号渤海湾航运中心 1102、1103

3. 撤销分支机构

序号	分支机构名称	注册地址
1	威海新威路证券营业部	山东省威海市环翠区新威路 17-1-17-2 号 -1-601、602、606、1203-2 室
2	北京百万庄大街证券营业部	北京市西城区百万庄大街 16 号 1 号楼 1-2 层
3	北京望京证券营业部	北京市朝阳区望京东园四区 6 号楼 5 层 501 号 08
4	长沙潇湘北路证券营业部	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路 53 号楷林商务中心 C 座 34 层 3405、3406、3407 号房 A 区
5	上海真华路证券营业部	上海市宝山区真华路 1165 号
6	上海娄山关路证券营业部	上海市长宁区娄山关路 523 号 12 楼 03 单元
7	苏州苏雅路证券营业部	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏雅路 158 号 1 幢 202 室

序号	分支机构名称	注册地址
8	上海南京西路证券营业部	上海市静安区南京西路 1486 号 4701 室 A1、B 座
9	石家庄中华南大街证券营业部	河北省石家庄市桥西区中华南大街 172 号 8 楼 802 室, 806 室, 808 室 -811 室, 813 室, 815 室
10	威海青岛中路证券营业部	山东省威海市经济技术开发区青岛中路 - 附 106 号 -5
11	天津宝坻渠阳大街证券营业部	天津市宝坻区宝平街道玫瑰湾花园商业 4-1、2、3、4 号商铺
12	大连鲁迅路证券营业部	辽宁省大连市中山区鲁迅路 35 号 1-1-1、1-1-2 号公建部分面积、1 单元 2 层 1 号、1-2-2 号公建
13	郑州金水东路证券营业部	河南省郑州市郑东新区金水东路 80 号绿地新都会 9 号楼 17 层 1703 号
14	南宁金湖路证券营业部	南宁市青秀区金湖路 57 号金湖商住小区 4 层 D6 号商铺
15	广州万博四路证券营业部	广州市番禺区南村镇万博四路 60 号 101 铺、62 号 101 铺
16	广州新城大道证券营业部	广州市增城区荔城街新城大道 53、55 号 (自编号 1-124、1-125 号); 丽江国际商业街 2 号 221 房、2 号 222 房、2 号 223 房 (自编号 1-221、1-222、1-223 号)
17	深圳侨香路证券营业部	深圳市南山区沙河街道高发社区侨香路 4080 号侨城坊 1 号楼 6A
18	天津长江道证券营业部	天津市南开区万兴街道长江道融汇广场 2-1-2215、2216
19	济南二环东路证券营业部	济南市历下区经十路 13866 号中润世纪财富中心 5 号楼八楼 804 室、805 室、806 室、807 室
20	哈尔滨上海街证券营业部	哈尔滨市道里区上海街 7 号 B 栋 5 层 1 号、2 号、8 号
21	厦门嘉禾路证券营业部	厦门市思明区嘉禾路 21 号新景中心 A 栋 A1208 室
22	济南英雄山路证券营业部	山东省济南市市中区英雄山路 129 号祥泰广场 1 号楼 3 楼 301、302、310
23	淄博人民西路证券营业部	山东省淄博市张店区科苑街道办事处人民西路 66 号大楼 1 层西区、4 层东区、5 层
24	潍坊渤海路证券营业部	山东省潍坊高新区新城街道金马社区渤海路 10888 号渤海湾航运中心 1102、1103
25	福州五一北路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五一北路正祥中心 3 号楼 5F502B
26	武汉江汉大道证券营业部	武汉市江岸区三阳路与解放大道交汇处融科天城二期 T13 栋 1-2 层商 31
27	滨州渤海十八路证券营业部	山东省滨州经济技术开发区渤海十八路帝堡广场 A 座 107 及六楼部分房间

注：2025 年 7 月，潍坊金马路证券营业部迁址后更名为潍坊渤海路证券营业部。2025 年 12 月，潍坊渤海路证券营业部撤销。

报告期内，中泰期货 5 家分支机构迁址，3 家分支机构更名。

1. 迁址分支机构

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后地址
1	无锡分公司	无锡分公司	无锡市经开区金融一街 15 号 1202B
2	大连营业部	大连营业部	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座—大连期货大厦 1902、1903 号房间
3	上海杨高南路营业部	上海杨高南路营业部	中国（上海）自由贸易试验区锦康路 308 号第 17 层（名义楼层，实际楼层第 15 层）01A 单元

序号	迁址前分支机构名称	迁址后分支机构名称	迁址后地址
4	温州分公司	温州分公司	浙江省温州市鹿城区滨江街道瞿屿路 399 号御江大厦 1703 室
5	济南分公司	济南分公司	山东省济南市天桥区制锦市街道英贤街 19 号吉华大厦主楼四楼、一楼大堂 101 室

2. 更名分支机构

序号	更名前分支机构名称	更名后分支机构名称	更名后地址
1	大连营业部	大连分公司	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座—大连期货大厦 1902、1903 号房间
2	上海杨高南路营业部	上海锦康路营业部	中国（上海）自由贸易试验区锦康路 308 号第 17 层（名义楼层，实际楼层第 15 层）01A 单元
3	日照营业部	日照分公司	山东省日照市东港区秦楼街道东营路以南、青岛路以西日照兴业总部基地 001 幢 03 单元 106 商 1 层北侧

注：大连营业部于 2025 年 1 月 26 日完成迁址，同时更名为大连分公司。

上海杨高南路营业部于 2025 年 3 月 14 日完成迁址，同时更名为上海锦康路营业部。

（二）公司股份回购情况

公司于 2025 年 4 月 29 日、2025 年 5 月 27 日分别召开公司第三届董事会第十一次会议、公司 2024 年度股东会，审议通过了《关于〈公司以集中竞价交易方式回购股份方案〉的议案》，拟使用自有资金 3 亿元（含）-5 亿元（含），通过集中竞价交易方式回购部分公司股份，用于减少公司注册资本。本次回购的具体内容详见公司于 2025 年 4 月 30 日、2025 年 6 月 11 日、2025 年 6 月 13 日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的方案》《中泰证券股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》《中泰证券股份有限公司关于 2024 年年度权益分派实施后调整回购股份价格上限的公告》。

2025 年 8 月 26 日，公司回购期限到期，公司实际回购股份 46,962,500 股，占公司总股本的比例为 0.67%，回购总金额为人民币 30,000.06 万元（不含交易费用），股份于 2025 年 8 月 27 日注销。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 27 日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》。

（三）子公司重要事项

报告期内，公司设立中泰高山（济南）企业管理合伙企业（有限合伙）。公司注销山东齐鲁资本市场发展服务有限公司、山东齐鲁金融供给管理有限公司、山东齐盛股权投资基金管理有限公司、莱芜中泰安盈创业投资基金（有限合伙）和 Zhongtai International Investment Management (Singapore) Pte. Ltd.。

（四）资产负债表日后事项

1. 融资情况

2026年1月20日，公司完成中泰证券股份有限公司2026年度第一期短期融资券（代码：072610015，简称：26中泰证券CP001）的发行工作，发行规模人民币30亿元，债券期限为184天，债券票面利率为1.70%。

2026年2月4日，公司完成中泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（代码：244623，简称：26中泰01）的发行工作，发行规模人民币25亿元，债券期限3年，债券票面利率为1.90%。

2026年3月12日，公司完成中泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（代码：244788，简称：26中泰02）的发行工作，发行规模人民币8亿元，债券期限3年，债券票面利率为1.80%。

2026年3月24日，公司完成中泰证券股份有限公司2026年度第二期短期融资券（代码：072610064，简称：26中泰证券CP002），发行规模人民币20亿元，债券期限为91天，债券票面利率为1.54%。

2026年1月8日，中泰国际面向专业投资者非公开发行境外债券，发行规模1.40亿港元，债券期限为364天，债券票面利率为1个月HIBOR+2.1%。

2026年1月8日，中泰国际面向专业投资者非公开发行境外债券，发行规模2,096.20万美元，债券期限为364天，债券票面利率为5.2%。

2026年3月27日，中泰国际面向专业投资者非公开发行境外债券，发行规模3,270万美元，债券期限为364天，债券票面利率为5%。

2. 利润分配预案

2026年3月30日，公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司2025年度利润分配预案的议案》。以公司总股本为基数，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税）。按2025年末公司总股本7,918,340,996股计算，合计拟派发现金红利395,917,049.80元（含税），剩余可供分配的未分配利润结转下一年度。预案尚需公司股东会审议。

3. 组织架构调整情况

2026年1月29日，公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司组织架构调整的议案》，同意公司设立承销保荐分公司、自营分公司、研究咨询分公司，撤销公司投资银行业务委员会、金融市场委员会、研究院及其下设一级部门。截至目前，承销保荐分公司、自营分公司、研究咨询分公司已经取得经营证券期货业务许可证。

4. 向子公司增资

2026年3月30日，公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于对境外子公司增资的议案》，同意公司向全资子公司中泰国际增资10亿元人民币；授权公司经营管理层根据有关法律法规、监管要求、风险控制指标以及中泰国际资金需求等情况办理增资具体事宜，在议案通过的增资额度范围内决定一次性或分批增资的规模及使用计划、用途等相关事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)				本次变动后		
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	2,995,815,937	42.99	996,677,740				996,677,740	3,992,493,677	50.42
1、国家持股									
2、国有法人持股	2,995,815,937	42.99	459,368,770				459,368,770	3,455,184,707	43.64
3、其他内资持股	0	0	537,308,970				537,308,970	537,308,970	6.79
其中：境内非国有法人持股	0	0	496,445,184				496,445,184	496,445,184	6.27
境内自然人持股	0	0	40,863,786				40,863,786	40,863,786	0.52
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	3,972,809,819	57.01				-46,962,500	-46,962,500	3,925,847,319	49.58
1、人民币普通股	3,972,809,819	57.01				-46,962,500	-46,962,500	3,925,847,319	49.58
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	6,968,625,756	100.00	996,677,740			-46,962,500	949,715,240	7,918,340,996	100.00

2、股份变动情况说明

2025年8月27日，公司在中国证券登记结算有限责任公司注销回购的股份46,962,500股。具体内容详见公司2025年8月27日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》。

2025年11月28日，公司在中国证券登记结算有限责任公司办理完成向特定对象发行A股股票996,677,740股股份

的登记。具体内容详见 2025 年 12 月 2 日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司关于向特定对象发行股票结果暨股本变动公告》。

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

报告期内，公司完成股份回购并注销及向特定对象发行 A 股股票，对每股收益和每股净资产的影响如下：

项目	2025 年股份变动后口径	2025 年股份变动前口径
基本每股收益（元/股）	0.18	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.18
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元）	5.61	5.56

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

（二）限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
枣庄矿业（集团）有限责任公司	2,273,346,197	0	359,700,996	2,633,047,193	受让股份 增发股份	其中：2,273,346,197 股于 2027 年 7 月 28 日解除限售， 359,700,996 股于 2030 年 11 月 28 日解除限售
莱芜钢铁集团有限公司	351,729,000	0	0	351,729,000	受让股份	2026 年 11 月 12 日
山东高速投资控股有限公司	370,740,740	0	0	370,740,740	受让股份	2027 年 7 月 28 日
山东嘉信私募基金管理有限公司—嘉信舜泽 4 号私募证券投资基金	0	0	30,897,009	30,897,009	增发股份	2026 年 5 月 28 日
山东嘉信私募基金管理有限公司—嘉信中南赢丰 1 号私募证券投资基金	0	0	30,066,445	30,066,445	增发股份	2026 年 5 月 28 日
湖北省铁路发展基金有限责任公司	0	0	49,833,887	49,833,887	增发股份	2026 年 5 月 28 日
山东省国有资产投资控股有限公司	0	0	49,833,887	49,833,887	增发股份	2026 年 5 月 28 日
易方达基金管理有限公司	0	0	45,182,724	45,182,724	增发股份	2026 年 5 月 28 日
山东省新动能投资管理有限公司	0	0	19,933,554	19,933,554	增发股份	2026 年 5 月 28 日
山东省鲁信投资控股集团有限公司	0	0	49,833,887	49,833,887	增发股份	2026 年 5 月 28 日
华泰证券（上海）资产管理有限公司	0	0	19,933,554	19,933,554	增发股份	2026 年 5 月 28 日
华安证券资产管理有限公司	0	0	19,933,554	19,933,554	增发股份	2026 年 5 月 28 日
华泰资产管理有限公司	0	0	51,495,016	51,495,016	增发股份	2026 年 5 月 28 日
张兆宏	0	0	20,431,893	20,431,893	增发股份	2026 年 5 月 28 日

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
郑荣	0	0	20,431,893	20,431,893	增发股份	2026年5月28日
诺德基金管理有限公司	0	0	108,139,534	108,139,534	增发股份	2026年5月28日
财通基金管理有限公司	0	0	121,029,907	121,029,907	增发股份	2026年5月28日
合计	2,995,815,937	0	996,677,740	3,992,493,677		

二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期内证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A股股票	2025-11-18	6.02	996,677,740	2025-12-03	996,677,740	
债券(包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具)						
短期融资券	2025-01-08	1.60%	20.00亿元	2025-01-10	20.00亿元	2025-06-19
短期公司债券	2025-02-20	1.98%	10.00亿元	2025-02-25	10.00亿元	2025-10-17
短期融资券	2025-03-13	2.05%	10.00亿元	2025-03-17	10.00亿元	2025-10-21
短期公司债券	2025-04-23	1.79%	20.00亿元	2025-04-28	20.00亿元	2026-01-15
公司债券	2025-05-22	1.86%	20.00亿元	2025-05-27	20.00亿元	2028-05-22
短期公司债券	2025-06-12	1.65%	20.00亿元	2025-06-17	20.00亿元	2025-11-07
次级债券	2025-06-19	1.89%	5.00亿元	2025-06-24	5.00亿元	2028-06-19
公司债券	2025-07-10	1.74%	20.00亿元	2025-07-15	20.00亿元	2028-07-10
公司债券	2025-08-11	1.83%	30.00亿元	2025-08-14	30.00亿元	2028-08-11
短期融资券	2025-08-26	1.76%	39.00亿元	2025-08-28	39.00亿元	2026-05-21
公司债券	2025-09-11	100.328元	19.00亿元	2025-09-16	19.00亿元	2028-05-22
短期融资券	2025-09-17	1.64%	26.00亿元	2025-09-19	26.00亿元	2025-12-09
短期融资券	2025-09-24	1.74%	20.00亿元	2025-09-26	20.00亿元	2026-03-13
公司债券	2025-10-15	2.07%	27.00亿元	2025-10-20	27.00亿元	2028-10-15
公司债券	2025-11-12	1.92%	29.00亿元	2025-11-17	29.00亿元	2028-11-12

截至报告期内证券发行情况的说明(存续期内利率不同的债券,请分别说明):

1、2025年11月18日,公司向特定对象发行A股股票996,677,740股,发行对象总数为15名。2025年11月28日,本次发行股份在中国证券登记结算有限责任公司办理完成登记。

2、2025年1月，公司公开发行了面值人民币20亿元的短期融资券“25中泰证券CP001”，债券期限161天，采用固定利率形式，票面利率1.60%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

3、2025年2月，公司公开发行了面值人民币10亿元的短期公司债券“25中泰S1”，债券期限239天，采用固定利率形式，票面利率1.98%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

4、2025年3月，公司公开发行了面值人民币10亿元的短期融资券“25中泰证券CP002”，债券期限221天，采用固定利率形式，票面利率2.05%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

5、2025年4月，公司公开发行了面值人民币20亿元的短期公司债券“25中泰S2”，债券期限267天，采用固定利率形式，票面利率1.79%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

6、2025年5月，公司公开发行了面值人民币20亿元的公司债券“25中泰01”，债券期限3年，采用固定利率形式，票面利率1.86%，单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本期债券为无担保债券。

7、2025年6月，公司公开发行了面值人民币20亿元的短期公司债券“25中泰S3”，债券期限148天，采用固定利率形式，票面利率1.65%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

8、2025年6月，公司公开发行了面值人民币5亿元的次级债券“中泰KC01”，债券期限3年，采用固定利率形式，票面利率1.89%，单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本期债券为无担保债券。

9、2025年7月，公司公开发行了面值人民币20亿元的公司债券“25中泰02”，债券期限3年，采用固定利率形式，票面利率1.74%，单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本期债券为无担保债券。

10、2025年8月，公司公开发行了面值人民币30亿元的公司债券“25中泰03”，债券期限3年，采用固定利率形式，票面利率1.83%，单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本期债券为无担保债券。

11、2025年8月，公司公开发行了面值人民币39亿元的短期融资券“25中泰证券CP003”，债券期限267天，采用固定利率形式，票面利率1.76%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

12、2025年9月，公司公开发行了面值人民币19亿元的续发行债券“25中泰01”，债券期限3年，发行价格100.328元，采用固定利率形式，票面利率1.86%，单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本期债券为无担保债券。

13、2025年9月，公司公开发行了面值人民币26亿元的短期融资券“25中泰证券CP004”，债券期限82天，采用固定利率形式，票面利率1.64%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

14、2025年9月，公司公开发行了面值人民币20亿元的短期融资券“25中泰证券CP005”，债券期限169天，采用固定利率形式，票面利率1.74%，到期一次还本付息，本期债券为无担保债券。

15、2025年10月，公司公开发行了面值人民币27亿元的公司债券“25中泰04”，债券期限3年，采用固定利率形式，票面利率2.07%，单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本期债券为无担保债券。

16、2025年11月，公司公开发行了面值人民币29亿元的公司债券“25中泰05”，债券期限3年，采用固定利率形式，票面利率1.92%，单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本期债券为无担保债券。

（二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

2025年8月27日，公司在中国证券登记结算有限责任公司注销回购股份46,962,500股，公司总股本减至6,921,663,256股。

2025年11月28日，公司在中国证券登记结算有限责任公司办理向特定对象发行A股股票登记，共计增加996,677,740股，公司总股本增至7,918,340,996股。

资产及负债结构变动情况请参见“第三节 管理层讨论与分析五、报告期内主要经营情况（三）“资产、负债情况分析”。

（三）现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

（一）股东总数

截至报告期末普通股股东总数（户）	99,009
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	100,710
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件 股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
枣庄矿业（集团）有限责任公司	359,700,996	2,633,047,193	33.25	2,633,047,193	无	0	国有法人
莱芜钢铁集团有限公司	0	1,045,293,863	13.20	351,729,000	无	0	国有法人
山东高速投资控股有限公司	0	370,740,740	4.68	370,740,740	无	0	国有法人
山东省鲁信投资控股集团有限公司	-161,613	274,816,017	3.47	49,833,887	无	0	国有法人
新汶矿业集团有限责任公司	0	241,737,300	3.05	0	无	0	国有法人
济南西城投资发展有限公司	0	186,223,542	2.35	0	无	0	国有法人
山东省国有资产投资控股有限公司	49,833,887	170,705,687	2.16	49,833,887	无	0	国有法人
德州禹佐投资中心（有限合伙）	0	164,435,300	2.08	0	质押	95,200,000	其他
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	46,460,521	87,091,791	1.10	0	无	0	其他
泰安点石资产管理有限公司	0	79,622,400	1.01	0	质押	49,581,600	国有法人

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
莱芜钢铁集团有限公司	693,564,863	人民币普通股	693,564,863
山东省鲁信投资控股集团有限公司	224,982,130	人民币普通股	224,982,130
新汶矿业集团有限责任公司	241,737,300	人民币普通股	241,737,300
济南西城投资发展有限公司	186,223,542	人民币普通股	186,223,542
山东省国有资产投资控股有限公司	120,871,800	人民币普通股	120,871,800
德州禹佐投资中心（有限合伙）	164,435,300	人民币普通股	164,435,300
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	87,091,791	人民币普通股	87,091,791
泰安点石资产管理有限公司	79,622,400	人民币普通股	79,622,400
香港中央结算有限公司	78,530,395	人民币普通股	78,530,395
山东永通实业有限公司	76,686,200	人民币普通股	76,686,200
前十名股东中回购专户情况说明			无
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明			无

上述股东关联关系或一致行动的说明

截至报告期末，枣庄矿业（集团）有限责任公司持有本公司33.25%的股份，新汶矿业集团有限责任公司持有本公司3.05%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3.47%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。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

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

适用 不适用

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

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件 股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交 易股份数量	
1	枣庄矿业（集团）有限责任公司	2,273,346,197	2027年7月28日	0	自持股之日起满60个月
		359,700,996	2030年11月28日	0	自发行结束之日起满60个月
2	山东高速投资控股有限公司	370,740,740	2027年7月28日	0	自持股之日起满60个月
3	莱芜钢铁集团有限公司	351,729,000	2026年11月12日	0	自持股之日起满60个月
4	山东省鲁信投资控股集团有限公司	49,833,887	2026年5月28日	0	自发行结束之日起满6个月
5	山东省国有资产投资控股有限公司	49,833,887	2026年5月28日	0	自发行结束之日起满6个月
6	湖北省铁路发展基金有限责任公司	49,833,887	2026年5月28日	0	自发行结束之日起满6个月
7	山东嘉信私募基金管理有限公司—嘉信舜泽4号私募证券投资基金	30,897,009	2026年5月28日	0	自发行结束之日起满6个月
8	山东嘉信私募基金管理有限公司—嘉信中南赢丰1号私募证券投资基金	30,066,445	2026年5月28日	0	自发行结束之日起满6个月
9	郑荣	20,431,893	2026年5月28日	0	自发行结束之日起满6个月
10	张兆宏	20,431,893	2026年5月28日	0	自发行结束之日起满6个月

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33.25%的股份，山东省鲁信投资控股集团有限公司持有本公司3.47%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。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。

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

名称	枣庄矿业（集团）有限责任公司
单位负责人或法定代表人	李文
成立日期	1998年4月8日
主要经营业务	煤炭、焦炭生产、销售；因特网接入服务；矿山工程施工、房屋建筑工程施工承包（不含爆破工程），工程项目管理服务；煤矿、选煤厂、焦化企业、电力企业托管运营；矿山企业管理服务，技术咨询、服务。 （以下限分公司经营）煤炭开采、洗选，火力发电及输变电，电力销售，配电网投资与运营，电力技术咨询、设备运营维护；运输，住宿，饮食，卷烟、雪茄烟零售，甲烷[压缩的]（工业原料）、石油气[液化的]（工业原料）、硫磺、1,2—二甲苯、1,3—二甲苯、1,4—二甲苯、石脑油、二甲苯异构体混合物、甲醇、甲基叔丁基醚、煤焦油、正戊烷、1,2—环氧丙烷[抑制了的]、氢[压缩的]、氢[液化的]、丙烯、纯苯、硝化沥青、煤焦沥青、塑料沥青、中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品销售，畜禽、水产养殖。 （以上项目有效期限以许可证为准）；进出口业务、对外经济合作；彩扩；工程和技术研究与试验；科技中介、推广；机电产品、钢材及制品、橡胶制品、木材、服装、纺织品、水泥、电线电缆、润滑油脂、劳保用品、矿用工具及材料、工艺品、稀土、生铁、方坯、水产品、坚果、食品、化肥销售；矿山机械（不含特种设备）制造、维修、安装；医疗器械销售、租赁；房屋、设备、场地、汽车租赁（均不含融资租赁）；救援服务，教育咨询服务；家庭服务；矿用废旧物品的回收、销售；物流信息咨询；粮食、林木种植、销售。 （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）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	注册资本为人民币 2,047,726.53 万元，总经理为赵庆民

2、自然人

适用 不适用

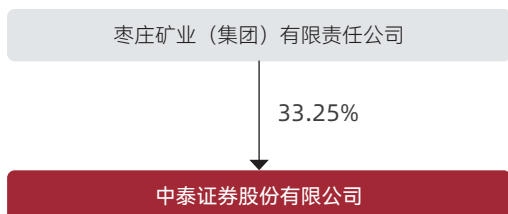
3、公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况

1、法人

名称	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
主要经营业务	山东省人民政府国有资产监督管理委员会为山东省政府直属特设机构，山东省政府授权其代表履行出资人职责

2、自然人

适用 不适用

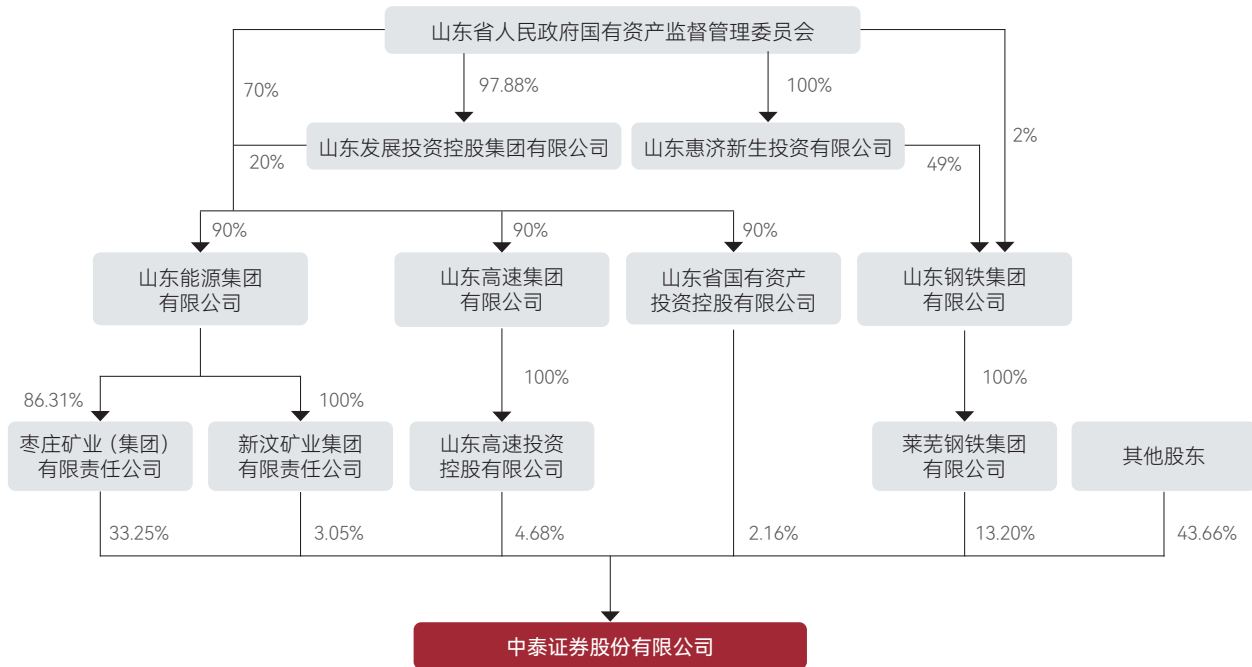
3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：1. 山东省国资委和山东发展投资控股集团有限公司对山能集团、高速集团、山东省国有资产投资控股有限公司均分别持有 70%、20% 的股权。

2. 山东省国资委和山东惠济新生投资有限公司分别持有山钢集团 2%、49% 的股权，山东惠济新生投资有限公司除所持股权对应知情权、收益权、处置权以外的股东权利，均由山东省国资委代为行使，山东省国资委合计持有山钢集团 51% 表决权，为其实际控制人。

6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

截至 2025 年 12 月 31 日，公司实际控制人山东省国资委间接通过公司股东枣矿集团、新矿集团、莱钢集团、高速投资、山东省国有资产投资控股有限公司合计持有公司 56.34% 的股份。

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或 法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
莱芜钢铁集团有限公司	黄振辉	1999-05-06	9137000016953055XK	513,254.59	黑色金属冶炼、压延、加工等
情况说明	莱芜钢铁集团有限公司持有本公司 13.20% 的股份，为山东钢铁集团有限公司全资子公司，受山东省国资委控制，总经理为乔立海。				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

单位：亿元 币种：人民币

回购股份方案名称	关于以集中竞价交易方式回购股份的方案
回购股份方案披露时间	2025 年 4 月 30 日
拟回购股份数量及占总股本的比例 (%)	31,847,134 股 ~53,078,556 股 (依照回购价格上限测算) ; 0.46~0.76
拟回购金额	3 亿元 ~5 亿元
拟回购期间	待股东会审议通过后 3 个月内，实际为 2025 年 5 月 27 日至 8 月 26 日
回购用途	减少注册资本
已回购数量 (股)	46,962,500 股
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例 (%) (如有)	不适用
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	已完成。公司于 2025 年 8 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司注销本次所回购的股份 46,962,500 股。

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

（一）公司债券

1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年 4月30 日后的最 近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息方式	交易 场所	主承销商	受托 管理人	投资者适当 性安排	交易机制	是否存在 终止上市 或挂牌的 风险
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	2021-08-27	不适用	2026-08-27	15.00	3.47	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2022-10-28	不适用	-	30.00	3.43	在不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次；若在本期债券的某一续期选择权行权年度，公司选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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（第二期）	23中泰C2	115254	2023-04-21	2023-04-21	不适用	2026-04-21	30.00	3.44	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2023-08-25	不适用	2026-08-25	20.00	2.74	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、渤海证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2023-10-20	不适用	2026-10-20	30.00	3.00	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、渤海证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2023-11-24	不适用	2026-11-24	20.00	2.97	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否

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。

债券名称	简称	代码	发行日	2026年		到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
				4月30日后的最近回售日	起息日										
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	2024-01-19	不适用	2027-01-19	20.00	2.80	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、渤海证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2024-02-26	不适用	2027-02-26	20.00	2.60	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2024-03-14	不适用	2027-03-14	10.00	2.60	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2024-04-25	不适用	-	20.00	2.55	在不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次;若在本期债券的某一续期选择权行权年度,公司选择全额兑付本期债券,则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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(第四期)	24中泰04	241425	2024-08-15	2024-08-15	不适用	2027-08-15	30.00	2.10	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2024-10-17	不适用	2029-10-17	30.00	2.35	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2024-11-06	不适用	2027-11-06	20.00	2.26	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2024-12-12	不适用	2027-12-12	40.00	2.00	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2025-05-22	不适用	2028-05-22	39.00	1.86	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	2025-06-19	不适用	2028-06-19	5.00	1.89	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司	招商证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否

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。

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年		债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
					4月30日后的最近回售日	到期日									
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(第二期)	25中泰02	243260	2025-07-10	2025-07-10	不适用	2028-07-10	20.00	1.74	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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(第三期)	25中泰03	243433	2025-08-11	2025-08-11	不适用	2028-08-11	30.00	1.83	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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(第四期)	25中泰04	243902	2025-10-15	2025-10-15	不适用	2028-10-15	27.00	2.07	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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(第五期)	25中泰05	244142	2025-11-12	2025-11-12	不适用	2028-11-12	29.00	1.92	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
中泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	26中泰01	244623	2026-02-04	2026-02-04	不适用	2029-02-04	25.00	1.90	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
中泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	26中泰02	244788	2026-03-12	2026-03-12	不适用	2029-03-12	8.00	1.80	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、招商证券股份有限公司	信达证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式	否
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	XS3067297997	2025-05-28	2025-05-28	不适用	2027-05-28	2亿美元	5.30	每半年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	澳门金融资产交易所(场外交易市场)	中泰国际证券有限公司、浙商银行香港分行、民银资本控股有限公司、华泰金融控股(香港)有限公司、海通国际证券集团有限公司、中信证券股份有限公司	纽约梅隆银行	无	询价交易	否
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	2025-06-12	不适用	2026-06-11	0.5亿港元	6.00	到期一次性还本付息	无	山金证券(香港)有限公司	无	无	无	否
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	2025-06-16	不适用	2026-06-15	0.13亿美元	5.90	到期一次性还本付息	无	无	无	无	无	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年		债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
					4月30日后的最近回售日	到期日									
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	2025-06-26	不适用	2026-06-25	0.16075 亿美元	5.80	到期一次还本付息	无	无	无	无	无	否
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	2025-07-02	不适用	2026-06-30	约 0.1451 亿美元	5.80	到期一次还本付息	无	无	无	无	无	否
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	2025-08-15	不适用	2026-08-14	0.0493 亿美元	5.70	到期一次还本付息	无	无	无	无	无	否
中泰国际财务(英属维尔京群岛)有限公司 U.S.\$100,000,000 Subordinated Guaranteed Perpetual Securities ³	无	XS3206064548	2025-10-31	2025-10-31	不适用	-	1亿美元	6.00	在不行使递延支付利息权的情况下, 每半年付息一次; 自发行日起至首个赎回日(2028年10月31日)止, 适用初始票面利率为年率6.0%。若在首个赎回日及此后的每个付息日, 公司选择全额赎回本期债券, 赎回价格为本金金额连同截至赎回日(不含该日)的应计利息(包括任何递延利息及相应孳息)。	无	中泰国际证券有限公司、民银证券有限公司、东兴证券(香港)有限公司	纽约梅隆银行	无	无	否
中泰金融国际有限公司 U.S.\$20,962,000 5.2 per cent. per annum bonds due Jan 2027	无	无	2026-01-08	2026-01-08	不适用	2027-01-07	0.20962 亿美元	5.20	到期一次还本付息	无	无	无	无	无	否
中泰金融国际有限公司 HK\$140,000,000 one-month HK\$ HIBOR plus margin of 2.1 per cent. per annum due Jan 2027	无	无	2026-01-08	2026-01-08	不适用	2027-01-07	1.4亿港元	1个月 HIBOR +2.1%	每月付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	无	华鲁国际资产管理有限公司	无	无	无	否
中泰金融国际有限公司 U.S.\$32,700,000 5.0 per cent. per annum bonds due Mar 2027	无	无	2026-03-27	2026-03-27	不适用	2027-03-26	0.327 亿美元	5.00	到期一次还本付息	无	无	无	无	无	否

³ 首次重定价周期为发行后第3个计息年度, 然后以每5个计息年度为1个重定价周期。在首次重定价周期末, 公司有权选择将本期债券期限延长1个计息年度, 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3个计息年度(首个定价周期)内保持不变(为6.0%), 自第3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。

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
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	已按时、足额支付本期债券第四个计息年度利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券（第二期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券（第三期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	已按时、足额支付本期债券全部本金及最后一个计息年度的利息
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）	已按时、足额支付本期债券第三个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
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（第二期）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第二个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
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（第四期）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券第一个计息年度利息
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）	已按时、足额支付本期债券全部本金及利息
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）	已按时、足额支付本期债券全部本金及利息

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

公司发行的“22 中泰 Y1”“24 中泰 Y1”设发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权。在本期债券每个重定价周期末（5 年为一个重定价周期），发行人有权选择将本期债券延长一个周期，或选择在该周期末全额兑付本期债券，而投资者无权要求赎回本期债券，发行人续期选择权的行使不受次数的限制。报告期内，未触发上述选择权。

公司发行的“21 中泰 03”偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、通过外部融资渠道保障偿债、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等。

公司发行的“22 中泰 Y1”“23 中泰 C2”“23 中泰 01”“23 中泰 02”“23 中泰 03”“24 中泰 01”“24 中泰 02”“24 中泰 03”“24 中泰 Y1”“24 中泰 04”“24 中泰 05”“24 中泰 06”“24 中泰 F1”“25 中泰 01”“中泰 KC01”“25 中泰 02”“25 中泰 03”“25 中泰 04”“25 中泰 05”“26 中泰 01”“26 中泰 02”均设“发行人偿债保障措施承诺”的投资者保护条款。

报告期内公司严格执行债券募集说明书中的投资者保护条款、偿债保障措施的相关约定，并均按时、足额兑付各项债券的本金和 / 或利息，未发生触发投资者保护条款的情形。

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名 (如适用)	联系人	联系电话
容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26	吴 强、汪玉寿、 倪士明、张可心、 顾庆刚、赵 锋	吴 强	010-66001391
中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号 楼	-	王 森、申 伟、 袁锺桐	010-56052152
中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信 证券大厦 22 层	-	聂 磊、陈莹娟、 王传正、曾移楠、 杨伊晨	010-60833046
北京金诚同达律师事务所	济南市历下区经十路 12111 号中 润世纪锋 1 号楼 10 层	-	喻平保、孙文婷	0531-86465166
中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆 胡同 2 号银河 SOHO5 号楼	-	赵婷婷、贾天玮	010-66428877
招商证券股份有限公司	北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号 楼 17 层	-	刘思溢、郑润润	010-60840902
信达证券股份有限公司	北京市西城区宣武门西大街甲 127 号金隅大厦 B 座	-	胡婷婷、王 恒、 罗 旭、陈 煦	010-83252271

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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

债券代码	债券简称	现状	执行情况	变化情况	是否发生变更	变更前情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	截止报告期末情况	变更对债券投资者权益的影响
188648、137957、138881、21中泰03、22中泰Y1、23中泰C1、		公司存续的公司债券均无担保，								
115254、115854、240089、23中泰C2、23中泰01、23中泰02、		偿债计划均根据募集说明书的								
240303、240508、240600、23中泰03、24中泰01、24中泰02、		约定履行。设置的偿债保障措施								
240693、240939、241425、24中泰03、24中泰Y1、24中泰04、		施包括制定《债券持有人会议								
241696、241830、256733、24中泰05、24中泰06、24中泰F1、		规则》、设立专门的偿付工作	按照募集说明							
242985、243143、243260、25中泰01、中泰KC01、25中泰02、		小组、制定并严格执行资金管	书约定执行	不适用	否	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
243433、243902、244142、25中泰03、25中泰04、25中泰05、		理计划、通过外部融资渠道保								
185246、185367、185558、22中泰01、22中泰C1、22中泰02、		障偿债、充分发挥债券受托管								
185725、194934、182430、22中泰03、22中泰F1、22中泰F2、		理人的作用、严格履行信息披								
242360、242837、243111	25中泰S1、25中泰S2、25中泰S3	露义务、发行人承诺等								

(二) 公司债券募集资金情况

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242360	25中泰S1	否	-	10.00	-	-
242837	25中泰S2	否	-	20.00	-	-
242985	25中泰01	否	-	39.00	-	-
243111	25中泰S3	否	-	20.00	-	-
243143	中泰KC01	是	科技创新公司债券	5.00	-	0.01
243260	25中泰02	否	-	20.00	-	0.01
243433	25中泰03	否	-	30.00	-	-
243902	25中泰04	否	-	27.00	-	0.02
244142	25中泰05	否	-	29.00	-	0.01

注：报告期末募集资金专项账户余额为募集资金存放期间所产生的活期利息。

2、募集资金用途变更调整情况

适用 不适用

3、募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
242360	25 中泰 S1	10.00	-	-	10.00	-	-	-
242837	25 中泰 S2	20.00	-	-	20.00	-	-	-
242985	25 中泰 01	39.00	-	35.00	4.00	-	-	-
243111	25 中泰 S3	20.00	-	-	20.00	-	-	-
243143	中泰 KC01	5.00	-	-	1.50	-	3.50	-
243260	25 中泰 02	20.00	-	20.00	-	-	-	-
243433	25 中泰 03	30.00	-	30.00	-	-	-	-
243902	25 中泰 04	27.00	-	-	27.00	-	-	-
244142	25 中泰 05	29.00	-	29.00	-	-	-	-

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242985	25 中泰 01	本期债券募集资金的 35.00 亿元已用于偿还公司债券本金	-
243260	25 中泰 02	本期债券募集资金 20.00 亿元已全部用于偿还公司债券本金	-
243433	25 中泰 03	本期债券募集资金 30.00 亿元已全部用于偿还公司债券本金	-
244142	25 中泰 05	本期债券募集资金 29.00 亿元已全部用于偿还公司债券本金	-

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
242360	25 中泰 S1	补充流动资金人民币 10.00 亿元
242837	25 中泰 S2	补充流动资金人民币 20.00 亿元
242985	25 中泰 01	补充流动资金人民币 4.00 亿元
243111	25 中泰 S3	补充流动资金人民币 20.00 亿元
243143	中泰 KC01	补充流动资金人民币 1.50 亿元
243902	25 中泰 04	补充流动资金人民币 27.00 亿元

(4) 募集资金用于特定项目

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况(如有)等	其他项目建设需要披露的事项
243143	中泰 KC01	截至报告期末,公司已将募集资金中人民币 3.50 亿元通过股权、债券投资的形式,专项支持科技创新领域业务	-	-	-

报告期内项目发生重大变化,可能影响募集资金投入使用计划: 是 否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50% 以上,或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项: 是 否

(5) 募集资金用于其他用途

适用 不适用

(6) 临时补流

适用 不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途(包括实际使用和临时补流)	实际用途与约定用途(含募集说明书约定用途和合规变更后的用途)是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
242360	25 中泰 S1	本期债券募集资金全部用于补充营运资金	本期债券募集资金 10 亿元已全部用于补充营运资金	是	是	不适用
242837	25 中泰 S2	本期债券募集资金全部用于补充营运资金	本期债券募集资金 20 亿元已全部用于补充营运资金	是	是	不适用
242985	25 中泰 01	本期债券募集资金 30 亿元用于置换 22 中泰 C1 偿债资金; 15 亿元用于置换 22 中泰 F2 偿债资金; 剩余部分用于补充营运资金	本期债券募集资金 20 亿元已用于置换 22 中泰 C1 偿债资金; 15 亿元已用于置换 22 中泰 F2 偿债资金; 4 亿元已用于补充营运资金	是	是	不适用
243111	25 中泰 S3	本期债券募集资金全部用于补充营运资金	本期债券募集资金 20 亿元已全部用于补充营运资金	是	是	不适用

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补充）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
243143	中泰 KC01	本期债券募集资金不低于70%通过股权、债券、基金投资等形式专项支持科技创新领域业务，剩余部分用于补充流动资金	本期债券募集资金3.5亿元已用于置换前期科技创新领域业务投入，1.5亿元已用于补充流动资金	是	是	不适用
243260	25中泰 02	本期债券募集资金10亿元用于置换22中泰03偿债资金；20亿元用于偿还22中泰F1到期本金	本期债券募集资金10亿元已用于置换22中泰03偿债资金；10亿元已用于偿还22中泰F1到期本金	是	是	不适用
243433	25中泰 03	本期债券募集资金20亿元用于置换22中泰F1偿债资金；20亿元用于偿还22中泰F2到期本金	本期债券募集资金20亿元已用于置换22中泰F1偿债资金；10亿元已用于偿还22中泰F2到期本金	是	是	不适用
243902	25中泰 04	本期债券募集资金全部用于补充营运资金	本期债券募集资金27亿元已全部用于补充营运资金	是	是	不适用
244142	25中泰 05	本期债券募集资金10亿元用于置换25中泰S1偿债资金；20亿元用于置换25中泰S3偿债资金	本期债券募集资金10亿元已用于置换25中泰S1偿债资金；19亿元已用于置换25中泰S3偿债资金	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

1、公司为可交换公司债券发行人

适用 不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

适用 不适用

3、公司为永续期公司债券发行人

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137957.SH
债券简称	22 中泰 Y1
债券余额	30.00
续期情况	报告期内未触发
利率跳升情况	报告期内未触发
利息递延情况	报告期内未触发
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《永续债相关会计处理的规定》相关要求，分类为权益工具
其他事项	无

债券代码	240939.SH
债券简称	24 中泰 Y1
债券余额	20.00
续期情况	报告期内未触发
利率跳升情况	报告期内未触发
利息递延情况	报告期内未触发
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《永续债相关会计处理的规定》相关要求，分类为权益工具
其他事项	无

4、公司为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	<input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input checked="" type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	243143.SH
债券简称	中泰 KC01
债券余额	5.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	截至报告期末，3.50 亿元已通过股权、债券投资的形式，专项支持科技创新领域业务，剩余 1.50 亿元补充流动资金。
促进科技创新发展效果	引导资金流入科技企业，推动金融资源配置到科技创新领域，提升金融服务实体经济质效。
基金产品的运作情况（如有）	-
其他事项	无

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

适用 不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

11、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

（四）报告期内公司债券相关重要事项

1、非经营性往来占款和资金拆借

（1）非经营性往来占款和资金拆借余额

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

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

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

是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行 不适用

2、负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 841.78 亿元和 856.44 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.74%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比(%)
	已逾期	1年以内(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	0.00	154.43	322.33	476.76	55.67
银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	379.68	0.00	379.68	44.33
合计	0.00	534.11	322.33	856.44	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 476.76 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 912.27 亿元和 914.12 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.20%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比(%)
	已逾期	1年以内(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	0.00	157.52	336.45	493.97	54.04
银行贷款	0.00	22.48	6.94	29.42	3.22
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	390.74	0.00	390.74	42.74
合计	0.00	570.74	343.38	914.12	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 493.97 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 18.58 亿元人民币。

截至本报告披露日，公司均已按时、足额兑付各项债券的本金和 / 或利息，实际用途与约定用途一致。具体情况请参见本报告“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 31、应付短期融资款和 44、应付债券”。

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

适用 不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

信息披露事务管理制度的变更内容	一是完善信息披露管理机制，董事长对公司信息披露事务管理承担首要责任，董事会秘书负责协调执行信息披露事务管理制度，董事会办公室实施信息披露事务，董事、高级管理人员应配合董事会秘书工作；完善信息披露义务人责任、重大事项范围、业绩预告标准、定期报告及临时报告程序、非交易时段披露等内容。二是新增充分披露可能对公司核心竞争力、经营活动和未来发展产生重大不利影响的风险因素，与业务相关的行业信息和经营性信息；业绩快报披露；财务资助披露等条款。三是删除监事、监事会相关内容。
信息披露事务管理制度变更后的主要内容	详见公司 2025 年 10 月 10 日在上海证券交易所网站披露的《中泰证券股份有限公司信息披露事务管理制度》。
对投资者权益的影响	完善公司信息披露管理机制，优化信息披露内容，增强信息披露的针对性和有效性，更利于维护投资者合法权益。

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

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

适用 不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,380,323,619.93	874,832,528.85	57.78	本年公司财富管理、资产管理、投资交易等业务收入实现同比增长
流动比率	2.21	2.01	9.95	
速动比率	2.21	2.01	9.95	
资产负债率 (%)	65.36	69.04	减少 3.68 个百分点	本年向特定对象发行 A 股股票募集资金增加
EBITDA 全部债务比	5.60%	4.90%	增加 0.70 个百分点	本年利润总额增加
利息保障倍数	2.08	1.48	40.54	本年利润总额增加
现金利息保障倍数	6.20	10.98	-43.53	本年经营活动产生的现金流量净额减少
EBITDA 利息保障倍数	2.36	1.72	37.21	本年利润总额增加
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

04

财务报告与其他

第八节 财务报告

一、审计报告

审计报告

容诚审字 [2026]251Z0060 号

中泰证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中泰证券股份有限公司(以下简称中泰证券)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中泰证券 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资减值准备的评估

1、事项描述

如财务报表附注七、5、11、14和15所述，2025年12月31日，中泰证券采用预期信用损失模型进行减值测算的金融工具主要包括融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资，上述金融资产账面价值合计为724.05亿元，占总资产的28.56%；上述金融资产已确认的减值准备合计为20.25亿元。中泰证券根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，运用三阶段减值模型计量预期信用损失，由于中泰证券上述金融资产金额较大，结果对财务报表影响重大，且其减值评估需要中泰证券管理层（以下简称管理层）作出主观判断和重大估计，因此我们将该事项确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对上述资产减值评估实施相关程序包括：

- （1）评估并测试了与金融工具减值测试相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；
- （2）对资产减值阶段的划分结果与预期信用损失的划分标准进行对比分析；
- （3）检查评估所用的模型及方法的适当性及一贯性、预估损失率的合理性等；重新计算减值准备以验证其准确性；
- （4）检查管理层用于计算抵押资产的市场价值；获取管理层的评估记录及交易对手方资料，关注客户过往的还款历史，进而综合判断管理层估计的合理性。

（二）金融工具公允价值的评估

1、事项描述

如附注十四、1所述，截至2025年12月31日，中泰证券以公允价值计量的金融资产总额为780.26亿元。其中，公允价值属于第一层次、第二层次和第三层次的金融资产分别为79.14亿元、596.01亿元和105.11亿元。中泰证券金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，在对第三层次金融工具进行估值时，部分重大输入值并非基于可观察的市场数据。由于在对第三层次金融工具估值时，管理层需要对所采用的重大不可观察输入值作出重大估计及判断，因此我们将其确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对金融工具公允价值的评估实施的相关程序包括：

- （1）评估并测试了与估值相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；
- （2）通过将公司采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较，评价公司对所有在活跃市场交易的金融工具的估值的准确性；
- （3）评价公司用于公允价值属于第二层次和第三层次金融工具的估值所使用的模型，同时，选取样本对公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具进行独立估值，并将我们的估值结果与公司的估值结果进行对比分析。

（三）结构化主体合并范围的确定

1、事项描述

如财务报表附注十一、1 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，中泰证券作为管理人或作为投资人以自有资金持有份额的结构化主体纳入合并范围的资产总额为 106.14 亿元，占合并财务报表资产总额的 4.19%。

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》之规定，合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。管理层根据控制的三要素对是否控制结构化主体进行判断：（1）中泰证券是否拥有对结构化主体的权力；（2）中泰证券是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；（3）中泰证券是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。为此，管理层应对是否控制结构化主体予以判断。由于该事项涉及管理层的重大判断，我们将该事项确认为合并财务报表审计的关键审计事项。

2、审计应对

我们对结构化主体合并范围的确定实施相关程序包括：

- （1）测试与管理层确定结构化主体是否纳入合并范围相关的关键控制；
- （2）获取了相关资产管理产品及投资产品的合同、产品说明书等，并运用控制三要素评估管理层对控制的判断是否合理；
- （3）检查了中泰证券纳入合并范围及未纳入合并范围的结构化主体相关披露的充分性，以判断其是否符合《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》之相关规定。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括中泰证券 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中泰证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中泰证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中泰证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计

报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中泰证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中泰证券不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就中泰证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

容诚会计师事务所

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：顾庆刚（项目合伙人）

中国注册会计师：蔺儒坤

中国·北京

中国注册会计师：赵锋

2026年3月30日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
资产：			
货币资金	七、1	91,214,169,802.06	69,789,886,654.07
其中：客户资金存款	七、1	80,360,209,933.88	59,845,645,785.18
结算备付金	七、2	11,502,229,127.96	12,332,293,795.09
其中：客户备付金	七、2	9,400,265,146.81	9,071,495,199.73
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	45,087,540,501.46	37,673,793,753.61
衍生金融资产	七、6	82,760,420.51	286,609,970.24
存出保证金	七、7	14,065,966,249.56	11,832,457,572.81
应收款项	七、8	2,032,346,601.89	2,039,602,677.79
应收款项融资			
合同资产	七、10	5,665,767.35	8,153,643.93
买入返售金融资产	七、11	1,513,819,963.98	7,359,686,267.26
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、13	43,829,026,035.30	35,863,568,541.04
债权投资	七、14	789,451,297.09	1,431,668,726.29
其他债权投资	七、15	25,013,782,561.78	33,282,238,095.39
其他权益工具投资	七、16	9,100,067,231.64	2,884,934,862.34
长期股权投资	七、17	401,261,463.87	429,675,493.96
投资性房地产	七、18	510,465,441.38	530,831,269.40
固定资产	七、19	4,942,194,393.33	1,709,673,415.26
在建工程	七、20	23,417,710.22	3,158,365,631.77
使用权资产	七、21	334,121,015.34	499,062,845.60
无形资产	七、22	268,658,719.32	280,593,113.98
其中：数据资源	七、22	3,976,956.98	
商誉	七、23	790,781,289.50	790,781,289.50
递延所得税资产	七、24	1,103,267,649.45	1,415,005,380.83
其他资产	七、25	920,052,510.28	1,094,372,623.76
资产总计		253,531,045,753.27	224,693,255,623.92
负债：			
短期借款	七、30	2,088,348,836.36	2,408,587,835.03
应付短期融资款	七、31	10,181,899,178.50	7,919,295,741.59
拆入资金	七、32		1,006,246,388.89
交易性金融负债			
衍生金融负债	七、6	265,515,083.18	225,943,820.77
卖出回购金融资产款	七、34	30,990,115,136.73	31,784,789,943.10
代理买卖证券款	七、35	100,893,161,656.69	78,494,335,052.52
代理承销证券款	七、36	19,800,903.22	56,301.84

应付职工薪酬	七、37	2,229,794,922.56	2,351,994,539.03
应交税费	七、38	571,413,506.56	602,647,726.26
应付款项	七、39	1,613,491,439.59	2,122,462,511.39
合同负债	七、40	26,671,839.20	24,341,583.24
持有待售负债			
预计负债	七、42	988,251.54	289,172.26
长期借款	七、43	853,867,551.37	991,582,748.29
应付债券	七、44	47,297,944,398.58	47,116,151,400.48
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	340,046,462.03	513,368,553.34
递延收益	七、46		2,396,028.00
递延所得税负债	七、24	501,254,495.96	594,948,349.78
其他负债	七、47	2,788,566,873.88	3,275,269,075.53
负债合计		200,662,880,535.95	179,434,706,771.34
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	7,918,340,996.00	6,968,625,756.00
其他权益工具	七、49	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债	七、49	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
资本公积	七、50	17,835,486,781.95	13,165,833,822.93
减：库存股			
其他综合收益	七、52	-544,550,656.13	-581,121,251.34
盈余公积	七、53	2,825,554,402.06	2,666,074,561.92
一般风险准备	七、54	7,675,657,278.75	7,018,912,591.35
未分配利润	七、55	8,674,508,561.02	8,483,323,096.92
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		49,384,997,363.65	42,721,648,577.78
少数股东权益		3,483,167,853.67	2,536,900,274.80
所有者权益（或股东权益） 合计		52,868,165,217.32	45,258,548,852.58
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		253,531,045,753.27	224,693,255,623.92

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中泰证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
资产：			
货币资金		58,216,801,010.10	46,132,426,530.92
其中：客户资金存款		50,750,446,923.73	42,729,371,110.45
结算备付金		11,933,160,994.04	15,278,465,192.30
其中：客户备付金		9,400,265,146.81	9,071,495,199.73
贵金属			
拆出资金			

融出资金		44,775,802,879.79	37,197,500,375.86
衍生金融资产		3,914,234.12	72,960,741.84
存出保证金		1,253,248,687.90	683,941,295.16
应收款项		1,341,690,385.70	1,154,898,255.71
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		1,133,383,527.44	7,041,660,981.64
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		30,140,761,456.55	21,313,537,607.21
债权投资			
其他债权投资		23,365,950,118.98	31,396,621,576.25
其他权益工具投资		9,032,341,307.81	2,833,622,358.02
长期股权投资	二十一、1	10,916,040,166.27	11,901,069,152.61
投资性房地产		1,257,642.74	1,257,642.74
固定资产		299,122,916.74	302,748,555.15
在建工程			
使用权资产		533,273,613.52	844,141,175.26
无形资产		200,825,318.86	208,100,663.03
其中：数据资源		3,437,058.05	
商誉			
递延所得税资产		352,568,048.63	758,914,236.98
其他资产		3,678,944,466.18	3,517,476,278.75
资产总计		197,179,086,775.37	180,639,342,619.43
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		9,955,590,107.71	7,402,126,350.90
拆入资金			1,006,246,388.89
交易性金融负债			
衍生金融负债		141,178,621.79	87,304,920.98
卖出回购金融资产款		29,664,429,320.72	29,960,832,494.18
代理买卖证券款		60,221,550,799.05	51,752,185,953.87
代理承销证券款		19,800,000.00	
应付职工薪酬	二十一、2	1,136,163,152.40	1,325,628,496.95
应交税费		211,978,177.03	154,028,377.24
应付款项		590,159,084.28	612,649,588.64
合同负债		15,329,865.07	6,444,619.78
持有待售负债			
预计负债		963,597.51	
长期借款			
应付债券		46,024,080,327.32	45,808,327,005.50
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		580,769,779.84	928,795,133.96
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债		702,577,557.42	544,346,345.00
负债合计		149,264,570,390.14	139,588,915,675.89

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		7,918,340,996.00	6,968,625,756.00
其他权益工具		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
资本公积		17,519,288,325.43	12,849,635,366.41
减：库存股			
其他综合收益		58,981,495.08	-26,459,903.69
盈余公积		2,827,720,204.03	2,668,240,363.89
一般风险准备		6,699,736,067.21	6,380,631,531.83
未分配利润		7,890,449,297.48	7,209,753,829.10
所有者权益（或股东权益）合计		47,914,516,385.23	41,050,426,943.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计		197,179,086,775.37	180,639,342,619.43

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		11,392,557,674.20	9,689,601,762.61
利息净收入	七、56	1,853,907,580.90	1,680,775,512.03
其中：利息收入	七、56	4,210,222,583.67	4,646,090,255.77
利息支出	七、56	2,356,315,002.77	2,965,314,743.74
手续费及佣金净收入	七、57	7,415,700,468.89	6,490,154,849.45
其中：经纪业务手续费净收入	七、57	4,294,438,478.37	3,341,997,761.55
投资银行业务手续费净收入	七、57	541,174,050.44	941,423,951.99
资产管理业务手续费净收入	七、57	2,361,615,664.38	2,069,970,694.96
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	3,022,848,248.18	2,083,146,323.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、58	9,504,773.83	1,996,601.43
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）	七、58	-1,506,761.16	-12,159,927.32
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、60	100,982,128.34	115,909,072.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	-1,079,718,651.30	-740,105,035.67
汇兑收益（损失以“-”号填列）		8,110,058.77	-17,537,463.17
其他业务收入	七、62	70,117,654.70	74,362,029.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	610,185.72	2,896,474.31
二、营业总支出		9,039,463,352.14	8,409,681,786.47
税金及附加	七、64	96,746,056.90	94,183,529.51
业务及管理费	七、65	8,411,220,043.47	7,971,511,612.00
信用减值损失	七、66	501,814,115.40	278,536,115.22
其他资产减值损失			
其他业务成本	七、68	29,683,136.37	65,450,529.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,353,094,322.06	1,279,919,976.14
加：营业外收入	七、69	58,866,235.05	1,308,627.43

减：营业外支出	七、70	65,363,276.02	19,600,320.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,346,597,281.09	1,261,628,283.44
减：所得税费用	七、71	674,062,558.52	180,231,429.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,672,534,722.57	1,081,396,854.31
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,672,534,722.57	1,081,396,854.31
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,434,724,436.51	937,290,131.82
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		237,810,286.06	144,106,722.49
六、其他综合收益的税后净额		-60,858,822.28	274,970,257.95
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、72	-60,516,115.09	274,875,675.48
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	七、72	181,042,289.46	7,915,784.91
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	七、72	-27,055,666.43	-8,362,140.02
3.其他权益工具投资公允价值变动	七、72	208,097,955.89	16,277,924.93
4.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	七、72	-241,558,404.55	266,959,890.57
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动	七、72	-27,840,734.63	272,448,311.89
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	七、72	-186,119,939.94	1,558,995.87
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额	七、72	-27,597,729.98	-7,047,417.19
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	七、72	-342,707.19	94,582.47
七、综合收益总额		1,611,675,900.29	1,356,367,112.26
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,374,208,321.42	1,212,165,807.30
归属于少数股东的综合收益总额		237,467,578.87	144,201,304.96
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.18	0.11
（二）稀释每股收益(元/股)		0.18	0.11

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		8,968,910,513.25	6,850,282,926.44
利息净收入	二十一、3	1,689,676,061.40	1,479,966,506.85
其中：利息收入	二十一、3	3,624,159,435.11	3,759,818,614.46

利息支出	二十一、3	1,934,483,373.71	2,279,852,107.61
手续费及佣金净收入	二十一、4	4,713,113,832.07	4,066,774,116.42
其中：经纪业务手续费净收入	二十一、4	3,992,325,784.36	3,043,804,678.79
投资银行业务手续费净收入	二十一、4	508,008,825.27	888,429,263.42
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“－”号填列）	二十一、5	2,205,360,872.80	814,118,230.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
其他收益		36,425,767.79	39,947,685.20
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	二十一、6	315,502,530.68	443,591,635.17
汇兑收益（损失以“－”号填列）		-418,878.52	376,515.24
其他业务收入		5,934,232.83	2,642,698.80
资产处置收益（损失以“－”号填列）		3,316,094.20	2,865,538.39
二、营业总支出		6,916,045,994.44	5,724,232,670.23
税金及附加		47,516,444.21	40,408,959.71
业务及管理费	二十一、7	5,826,075,635.70	5,645,618,959.18
信用减值损失		57,424,928.19	38,025,832.76
其他资产减值损失		985,028,986.34	
其他业务成本			178,918.58
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,052,864,518.81	1,126,050,256.21
加：营业外收入		117,284.68	236,790.42
减：营业外支出		21,071,530.09	10,546,621.60
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,031,910,273.40	1,115,740,425.03
减：所得税费用		437,111,872.02	52,479,053.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,594,798,401.38	1,063,261,371.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,594,798,401.38	1,063,261,371.34
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-21,961,514.81	278,423,677.89
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		244,472,799.08	68,000,536.03
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		244,472,799.08	68,000,536.03
4.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		-266,434,313.89	210,423,141.86
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		-80,361,010.82	209,758,385.32
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		-186,073,303.07	664,756.54
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		1,572,836,886.57	1,341,685,049.23
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		14,526,334,545.42	12,890,386,779.13
为交易目的而持有的金融资产净减少额			6,111,781,272.89
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额		5,811,349,975.41	2,654,835,233.99
回购业务资金净增加额			5,745,555,269.01
代理买卖证券收到的现金净额		22,398,826,604.17	19,932,867,282.44
代理承销证券收到的现金净额		19,744,601.38	
收到的税收返还			40,375,985.57
收到其他与经营活动有关的现金	七、73	1,234,958,643.09	2,238,042,346.60
经营活动现金流入小计		43,991,214,369.47	49,613,844,169.63
为交易目的而持有的金融资产净增加额		6,579,123,536.96	
拆出资金净增加额			
向其他金融机构拆入资金净减少额		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
融出资金净增加额		7,424,257,443.46	4,609,612,340.09
返售业务资金净增加额			
回购业务资金净减少额		751,069,674.44	
代理承销证券支付的现金净额			3,529,736.85
支付利息、手续费及佣金的现金		3,615,930,382.58	3,189,740,767.27
支付给职工及为职工支付的现金		5,482,596,796.26	5,498,796,295.41
支付的各项税费		1,402,518,631.99	731,229,256.81
支付其他与经营活动有关的现金	七、73	6,151,877,130.06	6,864,732,226.87
经营活动现金流出小计		32,407,373,595.75	21,897,640,623.30
经营活动产生的现金流量净额		11,583,840,773.72	27,716,203,546.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,568,767,149.59	
取得投资收益收到的现金		988,800,546.91	839,712,651.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		562,618.01	417,713.23
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		3,558,130,314.51	840,130,364.39
投资支付的现金			7,603,159,712.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		464,282,884.89	411,599,922.81

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			
投资活动现金流出小计		464,282,884.89	8,014,759,635.71
投资活动产生的现金流量净额		3,093,847,429.62	-7,174,629,271.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		6,632,196,221.21	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		708,800,000.00	
取得借款收到的现金		4,527,717,194.66	3,151,841,659.46
发行债券收到的现金		40,389,655,348.36	40,376,083,955.66
收到其他与筹资活动有关的现金	七、73		2,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计		51,549,568,764.23	45,527,925,615.12
偿还债务支付的现金		42,774,011,082.65	42,791,895,820.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,068,090,451.90	2,418,032,517.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			5,176,134.90
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73	594,487,967.38	245,949,772.04
筹资活动现金流出小计		45,436,589,501.93	45,455,878,110.43
筹资活动产生的现金流量净额		6,112,979,262.30	72,047,504.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-21,673,495.19	-24,182,811.11
五、现金及现金等价物净增加额	七、74	20,768,993,970.45	20,589,438,968.59
加：期初现金及现金等价物余额		80,882,531,941.95	60,293,092,973.36
六、期末现金及现金等价物余额		101,651,525,912.40	80,882,531,941.95

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		9,649,957,111.39	8,586,712,751.21
为交易目的而持有的金融资产净减少额			4,751,436,040.41
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额		5,885,591,476.60	1,547,229,454.53
回购业务资金净增加额			5,876,747,518.65
代理买卖证券收到的现金净额		8,469,364,845.18	17,639,171,306.49
代理承销证券收到的现金净额		19,800,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金		159,858,907.52	94,827,641.26
经营活动现金流入小计		24,184,572,340.69	38,496,124,712.55
为交易目的而持有的金融资产净增加额		7,645,613,686.57	
拆出资金净增加额			
向其他金融机构拆入资金净减少额		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
融出资金净增加额		7,572,570,110.05	4,761,481,773.04
返售业务资金净增加额			

回购业务资金净减少额		296,704,586.61	
支付利息、手续费及佣金的现金		2,130,050,330.20	1,784,827,706.76
支付给职工及为职工支付的现金		4,186,358,997.97	4,092,497,294.69
支付的各项税费		548,964,154.46	228,060,601.92
支付其他与经营活动有关的现金		1,842,595,598.21	1,256,852,725.43
经营活动现金流出小计		25,222,857,464.07	13,123,720,101.84
经营活动产生的现金流量净额		-1,038,285,123.38	25,372,404,610.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,919,593,919.00	
取得投资收益收到的现金		1,807,718,486.27	1,042,744,017.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		431,286.96	357,005.54
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		3,727,743,692.23	1,043,101,023.14
投资支付的现金			5,958,420,745.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		205,134,261.57	185,378,842.40
支付其他与投资活动有关的现金		55,168,268.62	100,000,000.00
投资活动现金流出小计		260,302,530.19	6,243,799,587.82
投资活动产生的现金流量净额		3,467,441,162.04	-5,200,698,564.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,923,396,221.21	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		39,146,060,716.00	40,322,637,424.00
收到其他与筹资活动有关的现金			2,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计		45,069,456,937.21	42,322,637,424.00
偿还债务支付的现金		36,214,204,897.00	39,417,069,503.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,817,981,649.06	2,103,446,232.12
支付其他与筹资活动有关的现金		717,680,557.56	359,431,622.80
筹资活动现金流出小计		38,749,867,103.62	41,879,947,357.92
筹资活动产生的现金流量净额		6,319,589,833.59	442,690,066.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-418,917.81	376,549.36
五、现金及现金等价物净增加额		8,748,326,954.44	20,614,772,661.47
加：期初现金及现金等价物余额		61,374,598,132.38	40,759,825,470.91
六、期末现金及现金等价物余额		70,122,925,086.82	61,374,598,132.38

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

合并所有者权益变动表

2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年度										少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		13,165,833,822.93		-581,121,251.34	2,666,074,561.92	7,018,912,591.35	8,483,323,096.92	2,536,900,274.80	45,258,548,852.58
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		13,165,833,822.93		-581,121,251.34	2,666,074,561.92	7,018,912,591.35	8,483,323,096.92	2,536,900,274.80	45,258,548,852.58
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	949,715,240.00				4,669,652,959.02		36,570,595.21	159,479,840.14	656,744,687.40	191,185,464.10	946,267,578.87	7,609,616,364.74
（一）综合收益总额							-60,516,115.09			1,434,724,436.51	237,467,578.87	1,611,675,900.29
（二）所有者投入和减少资本	949,715,240.00				4,669,652,959.02					-2,112,090.67	708,800,000.00	6,326,056,108.35
1. 所有者投入的普通股	949,715,240.00				4,669,652,959.02							5,619,368,199.02
2. 其他权益工具持有者投入资本										-2,112,090.67	708,800,000.00	706,687,909.33
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								159,479,840.14	656,744,687.40	-1,144,340,171.44		-328,115,643.90
1. 提取盈余公积								159,479,840.14		-159,479,840.14		
2. 提取一般风险准备									656,744,687.40	-656,744,687.40		
3. 对所有者（或股东）的分配										-328,115,643.90		-328,115,643.90
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转							97,086,710.30			-97,086,710.30		
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							97,086,710.30			-97,086,710.30		
6. 其他												
（五）其他												
四、本年年末余额	7,918,340,996.00		5,000,000,000.00		17,835,486,781.95		-544,550,656.13	2,825,554,402.06	7,675,657,278.75	8,674,508,561.02	3,483,167,853.67	52,868,165,217.32

项目	2024 年度											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	6,968,625,756.00		3,000,000,000.00		13,169,607,407.84		-924,312,755.30	2,559,748,424.79	6,643,308,701.29	8,513,277,001.70	2,397,875,104.74	42,328,129,641.06
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	6,968,625,756.00		3,000,000,000.00		13,169,607,407.84		-924,312,755.30	2,559,748,424.79	6,643,308,701.29	8,513,277,001.70	2,397,875,104.74	42,328,129,641.06
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,000,000,000.00		-3,773,584.91		343,191,503.96	106,326,137.13	375,603,890.06	-29,953,904.78	139,025,170.06	2,930,419,211.52
（一）综合收益总额							274,875,675.48			937,290,131.82	144,201,304.96	1,356,367,112.26
（二）所有者投入和减少资本			2,000,000,000.00		-3,773,584.91							1,996,226,415.09
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,000,000,000.00		-3,773,584.91							1,996,226,415.09
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								106,326,137.13	375,603,890.06	-898,928,208.12	-5,176,134.90	-422,174,315.83
1. 提取盈余公积								106,326,137.13		-106,326,137.13		
2. 提取一般风险准备									375,603,890.06	-375,603,890.06		
3. 对所有者（或股东）的分配										-416,998,180.93	-5,176,134.90	-422,174,315.83
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转							68,315,828.48			-68,315,828.48		
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							68,315,828.48			-68,315,828.48		
6. 其他												
（五）其他												
四、本年年末余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		13,165,833,822.93		-581,121,251.34	2,666,074,561.92	7,018,912,591.35	8,483,323,096.92	2,536,900,274.80	45,258,548,852.58

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		12,849,635,366.41		-26,459,903.69	2,668,240,363.89	6,380,631,531.83	7,209,753,829.10	41,050,426,943.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		12,849,635,366.41		-26,459,903.69	2,668,240,363.89	6,380,631,531.83	7,209,753,829.10	41,050,426,943.54
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	949,715,240.00				4,669,652,959.02		85,441,398.77	159,479,840.14	319,104,535.38	680,695,468.38	6,864,089,441.69
（一）综合收益总额							-21,961,514.81			1,594,798,401.38	1,572,836,886.57
（二）所有者投入和减少资本	949,715,240.00				4,669,652,959.02						5,619,368,199.02
1. 所有者投入的普通股	949,715,240.00				4,669,652,959.02						5,619,368,199.02
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								159,479,840.14	319,104,535.38	-806,700,019.42	-328,115,643.90
1. 提取盈余公积								159,479,840.14		-159,479,840.14	
2. 提取一般风险准备									319,104,535.38	-319,104,535.38	
3. 对所有者（或股东）的分配										-328,115,643.90	-328,115,643.90
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转							107,402,913.58			-107,402,913.58	
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益							107,402,913.58			-107,402,913.58	
6. 其他											
四、本年年末余额	7,918,340,996.00		5,000,000,000.00		17,519,288,325.43		58,981,495.08	2,827,720,204.03	6,699,736,067.21	7,890,449,297.48	47,914,516,385.23

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	6,968,625,756.00		3,000,000,000.00		12,853,408,951.32		-296,171,613.91	2,561,914,226.76	6,167,937,661.41	6,873,798,678.57	38,129,513,660.15
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	6,968,625,756.00		3,000,000,000.00		12,853,408,951.32		-296,171,613.91	2,561,914,226.76	6,167,937,661.41	6,873,798,678.57	38,129,513,660.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,000,000,000.00		-3,773,584.91		269,711,710.22	106,326,137.13	212,693,870.42	335,955,150.53	2,920,913,283.39
（一）综合收益总额							278,423,677.89			1,063,261,371.34	1,341,685,049.23
（二）所有者投入和减少资本			2,000,000,000.00		-3,773,584.91						1,996,226,415.09
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,000,000,000.00		-3,773,584.91						1,996,226,415.09
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								106,326,137.13	212,693,870.42	-736,018,188.48	-416,998,180.93
1. 提取盈余公积								106,326,137.13		-106,326,137.13	
2. 提取一般风险准备									212,693,870.42	-212,693,870.42	
3. 对所有者（或股东）的分配										-416,998,180.93	-416,998,180.93
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转							-8,711,967.67			8,711,967.67	
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益							-8,711,967.67			8,711,967.67	
6. 其他											
四、本年年末余额	6,968,625,756.00		5,000,000,000.00		12,849,635,366.41		-26,459,903.69	2,668,240,363.89	6,380,631,531.83	7,209,753,829.10	41,050,426,943.54

公司负责人：王洪

主管会计工作负责人：张静

会计机构负责人：刘健

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

中泰证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），前身为齐鲁证券有限公司，2015年9月，根据莱芜钢铁集团有限公司、山东能源集团有限公司、济钢集团有限公司等40家股东签订的《中泰证券股份有限公司发起人协议书》及公司章程约定，经山东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于齐鲁证券有限公司整体变更为股份有限公司暨更名有关问题的批复》（鲁国资收益字[2015]43号）批准，齐鲁证券有限公司整体变更为中泰证券股份有限公司，将齐鲁证券有限公司截至2014年12月31日止经审计后的扣除2014年度分红款人民币564,623,670.00元后的净资产13,202,735,991.36元按1:0.4014比例折合成5,300,000,000.00股股份（每股面值1元），整体变更后注册资本为人民币5,300,000,000.00元。

根据公司2015年9月6日召开的2015年第一次临时股东大会决议（中泰证券股决字[2015]1号），公司申请增加注册资本人民币971,763,180.00元，变更后的注册资本为人民币6,271,763,180.00元。

经中国证监会证监许可[2020]736号文核准，2020年5月20日，公司公开发行人民币普通股（A股）股票696,862,576.00股，每股面值1元。公司股票于2020年6月3日在上海证券交易所挂牌交易，变更后股本为6,968,625,756.00元。

2021年11月30日，公司控股股东莱芜钢铁集团有限公司（以下简称“莱钢集团”）分别与枣庄矿业（集团）有限责任公司（以下简称“枣矿集团”）、山东高速投资控股有限公司（以下简称“高速投资”）签署协议，莱钢集团将其持有的公司181,525.4297万股股份转让至枣矿集团，将其持有的公司37,074.074万股股份转让至高速投资；公司股东山东能源集团有限公司（以下简称“山能集团”）与枣矿集团签署协议，山能集团将其持有的公司45,809.19万股股份无偿划转至枣矿集团，上述股份于2022年7月28日完成过户手续，公司控股股东由莱钢集团变更为枣矿集团，公司实际控制人仍为山东省国资委。

2025年5月27日，公司召开2024年度股东会，审议通过了《关于〈公司以集中竞价交易方式回购股份方案〉的议案》，拟使用自有资金通过集中竞价交易方式回购部分股份并注销。2025年8月26日，公司回购期限到期，公司申请减少注册资本人民币46,962,500.00元，变更后股本为6,921,663,256元。

经中国证监会证监许可（2025）2259号文同意注册，2025年11月18日，公司向特定对象发行人民币普通股股票996,677,740股，每股面值1元。公司股票于2025年11月28日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记、托管及限售手续。本次发行完成后，股本变更为7,918,340,996元。

公司属金融行业，主营业务包括：投资银行业务、财富管理业务、研究与机构业务、投资业务、信用业务、资产管理业务、国际业务、期货业务等。

公司住所：济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼

公司总部地址：济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼

法定代表人：王洪

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 3 月 30 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，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）》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》（2025 年修订）、《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）、《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。

2、持续经营

适用 不适用

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

√适用 不适用

本公司以 12 个月为营业周期，营业周期起止日为 1 月 1 日至 12 月 31 日。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 不适用

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

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

(1).同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法详见本节五、7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法。

(2).非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及

在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法详见本节五、7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1).合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司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。子公司是指被本公司控制的主体（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），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2).关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

(3).合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流量等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4).报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，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自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务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，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自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务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自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5).合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

(6).特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份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。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1).外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2).资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。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。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允

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，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3). 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②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。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④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所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、 金融工具

(1). 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(2). 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(3). 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述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之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(4). 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

A.如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

B.如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

(5). 衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(6). 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，进行减值会计处理并确认损失准备的金融工具有：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（不含指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）、租赁应收款、合同资产以及符合条件的贷款承诺和财务担保合同等。计入上述分类的金融工具包括但不限于债券投资、开展融资类业务（含融资融券、约定购回、股票质押回购等）形成的资产，以及存款、货币市场拆出（借出）资金、应收款项、融出证券业务应收利息、拆出（借出）证券业务应收利息等。

对于融出证券、拆出（借出）证券等表外业务，公司应根据企业会计准则有关要求，对于因交易对手违约风险而可能导致的损失计提相应准备。

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

①减值阶段的划分

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：

第一阶段：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，应当评估金融工具未来 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；

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，应当评估该金融工具整个存续期内预期信用损失；

第三阶段：当对金融资产预期未来现金流量具有以下不利影响的一项或多项事件发生时，表明已发生信用减值，应评估整个存续期内的预期信用损失。

上述三阶段的划分，适用于购买或源生时未发生信用减值的金融工具。对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应当评估自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动。企业会计准则强制要求简化处理的或公司根据企业会计准则的要求选择简化处理的应收款项、合同资产和租赁应收款，应当始终评估整个存续期内预期信用损失。

②对信用风险显著增加的评估

本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。

公司在评估信用风险是否显著增加时，应评估与信用主体及金融工具相关且可获得的信息，可考虑的评估因素如下：

可能影响信用主体偿债能力的宏观经济状况、行业发展、技术革新、气候变化、自然灾害、社会经济金融政策、政府支持或救助措施等相关信息；信用主体及其股东、关联企业的经营和财务状况；信用主体的征信；内外部信用评级；债务及权益价格变动、信用违约互换价格、信用利差等外部市场价格信息；负面舆情信息；公司内部的金融工具风险分类信息、逾期状态、担保措施、合同条款等。

③已发生信用减值的依据

本公司根据金融资产的特点，针对具有相同风险特征的金融资产界定存在发生信用减值证据的情形。

金融资产已发生信用减值的证据包括但不限于下列可观察信息：

A.发行方或债务人发生重大财务困难；

B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C.债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

D.债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E.发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

F.以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

G.其他表明金融工具已发生信用损失的情况。

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

④预期信用风险三阶段的具体划分标准

A.分类为以摊余成本计量的金融资产（债权投资）、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（其他债权投资）信用风险三阶段划分如下：

第一阶段：债券投资的信用风险较低，情况如下：

（a）投资境外债券的评级在国际外部评级 **BBB-**以上（含），投资境内债券的评级在国内外外部评级 **AA** 以上（含）；

（b）公司基于内部评级定义较低信用风险的标准。

此外，国债、中央银行票据、政策性金融债由于信用风险极低，预期信用损失视为接近于零。

第二阶段：债券投资的信用风险显著增加。以下情况表明持有债券信用风险显著增加：

(a) 影响信用主体偿债能力的宏观经济状况、行业发展、技术革新、气候变化、自然灾害、社会经济金融政策、政府支持或救助措施等的重大不利变化；

(b) 初始确认时评级在 BBB-以上（含）的境外债券的评级发生下调，且下调后等级在 BBB-以下（不含）；初始确认时评级在 AA 以上（含）的境内债券的评级发生下调，且下调后等级在 AA 以下（不含）；

(c) 初始确认时评级在 BBB-以下的境外债券的评级发生下调；初始确认时评级在 AA 以下的境内债券的评级发生下调；

(d) 发行人合并报表口径主要经营或财务指标发生重大不利变化，如净利润、资产负债率、速动比率、总资产报酬率、已获利息倍数等；

(e) 发行人控股股东、实际控制人发生重大不利变化；

(f) 发行人治理结构特别是董事长、总经理等主要领导发生重要不利变化；

(g) 发行人及其主要子公司的主要资产发生抵押、质押、司法查封或冻结等权利受限的重大情形；

(h) 发行人未按规定或约定履行信息披露义务或募集说明书相关承诺，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

(i) 发行人未按核准用途使用债券募集资金，或未按约定用途使用债券募集资金且未履行规定或约定的变更程序，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

(j) 信用主体的征信、增信措施的有效性发生重大不利变化；

(k) 发行人、增信机构被列为失信被执行人、环保或安全生产领域失信单位等信用惩戒对象或发生其他可能影响偿债能力的重大情况；

(l) 发行人、增信机构或实际控制人受到刑事处罚、行政处罚、被采取行政监管措施或涉嫌违法犯罪的情况，对发行人偿债能力产生重大不利影响；

(m) 债券信用利差和价格的重大不利变化；

(n) 关于发行人偿债能力的重大负面舆情信息。

第三阶段：已发生信用减值的债券。当发生如下情形之一时，应被定义为存在客观减值证据：

(a) 发行方或债务人发生重大财务困难；

(b) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

(c) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

(d) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(e) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

(f) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

(g) 其他表明金融工具已发生信用损失的情况。

B.融资类业务（融资融券、约定购回、股票质押回购等业务）信用风险三阶段划分如下：

第一阶段：信用风险未显著增加，情况如下：

（a）融资融券客户维持担保比例、约定购回式证券交易合约的履约保障比例和股票质押式回购交易合约的履约保障比例均在平仓线（含约定）以上；

（b）不存在信用风险第二、第三阶段的特征。

第二阶段：信用风险显著上升，情况如下：

（a）融资融券客户维持担保比例小于平仓线（含约定）但在 100% 以上或符合下列任一条件的融资融券客户：

①处于强制平仓状态，但受交易所减持规则等限制暂未完成强制平仓的。

②在过去 12 个月内有 5 次以上不同月份产生强制平仓记录的客户（尚未发生实际信用减值损失）。

（b）约定购回式证券交易合约、股票质押式回购交易合约履约保障比例小于平仓线但在 100% 以上，或公司认定已触及业务协议约定的提前购回情形，包括但不限于以下情况：

①标的证券存在退市风险；

②标的证券处于停牌状态且发生影响标的证券价格重大不利变化的情况，如上市公司经营业绩重大不利变化，发生重大负面新闻、上市公司以及高管、实际控制人发生重要不利变化（如被立案调查、发生重大纠纷等）；

③客户的主要资产发生司法查封或冻结；

④客户被列为失信执行人；

⑤客户受到刑事、行政处罚、涉嫌违法犯罪的情况；

（c）融资融券客户未按合同约定偿还本金或利息超过 30 天但在 90 天以内；约定购回式证券交易合约或股票质押式回购交易合约处于延期购回状态。

（d）不存在信用风险第三阶段的特征。

第三阶段：已发生信用损失的标准。当发生如下情形之一时，应被定义为存在客观减值证据：

（a）融资融券客户维持担保比例小于 100%；

（b）约定购回式证券交易合约、股票质押式回购交易合约履约保障比例小于 100%，或公司认定已触及业务协议约定的违约情形,包括但不限于以下情况：

①客户丧失清偿能力，被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；

②客户很可能破产或进行其他财务重组；

③客户发生其他可能严重影响其履约能力的重大财务困难；

（c）融资融券客户未按合同约定偿还本金或利息超过 90 天。

(d) 公司出于与客户财务困难有关的经济或合同考虑，给予客户在任何其他情况下都不会做出的让步。

(e) 其他表明金融工具已发生信用损失的情况。

⑤金融工具减值计量

A.对于债券投资业务使用违约概率/违约损失率模型计量预期信用损失，即：

$$ECL = \sum_{i=1}^n PD_i \times LGD_i \times EAD_i \times DF_i$$

其中：

(a) PD_i 为当前时点估计的未来第 i 年违约概率；

(b) LGD_i 为当前时点估计的未来第 i 年违约的损失率；

(c) EAD_i 为当前时点估计的未来第 i 年违约的风险暴露；

(d) DF_i 为违约损失折现到当前时点的折算因子。

B.融出资金、融出证券、买入返售金融资产

(a) 处于减值第一、第二阶段的预期信用损失计量。

①股票质押式回购交易业务、约定购回式证券交易业务预期信用损失=基数*损失率

②融资融券业务预期信用损失=基数*损失率*担保品集中度调整系数

(b) 处于减值第三阶段的预期信用损失计量

③融资融券业务

融资融券业务预期信用损失=基数*损失率*担保品集中度调整系数

融资融券业务预期信用损失=基数-（担保品价值*预期折扣+已收到的还款金额+补充抵押物*预期折扣+其他处置方案*预期折扣）

按以上两种计算结果的孰高者单笔计提减值。

④约定购回式证券交易业务

约定购回式证券交易业务预期信用损失=基数*损失率

约定购回式证券交易业务预期信用损失=基数-（担保品价值*预期折扣+已收到的还款金额+补充抵押物*预期折扣+其他处置方案*预期折扣）

按以上两种计算结果的孰高者单笔计提减值。

⑤股票质押式回购交易业务

股票质押式回购交易业务预期信用损失=基数*损失率

股票质押式回购交易业务预期信用损失=基数-（担保品价值*预期折扣+已收到的还款金额+补充抵押物*预期折扣+其他处置方案*预期折扣）

按以上两种计算结果的孰高者单笔计提减值。

C. 应收款项、合同资产预期信用损失的计量

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等由于信用风险不重大，不计提减值准备。

已发生信用风险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坏账准备。

其中，信用风险已经发生的情景包括但不限于以下情况：

- (a) 债务人违反了合同条款，且在 90 天内仍未履行合同义务；
- (b) 债务人发生严重财务困难，影响融资人履约能力；
- (c) 债务人经营不善，很可能破产或进行其他不利的财务重组等；
- (d) 公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (e) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (f) 其他表明应收款项已发生信用损失的情况。

其他未发生信用风险的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。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、目前经济状况、预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

⑥金融工具减值的账务处理

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，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，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本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作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本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，本公司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。

(7). 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；
- B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。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：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）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：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

(8). 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(9). 金融工具公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，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，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

12、 贵金属

适用 不适用

13、 应收款项

(1). 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本节五、11 金融工具。

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法详见本节五、11 金融工具。

16、 持有待售资产

适用 不适用

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财

务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

（3）终止经营的认定标准

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（4）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

17、 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、11 金融工具。

18、 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、11 金融工具。

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1). 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2). 初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.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投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.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。

(3).后续计量及损益确认方法

本公司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；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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；长期股权投资的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。

本公司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；本公司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；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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4).持有待售的权益性投资

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

(5).减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法详见本节五、25 长期资产减值。

20、 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：①已出租的土地使用权。②持有并准备增值后转让的土地使用权。③已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法详见本节五、25 长期资产减值。本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，出租的房屋建筑物的后续计量比照同类固定资产的折旧方法；土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-60	3%-5%	1.58%-4.85%
电子设备	年限平均法	3-6	3%-5%	15.83%-32.33%
办公设备	年限平均法	3-5	3%-5%	19.00%-32.33%
其他设备	年限平均法	3-11	3%-5%	8.64%-32.33%

22、 在建工程

√适用 不适用

(1).在建工程以立项项目分类核算。

(2).在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

23、 借款费用

√适用 不适用

(1).借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2).借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

24、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

①无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

本公司通过外购方式取得确认为无形资产的数据资源，其成本包括购买价款、相关税费，直接归属于使该项无形资产达到预定用途所发生的数据脱敏、清洗、标注、整合、分析、可视化等加工过程所发生的有关支出，以及数据权属鉴证、质量评估、登记结算、安全管理等费用。本公司通过外购方式取得数据采集、脱敏、清洗、标注、整合、分析、可视化等服务所发生的有关支出，不符合无形资产定义和确认条件的，根据用途计入当期损益。

②无形资产使用寿命及摊销

A.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

类别	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	25-40	法定使用权
软件	1-10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标使用权	5	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
数据资源	3	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

B.无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

C.无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

①研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

②划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

A.本公司将为进一步开发活动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。

B.在本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。

③开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

25、 长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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。本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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

26、 长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的经营租入固定资产改良和其他费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

27、 附回购条件的资产转让

适用 不适用

28、 合同负债

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

29、 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

- ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

30、 预计负债

√适用 不适用

预计负债的确认标准：如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1).该义务是本公司承担的现时义务；

(2).该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

(3).该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债的计量方法：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。每个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反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

31、 股份支付

适用 不适用

32、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

(1).优先股、永续债等其他金融工具的分类依据

本公司发行的优先股、永续债等其他金融工具划分为金融负债还是权益工具，根据相关合同或协议中具体内容，按实质重于形式的原则进行判断。本公司发行的优先股、永续债等其他金融工具如果不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在其他潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，则分类为权益工具。

(2).优先股、永续债等其他金融工具的会计处理方法

本公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（发行企业）的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，无论其名称中是否包含“股”，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

33、 回购本公司股份

适用 不适用

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

34、收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

①一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

A.客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

B.客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

C.本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

A.本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

B.本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

C.本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

D.本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

E.客户已接受该商品。

②具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

A.手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入。代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

证券承销收入、保荐收入与财务顾问收入，于本公司完成合同中的履约义务时确认收入。

受托客户资产管理业务收入，于受托管理合同到期，与委托单位结算时，按照合同规定的比例计算应由公司享受的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失。如合同规定按约定比例收取管理费的，则分期确认管理费收益。

B.利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

融资融券业务根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入；买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

C.投资收益

公司将处置交易性金融资产时其公允价值与账面价值之间的差额，确认为当期损益。处置其他债权投资时，取得的价款与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

D.其他业务收入

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，包括大宗商品交易收入及投资性房地产取得的租金收入，大宗商品交易收入于本公司已履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

35、 合同成本

√适用 □不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、 利润分配

√适用 □不适用

根据公司章程规定，本公司分配当年税后利润时，应当提取净利润的 10%作为公司的法定公积金，公司的法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金、一般风险准备后，经股东会决议，可以提取任意公积金。公司弥补亏损和提取上述公积金、准备金后所余税后利润，按股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

本公司一般风险准备，包括一般风险准备金和交易风险准备金。

根据《金融企业财务规则》（财政部令第 42 号）的规定，按当年实现净利润的 10%提取一般风险准备金。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，按当年实现净利润的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

37、 政府补助

(1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 不适用

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 不适用

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(3). 政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(4). 政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

38、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1).递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

但同时满足上述两个条件，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，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。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，本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。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2).递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且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。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3).特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

(4).递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

39、 租赁

适用 不适用

(1) 租赁的识别

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

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

A.租赁负债的初始计量金额；

B.在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

C.承租人发生的初始直接费用；

D.承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见本节五、30 预计负债。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- C.购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- D.行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

（4）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：
A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁

内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

(a) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；

(b) 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(5) 售后租回

本公司按照本节五、34 收入的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照本节五、11 金融工具对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照本节五、11 金融工具对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

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

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

40、 融资融券业务

适用 不适用

本公司专设融资专用资金账户用于存放拟向客户融出的资金。在实际向客户融出资金时增加融出资金，减少融资专用资金账户的存款。每日计提融出资金的利息，月末结息。在融资合同到期时，客户归还借款及未结算的利息。如到期客户未能还清融资款，则将未能归还部分计入应收款项-融资融券客户款。

公司开展融券业务时，按融券日融出证券的公允价值作为融出证券的初始确认金额。融出期间融出证券取得的现金股利确认为投资收益。融出证券公允价值与账面余额的差额调整融出证券的公允价值变动，同时计入公允价值变动收益或其他综合收益。客户归还融出证券时，按归还日融出证券的公允价值减少融出证券。融出证券的利息在融出期间内以合同利率确认。

41、 资产证券化业务

适用 不适用

42、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(1).转融通业务

本公司通过证券金融公司转融通业务融入的资金，在资产负债表内确认为资产，同时对出借方确认一项负债，在“拆入资金”科目下列示；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，公司不将其计入资产负债表，在财务报表附注中披露公司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。

(2).客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放于存管银行的专门账户，与自有资金分开管理；为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。本公司在收到代理客户买卖证券款时确认为一项资产和一项负债。在与清算代理机构清算时，本公司按规定将缴纳的开户费、转托管费以及资金第三方存管费等相关费用确认为手续费及佣金支出；在与客户办理买卖证券款项清算时，本公司按规定将向客户收取的手续费确认为手续费及佣金收入。

(3).客户资产管理业务的确认和计量

公司的客户资产管理业务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务。公司受托经营集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算，不在本公司财务报表内列示。

受托资产管理业务情况在本节七、57（4）资产管理业务列示。

(4).约定购回业务核算办法

约定购回式证券交易是指符合条件的客户以约定价格向其指定交易的证券公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期客户按照另一约定价格从证券公司购回标的证券，除指定情形外，待购回期间标的证券所产生的相关权益于权益登记日划转给客户的交易行为。公司在“买入返售金融资产”科目下设“约定购回式证券”核算交易本金，产生的利息收入在“利息收入”科目下设“约定购回利息收入”明细科目核算。

(5).股票质押式回购业务核算办法

股票质押回购是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。公司在“买入返售金融资产”科目下设“股票质押式回购”核算交易本金，产生的利息收入在“利息收入”科目下设“质押回购利息收入”明细科目核算。

(6).买入返售和卖出回购业务核算办法

①买入返售金融资产

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

②卖出回购金融资产款

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

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以合同或协议利率确认。

(7).套期业务的处理方法

①套期的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

A.公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

B.现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

C.境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。境外经营净投资套期中的被套期风险是指境外经营的记账本位币与母公司的记账本位币之间的折算差额。

②套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：

A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。

B.以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益的金融负债除外。

自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：

A.已确认资产或负债。

B.尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。

C.极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

D.境外经营净投资。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：

A.项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分应当能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。

B.一项或多项选定的合同现金流量。

C.项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

③套期关系评估

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

④确认和计量

满足运用套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

A.公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定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（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目是指定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（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。当履行确定

承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

B.现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：(a)套期工具自套期开始的累计利得或损失。(b)被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

C.境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。处置境外经营时，上述在其他综合收益中反映的套期工具利得或损失转出，计入当期损益。

(8).重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

①预期信用损失的计量

本公司定期复核应收融资租赁款、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计量的债务工具投资以评估预期信用损失。

本公司估计以上金融资产和应收融资租赁款的预期信用损失，是以资产的账面金额和考虑预期信用损失的未来现金流现值为基础确定。信用风险评估涉及重大的估计和不确定性。当实际未来现金流量低于预期或高于预期时，可能出现重大减值损失或减值损失的重大转回。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

A.信用风险显著增加

当资产的信用风险自初始确认后显著增加时，资产将进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，本公司考虑了定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。

B.选择计量预期信用损失的适当模型和假设

本公司采用不同的模型和假设来评估资产的预期信用损失。通过判断来确定每类资产最适用的模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

前瞻性信息

在评估预期信用损失时，本公司使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

违约概率

违约概率是计量预期信用损失的重要输入值。违约概率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

违约损失率

违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级。

②金融工具公允价值计量

对于缺乏活跃市场的金融工具，本公司运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

③金融资产的分类

金融资产的分类和计量取决于合同现金流量特征测试以及业务模式测试的结果。

本公司确认业务模式的层次，该层次反映如何对金融资产组进行管理，以达到特定业务目标。该评估涵盖能够反映所有相关证据的判断，包括如何评估和计量资产绩效、影响资产绩效的风险、如何管理资产及资产管理人員如何得到补偿。本公司通过监控提前终止确认的以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，来了解其处置的原因，以及这些原因是否与持有资产的业务目标保持一致。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

④合并范围确定

综合考虑相关的事实和情况，本公司对被投资单位是否存在控制进行判断。在评估控制时，需要考虑：

A.拥有对被投资者的权力；

B.因参与被投资者的活动而享有可变回报；

C.以及有能力运用对被投资者的权力影响回报的金额。如果与评估控制的三个要素相关的事实和情况发生变化，本公司就其是否对被投资单位构成控制做出评估。

对于本公司担任管理人或持有的结构化主体，本公司会评估持有的份额连同管理人报酬和信用增级对这些结构化主体所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明本公司是主要责任人。如果本公司担任主要负责人的角色，则将这些结构化主体纳入合并范围。

43、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

44、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

45、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税额	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、17%、16.5%
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%、1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
中泰金融国际有限公司等注册地在香港的子公司	16.5
Zhongtai International Holdings (Singapore) Pte.Ltd.等注册地在新加坡的子公司	17
万家财富基金销售（天津）有限公司	20
山东齐惠投资管理有限公司	20

2、税收优惠

适用 不适用

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，公司纳入合并范围的集合资产管理计划从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

3、其他

√适用 □不适用

（1）企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》以及国家税务总局公告 2012 年第 57 号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》，本公司采用“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法计缴企业所得税。本公司总部及各分支机构 2025 年度企业所得税执行 25% 税率。

（2）增值税

根据财政部和国家税务总局《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56 号），自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
现金：	/	/		/	/	39,034.55
人民币	/	/		/	/	39,034.55
美元		7.0288			7.1884	
港元		0.90322			0.92604	
银行存款：	/	/	91,175,737,292.67	/	/	69,782,599,759.90
其中：自有资金	/	/	10,815,527,358.79	/	/	9,936,953,974.72
人民币	/	/	10,178,289,601.28	/	/	9,277,356,210.51
美元	53,425,008.39	7.0288	375,513,698.97	46,360,950.81	7.1884	333,261,058.80
港元	261,973,065.72	0.90322	236,619,312.42	332,472,637.89	0.92604	307,882,961.58
其他			25,104,746.12			18,453,743.83
客户资金	/	/	80,360,209,933.88	/	/	59,845,645,785.18
人民币	/	/	79,764,684,555.05	/	/	59,172,207,545.25
美元	19,222,846.82	7.0288	135,113,545.73	23,749,786.60	7.1884	170,722,966.00
港元	506,421,613.99	0.90322	457,410,130.19	540,587,331.53	0.92604	500,605,492.50
其他			3,001,702.91			2,109,781.43
其他货币资金：	/	/	38,595,925.56	/	/	7,631,926.69
人民币	/	/	38,595,925.56	/	/	7,631,926.69
美元		7.0288			7.1884	
港元		0.90322			0.92604	

减：减值准备			163,416.17			384,067.07
合计	/	/	91,214,169,802.06	/	/	69,789,886,654.07

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币 金额	折算率	折人民币 金额	外币 金额	折算率	折人民币 金额
自有信用资金	/	/	102,122,210.88	/	/	966,271,300.71
人民币	/	/	102,122,210.88	/	/	966,271,300.71
美元		7.0288			7.1884	
港元		0.90322			0.92604	
客户信用资金	/	/	6,128,430,102.24	/	/	5,200,544,034.22
人民币	/	/	6,128,430,102.24	/	/	5,200,544,034.22
美元		7.0288			7.1884	
港元		0.90322			0.92604	
合计	/	/	6,230,552,313.12	/	/	6,166,815,334.93

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

√适用 □不适用

截至期末，公司按照中国证券监督管理委员会规定提取的一般风险准备金专户银行存款余额为 255,717.41 元，为特定用途款项，使用受限；公司因开立保函支付保证金 100,000.00 元，使用受限；子公司中泰资管按照中国证券监督管理委员会规定提取的一般风险准备金专户银行存款余额为 190,027,009.45 元，为特定用途款项，使用受限；子公司齐鲁股权按照中国证券监督管理委员会规定提取的一般风险准备金专户银行存款余额为 14,914,848.10 元，为特定用途款项，使用受限；子公司万家基金按照中国证券监督管理委员会规定提取的一般风险准备金专户银行存款余额为 15,533,916.04 元，为特定用途款项，使用受限；除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

货币资金的说明：

√适用 □不适用

(1) 截至期末，本公司存放在境外的货币资金共计 1,231,013,779.07 元，主要为本公司之子公司中泰国际以及中泰期货存放在境外的资金。

(2) 其他货币资金包括子公司中泰期货存放于证券及期货经纪商未被占用的交易保证金 1,344,739.10 元，子公司中泰资本、中泰创投、齐鲁股权和万家基金存出投资款余额 37,251,186.46 元。

(3) 货币资金期末余额较期初增加 30.70%，主要系客户资金增加所致。

2、结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	2,101,963,981.15	/	/	3,260,798,595.36
人民币	/	/	2,101,963,981.15	/	/	3,260,798,595.36
美元		7.0288			7.1884	
港元		0.90322			0.92604	
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
美元		7.0288			7.1884	
港元		0.90322			0.92604	
客户普通备付金：	/	/	8,257,596,047.57	/	/	7,893,377,311.40
人民币	/	/	8,181,406,746.21	/	/	7,826,259,233.17
美元	6,867,612.29	7.0288	48,271,073.26	6,566,993.69	7.1884	47,206,177.44
港元	30,909,665.53	0.90322	27,918,228.10	21,502,203.78	0.92604	19,911,900.79
客户信用备付金：	/	/	1,142,669,099.24	/	/	1,178,117,888.33
人民币	/	/	1,142,669,099.24	/	/	1,178,117,888.33
美元		7.0288			7.1884	
港元		0.90322			0.92604	
合计	/	/	11,502,229,127.96	/	/	12,332,293,795.09

结算备付金的说明：

截至期末，本公司无使用受限的结算备付金。

3、贵金属

适用 不适用

4、拆出资金

适用 不适用

5、融出资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	44,545,215,857.66	36,970,950,977.08
其中：个人	41,333,652,886.18	34,535,960,662.83
机构	3,211,562,971.48	2,434,990,314.25
加：应计利息	320,851,137.71	274,816,431.68
减：减值准备	90,264,115.58	48,267,032.90
账面价值小计	44,775,802,879.79	37,197,500,375.86
境外	711,115,517.00	869,342,287.87
其中：个人	468,667,428.40	404,315,082.71
机构	242,448,088.60	465,027,205.16

减：减值准备	399,377,895.33	393,048,910.12
账面价值小计	311,737,621.67	476,293,377.75
账面价值合计	45,087,540,501.46	37,673,793,753.61

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	3,570,579,896.80	3,065,876,067.41
债券	105,488,315.73	84,858,786.20
股票	119,173,839,244.99	94,340,634,597.76
基金	4,906,724,763.74	3,444,049,136.53
合计	127,756,632,221.26	100,935,418,587.90

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

(1) 按三阶段模型披露：

单位：元 币种：人民币

阶段	期末			期初		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
第一阶段	44,755,406,163.63	54,289,907.00	44,701,116,256.63	37,435,208,548.88	45,880,191.17	37,389,328,357.71
第二阶段	11,449,772.18	37,578.51	11,412,193.67	3,784,347.13	15,292.12	3,769,055.01
第三阶段	810,326,576.56	435,314,525.40	375,012,051.16	676,116,800.62	395,420,459.73	280,696,340.89
合计	45,577,182,512.37	489,642,010.91	45,087,540,501.46	38,115,109,696.63	441,315,943.02	37,673,793,753.61

(2) 截至期末，因强制平仓仍未收回的款项余额为 164,442,391.41 元，在应收款项列报，已全额计提坏账准备。

(3) 按账龄列示：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
融资融券业务融出资金	44,866,066,995.37	98.44	90,264,115.58	0.20
1 个月以内	16,882,364,221.64	37.04	19,730,701.61	0.12
1-3 个月	10,347,619,543.82	22.70	12,492,960.29	0.12
3-6 个月	8,104,732,527.35	17.78	9,889,804.70	0.12
6-12 个月	2,058,160,954.34	4.52	2,609,607.02	0.13
12 个月以上	7,473,189,748.22	16.40	45,541,041.96	0.61
香港孖展业务融出资金	711,115,517.00	1.56	399,377,895.33	56.16
合计	45,577,182,512.37	100.00	489,642,010.91	1.07

(续上表)

账龄	期初			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
融资融券业务融出资金	37,245,767,408.76	97.72	48,267,032.90	0.13
1 个月以内	14,286,107,685.72	37.48	16,810,149.67	0.12

1-3 个月	10,998,828,679.81	28.86	13,455,090.52	0.12
3-6 个月	1,062,292,545.15	2.79	1,282,813.39	0.12
6-12 个月	1,920,814,810.73	5.04	2,349,988.17	0.12
12 个月以上	8,977,723,687.35	23.55	14,368,991.15	0.16
香港孖展业务融出资金	869,342,287.87	2.28	393,048,910.12	45.21
合计	38,115,109,696.63	100.00	441,315,943.02	1.16

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

融出资金的说明：

适用 不适用

存在其他变现有限制的融出资金情况：

公司将孖展业务客户的证券抵押品再质押用于银行贷款，证券抵押品质押规模 145,665,902.28 元。

6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末					期初					
	套期工具		非套期工具			套期工具		非套期工具			
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值			
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		
利率衍生工具			119,820,000,000.00						85,450,000,000.00		
利率互换业务			119,820,000,000.00						85,450,000,000.00		
货币衍生工具											
货币期货											
权益衍生工具			4,538,524,050.52	6,751,534.43	137,579,137.94				4,275,413,360.08	78,753,340.57	218,612.50
股指期货业务			1,471,549,920.00						1,610,857,580.00		
权益互换业务			3,066,974,130.52	6,751,534.43	137,579,137.94				2,664,555,780.08	78,753,340.57	218,612.50
信用衍生工具									10,000,000.00	11,420.00	
其他衍生工具			20,991,081,637.81	76,008,886.08	127,935,945.24				27,539,066,849.94	207,845,209.67	225,725,208.27
场内期权业务			3,199,251,366.81	26,566,535.03	86,210,712.00				3,747,944,535.66	8,917,203.50	34,360,844.43
场外期权业务			9,301,128,194.20	37,463,931.38	26,850,517.22				13,723,810,014.28	196,237,481.17	184,982,343.84
场内商品期货合约			5,160,601,935.00						7,635,252,560.00		
国债期货			1,929,130,680.00						1,993,637,000.00		
远期合约			1,400,969,461.80	11,978,419.67	14,874,716.02				438,422,740.00	2,690,525.00	6,382,020.00
合计			145,349,605,688.33	82,760,420.51	265,515,083.18				117,274,480,210.02	286,609,970.24	225,943,820.77

已抵销的衍生金融工具：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
场内商品期货合约	-2,841,710.00	-2,841,710.00	
股指期货业务	-16,348,460.00	-16,348,460.00	
国债期货	577,000.00	577,000.00	
利率互换业务	-19,120,698.60	-19,120,698.60	
远期合约			
合计	-37,733,868.60	-37,733,868.60	

衍生金融工具的说明：

(1) 在当日无负债结算制度下，本公司持有场内商品期货、股指期货、国债期货、利率互换合约产生的持仓损益，已经结算并包括在结算备付金中，因此衍生金融资产和衍生金融负债项下的场内商品期货、股指期货、国债期货、利率互换按抵销相关暂收暂付款后的净额列示，为人民币零元。

(2) 衍生金融资产期末较期初减少 71.12%，主要系场外期权业务价值波动所致。

7、存出保证金

适用 不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	13,572,078,013.08	/	/	11,644,597,533.86
其中：人民币	/	/	13,532,836,116.43	/	/	11,610,272,774.12
美元	4,830,875.70	7.0288	33,955,259.12	4,084,119.81	7.1884	29,358,286.84
港元	5,853,100.61	0.90322	5,286,637.53	5,363,129.99	0.92604	4,966,472.90
信用保证金	/	/	141,480.60	/	/	51,245,713.82
其中：人民币	/	/	141,480.60	/	/	51,245,713.82
美元		7.0288			7.1884	
港元		0.90322			0.92604	
履约保证金	/	/	493,746,755.88	/	/	136,614,325.13
其中：人民币	/	/	493,746,755.88	/	/	136,614,325.13
美元		7.0288			7.1884	
港元		0.90322			0.92604	
合计	/	/	14,065,966,249.56	/	/	11,832,457,572.81

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

8、应收款项

(1). 按明细列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	916,763,379.78	700,972,681.11
应收经纪及交易商	421,407,240.90	425,238,638.81
应收手续费及佣金	331,026,208.61	370,837,846.95
应收管理费、风险准备金	235,528,868.56	225,477,090.08
应收融资融券客户款	164,442,391.41	195,730,689.19
应收客户交易款	108,051,108.86	152,710,049.17
应收场外期权客户资金	95,798,317.12	245,138,455.08
应收票据	16,359,352.75	28,324,531.20
应收客户款		96,963,052.01
其他	92,021,477.83	81,284,280.17
合计	2,381,398,345.82	2,522,677,313.77
减：坏账准备(按简化模型计提)	349,051,743.93	483,074,635.98
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	2,032,346,601.89	2,039,602,677.79

(2). 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,834,034,416.27	77.01	1,557,020,662.12	61.72
1-2 年	26,957,163.53	1.13	362,890,636.09	14.39
2-3 年	64,784,304.50	2.72	11,055,880.94	0.44
3-4 年	2,561,649.59	0.11	68,846,971.69	2.73
4-5 年	62,063,572.96	2.61	198,861,496.73	7.88
5 年以上	390,997,238.97	16.42	324,001,666.20	12.84
合计	2,381,398,345.82	100.00	2,522,677,313.77	100.00

(3). 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
单项计提坏账准备:								
单项计提坏账准备	2,171,846,277.81	91.20	302,192,766.71	13.91	2,120,937,910.34	84.07	412,100,669.02	19.43
单项小计	2,171,846,277.81	91.20	302,192,766.71	13.91	2,120,937,910.34	84.07	412,100,669.02	19.43
组合计提坏账准备:								
其中: 1年以内	124,673,314.66	5.23	6,233,665.74	5.00	160,421,223.45	6.36	8,021,061.17	5.00
1-2年	11,159,738.19	0.47	2,231,947.64	20.00	214,759,351.51	8.51	42,951,870.31	20.00
2-3年	57,526,588.54	2.42	23,010,635.41	40.00	7,430,207.94	0.30	2,972,083.17	40.00
3-4年	2,332,436.34	0.10	1,865,949.07	80.00	6,854,684.83	0.27	5,483,747.86	80.00
4-5年	1,716,054.58	0.07	1,372,843.66	80.00	3,643,656.25	0.15	2,914,925.00	80.00
5年以上	12,143,935.70	0.51	12,143,935.70	100.00	8,630,279.45	0.34	8,630,279.45	100.00
组合小计	209,552,068.01	8.80	46,858,977.22	22.36	401,739,403.43	15.93	70,973,966.96	17.67
合计	2,381,398,345.82	100.00	349,051,743.93	14.66	2,522,677,313.77	100.00	483,074,635.98	19.15

期末单项计提坏账准备的应收款项：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	坏账准备	原因
应收清算款	916,763,379.78		预计不存在回收风险
销售服务费（汇总）	263,471,378.31		预计不存在回收风险
应收管理费、风险准备金	215,103,056.07		预计不存在回收风险
智华亚洲有限公司 （ CHINA WISDOM ASIA LIMITED）	189,676,200.00	61,057,672.00	存在一定的回收风险
刘好芬	129,805,649.87	129,805,649.87	预计收回可能性较小，全额计提
基金公司席位佣金	123,076,797.00		预计不存在回收风险
Nomura Holdings, Inc.	49,878,925.94		预计不存在回收风险
CHAMPSWORD LIMITED	56,089,962.00	56,089,962.00	预计收回可能性较小，全额计提
其他 1（汇总）	55,239,482.84	55,239,482.84	预计收回可能性较小，全额计提
其他 2（汇总）	172,741,446.00		预计不存在回收风险
合计	2,171,846,277.81	302,192,766.71	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	余额	占应收款项余额的比例（%）	坏账准备余额
中国证券登记结算有限责任公司	870,716,627.98	36.56	
智华亚洲有限公司 （CHINA WISDOM ASIA LIMITED）	189,676,200.00	7.96	61,057,672.00
刘好芬	129,805,649.87	5.45	129,805,649.87
CHAMPSWORD LIMITED	56,089,962.00	2.36	56,089,962.00
信达证券股份有限公司	54,277,462.50	2.28	21,710,985.00
合计	1,300,565,902.35	54.61	268,664,268.87

(4). 应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	16,359,352.75	28,324,531.20
商业承兑票据		
合计	16,359,352.75	28,324,531.20

其他说明：

适用 不适用

年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据和应收款项融资

单位：元 币种：人民币

项目	年末终止确认金额（应收款项融资）	年末未终止确认金额（应收票据）
银行承兑汇票	7,532,486.00	5,894,784.00
合计	7,532,486.00	5,894,784.00

(5). 截至期末，应收款项受限、质押情况见本节七、26 所有权或使用权受限资产。

9、应收款项融资

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收期货交易所“保险+期货”款项	5,665,767.35		5,665,767.35	8,153,643.93		8,153,643.93
合计	5,665,767.35		5,665,767.35	8,153,643.93		8,153,643.93

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

合同资产期末余额较期初减少 30.51%，主要系应收期货交易所“保险+期货”款项减少所致。

11、买入返售金融资产

(1). 按业务类别

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券		
股票质押式回购	788,942,133.57	2,380,797,133.53
债券质押式回购	1,020,537,499.16	5,272,556,316.59
债券买断式回购		
其他	42,804,031.35	46,440,285.14
减：减值准备	338,463,700.10	340,107,468.00
账面价值合计	1,513,819,963.98	7,359,686,267.26

(2). 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	788,942,133.57	2,380,797,133.53
债券	1,020,537,499.16	5,272,556,316.59
基金		
其他	42,804,031.35	46,440,285.14
减：减值准备	338,463,700.10	340,107,468.00
买入返售金融资产账面价值	1,513,819,963.98	7,359,686,267.26

(3). 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	2,292,056,144.60	11,736,404,069.07
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		3,828,000.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		3,828,000.00

(4). 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	392,158,344.68	521,911,680.77
一个月至三个月内		188,535,824.43
三个月至一年内	396,783,788.89	1,670,349,628.33
一年以上		
合计	788,942,133.57	2,380,797,133.53

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

按三阶段模型披露：

单位：元 币种：人民币

阶段	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
第一阶段	1,232,990,832.49	212,453.33	1,232,778,379.16	5,754,798,585.53	482,242.27	5,754,316,343.26
第二阶段	151,622,777.78	454,868.33	151,167,909.45	1,597,704,709.97	4,793,114.13	1,592,911,595.84
第三阶段	467,670,053.81	337,796,378.44	129,873,675.37	347,290,439.76	334,832,111.60	12,458,328.16
合计	1,852,283,664.08	338,463,700.10	1,513,819,963.98	7,699,793,735.26	340,107,468.00	7,359,686,267.26

其中股票质押业务三阶段模型披露情况如下：

单位：元 币种：人民币

阶段	期末余额				期初余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	担保物价值	账面余额	减值准备	账面价值	担保物价值
第一阶段	212,453,333.33	212,453.33	212,240,880.00	768,595,600.00	482,242,268.94	482,242.27	481,760,026.67	1,566,232,271.10
第二阶段	151,622,777.78	454,868.33	151,167,909.45	587,518,000.00	1,597,704,709.97	4,793,114.13	1,592,911,595.84	5,330,817,426.70
第三阶段	424,866,022.46	303,814,421.46	121,051,601.00	383,060,238.00	300,850,154.62	300,850,154.62		
合计	788,942,133.57	304,481,743.12	484,460,390.45	1,739,173,838.00	2,380,797,133.53	306,125,511.02	2,074,671,622.51	6,897,049,697.80

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

(1) 对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2025 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币 516,483,095.46 元。（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,018,058,182.04 元。）

(2) 买入返售金融资产期末账面价值较期初减少 79.43%，主要系债券质押式回购、股票质押式回购业务规模减少。

12、持有待售资产

适用 不适用

13、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	22,211,540,554.35		22,211,540,554.35	22,698,499,626.58		22,698,499,626.58
公募基金	8,616,069,833.85		8,616,069,833.85	8,376,008,542.15		8,376,008,542.15
股票/股权	6,569,461,746.86		6,569,461,746.86	5,708,054,520.50		5,708,054,520.50
银行理财产品	2,707,493,064.59		2,707,493,064.59	2,670,721,131.38		2,670,721,131.38
信托计划	815,564,683.78		815,564,683.78	846,034,711.99		846,034,711.99
券商资管产品	456,527,976.96		456,527,976.96	434,276,718.49		434,276,718.49
其他	2,452,368,174.91		2,452,368,174.91	3,037,247,765.37		3,037,247,765.37
合计	43,829,026,035.30		43,829,026,035.30	43,770,843,016.46		43,770,843,016.46
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	17,614,192,874.29		17,614,192,874.29	17,979,391,621.39		17,979,391,621.39
公募基金	6,514,668,825.30		6,514,668,825.30	6,515,898,947.84		6,515,898,947.84
股票/股权	7,078,352,489.48		7,078,352,489.48	5,482,190,134.17		5,482,190,134.17
银行理财产品	1,591,798,504.12		1,591,798,504.12	1,586,507,077.71		1,586,507,077.71
信托计划	124,071,411.43		124,071,411.43	153,299,504.92		153,299,504.92
券商资管产品	405,966,228.46		405,966,228.46	392,587,784.49		392,587,784.49

其他	2,534,518,207.96		2,534,518,207.96	2,970,790,614.15		2,970,790,614.15
合计	35,863,568,541.04		35,863,568,541.04	35,080,665,684.67		35,080,665,684.67

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(1) 交易性金融资产中已融出证券情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
股票	444,550.32	470,209.28
基金		
合计	444,550.32	470,209.28

(2) 期末存在限售期的交易性金融资产情况：

截至期末，本公司所持限售股的公允价值为人民币 527,427,643.52 元。

(3) 存在其他变现有限制的交易性金融资产：

单位：元 币种：人民币

项目	其他变现有限制	期末公允价值
债券	质押用于回购融资	7,858,822,776.77
债券	质押用于互换便利	289,607,434.40
合计		8,148,430,211.17

14、债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债								
地方债								
金融债								
企业债	1,808,929,457.31	77,684,070.06	1,161,609,515.76	725,004,011.61	2,660,842,677.20	114,895,967.60	1,344,069,918.51	1,431,668,726.29
定期存单	64,000,000.00	447,285.48		64,447,285.48				
其他								
合计	1,872,929,457.31	78,131,355.54	1,161,609,515.76	789,451,297.09	2,660,842,677.20	114,895,967.60	1,344,069,918.51	1,431,668,726.29

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

按三阶段模型披露：

单位：元 币种：人民币

阶段	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
第一阶段	107,777,128.27	10,481.09	107,766,647.18	401,219,044.89	15,792,774.42	385,426,270.47
第二阶段				33,482,242.37	12,625,034.95	20,857,207.42
第三阶段	1,843,283,684.58	1,161,599,034.67	681,684,649.91	2,341,037,357.54	1,315,652,109.14	1,025,385,248.40
合计	1,951,060,812.85	1,161,609,515.76	789,451,297.09	2,775,738,644.80	1,344,069,918.51	1,431,668,726.29

对本期发生损失准备变动的债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

(1) 存在其他变现有限制的债权投资：

单位：元 币种：人民币

项目	其他变现有限制	期末账面价值
债券	质押用于回购融资	84,595,688.81
定期存单	风险准备金专户	64,447,285.48

(2) 债权投资本期计提减值准备主要系子公司持有的地产债计提的信用减值准备。

(3) 债权投资期末账面价值较期初减少 44.86%，主要系子公司持有的地产债计提减值准备增加所致。

15、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债										
地方债	7,582,240,288.18	66,795,386.35	-12,288,988.18	7,636,746,686.35	886,069.92	8,912,007,826.75	116,916,101.30	147,914,133.25	9,176,838,061.30	1,029,862.20
金融债	8,306,347,273.28	130,183,624.89	19,304,239.43	8,455,835,137.60	1,304,189.51	10,706,593,858.50	150,536,110.24	83,294,767.53	10,940,424,736.27	1,334,896.82
企业债	272,523,014.27	5,448,171.44	716,965.73	278,688,151.44	23,258.61	2,258,956,241.55	73,528,557.43	-65,622,743.62	2,266,862,055.36	1,590,462.59
中期票据	4,034,197,086.26	61,876,624.51	12,431,813.74	4,108,505,524.51	512,148.13	6,924,795,420.49	88,599,476.16	-51,781,110.49	6,961,613,786.16	149,828,252.50
公司债	4,078,755,408.67	69,137,082.36	-43,486,808.12	4,104,405,682.91	32,537,260.25	3,776,132,701.99	61,624,287.09	-84,700,943.63	3,753,056,045.45	130,575,245.30
其他	422,641,777.16	6,619,738.97	339,862.84	429,601,378.97	49,165.85	179,037,996.32	2,739,318.60	1,666,095.93	183,443,410.85	13,471.22
合计	24,696,704,847.82	340,060,628.52	-22,982,914.56	25,013,782,561.78	35,312,092.27	32,757,524,045.60	493,943,850.82	30,770,198.97	33,282,238,095.39	284,372,190.63

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

按三阶段模型披露：

单位：元 币种：人民币

阶段	期末余额		期初余额	
	账面价值	减值准备	账面价值	减值准备
第一阶段	25,010,520,394.36	3,390,748.27	33,244,727,553.72	5,534,377.63
第二阶段				
第三阶段	3,262,167.42	31,921,344.00	37,510,541.67	278,837,813.00

合计	25,013,782,561.78	35,312,092.27	33,282,238,095.39	284,372,190.63
----	-------------------	---------------	-------------------	----------------

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他说明：

存在其他变现有限制的债权投资：

单位：元 币种：人民币

项目	其他变现有限制	期末账面价值
债券	质押用于回购融资	18,756,555,590.15
债券	债券借贷业务质押	470,411,440.00
债券	质押用于互换便利	1,203,385,744.77
合计		20,430,352,774.92

16、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
股票	1,727,435,116.49	3,796,824,529.30	469,155,540.41	501,084,742.45	226,978,809.14	-3,028,337.23	5,326,181,701.46	244,843,969.09	406,421,112.98	239,198,521.61	非交易目的持有
其他非交易性权益工具	1,157,499,745.85	3,943,294,967.91	1,468,032,109.27	228,242,969.30	87,120,043.61		3,773,885,530.18	78,927,869.79	246,460,663.41	953,210,654.47	非交易目的持有
合计	2,884,934,862.34	7,740,119,497.21	1,937,187,649.68	729,327,711.75	314,098,852.75	-3,028,337.23	9,100,067,231.64	323,771,838.88	652,881,776.39	1,192,409,176.08	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
股票	285,656,282.95	351,866,655.31	投资策略调整
其他非交易性权益工具	588,014,732.15	618,891,070.09	投资策略调整
合计	873,671,015.10	970,757,725.40	/

其他说明：

√适用 □不适用

(3). 其他权益工具投资中已融出证券情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
基金	842,692,677.56	487,928,355.16
合计	842,692,677.56	487,928,355.16

注：融出证券的担保情况见本节七、5 融出资金。

(4). 存在其他变现有限制的其他权益工具投资

单位：元 币种：人民币

项目	其他变现有限制	期末账面价值
股票	质押用于互换便利	4,087,641,451.13
基金	质押用于互换便利	151,771,032.39
债券	质押用于回购融资	842,140,817.60
合计		5,081,553,301.12

(5). 其他权益工具投资期末余额较期初增加 215.43%，主要系互换便利业务规模增加及以战略投资为目的持有的永续债投资规模增加。

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价值）	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准 备期末 余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
济南中泰交产空天股权投资合伙企业（有限合伙）		55,330,000.00		11,258,900.30						66,588,900.30	
共青城中泰东方投资合伙企业（有限合伙）	29,993,250.00			9,344,144.66						39,337,394.66	
山东未来产业科技成果转化基金合伙企业（有限合伙）	28,110,172.08			247,107.80	1,857,791.44					30,215,071.32	
山东交易市场清算所有有限公司	26,788,455.67			-253,882.74			256,602.82			26,277,970.11	
济南市中泰空天创业投资基金合伙企业（有限合伙）		26,000,000.00		-102,025.24						25,897,974.76	
中泰威智（枣庄）新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	16,334,431.68			8,155,828.08			190,299.54			24,299,960.22	
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	24,082,707.15			-615,993.45	-959,761.18					22,506,952.52	
共青城中泰凯金投资合伙企业（有限合伙）	18,884,704.23			2,673,504.04						21,558,208.27	
山东大宗商品交易中心有限公司	17,225,785.43			39,615.27						17,265,400.70	
嘉兴首建投珥琪八号投资合伙企业（有限合伙）	9,765,830.32			6,858,332.40						16,624,162.72	
莱阳市中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	6,384,860.16	8,500,000.00		287,796.22						15,172,656.38	
青岛中泰偕行创业投资合伙企业（有限合伙）	35,822,171.02		3,000,000.00	-19,888,311.61					-267,044.24	12,666,815.17	
济南中泰融担道禾股权投资合伙企业（有限合伙）	89,680,942.05		77,175,000.00	-149,780.16						12,356,161.89	
山东省中泰财金中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	12,083,919.92			-1,642,633.70						10,441,286.22	
嘉兴蓝箭中泰股权投资合伙企业（有限合伙）	10,368,402.27			-699,652.06						9,668,750.21	
青岛中泰海控新旧动能转	12,522,533.18			-2,988,486.74						9,534,046.44	

换股权投资企业（有限合伙）										
深圳市沧金投资合伙企业（有限合伙）	19,264,893.30			-42,718.89	-11,547,773.57				7,674,400.84	
济南历城区中泰同信股权投资合伙企业（有限合伙）	7,512,014.26			-121,352.21					7,390,662.05	
山东中泰天使创业投资基金企业（有限合伙）	21,205,169.26			257,130.08	-16,490,571.29				4,971,728.05	
扬中市中泰美达股权投资合伙企业（有限合伙）	4,292,739.98			-87,115.38					4,205,624.60	
烟台国丰芝财中泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,394,668.20			-91,471.46					3,303,196.74	
德州金服中泰新动能创业投资基金合伙企业（有限合伙）	3,677,172.14			-746,959.40					2,930,212.74	
枣庄市中泰空天创业投资合伙企业（有限合伙）		2,800,000.00		2,274.29					2,802,274.29	
渭南中泰产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）	2,158,103.26			-30,520.92					2,127,582.34	
枣庄市中泰绿色创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）		2,000,000.00		-16,582.48					1,983,417.52	
渭南中泰绿色发展股权投资合伙企业（有限合伙）		2,000,000.00		-21,559.71					1,978,440.29	
上海中泰鑫兴壹号私募基金合伙企业（有限合伙）	2,694,195.52		1,000,000.72	-698,974.75			62,685.69		932,534.36	
蚌埠中泰成长四号股权投资合伙企业（有限合伙）	950,031.63			-487,096.08					462,935.55	
蚌埠中泰成长一号企业管理合伙企业（有限合伙）	64,845.09			-3,781.48					61,063.61	
深圳市沧鑫投资合伙企业（有限合伙）	64,365.94			-5.64	-38,818.43				25,541.87	
青岛中泰年羽创业投资合伙企业（有限合伙）	3,769,577.21		2,250,000.00	-1,455,957.97			63,482.11		137.13	
滨州财金中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	18,811,490.32		19,193,213.30	381,722.98						
荣成中泰蓝润新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,768,062.69		3,000,000.00	143,279.78			911,342.47			
小计	429,675,493.96	96,630,000.00	105,618,214.02	9,504,773.83	-27,179,133.03		1,484,412.63		-267,044.24	401,261,463.87

合计	429,675,493.96	96,630,000.00	105,618,214.02	9,504,773.83	-27,179,133.03		1,484,412.63		-267,044.24	401,261,463.87
----	----------------	---------------	----------------	--------------	----------------	--	--------------	--	-------------	----------------

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	645,272,980.11			645,272,980.11
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				
(3) 转出至固定资产				
4.期末余额	645,272,980.11			645,272,980.11
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	114,441,710.71			114,441,710.71
2.本期增加金额	20,365,828.02			20,365,828.02
(1) 计提或摊销	20,365,828.02			20,365,828.02
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转出至固定资产				
4.期末余额	134,807,538.73			134,807,538.73
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	510,465,441.38			510,465,441.38
2.期初账面价值	530,831,269.40			530,831,269.40

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
德州解放南路 18 号	1,257,642.74	尚未取得不动产权证

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

截至期末，资产担保、抵押情况详见本节七、26 所有权或使用权受限资产。

19、固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	2,067,341,284.28	1,017,804,247.41	123,929,655.64	113,971,773.31	3,323,046,960.64
2.本期增加金额	3,293,087,061.27	122,905,020.44	17,103,986.99	7,694,798.90	3,440,790,867.60
(1) 购置		112,167,688.47	6,603,310.51	7,694,798.90	126,465,797.88
(2) 在建工程转入	3,293,087,061.27	10,737,331.97	10,500,676.48		3,314,325,069.72
(3) 企业合并增加					
(4) 投资性房地产转入					
(5) 其他增加					
3.本期减少金额		23,472,957.57	4,575,052.68	6,858,393.01	34,906,403.26
(1) 处置或报废		23,472,957.57	4,575,052.68	6,858,393.01	34,906,403.26
(2) 其他					
4.外币报表折算差额		-355,486.79	-13,175.52	-77,810.04	-446,472.35
5.期末余额	5,360,428,345.55	1,116,880,823.49	136,445,414.43	114,730,369.16	6,728,484,952.63
二、累计折旧					
1.期初余额	612,041,194.23	804,369,945.64	105,116,292.14	91,846,113.37	1,613,373,545.38
2.本期增加金额	79,863,703.63	114,876,312.59	5,641,613.52	6,320,957.17	206,702,586.91
(1) 计提	79,863,703.63	114,876,312.59	5,641,613.52	6,320,957.17	206,702,586.91
(2) 企业合并增加					
(3) 投资性房地产转入					
3.本期减少金额		22,600,196.67	4,381,848.20	6,409,721.88	33,391,766.75
(1) 处置或报废		22,600,196.67	4,381,848.20	6,409,721.88	33,391,766.75
4.外币报表折算差额		-309,717.64	-10,126.09	-73,962.51	-393,806.24
5.期末余额	691,904,897.86	896,336,343.92	106,365,931.37	91,683,386.15	1,786,290,559.30
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	4,668,523,447.69	220,544,479.57	30,079,483.06	23,046,983.01	4,942,194,393.33
2.期初账面价值	1,455,300,090.05	213,434,301.77	18,813,363.50	22,125,659.94	1,709,673,415.26

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
----	--------

房屋及建筑物	23,764,193.30
--------	---------------

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

①固定资产期末余额较期初增加 189.07%，主要系部分房产验收由在建工程转入固定资产所致。

②截至期末，资产担保、抵押情况详见本节七、26 所有权或使用权受限资产。

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件工程	16,187,940.01		16,187,940.01	19,454,154.05		19,454,154.05
汉峪金谷云鼎大厦办公楼				1,404,521,967.14		1,404,521,967.14
上海绿地外滩项目 A2C2 办公楼				1,734,389,510.58		1,734,389,510.58
其他	7,229,770.21		7,229,770.21			
合计	23,417,710.22		23,417,710.22	3,158,365,631.77		3,158,365,631.77

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
汉峪金谷云鼎大厦办公楼	2,024,490,000.00	1,404,521,967.14	88,252,961.72	1,492,774,928.86			97.18	已完工				自有资金
上海绿地外滩项目 A2C2 办公楼	2,048,385,232.50	1,734,389,510.58	65,922,621.83	1,800,312,132.41			95.21	已完工				自有资金
合计	4,072,875,232.50	3,138,911,477.72	154,175,583.55	3,293,087,061.27			/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

在建工程期末较期初减少 99.26%，主要系部分房产验收由在建工程转入固定资产所致。

21、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,193,063,652.31	127,569.72	1,193,191,222.03
2.本期增加金额	121,971,346.47		121,971,346.47
(1)新增租赁	121,971,346.47		121,971,346.47
(2)合并增加			
3.本期减少金额	206,496,463.35		206,496,463.35
(1)处置	206,496,463.35		206,496,463.35
4.外币报表折算差额	-1,466,038.99		-1,466,038.99
5.期末余额	1,107,072,496.44	127,569.72	1,107,200,066.16
二、累计折旧			
1.期初余额	694,000,806.71	127,569.72	694,128,376.43
2.本期增加金额	240,448,294.46		240,448,294.46
(1)计提	240,448,294.46		240,448,294.46
(2)合并增加			
3.本期减少金额	160,516,150.82		160,516,150.82
(1)处置	160,516,150.82		160,516,150.82
4.外币报表折算差额	-981,469.25		-981,469.25
5.期末余额	772,951,481.10	127,569.72	773,079,050.82
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	334,121,015.34		334,121,015.34
2.期初账面价值	499,062,845.60		499,062,845.60

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3). 使用权资产期末较期初减少 33.05%，主要系租赁资产规模减少所致。

22、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	交易席位费	商标使用权	数据资源	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	25,463,681.18	1,080,237,064.82	44,722,654.38	2,622,200.00		141,200.00	1,153,186,800.38
2.本期增加金额		91,936,293.81			4,210,895.62		96,147,189.43
(1)购置		85,039,785.21					85,039,785.21

(2)内部研发					4,210,895.62		4,210,895.62
(3)企业合并增加							
(4)在建工程转入		6,896,508.60					6,896,508.60
(5)其他增加							
3.本期减少金额		19,190,398.19					19,190,398.19
(1)处置		19,190,398.19					19,190,398.19
4.外币报表折算差额		-372,345.16	-22,820.00				-395,165.16
5.期末余额	25,463,681.18	1,152,610,615.28	44,699,834.38	2,622,200.00	4,210,895.62	141,200.00	1,229,748,426.46
二、累计摊销							
1.期初余额	13,972,939.39	810,622,399.15	43,796,614.38	2,622,200.00		141,200.00	871,155,352.92
2.本期增加金额	820,909.92	106,970,932.65			233,938.64		108,025,781.21
(1)计提	820,909.92	106,970,932.65			233,938.64		108,025,781.21
(2)企业合并增加							
3.本期减少金额		19,185,577.66					19,185,577.66
(1)处置		19,185,577.66					19,185,577.66
4.外币报表折算差额		-344,182.81					-344,182.81
5.期末余额	14,793,849.31	898,063,571.33	43,796,614.38	2,622,200.00	233,938.64	141,200.00	959,651,373.66
三、减值准备							
1.期初余额		1,438,333.48					1,438,333.48
2.本期增加金额							
(1)计提							
3.本期减少金额							
(1)处置							
4.期末余额		1,438,333.48					1,438,333.48
四、账面价值							
1.期末账面价值	10,669,831.87	253,108,710.47	903,220.00		3,976,956.98		268,658,719.32
2.期初账面价值	11,490,741.79	268,176,332.19	926,040.00				280,593,113.98

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是 0.34%

(2). 确认为无形资产的数据资源

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	外购的数据资源 无形资产	自行开发的数据 资源无形资产	其他方式取得的 数据资源无形资 产	合计
一、账面原值				
1.期初余额				
2.本期增加金额		4,210,895.62		4,210,895.62
其中：购入				
内部研发		4,210,895.62		4,210,895.62
其他增加				
3.本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4.期末余额		4,210,895.62		4,210,895.62
二、累计摊销				
1.期初余额				
2.本期增加金额		233,938.64		233,938.64
3.本期减少金额				
其中：处置				

失效且终止确认				
其他减少				
4.期末余额		233,938.64		233,938.64
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值		3,976,956.98		3,976,956.98
2.期初账面价值				

其他说明：
无

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
万家基金管理有限公司	790,781,289.50			790,781,289.50
合计	790,781,289.50			790,781,289.50

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

本公司于 2023 年 2 月收购了万家基金 11% 的股权，交易完成后本公司持有万家基金的股权比例变更为 60%，成为万家基金的控股股东，该交易形成商誉人民币 790,781,289.50 元。

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
万家基金	2,798,037,094.67	2,870,000,000.00		5年	收入增长率为-3.63%~3.20%，税前折现率15.43%	①收入增长率：根据万家基金以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期②折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税后利率	收入增长率为0%，税前折现率15.43%	管理层盈利预测
合计	2,798,037,094.67	2,870,000,000.00		/	/	/	/	/

对因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值，本公司至少在每年年度终了进行减值测试。本公司按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量现值孰高计算其可收回金额。于2025年12月31日，本公司在进行商誉减值测试时，采用资产预计未来现金流量的现值确定其可收回金额。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	1,635,189,133.50	407,906,403.38	1,724,343,074.74	430,932,303.67
坏账准备	609,725,665.68	152,431,416.43	766,805,752.17	191,701,438.05
预提利息支出	595,977,142.88	148,994,285.72	764,575,975.02	191,143,993.76
交易性金融资产及衍生金融工具公允价值变动	579,263,031.00	144,740,564.33	626,339,287.78	156,322,671.47
可弥补亏损	459,217,526.42	114,239,783.97	995,502,357.58	248,875,589.39
融资融券减值准备	90,264,115.58	22,566,028.90	48,267,032.90	12,066,758.23
其他权益工具投资公允价值变动	54,246,375.06	13,561,593.77	447,384,047.34	111,846,011.84
其他债权投资公允价值变动	5,377,672.62	1,344,418.16		
租赁负债及其他	1,241,001,722.96	310,250,430.75	1,382,561,120.92	345,640,280.24
合计	5,270,262,385.70	1,316,034,925.41	6,755,778,648.45	1,688,529,046.65

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
并表结构化主体	1,011,476,298.22	252,869,074.56	667,204,539.70	166,801,134.93
预提利息收入	690,562,455.67	172,640,613.94	764,465,729.83	191,116,432.46
交易性金融资产及衍生金融工具公允价值变动	483,669,089.91	120,917,272.48	1,278,859,083.28	319,714,770.82
其他债权投资公允价值变动			101,770,341.81	25,442,585.45
使用权资产及其他	670,379,243.79	167,594,810.94	661,588,367.75	165,397,091.94
合计	2,856,087,087.59	714,021,771.92	3,473,888,062.37	868,472,015.60

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	212,767,275.96	1,103,267,649.45	273,523,665.82	1,415,005,380.83

递延所得税负债	212,767,275.96	501,254,495.96	273,523,665.82	594,948,349.78
---------	----------------	----------------	----------------	----------------

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	1,452,856,163.15	1,434,806,481.38
交易性金融资产公允价值变动	43,378,095.79	32,353,785.26
应收账款坏账准备	4,597,450.10	5,643,892.37
应付职工薪酬	4,303,563.34	4,162,636.93
应收利息及其他资产减值准备	2,634,285.48	2,634,285.48
其他债权投资减值准备	536,611.84	1,441,354.15
融出资金减值准备	333,468.25	485,433.67
债权投资减值准备	10,481.08	28,417,809.37
合计	1,508,650,119.03	1,509,945,678.61

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		135,788,788.56	
2026年	190,436,834.44	158,120,680.55	
2027年	1,169,556.88	1,169,556.88	
2028年			
无到期日	1,261,249,771.83	1,139,727,455.39	
合计	1,452,856,163.15	1,434,806,481.38	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
待抵扣进项税	209,644,498.16	212,758,654.96
预付款项	159,400,466.45	166,382,621.31
预缴所得税	113,757,945.11	26,410,397.22
其他应收款	111,939,377.00	139,985,577.60
长期待摊费用	104,492,690.98	114,568,836.14
应收股利	80,503,066.56	81,234,481.53
待摊费用	38,787,253.97	36,435,495.49
应收利息	34,075,102.14	29,329,768.15
长期应收款	13,369,585.18	16,526,959.80
项目融资款	2,583,209.20	2,648,474.40
会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
大宗商品	978,814.46	41,151,801.88
应收申购款	136,770.49	183,501,214.59

其他	48,983,730.58	42,038,340.69
合计	920,052,510.28	1,094,372,623.76

其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	213,534,388.37	204,293,895.96
押金	61,383,897.48	60,022,451.13
其他	133,029,469.32	137,042,877.69
合计	407,947,755.17	401,359,224.78

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他资产的说明：

(1) 其他资产-其他应收款

①按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款余额	407,947,755.17	401,359,224.78
减：坏账准备	296,008,378.17	261,373,647.18
其他应收款账面价值	111,939,377.00	139,985,577.60

②按账龄分析

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	55,865,549.41	13.69	5,190,336.13	9.29
1-2年	29,237,084.86	7.17	11,903,720.03	40.71
2-3年	35,746,680.58	8.76	24,836,463.51	69.48
3-4年	51,599,629.57	12.65	45,251,676.12	87.70
4-5年	40,738,956.15	9.99	33,157,696.07	81.39
5年以上	194,759,854.60	47.74	175,668,486.31	90.20
合计	407,947,755.17	100.00	296,008,378.17	72.56

(续)

项目	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	55,393,288.71	13.80	8,606,740.07	15.54
1-2年	44,031,180.68	10.97	18,921,924.31	42.97

2-3年	59,162,591.22	14.74	41,445,044.73	70.05
3-4年	43,987,420.02	10.96	30,446,703.72	69.22
4-5年	39,966,188.75	9.96	24,395,879.78	61.04
5年以上	158,818,555.40	39.57	137,557,354.57	86.61
合计	401,359,224.78	100.00	261,373,647.18	65.12

③计提坏账列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	占账面余额合计比例(%)
单项计提坏账准备	292,608,035.97	71.73	243,800,973.72	83.32
组合计提坏账准备	115,339,719.20	28.27	52,207,404.45	45.26
其中：1年以内	40,545,376.51	9.94	2,027,268.82	5.00
1-2年	16,537,957.55	4.05	3,307,591.51	20.00
2-3年	11,033,206.56	2.70	4,413,282.63	40.00
3-4年	6,701,489.76	1.64	5,361,191.80	80.00
4-5年	17,118,095.66	4.20	13,694,476.53	80.00
5年以上	23,403,593.16	5.74	23,403,593.16	100.00
合计	407,947,755.17	100.00	296,008,378.17	72.56

(续)

项目	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	占账面余额合计比例(%)
单项计提坏账准备	293,862,258.85	73.22	210,923,002.21	71.78
组合计提坏账准备	107,496,965.93	26.78	50,450,644.97	46.93
其中：1年以内	35,531,016.43	8.85	1,776,550.81	5.00
1-2年	12,740,304.73	3.17	2,548,060.95	20.00
2-3年	13,308,982.57	3.32	5,323,593.03	40.00
3-4年	19,600,476.72	4.88	15,680,381.38	80.00
4-5年	5,970,633.38	1.49	4,776,506.70	80.00
5年以上	20,345,552.10	5.07	20,345,552.10	100.00
合计	401,359,224.78	100.00	261,373,647.18	65.12

期末单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	坏账准备	原因
应收项目代垫款	134,675,874.00	109,465,361.86	存在一定的回收风险
北京百瑞文化传媒有限公司	48,561,323.16	48,561,323.16	预计收回可能性较小，全额计提
山东红牛金融服务有限公司	24,556,698.80	24,556,698.80	预计收回可能性较小，全额计提
绿地大基建集团有限公司	19,569,393.54	19,569,393.54	预计收回可能性较小，全额计提
深圳市鑫驰企业管理有限公司	19,000,000.00	19,000,000.00	预计收回可能性较小，全额计提
北京聚信量化科技有限公司	13,106,796.14	13,106,796.14	预计收回可能性较小，全额计提
应收资管产品税款	7,738,668.17		预计不存在回收风险
其他1(汇总)	15,857,881.94		预计不存在回收风险

其他 2 (汇总)	9,541,400.22	9,541,400.22	预计收回可能性较小, 全额计提
合计	292,608,035.97	243,800,973.72	

④本期其他应收款计提坏账准备的金额为 34,671,440.17 元。

⑤截至期末, 本公司其他应收款中无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
北京百瑞文化传媒有限公司	往来款	48,561,323.16	5 年以上	11.90	48,561,323.16
山东红牛金融服务有限公司	往来款	24,556,698.80	5 年以上	6.02	24,556,698.80
绿地大基建集团有限公司	往来款	19,569,393.54	2-5 年	4.80	19,569,393.54
深圳市鑫驰企业管理有限公司	往来款	19,000,000.00	3-4 年	4.66	19,000,000.00
北京东方文华国际置业有限公司	押金	18,382,670.20	1 年以内、2-3 年、4-5 年	4.51	11,523,731.99
合计		130,070,085.70		31.89	123,211,147.49

(2) 其他资产-长期待摊费用

单位: 元 币种: 人民币

项目	上期期末余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	本期期末余额
固定资产改良支出	61,156,410.67	15,152,672.99	28,981,906.04		47,327,177.62
其他	53,412,425.47	25,153,317.39	21,400,229.50		57,165,513.36
合计	114,568,836.14	40,305,990.38	50,382,135.54		104,492,690.98

(3) 项目融资款减值说明

①中泰国际子公司中泰金融投资有限公司镇江兆和项目, 截至期末应收本金、利息共计 96,306,039.00 港币, 折合人民币 86,985,540.55 元, 已全额计提减值准备。

②中泰国际子公司中泰国际优越理财有限公司(以下简称“优越理财”)皇月国际项目截至期末的减值准备余额为 61,550,000.00 港币, 折合人民币 55,593,191.00 元, 具体见附注“二十、其他重要事项”。

(4) 应收利息的减值准备情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息余额	140,642,559.04	135,302,017.38
减: 减值准备	106,567,456.90	105,972,249.23
应收利息账面价值	34,075,102.14	29,329,768.15

重要的逾期利息明细如下：

单位：元 币种：人民币

融资单位	期末余额	计提减值金额	逾期年限	减值判断依据	减值计提依据
刘好芬	59,036,826.33	59,036,826.33	3 年以上	债务人逾期	债务人无力偿还利息 全额计提坏账准备
合计	59,036,826.33	59,036,826.33			

(5) 截至期末，其他资产不存在质押、受限的情形。

26、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	220,831,491.00	220,831,491.00	其他	风险准备金专户、保函保证金	582,109,015.17	582,109,015.17	其他	风险准备金专户、保函保证金
货币资金					60,000,000.00	60,000,000.00	冻结	司法冻结
货币资金					3,465,000.00	3,465,000.00	质押	票据保证金
交易性金融资产	8,148,430,211.17	8,148,430,211.17	质押	质押用于回购融资、互换便利	5,507,333,043.02	5,507,333,043.02	质押	质押用于回购融资、债券借贷
交易性金融资产	527,427,643.52	527,427,643.52	其他	限售股	128,008,156.26	128,008,156.26	其他	限售股
债权投资	125,400,157.48	84,595,688.81	质押	质押用于回购融资	514,750,370.40	434,837,165.74	质押	质押用于回购融资
债权投资	64,447,285.48	64,447,285.48	其他	风险准备金专户				
其他债权投资	20,430,352,774.92	20,430,352,774.92	质押	质押用于回购融资、互换便利、债券借贷	18,453,710,116.84	18,453,710,116.84	质押	质押用于回购融资、互换便利、债券借贷
其他权益工具投资	5,081,553,301.12	5,081,553,301.12	质押	质押用于回购融资、互换便利				
投资性房地产	360,944,115.44	310,442,820.05	抵押	抵押用于银行贷款	360,944,115.44	321,877,529.62	抵押	抵押用于银行贷款
固定资产	2,089,328,878.29	2,038,827,582.89	抵押	抵押用于银行贷款	360,944,115.45	321,877,529.63	抵押	抵押用于银行贷款
应收款项	327,683,189.43	327,388,450.23	质押	质押用于互换便利、已贴现未到期				
在建工程					1,728,384,762.84	1,728,384,762.84	抵押	抵押用于银行贷款
合计	37,376,399,047.85	37,234,297,249.19	/	/	27,699,648,695.42	27,541,602,319.12	/	/

27、融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	843,137,227.88	488,398,564.44
—交易性金融资产	444,550.32	470,209.28
—其他权益工具投资	842,692,677.56	487,928,355.16
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

适用 不适用

融券业务的说明：

截至期末，本公司融券业务无重大合约逾期。

28、资产减值准备变动表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		汇率影响	期末余额
			转回	转/核销		
货币资金减值准备	384,067.07	-220,650.90				163,416.17
融出资金减值准备	441,315,943.02	58,240,172.17			-9,914,104.28	489,642,010.91
融出证券减值准备		963,597.51				963,597.51
应收款项坏账准备	483,074,635.98	2,579,548.81	1,694,770.53	131,904,559.26	-3,003,111.07	349,051,743.93
买入返售金融资产减值准备	340,107,468.00	1,073,564.36	2,717,332.26			338,463,700.10
债权投资减值准备	1,344,069,918.51	400,947,553.20		554,548,339.43	-28,859,616.52	1,161,609,515.76
其他债权投资减值准备	284,372,190.63	1,233,769.08		250,268,688.41	-25,179.03	35,312,092.27
其他应收款坏账准备	261,373,647.18	34,671,440.17			-36,709.18	296,008,378.17
其他资产（除其他应收款）减值准备	277,655,985.89	6,737,223.79		6,765,039.39	-4,199,874.08	273,428,296.21
金融工具及其他项目信用减值准备小计	3,432,353,856.28	506,226,218.19	4,412,102.79	943,486,626.49	-46,038,594.16	2,944,642,751.03
无形资产减值准备	1,438,333.48					1,438,333.48
其他资产减值准备小计	1,438,333.48					1,438,333.48
合计	3,433,792,189.76	506,226,218.19	4,412,102.79	943,486,626.49	-46,038,594.16	2,946,081,084.51

29、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失	合计

	信用损失	(未发生信用减值)	(已发生信用减值)	
货币资金减值准备	163,416.17			163,416.17
融出资金减值准备	54,289,907.00	37,578.51	435,314,525.40	489,642,010.91
融出证券减值准备	963,597.51			963,597.51
应收款项坏账准备（简化模型）	/	46,858,977.22	302,192,766.71	349,051,743.93
买入返售金融资产减值准备	212,453.33	454,868.33	337,796,378.44	338,463,700.10
债权投资减值准备	10,481.09		1,161,599,034.67	1,161,609,515.76
其他债权投资减值准备	3,390,748.27		31,921,344.00	35,312,092.27
其他应收款坏账准备	52,207,404.45		243,800,973.72	296,008,378.17
其他资产（除其他应收款）减值准备			273,428,296.21	273,428,296.21
合计	111,238,007.82	47,351,424.06	2,786,053,319.15	2,944,642,751.03
	期初余额			
金融工具类别	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
货币资金减值准备	384,067.07			384,067.07
融出资金减值准备	45,880,191.17	15,292.12	395,420,459.73	441,315,943.02
融出证券减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）	/	70,973,966.96	412,100,669.02	483,074,635.98
买入返售金融资产减值准备	482,242.27	4,793,114.13	334,832,111.60	340,107,468.00
债权投资减值准备	15,792,774.42	12,625,034.95	1,315,652,109.14	1,344,069,918.51
其他债权投资减值准备	5,534,377.63		278,837,813.00	284,372,190.63
其他应收款坏账准备	50,450,644.97		210,923,002.21	261,373,647.18
其他资产（除其他应收款）减值准备			277,655,985.89	277,655,985.89
合计	118,524,297.53	88,407,408.16	3,225,422,150.59	3,432,353,856.28

30、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款	5,894,784.00	74,095,769.50
信用借款	568,330,153.17	643,827,637.98
保证借款	1,514,123,899.19	1,690,664,427.55
合计	2,088,348,836.36	2,408,587,835.03

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

31、应付短期融资款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
中泰证券短期收益凭证（汇总）	100.00	2025/1/6-2025/12/31	6~365 天	1,769,066,500.00	1.47-3.40/浮动利率	1,699,376,372.83	6,825,753,979.53	6,747,477,870.74	1,777,652,481.62
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）	100.00	2025/2/20	239 天	1,000,000,000.00	1.98		1,012,965,000.00	1,012,965,000.00	
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（第二期）	100.00	2025/4/23	267 天	2,000,000,000.00	1.79		2,024,590,075.42		2,024,590,075.42
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）	100.00	2025/6/12	148 天	2,000,000,000.00	1.65		2,013,380,000.00	2,013,380,000.00	
中泰证券股份有限公司 2024 年度第三期短期融资券	100.00	2024/9/12	238 天	2,000,000,000.00	2.02	2,012,286,027.40	14,056,986.30	2,026,343,013.70	
中泰证券股份有限公司 2024 年度第四期短期融资券	100.00	2024/10/30	223 天	1,500,000,000.00	2.01	1,505,203,972.60	13,216,438.36	1,518,420,410.96	
中泰证券股份有限公司 2024 年度第五期短期融资券	100.00	2024/11/20	301 天	2,000,000,000.00	1.93	2,004,441,643.84	27,390,136.98	2,031,831,780.82	
中泰证券股份有限公司 2025 年度第一期短期融资券	100.00	2025/1/9	161 天	2,000,000,000.00	1.60		2,014,115,068.49	2,014,115,068.49	

中泰证券股份有限公司 2025 年度 第二期短期融资券	100.00	2025/3/14	221 天	1,000,000,000.00	2.05		1,012,412,328.77	1,012,412,328.77	
中泰证券股份有限公司 2025 年度 第三期短期融资券	100.00	2025/8/27	267 天	3,900,000,000.00	1.76		3,923,882,958.90		3,923,882,958.90
中泰证券股份有限公司 2025 年度 第四期短期融资券	100.00	2025/9/18	82 天	2,600,000,000.00	1.64		2,609,579,397.26	2,609,579,397.26	
中泰证券股份有限公司 2025 年度 第五期短期融资券	100.00	2025/9/25	169 天	2,000,000,000.00	1.74		2,009,343,561.64		2,009,343,561.64
中泰金融国际有限公司 U.S.\$7,000,000 6.5 per cent. Bonds due Feb 2025	USD 1,000.00	2024/2/7	364 天	49,734,300.00	6.50	53,137,143.45	281,270.80	53,418,414.25	
中泰金融国际有限公司 HK\$50,000,000 Floating Rate Bonds Due January 2025	HKD 1,000.00	2024/1/8	364 天	45,457,000.00	1 个月 Hibor+1.9 及 不低于 6.70	46,646,692.66	34,099.28	46,680,791.94	
中泰金融国际有限公司 U.S.\$8,000,000 6.5 per cent. Bonds due June 2025	USD 1,000.00	2024/6/7	364 天	56,884,800.00	6.50	59,756,604.09	1,444,015.62	61,200,619.71	
中泰金融国际有限公司 HK\$100,000,000 7.0 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 of HK\$200,000,000 bonds due April 2025	HKD 1,000.00	2024/7/5	274 天	91,292,000.00	1 个月 Hibor+2.3	93,144,190.00	1,430,254.22	94,574,444.22	
	HKD 1,000.00	2024/7/5	274 天	91,292,000.00	7.00	93,127,488.10	1,605,555.93	94,733,044.03	
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	HKD 1,000.00	2024/10/18	364 天	9,169,600.00	5.50	9,260,400.00	373,955.40	9,634,355.40	
中泰金融国际有限公司 U.S.\$9,100,000 6.0 per cent. per annum bonds due June 2025	USD 1,000.00	2024/12/17	182 天	65,420,810.00	6.00	65,576,999.55	1,672,732.65	67,249,732.20	
中泰金融国际有限公司 HK\$299,000,000 Floating Rate Bonds Due December 2025	HKD 1,000.00	2024/12/23	364 天	276,479,320.00	1 个月 Hibor+2.1	277,338,207.07	6,934,196.86	284,272,403.93	
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	USD 1,000.00	2025/2/17	364 天	47,323,320.00	6.00		48,818,445.24		48,818,445.24
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	HKD 1,000.00	2025/4/3	180 天	92,353,000.00	1 个月 HIBOR+2.30		94,046,300.00	94,046,300.00	

HK\$ HIBOR plus margin of 2.3 per cent. per annum bonds (“Class B Bonds”), in an aggregate principal amount of HK\$200,000,000 bonds due October 2025	HKD 1,000.00	2025/4/3	180 天	92,353,000.00	6.00		93,283,910.90	93,283,910.90	
中泰金融国际有限公司 HK\$50,000,000 6.0 per cent. per annum bonds due June 2026	HKD 1,000.00	2025/6/12	364 天	45,740,500.00	6.00		46,556,037.19		46,556,037.19
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	USD 1,000.00	2025/6/16	364 天	93,325,700.00	5.90		94,325,645.06		94,325,645.06
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	USD 1,000.00	2025/6/26	364 天	115,129,150.00	5.80		116,341,926.11		116,341,926.11
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	USD 1,000.00	2025/7/2	364 天	103,805,948.31	5.80		104,972,738.23		104,972,738.23
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	USD 1,000.00	2025/8/15	364 天	35,185,903.00	5.70		35,415,309.09		35,415,309.09
合计	/	/	/	25,080,012,851.31	/	7,919,295,741.59	24,148,222,324.23	21,885,618,887.32	10,181,899,178.50

应付短期融资款的说明：

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司发行的应付短期融资款未出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

32、拆入资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金		
转融通融入资金		1,006,246,388.89
其他		
合计		1,006,246,388.89

转融通融入资金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内				
1 至 3 个月			1,006,246,388.89	1.99%
3 至 12 个月				
1 年以上				
合计		/	1,006,246,388.89	/

拆入资金的说明：

拆入资金期末余额较期初减少 100.00%，主要系转融通融入资金减少所致。

33、交易性金融负债

(1). 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

(2). 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

适用 不适用

(3). 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、卖出回购金融资产款

(1). 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购	2,012,517,800.22	579,210,000.00
质押式卖出回购	26,169,397,036.51	26,914,605,754.06
质押式报价回购	2,808,200,300.00	4,290,974,189.04
合计	30,990,115,136.73	31,784,789,943.10

(2). 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	30,990,115,136.73	31,784,789,943.10
合计	30,990,115,136.73	31,784,789,943.10

(3). 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	31,453,776,953.53	33,421,660,850.91
合计	31,453,776,953.53	33,421,660,850.91

(4). 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	2,709,218,300.00	1.15%-6.88%	4,087,771,189.04	1.50%-7.50%
一个月至三个月内	61,773,000.00		170,827,000.00	
三个月至一年内	37,209,000.00		32,376,000.00	
一年以上				
合计	2,808,200,300.00		4,290,974,189.04	

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

35、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	56,045,126,087.35	45,042,164,859.64
机构	37,383,585,740.81	26,817,679,796.47
小计	93,428,711,828.16	71,859,844,656.11

信用业务		
其中：个人	6,177,021,353.61	5,599,934,282.98
机构	1,287,428,474.92	1,034,556,113.43
小计	7,464,449,828.53	6,634,490,396.41
合计	100,893,161,656.69	78,494,335,052.52

36、代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	19,800,903.22	56,301.84
债券		
其中：国债		
金融债券		
企业债券		
其他有价证券		
合计	19,800,903.22	56,301.84

代理承销证券款的说明：

代理承销证券款期末余额较期初增加 35,069.19%，主要系未结算代理承销款增加所致。

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,286,069,181.25	4,793,500,671.46	4,896,232,632.83	2,183,337,219.88
二、离职后福利-设定提存计划	4,797,974.49	672,165,731.52	672,951,961.89	4,011,744.12
三、辞退福利	61,127,383.29	15,421,667.81	34,103,092.54	42,445,958.56
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,351,994,539.03	5,481,088,070.79	5,603,287,687.26	2,229,794,922.56

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,919,957,933.74	4,055,317,282.82	4,149,650,696.25	1,825,624,520.31
二、职工福利费	3,270.90	75,002,881.99	75,001,261.99	4,890.90
三、社会保险费	662,152.91	283,346,048.23	281,977,321.55	2,030,879.59
其中：医疗保险费	630,308.21	186,195,815.08	184,853,989.43	1,972,133.86
工伤保险费	27,054.52	5,228,463.94	5,201,562.91	53,955.55
生育保险费	4,790.18	1,242,500.57	1,242,500.57	4,790.18
补充医疗保险		90,679,268.64	90,679,268.64	
四、住房公积金	2,385,462.89	293,050,212.43	292,855,374.78	2,580,300.54
五、工会经费和职工教育经费	363,060,360.81	86,144,063.05	96,107,795.32	353,096,628.54
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		640,182.94	640,182.94	
合计	2,286,069,181.25	4,793,500,671.46	4,896,232,632.83	2,183,337,219.88

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,730,168.70	363,298,713.91	364,153,642.55	3,875,240.06
2、失业保险费	67,805.79	15,296,756.27	15,228,058.00	136,504.06
3、企业年金缴费		293,570,261.34	293,570,261.34	
合计	4,797,974.49	672,165,731.52	672,951,961.89	4,011,744.12

其他说明：

√适用 □不适用

(4). 辞退福利

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	61,127,383.29	15,421,667.81	34,103,092.54	42,445,958.56
合计	61,127,383.29	15,421,667.81	34,103,092.54	42,445,958.56

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	311,328,986.76	407,461,118.98
个人所得税	145,140,045.73	32,489,139.60
代扣代缴限售股所得税	78,691,919.53	85,711,754.45
增值税	18,951,824.19	33,450,578.49
城市维护建设税	4,473,187.06	4,370,466.27
教育费附加及地方教育费附加	3,209,617.52	3,143,466.29
其他	9,617,925.77	36,021,202.18
合计	571,413,506.56	602,647,726.26

39、应付款项

(1). 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付场外业务客户资金	988,869,431.89	1,567,066,306.36
应付管理费或佣金	454,115,791.83	328,091,125.88
资金三方存管费	43,441,879.00	29,606,641.83
客户现金股利及利息	20,083,188.98	18,678,302.10
应付清算款	9,222,782.64	39,443,311.42
经纪人佣金	5,913,225.95	6,354,836.74
其他	91,845,139.30	133,221,987.06
合计	1,613,491,439.59	2,122,462,511.39

(2). 应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票		6,930,000.00
合计		6,930,000.00

其他说明

□适用 √不适用

40、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
投行业务	14,767,924.54	5,888,679.25
其他	11,903,914.66	18,452,903.99
合计	26,671,839.20	24,341,583.24

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

41、持有待售负债

□适用 √不适用

42、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	汇率影响	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
融出证券减值准备		963,597.51			963,597.51	融出证券信用损失
资管业务预计赔偿损失	24,654.03				24,654.03	资管业务赔偿
其他	264,518.23		273,786.30	9,268.07		弃置义务
合计	289,172.26	963,597.51	273,786.30	9,268.07	988,251.54	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

预计负债期末余额较期初增加241.75%，主要系融出证券信用损失增加所致。

43、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	853,867,551.37	991,582,748.29
合计	853,867,551.37	991,582,748.29

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

①本公司的期末长期借款利率区间为 2.65%至 3.20%。

②本公司以上海中山南路 998 号沪（2022）黄字不动产权第 004129-004132、004140-004142 号等 7 个房产提供 5 亿元最高额抵押担保，账面价值为 1,006,496,531.95 元；以位于上海中山南路 666 弄 2 号沪（2022）黄字不动产权第 004128、004133-004139 号等 8 个房产提供 7 亿元最高额抵押担保，账面价值为 1,342,773,870.99 元。

44、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	债券	面值(元)	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
公司债	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	100.00	2021/8/27	5 年	1,500,000,000.00	3.47	1,516,764,651.23	52,949,507.12	52,050,000.00	1,517,664,158.35
公司债	中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券（第一期）	100.00	2022/1/14	3 年	3,000,000,000.00	2.97	3,086,055,721.43	3,044,278.57	3,089,100,000.00	
公司债	中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券（第二期）	100.00	2022/3/21	3 年	1,500,000,000.00	3.18	1,537,178,108.19	10,521,891.81	1,547,700,000.00	
公司债	中泰证券股份有限公司公开发行 2022 年公司债券（第三期）	100.00	2022/4/27	3 年	1,000,000,000.00	3.00	1,020,227,689.74	9,772,310.26	1,030,000,000.00	
公司债	中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	100.00	2022/7/20	3 年	3,000,000,000.00	3.09	3,040,508,904.60	52,191,095.40	3,092,700,000.00	
公司债	中泰证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	100.00	2022/8/19	3 年	2,500,000,000.00	2.90	2,525,432,950.45	47,067,049.55	2,572,500,000.00	
公司债	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）	100.00	2023/8/25	3 年	2,000,000,000.00	2.74	2,016,222,187.78	56,798,175.18	54,800,000.00	2,018,220,362.96
公司债	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）	100.00	2023/10/20	3 年	3,000,000,000.00	3.00	3,012,543,290.66	93,297,262.78	90,000,000.00	3,015,840,553.44
公司债	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）	100.00	2023/11/24	3 年	2,000,000,000.00	2.97	2,002,553,053.70	61,398,175.18	59,400,000.00	2,004,551,228.88
公司债	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）	100.00	2024/1/19	3 年	2,000,000,000.00	2.80	2,049,291,415.86	57,998,175.18	56,000,000.00	2,051,289,591.04
公司债	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）	100.00	2024/2/26	3 年	2,000,000,000.00	2.60	2,039,855,989.40	53,998,175.18	52,000,000.00	2,041,854,164.58
公司债	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）	100.00	2024/3/14	3 年	1,000,000,000.00	2.60	1,018,671,232.88	27,000,000.00	26,000,000.00	1,019,671,232.88
公司债	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（第四期）	100.00	2024/8/15	3 年	3,000,000,000.00	2.10	3,019,126,027.40	64,621,917.80	63,000,000.00	3,020,747,945.20
公司债	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）	100.00	2024/10/17	5 年	3,000,000,000.00	2.35	3,009,049,112.51	71,576,122.67	70,500,000.00	3,010,125,235.18
公司债	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）	100.00	2024/11/6	3 年	2,000,000,000.00	2.26	2,003,236,164.38	46,432,876.72	45,200,000.00	2,004,469,041.10
公司债	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）	100.00	2024/12/12	3 年	4,000,000,000.00	2.00	3,996,591,780.82	82,597,260.27	80,000,000.00	3,999,189,041.09
公司债	中泰证券股份有限公司 2025 年面向专	100.00	2025/5/22	3 年	2,000,000,000.00	1.86		2,019,643,457.65		2,019,643,457.65

	业投资者公开发行公司债券（第一期）									
公司债	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（第二期）	100.00	2025/7/10	3年	2,000,000,000.00	1.74		2,013,319,968.01		2,013,319,968.01
公司债	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（第三期）	100.00	2025/8/11	3年	3,000,000,000.00	1.83		3,016,286,139.38		3,016,286,139.38
公司债	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）（续发行）	100.00	2025/5/22	3年	1,900,000,000.00	1.86		1,923,625,277.48		1,923,625,277.48
公司债	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（第四期）	100.00	2025/10/15	3年	2,700,000,000.00	2.07		2,706,924,037.30		2,706,924,037.30
公司债	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（第五期）	100.00	2025/11/12	3年	2,900,000,000.00	1.92		2,902,086,703.83		2,902,086,703.83
次级债	中泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	100.00	2022/2/21	3年	3,000,000,000.00	3.17	3,081,645,595.43	13,454,404.57	3,095,100,000.00	
次级债	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）	100.00	2023/2/16	3年	1,600,000,000.00	3.79	1,651,359,456.06	62,238,540.14	60,640,000.00	1,652,957,996.20
次级债	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（第二期）	100.00	2023/4/21	3年	3,000,000,000.00	3.44	3,068,472,610.74	106,197,262.77	103,200,000.00	3,071,469,873.51
次级债	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）	100.00	2025/6/19	3年	500,000,000.00	1.89		504,252,440.26		504,252,440.26
长期收益凭证	中泰证券长期收益凭证（汇总）	100.00	2024/1/11-2025/10/10	367-736天	489,562,527.00	1.83-3.70/浮动利率	980,036,623.84	89,156,102.24	696,623,191.03	372,569,535.05
公司债	中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司 US\$200,000,000 6.70 per cent. Guaranteed Bonds Due 2025	USD 1,000.00	2023/6/12	2年	1,424,240,000.00	6.70	1,441,328,833.38	42,855,136.36	1,484,183,969.74	
公司债	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	USD 1,000.00	2025/5/28	2年	1,437,880,000.00	5.30		1,448,918,641.24	37,732,226.03	1,411,186,415.21
合计					62,451,682,527.00		47,116,151,400.48	17,640,222,384.90	17,458,429,386.80	47,297,944,398.58

于2025年12月31日及2024年12月31日，本公司发行的应付债券未出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

45、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	382,295,898.09	570,124,285.34
未确认融资费用	-42,249,436.06	-56,755,732.00
合计	340,046,462.03	513,368,553.34

其他说明：

租赁负债期末余额较上期减少 33.76%，主要系租赁资产规模减少所致。

46、递延收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,396,028.00		2,396,028.00		收到政府补助
合计	2,396,028.00		2,396,028.00		/

其他说明：

适用 不适用

(1) 涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
股 e 平台项目补助资金	2,396,028.00			2,396,028.00			与收益相关
合计	2,396,028.00			2,396,028.00			

(2) 递延收益期末余额较期初减少 100.00%，主要系项目补助转入其他收益。

47、其他负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他主体中其他持有人权益	1,274,709,717.54	2,094,276,134.98
其他应付款	1,050,267,145.96	801,479,503.51
期货风险准备金	217,592,736.69	197,501,973.18
预提费用	137,876,669.37	66,511,086.77
应付股利	53,913,078.22	53,913,078.22

预收款项	24,117,225.94	15,941,611.96
应付债券借贷利息	3,762,504.14	1,138,331.53
已背书未到期票据		17,416,800.18
其他	26,327,796.02	27,090,555.20
合计	2,788,566,873.88	3,275,269,075.53

其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
经纪人风险准备金	16,182,618.13	16,881,811.54
应付工会组织款项	3,617,883.16	3,118,744.56
保证金	262,181,923.56	100,336,036.07
其他	768,284,721.11	681,142,911.34
合计	1,050,267,145.96	801,479,503.51

其他负债的说明：

①公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

②应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	235,270.00	235,270.00
永续债股利	53,677,808.22	53,677,808.22
合计	53,913,078.22	53,913,078.22

48、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,968,625,756.00	996,677,740.00			-46,962,500.00	949,715,240.00	7,918,340,996.00

其他说明：

根据公司 2025 年 5 月 27 日召开的 2024 年度股东会决议，拟使用自有资金通过集中竞价交易方式回购部分股份并注销。2025 年 8 月 26 日，公司回购期限到期，公司申请减少注册资本人民币 46,962,500.00 元。公司以货币方式支付回购价款 300,019,816.67 元（含交易费用），减少股本 46,962,500 元，减少资本公积人民币 253,057,316.67 元。

经中国证监会证监许可〔2025〕2259 号文同意注册，2025 年 11 月 18 日，公司向特定对象发行人民币普通股股票 996,677,740 股，募集资金总额 5,999,999,994.80 元，扣除不含税的发行费用 80,611,979.11 元，公司实际募集资金净额为 5,919,388,015.69 元，增加股本 996,677,740 元，增加资本公积 4,922,710,275.69 元。

49、其他权益工具

(1). 其他金融工具划分至其他权益工具的情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

适用 不适用

经中国证监会批准，本公司于2022年10月、2024年4月发行了两期永续次级债券，即“22中泰Y1”及“24中泰Y1”，债券面值均为人民币100元，实际募集资金分别为人民币30亿元、20亿元，票面利率分别为3.43%、2.55%，以每5个计息年度为1个重定价周期。债券无到期日，在每个重定价周期末，公司有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续5年），或全额兑付。

债券存续的前5个计息年度（首个定价周期）内保持不变，自第6个计息年度起每5年重置一次票面利率，重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。当期基准利率为票面利率重置日前5个工作日中国债券信息网上公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为5年的国债收益率算术平均值。

除非发生强制付息事件，债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前12个月，公司向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）或减少注册资本。当发生强制付息事件时，公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在资产负债表列示于所有者权益中。

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	50,000,000.00	5,000,000,000.00					50,000,000.00	5,000,000,000.00
合计	50,000,000.00	5,000,000,000.00					50,000,000.00	5,000,000,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	13,071,102,978.36	4,922,710,275.69	253,057,316.67	17,740,755,937.38
其他资本公积	94,730,844.57			94,730,844.57
合计	13,165,833,822.93	4,922,710,275.69	253,057,316.67	17,835,486,781.95

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价本期增加及减少原因见本节“七、合并财务报表项目注释 48 股本”。

51、库存股

适用 不适用

52、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-818,007,943.13	291,528,661.83	110,609,838.97		-97,086,710.30	278,005,533.16	278,128,999.76	-123,466.60	-539,878,943.37
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	-33,406,842.44	-27,179,133.03				-27,179,133.03	-27,055,666.43	-123,466.60	-60,462,508.87
其他权益工具投资公允价值变动	-784,601,100.69	318,707,794.86	110,609,838.97		-97,086,710.30	305,184,666.19	305,184,666.19		-479,416,434.50
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	236,886,691.79	-327,671,359.02	-88,811,437.97	2,917,724.09		-241,777,645.14	-241,558,404.55	-219,240.59	-4,671,712.76
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	15,948,269.02	-54,627,738.24	-26,787,003.61			-27,840,734.63	-27,840,734.63		-11,892,465.61
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	213,830,791.98	-245,226,650.21	-62,024,434.36	2,917,724.09		-186,119,939.94	-186,119,939.94		27,710,852.04
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	7,107,630.79	-27,816,970.57				-27,816,970.57	-27,597,729.98	-219,240.59	-20,490,099.19
其他综合收益合计	-581,121,251.34	-36,142,697.19	21,798,401.00	2,917,724.09	-97,086,710.30	36,227,888.02	36,570,595.21	-342,707.19	-544,550,656.13

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

		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-894,239,556.52	5,414,413.25	-2,407,494.64		-68,315,828.48	76,137,736.37	76,231,613.39	-93,877.02	-818,007,943.13
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	-25,044,702.42	-8,456,017.04				-8,456,017.04	-8,362,140.02	-93,877.02	-33,406,842.44
其他权益工具投资公允价值变动	-869,194,854.10	13,870,430.29	-2,407,494.64		-68,315,828.48	84,593,753.41	84,593,753.41		-784,601,100.69
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	-30,073,198.78	340,042,390.05	70,141,047.29	2,752,992.70		267,148,350.06	266,959,890.57	188,459.49	236,886,691.79
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	-256,500,042.87	342,367,773.67	69,919,461.78			272,448,311.89	272,448,311.89		15,948,269.02
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	212,271,796.11	4,533,574.08	221,585.51	2,752,992.70		1,558,995.87	1,558,995.87		213,830,791.98
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	14,155,047.98	-6,858,957.70				-6,858,957.70	-7,047,417.19	188,459.49	7,107,630.79
其他综合收益合计	-924,312,755.30	345,456,803.30	67,733,552.65	2,752,992.70	-68,315,828.48	343,286,086.43	343,191,503.96	94,582.47	-581,121,251.34

53、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,015,874,323.02	159,479,840.14		2,175,354,163.16
任意盈余公积	650,200,238.90			650,200,238.90
合计	2,666,074,561.92	159,479,840.14		2,825,554,402.06

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据公司章程规定，按照本公司 2025 年度净利润的 10% 计提法定盈余公积。

54、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	3,883,007,946.46	488,632,749.36	2.50、10.00		4,371,640,695.82
交易风险准备	3,135,904,644.89	168,111,938.04	10.00		3,304,016,582.93
合计	7,018,912,591.35	656,744,687.40			7,675,657,278.75

一般风险准备的说明：

本公司及部分子公司按照当年实现净利润的 10% 计提一般风险准备金和交易风险准备金。同时，根据中国证监会的规定，本公司对公募基金，按照基金托管费收入之 2.5% 计提一般风险准备，本公司之子公司中泰资管对公募基金，按照管理费收入之 10% 计提一般风险准备，本公司之子公司齐鲁股权作为交易场所提供服务，按照服务收入之 2.5% 计提一般风险准备，本公司之子公司万家基金按照公募基金、资产管理计划管理费收入的 10% 计提一般风险准备。

55、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	8,483,323,096.92	8,513,277,001.70
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	8,483,323,096.92	8,513,277,001.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,434,724,436.51	937,290,131.82
减：提取法定盈余公积	159,479,840.14	106,326,137.13
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	488,632,749.36	266,417,499.18
应付普通股股利	174,215,643.90	278,745,030.24
转作股本的普通股股利		
提取交易风险准备	168,111,938.04	109,186,390.88
分配永续次级债利息	153,900,000.00	138,253,150.69
其他综合收益结转留存收益	97,086,710.30	68,315,828.48
其他	2,112,090.67	
期末未分配利润	8,674,508,561.02	8,483,323,096.92

根据 2024 年度股东会审议通过的《公司 2024 年度利润分配方案》，公司以总股本 6,968,625,756.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.25 元（含税），合计派发现金股利人民币 174,215,643.90 元。

56、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	4,210,222,583.67	4,646,090,255.77
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,282,422,987.49	1,592,336,664.21
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	2,129,072,985.87	1,871,277,115.99
买入返售金融资产利息收入	73,801,528.83	269,456,825.96
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	55,594,389.99	231,391,874.69
债权投资利息收入	71,790,163.00	114,380,232.91
其他债权投资利息收入	653,067,990.82	798,068,071.86
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入	66,927.66	571,344.84
利息支出	2,356,315,002.77	2,965,314,743.74
其中：短期借款利息支出	103,974,052.82	145,636,179.72
应付短期融资款利息支出	267,085,455.14	264,699,638.41
拆入资金利息支出	15,311,277.79	52,093,554.79
其中：转融通利息支出	14,835,277.78	52,093,554.79
卖出回购金融资产款利息支出	553,738,176.95	644,667,839.63
其中：报价回购利息支出	82,997,312.62	43,619,275.21
代理买卖证券款利息支出	177,684,463.88	351,029,245.18
长期借款利息支出	28,637,685.02	42,324,549.93
应付债券利息支出	1,183,358,394.07	1,424,498,719.31
其中：次级债券利息支出	186,086,043.97	361,404,139.19
租赁负债利息支出	17,022,145.79	27,189,581.67
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他利息支出	9,503,351.31	13,175,435.10
利息净收入	1,853,907,580.90	1,680,775,512.03

57、手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	3,907,289,070.07	2,937,408,236.33
证券经纪业务收入	5,255,386,150.38	3,845,385,523.59
其中：代理买卖证券业务	4,691,874,218.94	3,384,690,274.91
交易单元席位租赁	328,221,815.53	302,647,117.27

代销金融产品业务	235,290,115.91	158,048,131.41
证券经纪业务支出	1,348,097,080.31	907,977,287.26
其中：代理买卖证券业务	1,347,058,822.33	904,821,408.75
交易单元席位租赁		877,358.48
代销金融产品业务	1,038,257.98	2,278,520.03
2.期货经纪业务净收入	387,149,408.30	404,589,525.22
期货经纪业务收入	1,704,733,255.34	1,348,496,664.87
期货经纪业务支出	1,317,583,847.04	943,907,139.65
3.投资银行业务净收入	541,174,050.44	941,423,951.99
投资银行业务收入	577,862,266.58	970,368,223.48
其中：证券承销业务	461,153,763.10	832,527,136.88
证券保荐业务	15,942,103.33	38,876,895.64
财务顾问业务	100,766,400.15	98,964,190.96
投资银行业务支出	36,688,216.14	28,944,271.49
其中：证券承销业务	35,225,951.99	28,117,856.39
证券保荐业务		713,207.55
财务顾问业务	1,462,264.15	113,207.55
4.资产管理业务净收入	2,361,615,664.38	2,069,970,694.96
资产管理业务收入	2,361,615,664.38	2,069,970,694.96
资产管理业务支出		
5.基金管理业务净收入	9,961,457.74	12,026,225.79
基金管理业务收入	9,961,457.74	12,026,225.79
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	220,277,012.24	134,413,155.00
投资咨询业务收入	221,522,295.26	135,930,136.30
投资咨询业务支出	1,245,283.02	1,516,981.30
7.其他手续费及佣金净收入	-11,766,194.28	-9,676,939.84
其他手续费及佣金收入	3,216,755.91	4,815,389.82
其他手续费及佣金支出	14,982,950.19	14,492,329.66
合计	7,415,700,468.89	6,490,154,849.45
其中：手续费及佣金收入	10,134,297,845.59	8,386,992,858.81
手续费及佣金支出	2,718,597,376.70	1,896,838,009.36

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	9,515,094.33	7,320,754.73
并购重组财务顾问业务净收入--其他	2,641,509.44	2,162,264.14
其他财务顾问业务净收入	87,147,532.23	89,367,964.54

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品 业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	335,847,807,495.70	212,906,494.53	248,853,046,336.44	124,340,565.52

其他	7,905,294,173.95	22,383,621.38	13,940,088,593.62	33,707,565.89
合计	343,753,101,669.65	235,290,115.91	262,793,134,930.06	158,048,131.41

(4). 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	公开募集证券投资基金管理业务
期末产品数量	197.00	167.00	11.00	227.00
期末客户数量	2,849.00	166.00	118.00	41,729,410.00
其中：个人客户	2,456.00	24.00		41,722,476.00
机构客户	393.00	142.00	118.00	6,934.00
期初受托资金	19,622,619,540.18	58,827,018,033.42	6,299,544,949.29	536,171,171,887.63
其中：自有资金投入	1,085,019,631.56			746,991,158.99
个人客户	6,625,216,972.66	3,740,081,270.34		324,283,091,553.35
机构客户	11,912,382,935.96	55,086,936,763.08	6,299,544,949.29	211,141,089,175.29
期末受托资金	20,520,925,265.57	47,643,847,385.68	4,717,676,500.00	628,389,160,947.07
其中：自有资金投入	2,441,289,382.58			634,433,589.79
个人客户	3,215,393,004.56	3,239,922,487.04		432,721,199,077.68
机构客户	14,864,242,878.43	44,403,924,898.64	4,717,676,500.00	195,033,528,279.60
期末主要受托资产初始成本	27,566,099,736.71	57,824,230,511.41	4,717,676,500.00	669,456,654,628.07
其中：股票	3,177,897,594.77	9,009,265,812.03		75,003,700,931.44
债券	17,403,801,089.35	32,238,675,394.56		343,324,116,736.42
基金	2,221,106,649.68	3,321,255,528.75		5,430,973,517.63
资产支持证券	72,000,000.00	561,188,155.42		
期货	5,568,881.35	1,559,320.00		1,410,482.80
信托计划	51,007,431.46	360,930,389.27		
专项资产管理计划		144,000,000.00		
银行承兑汇票				
资产收益权			4,717,676,500.00	
协议或定期存款				120,796,729,544.80
其他投资	4,634,718,090.10	12,187,355,911.38		124,899,723,414.98
当期资产管理业务净收入	167,373,217.47	156,043,747.01	2,771,542.72	2,035,427,157.18

注：定向资产管理业务对应单一资产管理业务

手续费及佣金净收入的说明：
适用 不适用

58、投资收益

(1). 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	9,504,773.83	1,996,601.43
处置长期股权投资产生的投资收益	10,955.76	
金融工具投资收益	3,013,332,518.59	2,081,149,722.27
其中：持有期间取得的收益	1,210,568,654.70	1,058,187,596.23
—交易性金融工具	886,796,815.82	1,007,270,152.27
—债权投资		
—其他权益工具投资	323,771,838.88	50,917,443.96
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	1,802,763,863.89	1,022,962,126.04
—交易性金融工具	1,470,449,322.55	782,325,384.14
—其他债权投资	226,199,855.96	177,436,172.48
—债权投资	-1,506,761.16	-12,159,927.32
—衍生金融工具	107,621,446.54	75,360,496.74
合计	3,022,848,248.18	2,083,146,323.70

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	886,796,815.82	1,007,270,152.27
	处置取得收益	1,470,449,322.55	782,325,384.14
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		

投资收益的说明：

(1) 对联营企业的投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度
济南中泰交产空天股权投资合伙企业（有限合伙）	11,258,900.30	
共青城中泰东方投资合伙企业（有限合伙）	9,344,144.66	-942,520.77
中泰威智（枣庄）新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,155,828.08	-493,746.13
嘉兴首建投珥琪八号投资合伙企业（有限合伙）	6,858,332.40	
共青城中泰凯金投资合伙企业（有限合伙）	2,673,504.04	-5,830,109.26
滨州财金中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	381,722.98	-777,957.24
莱阳市中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	287,796.22	-15,139.84
山东中泰天使创业投资基金企业（有限合伙）	257,130.08	1,858,484.73

山东未来产业科技成果转化基金合伙企业（有限合伙）	247,107.80	483,323.58
荣成中泰蓝润新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	143,279.78	152,552.37
山东大宗商品交易中心有限公司	39,615.27	-8,905.67
枣庄市中泰空天创业投资合伙企业（有限合伙）	2,274.29	
潍坊中泰恒新潍农股权投资基金合伙企业（有限合伙）		-136.01
深圳市沧鑫投资合伙企业（有限合伙）	-5.64	-2.18
蚌埠中泰成长一号企业管理合伙企业（有限合伙）	-3,781.48	-7,121,937.65
枣庄市中泰绿色创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	-16,582.48	
渭南中泰绿色发展股权投资合伙企业（有限合伙）	-21,559.71	
渭南中泰产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）	-30,520.92	-41,896.74
深圳市沧金投资合伙企业（有限合伙）	-42,718.89	-149.22
扬中市中泰美达股权投资合伙企业（有限合伙）	-87,115.38	-82,672.76
烟台国丰芝财中泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-91,471.46	-438,744.09
济南市中泰空天创业投资基金合伙企业（有限合伙）	-102,025.24	
济南历城区中泰同信股权投资合伙企业（有限合伙）	-121,352.21	-42,669.27
济南中泰融担道禾股权投资合伙企业（有限合伙）	-149,780.16	-319,057.95
山东交易市场清算所有限公司	-253,882.74	760,927.78
蚌埠中泰成长四号股权投资合伙企业（有限合伙）	-487,096.08	-1,781,387.72
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	-615,993.45	-1,954,563.89
上海中泰鑫兴壹号私募基金合伙企业（有限合伙）	-698,974.75	778,032.65
嘉兴蓝箭中泰股权投资合伙企业（有限合伙）	-699,652.06	368,749.69
德州金服中泰新动能创业投资基金合伙企业（有限合伙）	-746,959.40	205,788.47
青岛中泰年羽创业投资合伙企业（有限合伙）	-1,455,957.97	1,696,958.82
山东省中泰财金中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	-1,642,633.70	1,135,767.64
青岛中泰海控新旧动能转换股权投资企业（有限合伙）	-2,988,486.74	-6,414,558.93
青岛中泰偕行创业投资合伙企业（有限合伙）	-19,888,311.61	20,822,171.02
合计	9,504,773.83	1,996,601.43

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(3) 投资收益本期较上期增加 45.11%，主要系投资业务处置金融工具取得的收益增加所致。

59、净敞口套期收益

适用 不适用

60、其他收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	81,366,517.58	78,318,207.28
个税手续费返还	19,145,867.77	34,867,662.18
增值税、印花税手续费返还	469,742.99	2,723,202.57
合计	100,982,128.34	115,909,072.03

其他说明：

政府补助明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财政补贴	6,408,019.72	5,329,270.97
财政扶持资金	73,040,000.00	68,337,611.75
政府奖励款	918,497.86	3,387,100.00
金融机构落户奖励	1,000,000.00	1,000,000.00
其他		264,224.56
合计	81,366,517.58	78,318,207.28

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-899,866,375.58	-672,894,552.18
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		
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	-179,852,275.72	-67,210,483.49
其他		
合计	-1,079,718,651.30	-740,105,035.67

公允价值变动收益的说明：

公允价值变动收益本期较上期减少 45.89%，主要系交易性金融资产及衍生金融工具公允价值减少所致。

62、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁收入	18,595,437.57	32,345,566.55
期货交易所“保险+期货”业务收入	4,331,709.28	5,908,321.82
其他收入	47,190,507.85	36,108,141.56
合计	70,117,654.70	74,362,029.93

63、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产收益	62,663.96	36,449.90
处置使用权资产收益	547,521.76	2,860,024.41
合计	610,185.72	2,896,474.31

其他说明：

资产处置收益本期较上期减少 78.93%，主要系处置使用权资产收益减少所致。

64、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	37,202,837.59	32,483,398.31	7%、5%、1%
教育费附加	15,960,206.28	13,955,133.58	3%
地方教育费附加	10,605,023.16	9,142,609.87	2%、1%
水利建设基金	189,864.65	107,938.84	1%、0.5%
其他	32,788,125.22	38,494,448.91	1%、0.5%
合计	96,746,056.90	94,183,529.51	/

65、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	5,477,350,405.74	5,323,276,505.86
销售服务费	670,545,829.15	559,286,588.66
折旧费	447,066,657.40	456,155,723.94
交易所会员年费及设施使用费	278,377,483.73	219,622,516.70
电子设备运转费	184,568,395.82	152,786,460.15
咨询信息费	178,149,200.32	142,757,803.69
无形资产摊销	107,636,774.61	104,388,882.37
差旅费	98,674,550.72	111,474,337.56
业务招待费	93,095,581.35	98,203,711.56
广告费	77,739,439.72	111,480,229.11
投资者保护基金	65,077,242.44	32,312,655.31
通讯费	62,394,151.66	69,833,318.37
长期待摊费用摊销	50,382,135.54	39,660,602.72
租赁费	42,001,768.26	20,381,074.92
其他	578,160,427.01	529,891,201.08
合计	8,411,220,043.47	7,971,511,612.00

66、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
应收款项/其他应收款坏账损失	35,556,218.45	48,591,362.39
买入返售金融资产减值损失	-1,643,767.90	16,881,363.58
融出资金减值损失	58,240,172.17	47,924,350.72
债权投资减值损失	400,947,553.20	159,599,907.16
其他债权投资减值损失	1,233,769.08	4,533,574.08
其他资产（除其他应收款）减值损失	6,737,223.79	1,094,585.55
货币资金减值损失	-220,650.90	-89,028.26
融出证券减值损失	963,597.51	
合计	501,814,115.40	278,536,115.22

其他说明：

信用减值损失本期较上期增加 80.16%，主要系债权投资信用减值损失增加所致。

67、其他资产减值损失

适用 不适用

68、其他业务成本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧	20,365,828.02	31,979,455.60
期货交易所“保险+期货”业务成本	6,537,612.69	32,418,327.43
其他	2,779,695.66	1,052,746.71
合计	29,683,136.37	65,450,529.74

其他业务成本说明：

其他业务成本本期较上期减少 54.65%，主要系期货交易所“保险+期货”业务成本减少所致。

69、营业外收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项	58,014,565.53	895,509.97	58,014,565.53
非流动资产毁损报废利得	52,045.81	50,407.59	52,045.81
其他	799,623.71	362,709.87	799,623.71
合计	58,866,235.05	1,308,627.43	58,866,235.05

其他说明：

适用 不适用

营业外收入本期较上期增加 4,398.32%，主要系本期无需支付的款项增加所致。

70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
诉讼赔偿款	36,978,000.00		36,978,000.00
非流动资产处置损失合计	1,071,548.80	1,339,678.31	1,071,548.80
其中：固定资产处置损失	1,066,728.27	1,242,621.89	1,066,728.27
无形资产处置损失	4,820.53	97,056.42	4,820.53
捐赠和赞助支出	8,658,892.78	11,998,838.49	8,658,892.78
预计负债			
其他	18,654,834.44	6,261,803.33	18,654,834.44
合计	65,363,276.02	19,600,320.13	65,363,276.02

营业外支出的说明：

营业外支出本期较上期增加 233.48%，主要系本期诉讼赔偿款增加所致。

71、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	442,016,110.76	385,847,938.44
递延所得税费用	232,046,447.76	-205,616,509.31
合计	674,062,558.52	180,231,429.13

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,346,597,281.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	586,649,320.27
子公司适用不同税率的影响	70,768,171.77
调整以前期间所得税的影响	53,726,408.66
非应税收入的影响	-40,528,585.49
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	46,689,482.73
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-645,694.44
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	3,453,929.15
前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	-7,575,474.13
永续次级债利息抵税的影响	-38,475,000.00
所得税费用	674,062,558.52

其他说明：

√适用 □不适用

所得税费用本期较上期增加 274.00%，主要系本期利润总额增加所致。

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本节“七、合并财务报表项目注释 52 其他综合收益”。

73、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期现业务收到的货款	493,655,472.43	1,902,847,575.92
营业外收入、其他收益	99,385,724.05	116,214,557.34
定期存款、冻结及其他使用受限资金	126,657,845.84	
其他业务收入	105,148,696.93	107,160,929.75

其他	410,110,903.84	111,819,283.59
合计	1,234,958,643.09	2,238,042,346.60

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的保证金	2,293,977,835.34	2,396,298,971.01
客户现金股利及客户资金	626,702,416.65	334,276,275.65
期现业务支付的货款	431,663,086.96	1,912,254,764.31
结构化主体其他持有人资金	415,893,666.91	97,002,076.54
支付的交易所会员年费及设施使用费	278,377,483.73	219,622,516.70
支付的电子设备运转费	184,568,395.82	152,786,460.15
支付的咨询信息费	178,149,200.32	142,757,803.69
支付的招待费	93,095,581.35	98,203,711.56
投资者保护基金及期货投资者保障基金	65,077,242.44	53,892,271.71
证券清算款	57,751,942.22	6,173,330.71
房屋租赁费	42,001,768.26	20,381,074.92
定期存款、冻结及其他使用受限资金		49,668,719.13
其他	1,484,618,510.06	1,381,414,250.79
合计	6,151,877,130.06	6,864,732,226.87

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
永续债发行收到的现金		2,000,000,000.00
合计		2,000,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

股权回购款	300,019,816.67	
支付租赁负债的本金和利息	283,599,948.80	242,176,187.13
非公开发行及永续债发行费用	10,868,201.91	3,773,584.91
合计	594,487,967.38	245,949,772.04

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	2,408,587,835.03	4,527,717,194.66	755,719.17	4,848,711,912.50		2,088,348,836.36
应付短期融资款	7,919,295,741.59	23,890,446,943.50	39,402,246.41	21,667,245,753.00		10,181,899,178.50
长期借款	991,582,748.29			137,500,000.00	215,196.92	853,867,551.37
应付债券	47,116,151,400.48	16,499,208,404.86		16,120,553,417.15	196,861,989.61	47,297,944,398.58
租赁负债	513,368,553.34		126,151,897.54	252,946,154.56	46,527,834.29	340,046,462.03
合计	58,948,986,278.73	44,917,372,543.02	166,309,863.12	43,026,957,237.21	243,605,020.82	60,762,106,426.84

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

74. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,672,534,722.57	1,081,396,854.31
加：资产减值准备		
信用减值损失	501,814,115.40	278,536,115.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	226,984,190.96	208,276,031.19
使用权资产摊销	240,448,294.46	279,859,148.35
无形资产摊销	107,636,774.61	104,388,882.37
长期待摊费用摊销	50,382,135.54	39,660,602.72
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）	-610,185.72	-2,896,474.31
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	1,019,502.99	1,289,270.72
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	1,079,718,651.30	739,389,444.49
财务费用（收益以“—”号填列）		
利息支出（收益以“—”号填列）	858,197,433.23	964,710,782.60
汇兑损失	-8,110,058.77	17,537,463.17
投资损失（收益以“—”号填列）	-557,980,663.27	-218,190,290.55

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	276,041,288.12	-85,783,602.38
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-106,019,274.72	-119,611,321.42
交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-9,161,453,852.75	3,696,327,132.43
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,560,919,304.35	-3,358,495,350.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	19,964,157,004.12	24,089,808,858.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	11,583,840,773.72	27,716,203,546.33
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	101,651,525,912.40	80,882,531,941.95
减：现金的期初余额	80,882,531,941.95	60,293,092,973.36
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	20,768,993,970.45	20,589,438,968.59

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	101,651,525,912.40	80,882,531,941.95
其中：库存现金		39,034.55
可随时用于支付的银行存款	90,110,700,858.88	68,546,032,185.62
可随时用于支付的其他货币资金	38,595,925.56	4,166,926.69
结算备付金	11,502,229,127.96	12,332,293,795.09
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	101,651,525,912.40	80,882,531,941.95
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
一般风险准备金专户 余额及利息	220,731,491.00	582,009,015.17	有特定用途
定期存款	705,806,350.00	442,588,400.00	预计持有到期，期限长、流动性弱
冻结资金	100,000.00	60,100,000.00	保证金及冻结资金
冻结的其他货币资金		3,465,000.00	应付票据保证金
应计利息	138,235,176.62	151,486,092.04	未实际收到
合计	1,064,873,017.62	1,239,648,507.21	/

其他说明：

适用 不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

76、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			
其中：美元	72,647,855.21	7.0288	510,627,244.70
港币	768,394,679.71	0.90322	694,029,442.61
其他			28,106,449.03
结算备付金			
其中：美元	6,867,612.29	7.0288	48,271,073.26
港币	30,909,665.53	0.90322	27,918,228.10
融出资金			
其中：美元	9,876,302.02	7.0288	69,418,551.64
港币	709,812,808.10	0.90322	641,117,124.54
其他			579,840.82
存出保证金			
其中：美元	4,830,875.70	7.0288	33,955,259.12
港币	5,853,100.61	0.90322	5,286,637.53
应收账款			
其中：美元	26,284,030.06	7.0288	184,745,190.49
港币	330,158,735.71	0.90322	298,205,973.27
其他			23,833,394.54
其他应收款			
其中：港币	83,311.19	7.0288	585,577.69
港币	2,902,961.22	0.90322	2,622,012.63
其他			314,380.76
短期借款			

其中：港币	2,272,344,005.18	0.90322	2,052,426,552.36
应付短期融资款			
其中：美元	56,890,801.23	7.0288	399,874,063.73
港币	51,544,515.39	0.90322	46,556,037.19
卖出回购金融资产款			
其中：美元	98,190,394.51	7.0288	690,160,644.93
港币	384,576,444.51	0.90322	347,357,136.21
代理买卖证券款			
其中：美元	27,237,557.33	7.0288	191,447,342.96
港币	556,542,504.96	0.90322	502,680,321.33
其他			5,280,843.71
代理承销证券款			
其中：港币	1,000.00	0.90322	903.22
应付款项			
其中：美元	44,392.99	7.0288	312,029.45
港币	3,495,295.43	0.90322	3,157,020.74
其他			149,042.26
应付债券			
其中：美元	200,772,025.84	7.0288	1,411,186,415.21
其他应付款			
其中：美元	321,883.49	7.0288	2,262,454.67
港币	11,679,734.70	0.90322	10,549,369.98
其他			6,834,533.02

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

单位名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
中泰金融国际有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰金融投资有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰国际资产管理有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰国际金融产品有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰国际金融服务有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币
中泰国际优越理财有限公司	香港	港币	记账本位币为当地货币

77、租赁

(1). 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

本期简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为 42,001,768.26 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额 325,601,717.06(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
租赁收入	18,595,437.57	
合计	18,595,437.57	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

78、数据资源

适用 不适用

79、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

十、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

（1）本报告期内新设子公司

序号	子公司全称	合并期间	纳入合并范围原因
1	中泰高山（济南）企业管理合伙企业（有限合伙）	2025年11月-12月	成立

（2）本报告期内减少子公司

序号	子公司全称	合并期间	不再纳入合并范围原因
1	Zhongtai International Investment Management (Singapore) Pte. Ltd.	2025年1月	注销
2	山东齐鲁资本市场发展服务有限公司	2025年1月-12月	注销

3	山东齐鲁金融供给管理有限公司	2025年1月-12月	注销
4	山东齐盛股权投资基金管理有限公司	2025年1月-12月	注销
5	莱芜中泰安盈创业投资基金（有限合伙）	2025年1月-12月	注销

（3）本报告期内结构化主体变动

本公司 2025 年度新增 18 个结构化主体纳入合并报表范围，18 个结构化主体清算或持有份额比例下降丧失控制权不再纳入合并报表范围。

6、其他

适用 不适用

十一、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

序号	子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
1	中泰期货股份有限公司	济南	100190 万元人民币	济南	期货经纪	63.10		设立
1.1	鲁证信息技术有限公司	济南	2500 万元人民币	济南	技术服务		100.00	设立
1.2	鲁证国际控股有限公司	香港	3000 万港币	香港	金融		100.00	设立
1.3	中泰汇融资本投资有限公司	深圳	75000 万元人民币	深圳	商贸		100.00	设立
1.3.1	中泰汇融（香港）有限公司	香港	11882 万港币	香港	投资		100.00	设立
2	中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司	深圳	222000 万元人民币	深圳	投资管理	100.00		设立
2.1	齐鲁中泰私募基金管理有限公司	青岛	30000 万元人民币	青岛	投资		60.00	设立
2.2	莱芜中泰股权投资基金（有限合伙）	济南	13000 万元人民币	济南	投资		20.00	设立
3	中泰创业投资（上海）有限公司	上海	400000 万元人民币	上海	投资管理	100.00		设立
3.1	深圳市沧乐投资合伙企业（有限合伙）	深圳	30001 万元人民币	深圳	投资		99.99	设立
3.2	中泰高山（济南）企业管理合伙企业（有限合伙）	济南	2800 万元人民币	济南	投资		99.96	设立
4	齐鲁中泰物业有限公司	济南	82834.71 万元人民币	济南	物业管理	100.00		设立
5	中泰证券（上海）资产管理有限公司	上海	16666 万元人民币	上海	资产管理	60.00		设立
6	中泰金融国际有限公司	香港	366756.8375 万港币	香港	金融	100.00		设立
6.1	中泰金融投资有限公司	香港	4500 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.2	宏润（上海）融资租赁有限公司	上海	17000 万元人民币	上海	融资租赁		100.00	设立
6.3	中泰寰宇信息科技（深圳）有限公司	深圳	2752 万元人民币	深圳	投资管理		100.00	设立
6.4	中泰金控国际控股有限公司	上海	25000 万港币	上海	金融		100.00	设立
6.5	中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司	英属维尔京群岛	0.0001 万美元	英属维尔京群岛	金融		100.00	设立
6.6	Zhongtai International Holdings (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	1405.1055 万新加坡元	新加坡	金融		100.00	设立
6.6.1	Zhongtai International Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	400 万新加坡元	新加坡	金融		100.00	设立

6.6.2	Zhongtai International Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	200 万新加坡元	新加坡	金融		100.00	设立
6.7	中泰国际资产管理有限公司	香港	8000 万港币	香港	资产管理		100.00	设立
6.8	中泰国际融资有限公司	香港	13500 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.9	中泰国际期货有限公司	香港	3500 万港币	香港	期货经纪		100.00	设立
6.10	中泰国际证券有限公司	香港	150500 万港币	香港	证券经纪		100.00	设立
6.11	中泰国际金融产品有限公司	香港	50000 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.12	中泰国际优越理财有限公司	香港	12000 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.13	中泰国际管理有限公司	香港	1 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.14	中泰国际金融服务有限公司	香港	1000 万港币	香港	金融		100.00	设立
6.15	Zhongtai International Structured Solutions Limited	英属维尔京群岛	5 万美元	英属维尔京群岛	金融		100.00	设立
7	齐鲁股权交易中心有限公司	淄博	22500 万元人民币	淄博	金融	60.89		购买
7.1	山东齐惠投资管理有限公司	济南	2000 万元人民币	济南	商务服务		100.00	购买
8	万家基金管理有限公司	上海	30000 万元人民币	上海	基金管理	60.00		购买
8.1	万家共赢资产管理有限公司	上海	10600 万元人民币	上海	资产管理		71.72	购买
8.2	万家财富基金销售（天津）有限公司	天津	2000 万元人民币	天津	金融		100.00	购买

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
不适用

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

公司对担任结构化主体的管理人或持有产品份额的结构化主体，综合考虑公司拥有的投资决策权、可变回报的敞口及运用投资决策权影响可变回报等因素。若本公司通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本公司对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本公司认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

纳入合并范围的结构化主体如下所示：

2025年12月31日，纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体共64个，合并的结构化主体的总资产为人民币10,614,426,303.07元。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
中泰期货	36.90	31,566,052.79		972,836,906.39
中泰资管	40.00	57,547,319.33		392,067,284.54
万家基金	40.00	152,741,246.99		1,074,259,398.50

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
中泰期货	44,973,720,238.18	225,086,271.52	45,198,806,509.70	42,494,859,123.93	67,697,324.42	42,562,556,448.35	33,576,680,656.40	180,459,409.89	33,757,140,066.29	31,161,838,507.49	43,996,913.31	31,205,835,420.80
中泰资管	1,198,592,376.82	193,619,562.40	1,392,211,939.22	398,525,522.31	13,518,205.55	412,043,727.86	1,029,914,617.90	168,011,322.99	1,197,925,940.89	340,842,729.70	20,783,298.16	361,626,027.86
万家基金	4,263,549,770.42	382,197,207.59	4,645,746,978.01	1,850,679,535.23	29,206,874.49	1,879,886,409.72	3,494,501,425.54	417,758,539.55	3,912,259,965.09	1,462,070,092.16	59,501,629.47	1,521,571,721.63

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
中泰期货	694,369,428.81	85,539,526.77	84,945,415.86	-2,244,390,590.99	649,349,413.82	4,529,834.45	5,040,532.93	1,882,638,880.38
中泰资管	590,340,712.50	143,868,298.33	143,868,298.33	-75,882,732.68	463,263,245.14	47,670,895.87	47,670,895.87	92,340,986.13
万家基金	2,075,318,048.78	375,172,324.83	375,172,324.83	-229,264,704.61	1,779,429,501.87	326,780,272.22	326,780,272.22	115,465,992.61

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	401,261,463.87	429,675,493.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	9,504,773.83	1,996,601.43
--其他综合收益	-27,179,133.03	-8,456,017.04
--综合收益总额	-17,674,359.20	-6,459,415.61

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要为本公司发起设立的资产管理计划，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。本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。

期末，本公司在上述结构化主体中的投资之账面价值 17.71 亿元，未纳入合并范围的结构化主体的利益均为交易性金融资产。上述结构化主体的最大损失敞口与其账面价值相近。

6、其他

适用 不适用

2025 年 10 月，中泰国际子公司中泰国际财务（英属维尔京群岛）有限公司发行本金总额为 1 亿美元的永续债券。

本公司管理层根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《永续债相关会计处理的规定》相关要求，分类为权益工具，在合并财务报表中确认为少数股东权益。

十二、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	2,396,028.00			2,396,028.00			与收益相关
合计	2,396,028.00			2,396,028.00			/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	81,366,517.58	78,318,207.28
合计	81,366,517.58	78,318,207.28

其他说明：
政府补助基本情况

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政扶持资金	73,040,000.00	其他收益	73,040,000.00
财政补贴	6,408,019.72	其他收益	6,408,019.72
政府奖励款	918,497.86	其他收益	918,497.86
金融机构落户奖励	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
合计	81,366,517.58		81,366,517.58

十三、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

与金融工具相关的风险情况请参见本节“十九、风险管理”。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十四、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	2,156,564,248.21	31,538,211,096.44	10,134,250,690.65	43,829,026,035.30
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,156,564,248.21	31,538,211,096.44	10,134,250,690.65	43,829,026,035.30
（1）债务工具投资		22,218,793,041.91	2,132,545,926.08	24,351,338,967.99
（2）权益工具投资	2,156,564,248.21	9,319,418,054.53	8,001,704,764.57	19,477,687,067.31
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资		25,013,782,561.78		25,013,782,561.78
（三）其他权益工具投资	5,732,955,164.70	2,993,286,209.73	373,825,857.21	9,100,067,231.64
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）衍生金融资产	23,901,387.50	56,193,885.48	2,665,147.53	82,760,420.51
持续以公允价值计量的资产总额	7,913,420,800.41	59,601,473,753.43	10,510,741,695.39	78,025,636,249.23
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				

(七) 衍生金融负债	86,210,712.00	137,579,137.94	41,725,233.24	265,515,083.18
持续以公允价值计量的负债总额	86,210,712.00	137,579,137.94	41,725,233.24	265,515,083.18
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 不适用

输入值是在计量日能够取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

√适用 不适用

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。

持续第二层次公允价值计量项目估值通常依据相关报价机构在形成报价过程中能反映市场状况的可观察输入值确定，如相关债券登记结算机构估值系统报价、相关交易所报价计算的相关权益证券回报来确定可观察输入值。

对于不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值和市盈率等估值参数。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。

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

√适用 不适用

公司对于限售股票、非上市股权投资、理财产品及部分衍生金融工具等无可观察输入值的投资，采用适当的估值技术或输入值确定其公允价值，估值方法包括期权定价模型、市场法、收益法、成本法等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观察输入值，因此公司将其分为第三层次。不可观察输入值包括流动性折扣等。持续第三层次公允价值计量的金融工具对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	其他增加	转入第三层级	转出第三层级	当期利得或损失总额		购买、发行、出售、结算				期末余额
					计入当期损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	
交易性金融资产	8,783,325,692.53		16,008,884.57	72,566,667.48	-336,711,079.24		17,009,277,210.57		15,265,083,350.30		10,134,250,690.65
其他权益工具投资	376,131,414.67					13,226,590.40	18,586,736.23		34,118,884.09		373,825,857.21
衍生金融负债	196,530,619.77				-82,822,232.30		45,978,202.58		117,961,356.81		41,725,233.24
衍生金融资产							2,665,147.53				2,665,147.53

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

√适用 □不适用

限售股解禁后由第三层次转换为第一层次。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、债权投资、存出保证金、其他资产（金融资产）、短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、代理承销证券款、应付款项、长期借款、其他负债（金融负债）等。

下表列示了本公司应付债券的账面价值以及相应的公允价值：

单位：元 币种：人民币

项目	期末		期末公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	47,297,944,398.58	47,595,281,650.26		47,595,281,650.26	

(续上表)

项目	期初		期初公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	47,116,151,400.48	46,907,665,457.22	46,907,665,457.22		

9、其他

□适用 √不适用

十五、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
枣庄矿业(集团)有限责任公司	枣庄市薛城区	国有企业	2,047,726.53	33.25	33.25

本企业的母公司情况的说明：

截至期末，枣矿集团直接持有公司有表决权股份占公司总股份的 33.25%，与其一致行动人新汶矿业集团有限责任公司合计持有公司有表决权股份占公司总股份的 36.31%，为本公司的母公司，枣矿集团为山能集团的控股子公司，山能集团由山东省国资委控制。

本企业最终控制方是山东省国资委。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司子公司情况参见本节“十一、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业参见本节“十一、在其他主体中的权益 3、在合营企业或联营企业中的权益”相关内容。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
山东未来产业科技成果转化基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	联营企业
嘉兴蓝箭中泰股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
青岛中泰海控新旧动能转换股权投资企业（有限合伙）	联营企业
中泰威智（枣庄）新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
济南中泰融担道禾股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
山东交易市场清算所有限公司	联营企业
济南历城区中泰同信股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
烟台国丰芝财中泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
德州金服中泰新动能创业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
扬市中泰美达股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
济南市中泰空天创业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
渭南中泰产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
荣成中泰蓝润新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
上海中泰鑫兴壹号私募基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
青岛中泰年羽创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
蚌埠中泰成长四号股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
枣庄市中泰绿色创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
山东中泰天使创业投资基金企业（有限合伙）	联营企业
深圳市沧金投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
枣庄市中泰空天创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
济南中泰交产空天股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
莱阳市中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
渭南中泰绿色发展股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
滨州财金中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业

蚌埠中泰成长一号企业管理合伙企业（有限合伙）	联营企业
青岛中泰偕行创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东发展投资控股集团有限公司	公司董事的近亲属担任高管的公司
深圳市金证科技股份有限公司	公司董事的近亲属担任高管的公司
通裕重工股份有限公司	公司董事的近亲属担任董事的公司
青岛银行股份有限公司	公司高管的近亲属担任高管的公司
山东能源集团有限公司	控股股东的母公司
新汶矿业集团有限责任公司	控股股东的一致行动人
山东省金融资产管理股份有限公司	控股股东的董事担任董事的公司
山东省鲁信投资控股集团有限公司	控股股东的已卸任董事担任高管的公司
济南农村商业银行股份有限公司	控股股东的已卸任董事担任董事的公司
山东省国际信托股份有限公司	控股股东的已卸任董事担任董事的公司
兖矿集团（香港）有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团财务有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
兖矿能源集团股份有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
兖矿资本管理有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
兖矿东华集团有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团资本管理有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东融裕金谷创业投资有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
淄博矿业集团有限责任公司	控股股东的母公司控制的其他公司
上海中期期货股份有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东玻纤集团股份有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
中垠物产有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源（海南）智慧国际科技有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山能（青岛）智慧产业科技有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
兖矿能源集团国际贸易有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
青岛中兖贸易有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
新矿国际贸易有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团建工集团有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东物泊科技有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
上期资本管理有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团国际贸易发展有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团装备制造（集团）有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源集团煤炭营销有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
淄博齐翔腾达化工股份有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山能智慧供应链管理（海南）有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东能源招标有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
淄博齐翔石油化工有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
西安鲁汇贸易有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司
山东纵横易购产业互联网有限公司	控股股东的母公司控制的其他公司

青岛惠城环保科技集团股份有限公司	控股股东母公司的董事担任独立董事的公司
北京燕京啤酒股份有限公司	控股股东母公司的董事担任独立董事的公司
莱芜钢铁集团有限公司	持股 5% 以上的股东
山东钢铁集团有限公司	持股 5% 以上股东的母公司
山钢产城融合发展（山东）有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山钢资本控股（深圳）有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山钢金控资产管理（深圳）有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东钢铁集团财务有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山钢国际融资租赁（山东）有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东钢铁集团日照有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东鲁冶项目管理有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东钢铁集团房地产有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东金岭铁矿有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东钢铁股份有限公司	持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
莱商银行股份有限公司	持股 5% 以上股东的高管担任董事的公司
齐河众鑫投资有限公司	公司原董事控制的公司
济南灏兴投资管理有限公司	公司原董事控制的公司
永锋集团有限公司	公司原董事控制的公司
山东永通实业有限公司	公司原董事控制的公司
齐河永通供热有限公司	公司原董事控制的公司
山东永锋国际贸易有限公司	公司原董事控制的公司
德州银行股份有限公司	公司原董事担任董事的公司
华鲁控股集团有限公司	公司原董事担任董事的公司
济南高新财金投资有限公司	公司董事的近亲属曾担任高管的公司
济南西城投资开发集团有限公司	公司原监事曾任董事的公司
济南城市建设集团有限公司	公司原监事曾任董事的公司
山东海运股份有限公司	公司原监事担任董事的公司
民生证券股份有限公司	公司原监事曾任董事的公司
鲁信创业投资集团股份有限公司	公司原监事担任董事的公司
山东省信用增进投资股份有限公司	公司原监事曾任董事的公司
鲁信科技股份有限公司	公司原监事曾任董事的公司
山东文旅集团创业投资有限公司	公司原监事曾任董事的公司
恒丰银行股份有限公司	公司原监事担任非执行董事的公司
山东高速集团有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司
山东高速集团有限公司及下属子公司	原持股 5% 以上股东的母公司及下属子公司
山东高速德建集团德州幕墙工程有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速路桥集团股份有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
威海银行股份有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速股份有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速沥青有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速信联科技股份有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东高速服务开发集团有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山高供应链（济南）有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东通达金融租赁有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
德州润德混凝土有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司
山东通汇嘉泰融资租赁有限公司	原持股 5% 以上股东的母公司控制的其他公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
山东高速服务开发集团有限公司	房屋			2,733,252.10	263,781.08			2,733,252.10	373,602.91	12,747,854.26	
山能智慧供应链管理（海南）有限公司	房屋			428,577.25	36,483.97			428,168.81	52,511.17	1,670,619.41	
莱商银行股份有限公司	房屋			979,809.52	87,024.93	4,463,583.81					

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方
适用 不适用

本公司作为被担保方
适用 不适用

关联担保情况说明
适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,950.16	1,781.62

(8). 其他关联交易

适用 不适用

①提供代理买卖证券服务、向其收取佣金及手续费并支付客户资金存款利息

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	本期发生额	
	资金余额	佣金总额	利息支出
山东高速集团有限公司	61,169,834.85	256,955.54	17,363.48
山东发展投资控股集团有限公司	9,002,502.88	4,799.40	2,399.62
山东未来产业科技成果转化基金合伙企业（有限合伙）	5,870,271.79		3,150.97
兖矿集团（香港）有限公司	3,621,896.12	28,020.75	
公司董事及高级管理人员的近亲属	1,154,722.20	5,395.71	87.64
公司董事及高级管理人员	913,280.33	4,256.53	741.56
持股 5%以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	600,417.33	100,555.14	140.58
山东能源集团财务有限公司	356,684.70		1,569.67
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	227,272.15		59.89
持股 5%以上股东的母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	175,269.89	5,282.93	226.48
持股 5%以上股东已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	92,568.60	4,128.91	60.27
公司已卸任董事及高级管理人员的近亲属	51,777.03	630.60	33.19
公司已卸任监事的近亲属	37,291.95	11,372.40	96.84

控股股东董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	29,639.34	1,000.45	13.38
持股 5% 以上股东已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	19,786.76	12,618.45	21.09
控股股东母公司的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	11,566.62	6,165.37	185.41
持股 5% 以上股东的母公司的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	10,080.92	17,002.95	180.49
持股 5% 以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	6,514.51	53,748.38	36.13
莱芜钢铁集团有限公司	5,266.43		3.79
山钢产城融合发展（山东）有限公司	5,186.80		3.73
山东能源集团有限公司	3,588.46	18,639.00	20,713.95
公司已卸任的监事	2,084.91	2,420.92	243.54
持股 5% 以上股东的母公司已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	1,715.33	899.19	14.28
控股股东母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	1,615.38	9,856.40	144.50
兖矿能源集团股份有限公司	1,398.56		4,258.95
兖矿资本管理有限公司	857.41		336.16
兖矿东华集团有限公司	749.00		0.52
山东能源集团资本管理有限公司	505.47	29,831.42	3,542.06
山东融裕金谷创业投资有限公司	338.63		0.23
山东省金融资产管理股份有限公司	329.11	136,671.30	167,937.28
公司已卸任的董事及高级管理人员	301.82		0.22
淄博矿业集团有限责任公司	217.84		0.16
持股 5% 以上股东的母公司已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	156.65	165.97	0.12
山东钢铁集团有限公司	83.61	234,122.45	6,810.72
上海中期期货股份有限公司	56.37		56.37
山东玻纤集团股份有限公司	52.89		0.04
山钢资本控股（深圳）有限公司	41.67	8,033.66	833.41
控股股东已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	33.02	1,308.36	1.29
控股股东已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	20.84	11,662.56	28.96
德州润德混凝土有限公司	10.04		
山东高速德建集团德州幕墙工程有限公司	3.03		
山东高速路桥集团股份有限公司	0.66		
山钢金控资产管理（深圳）有限公司	0.04		
山东钢铁集团财务有限公司			0.06
威海银行股份有限公司			1,332.16
山东省国际信托股份有限公司	不适用	735,460.65	76,695.66
山东省鲁信投资控股集团有限公司	不适用	30,001.64	39.37
山东省信用增进投资股份有限公司	不适用	2,279.79	76.03
鲁信科技股份有限公司	不适用	3,970.41	5,741.68
山东文旅集团创业投资有限公司	不适用	649.09	69.89
合计	83,375,991.94	1,737,906.32	315,251.82

(续上表)

关联方	期初余额	上期发生额	
	资金余额	佣金总额	利息支出
山东省国际信托股份有限公司	318,906,191.74	1,348,580.21	354,337.62
鲁信科技股份有限公司	43,522,344.50	10,904.69	8,584.97
山东能源集团有限公司	27,889,481.26	80,729.47	161,382.72
山东钢铁集团有限公司	13,929,273.35	261,874.33	33,579.46
兖矿集团（香港）有限公司	6,216,145.19	65,141.90	
山东未来产业科技成果转化基金合伙企业（有限合伙）	3,453,094.62		1,930.40
公司董事、监事及高级管理人员	1,009,650.28	8,897.87	709.63
持股 5% 以上股东的母公司的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	744,165.03	18,054.26	569.23
公司董事、监事及高级管理人员的近亲属	241,450.13	9,330.41	756.12
持股 5% 以上股东的母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	155,793.94	9,417.04	268.85
控股股东董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	136,538.36	11,690.37	274.87
持股 5% 以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	125,342.94	91,542.62	535.00
山东高速集团有限公司	32,500.80		92,642.11
控股股东母公司的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	22,227.56	6,945.95	159.35
控股股东母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	21,641.18	8,962.58	499.24
持股 5% 以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	14,588.04	106,450.19	90.42
山东省鲁信投资控股集团有限公司	10,531.70	16,645.38	9,619.69
兖矿能源集团股份有限公司	7,527.05		7,729.33
莱芜钢铁集团有限公司	5,262.64		9.31
山东钢铁集团房地产有限公司	5,183.07		9.16
山东省金融资产管理股份有限公司	3,482.15	71,957.90	126,974.81
兖矿资本管理有限公司	1,096.51	796.36	916.52
兖矿东华集团有限公司	748.48		1.31
控股股东已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	606.60	1,951.14	75.33
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	512.16		1,878.71
山东融裕金谷创业投资有限公司	338.40		0.59
山东能源集团资本管理有限公司	333.51	45,034.83	9,247.16
山钢资本控股（深圳）有限公司	292.26	64,324.21	6,628.67
淄博矿业集团有限责任公司	217.68		217.86
山东省信用增进投资股份有限公司	190.03	598.75	190.44
上海中期期货股份有限公司	111.19		111.19
山东玻纤集团股份有限公司	52.85		0.11
德州润德混凝土有限公司	10.04		0.02
山东高速德建集团德州幕墙工程有限公司	3.03		
山东高速路桥集团股份有限公司	0.66	4,991.01	4,388.72
山东钢铁集团财务有限公司	0.12		

山钢金控资产管理（深圳）有限公司	0.04		
山东文旅集团创业投资有限公司		4,128.22	1,372.84
新汶矿业集团有限责任公司		3,496.13	
山东金岭铁矿有限公司			0.02
淄博齐翔石油化工集团有限公司			2.49
威海市商业银行股份有限公司			3,337.18
持股 5%以上股东的母公司已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员			0.02
持股 5%以上股东的母公司已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属		44.65	0.32
公司已卸任董事、监事及高级管理人员的近亲属		12,774.78	185.36
控股股东母公司已卸任的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员		43.67	
控股股东已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属		2,780.29	23.27
济南西城投资开发集团有限公司	不适用		18,860.84
齐河众鑫投资有限公司	不适用		1,160.56
德州银行股份有限公司	不适用	2,732.67	3,456.72
济南灏兴投资管理有限公司	不适用	8,751.61	1,440.90
永锋集团有限公司	不适用		2.21
合计	416,456,929.09	2,279,573.49	854,161.65

②提供期货交易服务收入

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	本期发生额
	资金余额	佣金总额
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	9,621,840.36	126,952.88
中垠物产有限公司	3,342,585.03	23,559.52
山东能源（海南）智慧国际科技有限公司	2,685.49	
山能（青岛）智慧产业科技有限公司	2,006.29	
兖矿能源集团国际贸易有限公司	1,784.01	6,033.05
公司已卸任监事的近亲属	209.19	
青岛中兖贸易有限公司	2.83	
合计	12,971,113.20	156,545.45

（续上表）

关联方	期初余额	上期发生额
	资金余额	佣金总额
中垠物产有限公司	42,361.41	9,389.15
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	32,584.64	92,124.63
山东能源（海南）智慧国际科技有限公司	2,685.49	
兖矿能源集团国际贸易有限公司	1,100.00	
公司董事、监事及高级管理人员的近亲属	209.19	
山能（青岛）智慧产业科技有限公司	5.51	28,470.19
青岛中兖贸易有限公司	2.83	5.00
山东永通实业有限公司	不适用	141,720.57
合计	78,949.07	271,709.54

③与关联方发生的财务顾问费、席位佣金费、承销费及其他

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新矿国际贸易有限公司	销售现货的收入	26,870,843.82	47,117,064.67
深圳市金证科技股份有限公司	外包服务费	20,367,105.86	17,562,978.69
	技术服务费	471,698.11	5,924,528.30
	采购资产	9,211,125.45	12,841,592.94
山能（青岛）智慧产业科技有限公司	采购现货的成本	8,283,440.71	17,351,872.57
	销售现货的收入	7,821,366.37	5,403,950.44
济南中泰交产空天股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	2,485,578.08	
嘉兴蓝箭中泰股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	2,358,490.57	2,358,490.56
山东能源集团有限公司	承销收入	2,175,825.46	2,163,089.62
兖矿能源集团股份有限公司	财务顾问收入	1,886,792.45	
	承销收入	131,890.53	131,890.53
山东钢铁集团有限公司	财务顾问收入	601,121.97	918,106.36
	承销收入	797,504.91	
青岛中泰海控新旧动能转换股权投资企业（有限合伙）	管理费收入	1,056,603.75	1,056,603.75
山东海运股份有限公司	承销收入	1,018,867.92	2,830.19
	财务顾问收入		188,679.25
恒丰银行股份有限公司	透支承诺费	799,266.25	169,811.32
	承销收入		16,839.62
山东能源集团建工集团有限公司	承销收入	996,219.95	176,886.79
山东高速服务开发集团有限公司	物业、餐费	844,374.82	
山东省鲁信投资控股集团有限公司	承销收入	865,242.14	2,409,741.51
民生证券股份有限公司	客户维护费	764,601.62	1,063,936.29
	咨询费		37,735.85
	销售服务费		5,453.27
山东发展投资控股集团有限公司	承销收入	744,246.36	649,631.48
山东中泰齐东世华节能投资中心（有限合伙）	管理费收入	610,494.87	660,070.70
莱阳市中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	548,008.38	
新汶矿业集团有限责任公司	承销收入	544,811.32	181,603.77
山东省金融资产管理股份有限公司	承销收入	490,471.70	405,327.04
中泰威智（枣庄）新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入	471,698.11	471,698.11
济南中泰融担道采股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	425,519.25	2,183,018.87
山东交易市场清算所有限公司	租赁收入	292,452.83	
济南历城区中泰同信股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	284,508.81	471,698.10
烟台国丰芝财中泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入	264,150.95	264,150.95
德州金服中泰新动能创业投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入	254,716.98	254,716.98
山东物泊科技有限公司	运输费用	231,653.82	

扬中市中泰美达股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	218,867.92	218,867.92
山东高速集团有限公司及下属子公司	通行费	212,388.16	215,018.94
济南市中泰空天创业投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入	204,402.51	
渭南中泰产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	186,792.47	194,468.86
荣成中泰蓝润新旧动能转换股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入	156,306.54	1,391,509.43
上海中泰鑫兴壹号私募基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入	141,509.43	141,509.43
通裕重工股份有限公司	财务顾问收入	141,509.43	
渭南中泰绿色发展股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	105,738.99	
济南农村商业银行股份有限公司	其他业务收入	94,339.62	94,339.62
莱商银行股份有限公司	其他业务收入	89,216.47	
山东高速集团有限公司	承销收入	86,197.53	214,142.35
青岛中泰年羽创业投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	72,508.87	117,995.28
蚌埠中泰成长四号股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	69,785.47	636,792.44
枣庄市中泰绿色创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费收入	44,351.65	
山东通达金融租赁有限公司	其他业务收入	9,433.96	61,320.75
上期资本管理有限公司	场外期权投资收益	-24,000.00	
山东能源集团国际贸易发展有限公司	场外期权投资收益	-325,600.00	
山东钢铁集团日照有限公司	采购现货的成本		18,394,074.02
西安鲁汇贸易有限公司	采购现货的成本		6,825,854.87
济南西城投资开发集团有限公司	承销收入		3,400,943.40
山高供应链（济南）有限公司	采购现货的成本		2,740,299.34
兖矿能源集团国际贸易有限公司	场外期权投资收益		1,611,921.58
莱芜钢铁集团有限公司	采购现货的成本		1,309,743.44
滨州财金中泰创业投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入		964,073.41
济南高新财金投资有限公司	承销收入		495,283.02
蚌埠中泰成长一号企业管理合伙企业（有限合伙）	管理费收入		324,211.67
华鲁控股集团有限公司	承销收入		283,018.87
青岛中泰偕行创业投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入		234,169.04
山东高速路桥集团股份有限公司	财务顾问收入		169,811.32
齐河永通供热有限公司	取暖降温费		7,996.33
山东永锋国际贸易有限公司	场外期权投资收益		-2,125,960.00
合计		96,454,443.14	160,365,403.85

注：公司与恒丰银行股份有限公司签订《金融机构客户日间账户透支业务合同》，恒丰银行股份有限公司为本公司提供金融机构客户日间账户透支服务，透支额度为人民币 500,000,000.00

元，透支额度有效期限自 2025 年 3 月 7 日至 2026 年 3 月 7 日，透支金额限当日日间使用，于恒丰银行股份有限公司营业时间结束之前将该日还款资金转入透支账户。

④申购关联方发行的票据、基金产品、债券及产生的投资收益、利息收入等

A. 申购关联方发行的票据、基金产品、债券

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	期初余额
山东通汇嘉泰融资租赁有限公司	448,958,406.00	
青岛银行股份有限公司	230,418,975.34	
山东高速股份有限公司	186,955,840.50	59,572,178.52
山东高速集团有限公司	142,438,163.15	111,762,272.73
山东能源集团有限公司	72,503,772.49	73,258,442.61
山东省金融资产管理股份有限公司	39,661,427.86	72,494,168.08
山东发展投资控股集团有限公司	20,194,509.99	
山钢国际融资租赁（山东）有限公司	8,124,900.00	
恒丰银行股份有限公司		485,582,373.20
山东钢铁集团有限公司		256,289,825.99
民生证券股份有限公司		183,129,287.64
山东能源集团建工集团有限公司		51,193,216.28
山东省鲁信投资控股集团有限公司		41,076,165.42
兖矿能源集团股份有限公司		30,915,403.97
山东能源集团装备制造（集团）有限公司		20,314,960.20
青岛惠城环保科技集团股份有限公司		1,336,160.00
合计	1,149,255,995.33	1,386,924,454.64

B. 申购关联方发行的票据、基金产品产生的投资收益

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
恒丰银行股份有限公司	14,123,196.61	-38,968.41
青岛惠城环保科技集团股份有限公司	3,088,162.03	808,012.41
山东高速集团有限公司	2,635,932.18	485,984.75
山东钢铁集团有限公司	652,459.06	
山钢国际融资租赁（山东）有限公司	258,272.82	
山东能源集团装备制造（集团）有限公司	175,120.73	
山东通汇嘉泰融资租赁有限公司	149,940.94	
山东能源集团建工集团有限公司	144,441.49	
山东能源集团煤炭营销有限公司	124,166.65	
民生证券股份有限公司	65,138.70	
威海银行股份有限公司	18,246.58	
山东高速沥青有限公司	10,937.54	
北京燕京啤酒股份有限公司	2,680.91	2,192.28
淄博齐翔腾达化工股份有限公司	2,490.76	-113,901.91
兖矿能源集团股份有限公司	-15.51	293,556.43
山东钢铁集团日照有限公司	-2,762.36	
山东省金融资产管理股份有限公司		636,299.90
山东能源集团有限公司		431,737.69
济南城市建设集团有限公司		198,100.00

华鲁控股集团有限公司		80,993.24
深圳市金证科技股份有限公司		2,788.01
鲁信创业投资集团股份有限公司		1,239.56
山东钢铁股份有限公司		-72.00
山东高速股份有限公司		-2,005.52
山东玻纤集团股份有限公司		-2,245.86
山东高速路桥集团股份有限公司		-439,084.82
合计	21,448,409.13	2,344,625.75

C. 申购关联方发行的债券产生的利息收入

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
恒丰银行股份有限公司	8,441,161.69	13,650,000.00
山东高速股份有限公司	8,053,482.36	
山东钢铁集团有限公司	6,177,990.86	1,834,214.08
山东高速集团有限公司	1,883,985.85	223,848.76
民生证券股份有限公司	1,865,713.28	2,316,797.23
山东能源集团有限公司	1,828,435.49	1,201,877.27
山东能源集团建工集团有限公司	1,645,478.12	2,100,000.00
山东省鲁信投资控股集团有限公司	694,245.92	1,400,000.00
兖矿能源集团股份有限公司	589,098.37	280,025.73
山东省金融资产管理股份有限公司	508,355.12	3,224,314.45
山东能源集团装备制造（集团）有限公司	466,026.75	738,301.36
山东发展投资控股集团有限公司	231,891.10	
山东省信用增进投资股份有限公司	96,573.74	
山钢资本控股（深圳）有限公司		936,575.00
合计	32,482,438.65	27,905,953.88

⑤ 关联方申购本公司发行的收益凭证及向关联方支付的利息

A. 关联方申购本公司发行的收益凭证

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	期初余额
山东能源集团资本管理有限公司	133,531,026.19	
合计	133,531,026.19	

B. 向关联方支付的利息

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
山东能源集团资本管理有限公司	509,404.43	860,276.27
持股 5% 以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属		18,523.50
合计	509,404.43	878,799.77

⑥ 存放关联方款项及产生的利息收入

A. 存放关联方款项余额

单位：元 币种：人民币

关联方	期末余额	期初余额
-----	------	------

莱商银行股份有限公司	380,033,574.63	540,247,125.03
恒丰银行股份有限公司	766,664.47	183,091.81
青岛银行股份有限公司	71,425.34	
合计	380,871,664.44	540,430,216.84

B.存放关联方款项产生利息收入

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
莱商银行股份有限公司	14,550,406.27	20,808,609.56
恒丰银行股份有限公司	1,184,572.66	8,828,879.55
青岛银行股份有限公司	656.09	
合计	15,735,635.02	29,637,489.11

C.存放关联方款项产生手续费支出

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
莱商银行股份有限公司	2,197.00	10.00
恒丰银行股份有限公司	1,000.00	200.00
青岛银行股份有限公司	200.00	
合计	3,397.00	210.00

⑦对关联方代销金融产品收入

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
公司董事及高级管理人员	28,517.95	13,514.91
公司已卸任的监事	18,871.93	
持股 5%以上股东的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	4,617.42	3,008.62
威海银行股份有限公司	2,830.19	
控股股东母公司的董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员	60.38	2.36
持股 5%以上股东已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	3.77	
持股 5%以上股东的母公司已卸任董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属	0.71	
兖矿资本管理有限公司		2,830.19
公司董事、监事及高级管理人员的近亲属		3,471.70
德州银行股份有限公司		3,773.58
上海中期期货股份有限公司		943.40
持股 5%以上股东的母公司董事、监事、高级管理人员及其他关键管理人员的近亲属		2,132.13
合计	54,902.35	29,676.89

⑧向关联方投资收到的分红

单位：元 币种：人民币

关联方	本期发生额	上期发生额
山东高速信联科技股份有限公司	493,218.87	140,156.31

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	青岛中泰海控新旧动能转换股权投资企业(有限合伙)	3,381,479.45	736,591.78	2,261,479.45	284,295.89
应收款项	山东中泰齐东世华节能投资中心(有限合伙)	2,749,983.14	1,014,968.16	2,102,858.58	456,322.22
应收款项	烟台国丰芝财中泰股权投资基金合伙企业(有限合伙)	560,000.00	70,000.00	280,000.00	14,000.00
应收款项	渭南中泰产业发展股权投资合伙企业(有限合伙)	404,136.99	51,127.40	206,136.99	10,306.85
应收款项	枣庄市中泰绿色创新创业投资基金合伙企业(有限合伙)	47,012.77	2,350.64		
应收款项	新矿国际贸易有限公司			5,100,255.97	255,012.80
应收款项	山东海运股份有限公司			100,000.00	5,000.00
其他应收款	蚌埠中泰成长四号股权投资合伙企业(有限合伙)	248,141.00	49,628.20	248,141.00	12,407.05
其他应收款	山东高速服务开发集团有限公司	99,862.00	39,944.80	99,862.00	19,972.40
其他应收款	山东能源招标有限公司	54,400.00	3,260.00	161,000.00	8,050.00
其他应收款	山东中泰天使创业投资基金企业(有限合伙)	50,000.00	7,000.00	30,000.00	1,500.00
其他应收款	深圳市沧金投资合伙企业(有限合伙)	40,000.00	20,000.00	20,000.00	18,000.00
其他应收款	山东未来产业科技成果转化基金合伙企业(有限合伙)	10,000.00	500.00		
其他应收款	山东鲁冶项目管理有限公司	10,000.00	500.00		
其他应收款	山东纵横易购产业互联网有限公司			2,000.00	635.00
其他应收款	山东高速信联科技股份有限公司			1,000.00	200.00
预付款项	枣庄市中泰空天创业投资合伙企业(有限合伙)	11,200,000.00			
预付款项	深圳市金证科技股份有限公司	8,627,057.49		9,765,029.74	
预付款项	恒丰银行股份有限公司	159,853.25			
预付款项	山东高速信联科技股份有限公司	36,146.21		36,141.19	
预付款项	山东钢铁集团日照有限公司	35,191.11		35,191.11	
预付款项	山东物泊科技有限公司	18,346.18			

预付款项	莱芜钢铁集团有限公司	6,681.08		6,681.08	
------	------------	----------	--	----------	--

(2). 应付项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付款项	民生证券股份有限公司		765,878.47
其他负债	深圳市金证科技股份有限公司	9,913,446.24	7,717,951.00
租赁负债	山东高速服务开发集团有限公司	5,883,325.11	8,616,577.21
租赁负债	山能智慧供应链管理(海南)有限公司	967,747.16	1,417,324.41
租赁负债	莱商银行股份有限公司	979,809.52	

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十六、 股份支付

1、 各项权益工具

(7). 明细情况

适用 不适用

(8). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十七、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同

单位：元 币种：人民币

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	期初余额
对外投资承诺	1,395,774,500.00	576,550,000.00

根据公司之子公司中泰资本与山东财金科技创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）、山东省新动能基金管理有限公司等各方签订的山东省中泰财金中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）合伙协议，中泰资本承诺出资 20,000 万元，截至本期末，中泰资本已缴付基金出资款项 1,400 万元，剩余出资尚未缴付。

根据公司之子公司中泰资本与德州市国融资产运营有限公司、德州德达投资有限公司等各方签订的德州金服中泰新动能创业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议，中泰资本承诺出资 4,000 万元，截至本期末，中泰资本已缴付基金出资款项 360 万元，剩余出资尚未缴付。

根据公司之子公司中泰资本与上海屯利实业集团有限公司签订的上海中泰鑫兴壹号私募基金合伙企业（有限合伙）合伙协议，中泰资本承诺出资 2,000 万元，截至本期末，中泰资本已缴付基金出资款项 200 万元，剩余出资尚未缴付。

根据公司之子公司中泰资本与江苏苏美达资本控股有限公司、扬中市金控投资管理有限公司等各方签订的扬中市中泰美达股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议，中泰资本承诺出资 2,200 万元，截至本期末，中泰资本已缴付基金出资款项 440 万元，剩余出资尚未缴付。

根据公司之子公司中泰资本与山东省融担投资管理有限公司、以萨技术股份有限公司等各方签订的济南中泰融担道禾股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议，中泰资本承诺出资 7,279.95 万元，截至本期末，中泰资本已缴付基金出资款项 1,282.5 万元，剩余出资尚未缴付。

根据公司之子公司中泰资本与渭南市工业倍增发展基金（有限合伙）、渭南市产业投资基金管理有限公司签订的渭南中泰产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议，中泰资本承诺出资 20,000 万元，截至本期末，中泰资本已缴付基金出资款项 220 万元，剩余出资尚未缴付。

根据公司之子公司中泰资本与渭南市农业投资集团有限公司签订的渭南中泰绿色发展股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议，中泰资本承诺出资 6,000 万元，截至本期末，中泰资本已缴付基金出资款项 200 万元，剩余出资尚未缴付。

根据公司之子公司中泰资本与产投动能（枣庄）产业投资合伙企业（有限合伙）、枣庄市产兴股权投资基金合伙企业（有限合伙）签订的枣庄市中泰绿色创新创业投资基金合伙企业（有限

合伙) 合伙协议, 中泰资本承诺出资 20,000 万元, 截至本期末, 中泰资本已缴付基金出资款项 200 万元, 剩余出资尚未缴付。

根据公司之子公司中泰资本与枣庄薛城区经开产业投资合伙企业(有限合伙)、枣庄市产兴股权投资基金合伙企业(有限合伙)签订的枣庄市中泰空天创业投资合伙企业(有限合伙)合伙协议, 中泰资本承诺出资 2,800 万元, 截至本期末, 中泰资本已缴付基金出资款项 1,400 万元, 剩余出资尚未缴付。

根据公司之子公司中泰资本与东营市东凯产业投资管理有限公司签订的东营市中泰东凯创业投资合伙企业(有限合伙)合伙协议, 中泰资本承诺出资 1,000 万元, 截至本期末, 尚未缴付出资。

根据公司之子公司中泰资本与青岛金家岭财金投资有限公司签订的青岛崂山中泰战略新兴产业投资基金合伙企业(有限合伙)合伙协议, 中泰资本承诺出资 60,000 万元, 截至本期末, 尚未缴付出资。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日, 除上述事项外, 本公司无需要披露的其他重要承诺事项。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

①重要的未决诉讼或仲裁

A.2015 年 5 月 13 日, 子公司中泰金融投资与中国金山实业集团有限公司(中国金石之全资子公司, 以下简称“金山实业”)签订贷款票据买卖协议, 金山实业向中泰金融投资购买由 MagnificentCenturyLimited 发行的有抵押优先贷款票据, 贷款票据面值 1,000.00 万美元, 收购价款为 1,000.00 万美元。2015 年 6 月 30 日, 双方完成贷款票据的交割。该贷款票据于 2015 年 8 月 7 日到期, 票据发行人未能于到期日偿还贷款票据。

金山实业诉请中泰金融投资在上述贷款票据买卖协议中误导原告金山实业, 因此向被告中泰金融投资提出申索, 要求解除贷款票据买卖协议、偿还 1,000.00 万美元并赔偿其他相关损失。截至财务报告报出日, 该案尚在审理中。

B.2020 年 4 月 10 日, 吉林银行股份有限公司(以下简称“吉林银行”)与资产管理人中泰资管及资产托管人南京银行股份有限公司签订《中泰资管 0252 号单一资产管理计划资产管理合同》, 吉林银行以中泰资管未能按约履行资产管理人的责任为由向长春经济技术开发区法院提起诉讼, 请求法院判令中泰资管赔偿吉林银行 60,000,000.00 元, 2022 年 6 月 13 日, 中泰资管收到长春经济技术开发区法院送达的民事起诉状。2024 年 1 月 9 日, 长春经济技术开发区人民法院作出《民事判决书》, 驳回吉林银行股份有限公司的全部诉讼请求。此后, 吉林银行提起上诉, 要求撤销长春经济技术开发区人民法院作出的《民事判决书》, 改判支持吉林银行的全部诉讼请求, 一、二审诉讼费用由中泰资管承担。2025 年 5 月 28 日, 吉林省长春市中级人民法院作出《民事

判决书》，撤销长春经济技术开发区法院（2022）吉 0191 民初 980 号民事判决；被上诉人中泰资管于本判决生效之日起十日内赔偿上诉人吉林银行资金损失 4,200 万元。被上诉人中泰资管在履行完毕赔偿责任后，以实际赔偿金额为限，取得吉林银行在“0252 号单一资产管理计划”就 18 九通 02、18 九通 03 债券重组中应受分配的相应金额资产的权利；驳回上诉人吉林银行的其他诉讼请求。中泰资管向吉林省高级人民法院提出再审申请，2026 年 1 月 13 日，吉林省高级人民法院作出《民事裁定书》，裁定本案由吉林省高级人民法院提审，再审期间，中止原判决的执行。截至财务报告报出日，本案正在再审过程中。

C.2022 年 1 月，公司收到北京金融法院送达的《民事起诉状》，上海君盈资产管理合伙企业（有限合伙）等两千名证券投资者（以下简称“原告”）向法院诉请判令乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称“乐视网”，被告一）向原告支付因虚假陈述引起的投资损失之侵权赔偿款项（含投资差额损失、印花税、佣金、利息），共计人民币 4,571,357,198.00 元，判令除乐视网外包括公司在内的二十名被告对原告的上述损失承担连带赔偿责任。公司为乐视网 2016 年非公开发行股票项目的联席主承销商之一，而非保荐机构。2023 年 9 月 22 日，公司收到北京金融法院送达的（2021）京 74 民初 111 号《民事判决书》，北京金融法院一审判决驳回了原告投资者对公司的诉讼请求。上诉期内，公司收到北京金融法院送达的《民事上诉状》，一审原告提起上诉，请求改判二十二名被上诉人（含公司）对一审被告一乐视网应支付给全体上诉人（一审原告）的虚假陈述侵权赔偿款项承担全额连带赔偿责任。

D.辽宁农村商业银行股份有限公司辽中支行侵权纠纷案（原“沈阳市辽中区农村信用合作联社侵权纠纷案”）。万家共赢作为管理人于 2016 年 4 月设立“万家共赢敦化一号专项资产管理计划”（以下简称“敦化一号”），根据委托人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”）的投资指令进行被动投资。敦化一号于 2016 年 12 月提前终止并完成现状分配和清算，敦化农商行已书面确认。2022 年 6 月 22 日，万家共赢收到辽宁省沈阳市中级人民法院文书，因敦化一号项下票据收益权投资项目与第三方产生纠纷，沈阳市辽中区农村信用合作联社（原“辽中县农村信用合作联社”，以下简称“辽中信用社”）作为原告以侵权纠纷为由，起诉陆某、罗某、敦化农商行、万家共赢及广西横州桂银村镇银行股份有限公司（以下简称“广西桂银”）。本案主要诉讼请求为：1.判令被告陆某、罗某、敦化农商行赔偿原告经济损失人民币 896,267,886.53 元（暂计算至 2023 年 1 月 17 日，自 2023 年 1 月 18 日起，以 280,605,531.74 元为基数，按日万分之五计算至实际给付之日止）；2.判令被告万家共赢、广西桂银对辽中信用社的损失承担赔偿责任。2023 年 8 月 2 日，沈阳市中级人民法院作出《民事裁定书》，认为原告辽中信用社不能证明被骗资金实际损失，要求侵权赔偿缺乏依据，裁定驳回辽中信用社的起诉。辽中信用社不服上述裁定提出上诉，请求撤销上述裁定。辽宁省高级人民法院受理上诉案件，并于 2023 年 12 月 18 日作出《民事裁定书》，裁定撤销沈阳市中级人民法院（2022）辽 01 民初 680 号民事裁定，本案指令沈阳市中级人民法院审理。沈阳市中级人民法院对本案进行重审，辽宁农村商业银行股份有限公司辽中支行（原“辽中信用社”）作为原告以侵权纠纷为由，起诉陆某、罗某、敦化农商行、

万家共赢及广西桂银，主要诉讼请求为：1.判令各被告赔偿原告因虚假资管计划而造成的经济损失人民币 940,723,365.75 元（暂计算至 2023 年 1 月 17 日，即申请人收到最后一笔追赃执行回款日，自 2023 年 1 月 18 日起，以 62,763,836.78 元为基数，按一年期 LPR 计算至实际给付之日止）；2.本案诉讼费、保全费等由各被告承担。截至财务报告报出日，本案正在再审过程中。

E. 张某杰财产损害赔偿纠纷案。2023 年 10 月 30 日，公司收到上海金融法院送达的张某杰诉上海起复投资有限公司（以下简称“起复公司”）等十八名被告（含公司）财产损害赔偿纠纷案起诉状等法律文书。张某杰诉称，2020 年 11 月 30 日，张某杰与上海雷根资产管理有限公司（以下简称“雷根公司”）签署《雷根创新全天候二号私募证券投资基金合同》购买雷根创新全天候二号私募证券投资基金（以下简称“雷根二号私募基金”）进行投资，雷根二号私募基金投向公司托管的起复七号私募基金、起复九号私募基金（该两只基金管理人为起复公司）以及其他证券公司托管的私募基金，后张某杰要求赎回其持有的雷根二号私募基金的投资份额，但未能收到全部赎回款项。主要诉讼请求为：判令起复公司等十五名被告连带赔偿张某杰损失，其中：投资收益损失为投资本金及所得净值基准之和，扣除已分配资金，共计 122,357,560.61 元。利息损失以 122,357,560.61 元为基数、按同期 LPR 四倍、从 2023 年 3 月 2 日计算至实际支付日止，暂计算到起诉日为 7,099,457.57 元，以上合计为 129,457,018.18 元；判令公司等三名被告以上述债务为限，补充赔偿张某杰损失；本案诉讼费、公证费、保全费、保全担保费等由被告共同承担。

张某杰等提出管辖权异议，法院对张某杰等提出的管辖权异议进行了审理并作出生效裁判文书，驳回了张某杰对雷根公司等两名被告的起诉，张某杰针对管辖权异议生效裁判文书提起再审申请。2024 年 11 月 25 日，公司收到法院的《民事裁定书》，法院裁定驳回张某杰的再审申请。

2024 年 5 月 21 日，公司收到法院送达的《追加被告暨变更诉请申请书》，申请人张某杰认为，戴某在本案中起到关键作用，需承担侵犯张某杰财产权利之责任，鉴于其已死亡，不再具有被告资格，申请追加其 2 名法定继承人作为被告参与诉讼，要求其在继承戴某的遗产范围内对案涉债务承担连带清偿责任，其余诉讼请求不变。

2025 年 1 月 9 日，公司收到法院送达《民事判决书》，判决驳回张某杰对包括公司在内的多名被告的全部诉讼请求。2025 年 1 月 24 日，公司收到法院送达的《民事上诉状》，张某杰以包括公司在内的十八名被告为被上诉人向法院提起上诉，本案正在上诉过程中。

F. 开封国投环保科技有限公司侵权责任纠纷案。2024 年 5 月 20 日，公司收到河南省开封市禹王台区人民法院送达的开封国投环保科技有限公司（以下简称“开封国投”）诉公司、上海蕴新私募基金管理有限公司、上海丰投资产管理有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、中国银行股份有限公司 5 名被告侵权责任纠纷案起诉状等法律文书。主要诉讼请求为：1.请求法院判令五名被告共同赔偿原告损失 50,374,422.76 元；2.判令本案诉讼费用由被告承担。2024 年 5 月 27 日，公司根据合同约定对本案提出了管辖权异议，2024 年 9 月 4 日，公司收到河南省开封市禹王台区人民法院送达的民事裁定书，裁定本案移送北京市西城区人民法院审理。2024 年 9 月 13 日，公司收到法院送达的管辖权异议上诉状，上诉人开封国投环保科技有限公司要求撤销上述民事裁

定书，由开封市禹王台区人民法院审理。2024年10月22日，公司收到河南省开封市中级人民法院送达的民事裁定书，驳回上诉，维持原裁定。本案正在一审过程中。

②截至2025年12月31日，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重要或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十八、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

(1) 2026年1月20日，公司完成中泰证券股份有限公司2026年度第一期短期融资券（代码：072610015，简称：26中泰证券CP001）的发行工作，发行规模人民币30亿元，债券期限为184天，债券票面利率为1.70%。

(2) 2026年2月4日，公司完成中泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（代码：244623，简称：26中泰01）的发行工作，发行规模人民币25亿元，债券期限3年，债券票面利率为1.90%。

(3) 2026年3月12日，公司完成中泰证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（代码：244788，简称：26中泰02）的发行工作，发行规模人民币8亿元，债券期限3年，债券票面利率为1.80%。

(4) 2026年3月24日，公司完成中泰证券股份有限公司2026年度第二期短期融资券（代码：072610064，简称：26中泰证券CP002），发行规模人民币20亿元，债券期限为91天，债券票面利率为1.54%。

(5) 2026年1月8日，中泰国际面向专业投资者非公开发行境外债券，发行规模1.40亿港元，债券期限为364天，债券票面利率为1个月HIBOR+2.1%。

(6) 2026年1月8日，中泰国际面向专业投资者非公开发行境外债券，发行规模2,096.20万美元，债券期限为364天，债券票面利率为5.2%。

(7) 2026年3月27日，中泰国际面向专业投资者非公开发行境外债券，发行规模3270万美元，债券期限为364天，债券票面利率为5%。

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	395,917,049.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	—

2026年3月30日，公司第三届董事会第二十次会议审议通过《公司2025年度利润分配预案》，公司2025年度利润分配预案为：以公司总股本为基数，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税）。按2025年末公司总股本7,918,340,996.00股计算，合计派发现金红利395,917,049.80元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。本预案尚需提交公司股东会决议。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

组织架构调整情况

2026年1月29日，公司第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司组织架构调整的议案》，同意公司设立承销保荐分公司、自营分公司、研究咨询分公司，撤销公司投资银行业务委员会、金融市场委员会、研究院及其下设一级部门。截至目前，承销保荐分公司、自营分公司、研究咨询分公司已经取得经营证券期货业务许可证。

截至2026年3月30日，除上述披露事项外，本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

十九、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

适用 不适用

公司制定并持续完善各类风险管理制度，明确风险管理目标、原则、组织架构、授权体系、相关职责、基本程序，针对不同风险类型制定风险识别、评估、监测、应对、报告方法和流程，并通过评估、稽核、检查和绩效考核等手段保证风险管理制度的贯彻落实。公司建立健全与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，主要包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制。公司董事会、经理层以及全体员工共同参与，对公司经营中的各类风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。

(2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司建立了董事会-经理层-风险管理职能部门-业务及业务管理部门、分支机构和子公司（以下统称“各业务单位”）四个层级的风险管理组织架构，明确各业务单位、风险管理职能部门、审计稽核部三道防线的风险管理职责分工，形成层次分明、相互衔接、有效制衡的运行机制。公司董事会为公司全面风险管理的最高决策机构，董事会风险管理委员会在董事会的授权下，对公司总体风险偏好等重要事项进行审议。经理层为全面风险管理工作的组织机构，首席风险官代表经理层组织、协调、落实全面风险管理工作。风险管理部在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。合规管理总部、法律事务部、计划财务总部、企业文化部分别为公司合规风险、法律风险、流动性风险、声誉风险的归口管理部门。各部门、分支机构、子公司对各自业务范围内的风险管理有效性承担直接责任。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司面临的信用风险主要分布在融资类业务、债券投资交易业务、场外衍生品业务、非标准化债权资产投资业务等。

公司主要通过限额管理、准入管理、内部评级、同一客户管理、统一授信、压力测试等方式实施信用风险管理。

公司制定并持续完善《公司信用风险管理办法》，明确信用风险管理的原则、组织架构、相关职责等，制定信用风险识别、评估、监测、应对和报告的方法和流程。公司建立了覆盖主要业务线的信用风险限额体系，基于指标类型、适用层级和管理目标，对风险限额实施分类分级管理，建立定期和不定期的信用风险限额调整机制。

对于涉及信用风险的业务，公司根据业务特点设置合理的准入要求。公司建立健全内部评级管理制度，根据内部实际情况及管理需要确定内部评级管理制度覆盖的业务范围。对于融资类业务，公司对跨部门或跨主体的同一业务制定相对一致的风险管理流程和标准，并遵循“了解你的客户”原则制定同一客户的认定标准，对同一客户的融资类业务进行汇总和监控。公司综合评价客户资信状况、信用风险和信用需求等因素，结合公司自身的风险承受能力，核定客户授信要素，并通过对客户授信使用情况监控管理来集中、统一控制客户信用风险敞口。

公司根据全面风险管理要求，建立常态化的信用风险压力测试机制，并根据市场变化、业务变化和 risk 水平情况，在压力测试中充分考虑信用风险因素。公司根据内部管理需要建立舆情监控机制，确定舆情监控的业务范围和对象，加强业务存续期间的舆情管理。公司根据违约事项的

具体情况，通过担保品追加、担保品变现、提前了结合约、诉讼追偿等多种方式，及时处置、处理和化解信用风险。

截至报告期末，本公司无对外担保，因此，在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本公司最大信用风险敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末余额	期初余额
货币资金	91,214,169,802.06	69,789,886,654.07
结算备付金	11,502,229,127.96	12,332,293,795.09
融出资金	45,087,540,501.46	37,673,793,753.61
交易性金融资产	24,351,338,967.99	19,971,644,708.77
存出保证金	14,065,966,249.56	11,832,457,572.81
衍生金融资产	82,760,420.51	286,609,970.24
买入返售金融资产	1,513,819,963.98	7,359,686,267.26
应收款项	2,032,346,601.89	2,039,602,677.79
其他债权投资	25,013,782,561.78	33,282,238,095.39
其他资产	283,028,917.62	491,475,549.38
债权投资	789,451,297.09	1,431,668,726.29
最大风险敞口合计	215,936,434,411.90	196,491,357,770.70

本公司金融资产包括货币资金、结算备付金、交易性金融资产、衍生金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、债权投资、其他债权投资、应收款项、融出资金等，资产负债表日公司（合并口径）最大信用风险敞口为 2,159.36 亿元，母公司最大信用风险敞口为 1,608.48 亿元。

3、流动风险

√适用 □不适用

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。

公司主要通过限额管理、现金流分析、优质流动性资产储备、压力测试、应急演练、融资管理等方式实施流动性风险管理。

公司制定并持续完善《公司流动性风险管理办法》，明确流动性风险管理的目标、原则、组织架构、相关职责等，制定流动性风险识别、计量、监测和控制的方法和流程。公司对流动性风险实施限额管理，根据业务规模、性质、复杂程度和外部市场发展变化等情况，设定流动性风险限额并对执行情况进行监控。

公司建立现金流预测和分析框架，计量、监测和控制不同情景下未来不同时间段的现金流缺口；公司按照审慎原则确定优质流动性资产规模和构成，保持多层次的充足的优质流动性资产储备，以确保公司在压力情景下能够及时获得充足资金满足流动性需求；公司建立流动性风险压力测试机制，分析承受短期和中长期压力情景的能力，确定风险点和薄弱环节，并将压力测试结果运用于公司的相关决策过程；公司定期开展流动性风险应急演练，并根据应急演练情况，对流动性风险应急处置流程及机制进行优化与完善。

公司重视与各大商业银行保持良好的合作关系，注重规范经营，维系良好信誉，保持畅通的融资渠道，必要时可通过资金拆借、债券回购、短期融资券、短期公司债、公司债、次级债、收益凭证及其他符合法律及监管规定的方式进行融资，以解决资金需求。

报告期内，公司流动性覆盖率和净稳定资金率均符合监管标准及监管预警标准。

本公司期末持有的金融负债剩余到期期限情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	即期	3个月以内	3个月至1年	1至5年	5年以上	无期限	合计
短期借款		443,161,538.94	1,645,187,297.42				2,088,348,836.36
应付短期融资款		5,375,670,155.17	4,806,229,023.33				10,181,899,178.50
衍生金融负债	124,336,461.39	101,583,385.84	38,864,022.27	731,213.68			265,515,083.18
卖出回购金融资产款		30,952,906,136.73	37,209,000.00				30,990,115,136.73
代理买卖证券款	100,314,878,955.32	578,282,701.37					100,893,161,656.69
代理承销证券款		19,800,903.22					19,800,903.22
应付款项	616,883,613.16	802,494,622.16	189,015,569.18	5,097,635.09			1,613,491,439.59
应付债券		1,794,610,135.79	11,858,663,572.60	33,644,670,690.19			47,297,944,398.58
长期借款		80,430,051.37	79,687,500.00	593,750,000.00	100,000,000.00		853,867,551.37
租赁负债		61,028,621.77	131,638,368.53	144,649,357.77	2,730,113.96		340,046,462.03
其他金融负债	1,950,878,617.06	422,276,786.10	341,000.00	149,340,662.56			2,523,144,684.67
合计	103,006,977,646.93	40,632,245,038.46	18,786,835,353.33	34,538,239,559.29	102,730,113.96		197,067,335,330.92

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给证券公司带来损失的风险。公司涉及市场风险的业务主要来自于自营投资、做市交易业务以及其他投资活动等。

（1）利率风险

利率风险是指本公司金融工具的公允价值或现金流因市场利率不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本公司利率风险的主要来源。

本公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用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，期末持有的各类金融工具公允价值变动对收入总额和股东权益产生的影响。

假设市场整体利率平行移动 100 个基点，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，本公司利率敏感性分析如下：

单位：元 币种：人民币

利率变化	对利润总额的影响		对其他综合收益的影响	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
市场利率平行上升 100 个基点	94,950,517.30	52,445,036.50	268,539,775.16	332,822,380.95
市场利率平行下降 100 个基点	-94,950,517.30	-52,445,036.50	-268,539,775.16	-332,822,380.95

（2）汇率风险

汇率风险是指本公司进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本公司面临的汇率风险主要与境外子公司的净投资及本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）有关。

截至期末，本公司境外外币资产、负债主要为全资子公司中泰国际所持有的资产和负债，占公司总资产和总负债的比例分别为 2.39%、2.85%，由于外币在本公司资产、负债结构中占比较低，因此本公司面临的汇率风险不重大。

截至期末，对于公司境内不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金等外币资产，占整体资产的比重并不重大，因此本公司面临的汇率风险不重大。

（3）其他价格风险

其他价格风险是指本公司所持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本公司采取分散化投资并选取适当的金融工具进行有效风险对冲。

下表汇总了本公司的其他价格风险敞口：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	公允价值	占总资产的比例	公允价值	占总资产的比例
交易性金融资产				
基金	8,616,069,833.85	3.40%	6,514,668,825.30	2.90%
股票/股权	6,569,461,746.86	2.59%	7,078,352,489.48	3.15%
银行理财产品	2,707,493,064.59	1.07%	1,591,798,504.12	0.71%
券商资管产品	456,527,976.96	0.18%	405,966,228.46	0.18%
信托计划	815,564,683.78	0.32%	124,071,411.43	0.06%
其他	2,452,368,174.91	0.97%	2,534,518,207.96	1.13%
其他权益工具投资				
股票	5,326,181,701.46	2.10%	1,727,435,116.49	0.77%
其他	3,773,885,530.18	1.49%	1,157,499,745.85	0.52%
合计	30,717,552,712.59	11.70%	21,134,310,529.09	9.41%

截至期末，若本公司持有的上述投资的公允价值上升 5% 且其他市场变量保持不变，本公司净资产将相应增加 2.91%（2024 年：2.33%）；反之，若本公司持有金融工具的公允价值下降 5% 且其他市场变量保持不变，本公司净资产则将相应下降 2.91%（2024 年：2.33%）。

二十、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《中泰证券股份有限公司企业年金方案》。

根据方案规定，凡与本公司签订劳动合同，并在本公司试用期满，且已依法参加基本养老保险并履行足额缴费义务的职工，可自愿申请参加该方案。

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本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。

本公司的报告分部按照业务类型的不同，主要划分为：财富管理业务分部、投资业务分部、投资银行业务分部、期货业务分部、资产管理业务分部、信用业务分部、国际业务以及其他业务分部。

按营业利润来源于不同的地区划分为：公司本部、山东省分部、上海市分部、广东省分部以及其他地区分部。

各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息列示如下（按业务类型）：

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

①本期报告分部（按业务）

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理业务	投资业务	投资银行业务	期货业务	资产管理业务	信用业务	国际业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	4,552,352,747.26	1,527,963,403.97	504,684,329.56	692,042,081.41	2,554,998,160.16	1,240,704,183.19	-161,817,829.10	481,630,597.75		11,392,557,674.20
手续费及佣金净收入	3,813,773,893.32	-7,369,566.44	502,785,866.65	387,472,863.09	2,370,113,017.05	-150,920.00	71,688,184.52	277,387,130.70		7,415,700,468.89
投资收益		2,708,572,579.19		120,407,490.38	96,201,140.55		18,709,665.10	78,957,372.96		3,022,848,248.18
公允价值变动收益		-828,634,417.38		-51,642,258.59	24,912,014.42		-208,390,329.37	-15,963,660.38		-1,079,718,651.30
其他收入	738,578,853.94	-344,605,191.40	1,898,462.91	235,803,986.53	63,771,988.14	1,240,855,103.19	-43,825,349.35	141,249,754.47		2,033,727,608.43
二、营业支出	2,862,727,392.23	195,146,063.55	621,272,504.17	510,602,621.30	1,895,553,461.14	96,834,134.16	674,566,839.54	2,182,760,336.05		9,039,463,352.14
三、营业利润	1,689,625,355.03	1,332,817,340.42	-116,588,174.61	181,439,460.11	659,444,699.02	1,143,870,049.03	-836,384,668.64	-1,701,129,738.30		2,353,094,322.06
四、资产总额	150,244,268,603.14	80,047,207,492.83	3,006,913,441.61	45,198,806,509.70	7,065,178,511.19	46,838,754,540.06	6,058,593,046.42	50,833,377,384.33	135,762,053,776.01	253,531,045,753.27
五、负债总额	126,961,915,745.05	54,552,026,831.69	25,900,271.69	42,562,556,448.35	2,280,149,792.93	21,410,810,419.06	5,720,310,489.13	62,332,463,171.82	115,183,252,633.77	200,662,880,535.95
六、补充信息										
1、折旧和摊销费用	179,792,988.67	6,828,343.71	1,102,681.31	30,719,209.90	78,356,973.45	1,076,793.52	26,711,052.21	301,336,583.37		625,924,626.14
2、资本性支出	22,973,052.11	4,807,536.61	730,944.49	19,127,825.12	63,623,475.23		2,208,969.54	328,824,322.76		442,296,125.86

②上期报告分部（按业务）

单位：元 币种：人民币

项目	财富管理业务	投资业务	投资银行业务	期货业务	资产管理业务	信用业务	国际业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	3,642,984,385.75	1,018,267,204.51	870,607,611.60	655,838,045.47	2,265,681,906.27	850,778,515.13	-29,756,412.00	415,200,505.88		9,689,601,762.61
手续费及佣金净收入	2,925,590,505.05	-5,930,387.78	868,182,703.36	411,831,148.00	2,078,887,082.50	-13.32	87,679,366.39	123,914,445.25		6,490,154,849.45
投资收益		1,919,857,111.17		45,482,907.07	73,407,452.94	-6,614.74	2,441,377.61	41,964,089.65		2,083,146,323.70
公允价值变动收益		-679,795,776.70		-61,105,325.49	32,657,851.90		-30,307,150.86	-1,554,634.52		-740,105,035.67
其他收入	717,393,880.70	-215,863,742.18	2,424,908.24	259,629,315.89	80,729,518.93	850,785,143.19	-89,570,005.14	250,876,605.50		1,856,405,625.13
二、营业支出	2,638,251,973.39	209,070,590.07	723,172,304.89	631,147,957.50	1,638,938,525.08	67,146,915.26	447,091,962.76	2,054,861,557.52		8,409,681,786.47
三、营业利润	1,004,732,412.36	809,196,614.44	147,435,306.71	24,690,087.97	626,743,381.19	783,631,599.87	-476,848,374.76	-1,639,661,051.64		1,279,919,976.14
四、资产总额	134,505,034,953.04	80,297,875,450.83	3,046,554,759.57	33,757,140,066.29	6,552,928,010.44	40,783,381,640.63	7,598,059,868.45	44,711,866,737.56	126,559,585,862.89	224,693,255,623.92
五、负债总额	112,127,227,672.65	55,546,612,693.62	16,353,417.68	31,205,835,420.80	1,895,713,253.29	17,637,988,795.03	7,134,392,511.41	59,311,659,152.75	105,441,076,145.89	179,434,706,771.34
六、补充信息										
1、折旧和摊销费用	198,767,680.62	7,301,247.30	1,884,697.29	28,555,636.19	76,284,608.84	967,072.80	28,778,167.97	289,645,553.62		632,184,664.63
2、资本性支出	24,288,691.20	2,324,664.99	1,055,196.26	14,610,240.21	49,609,314.01		504,362.93	1,785,470,271.79		1,877,862,741.39

注：因会计政策变更，对上期期货业务的营业收入、营业成本进行了调整。

③本期报告分部（按地区）

单位：元 币种：人民币

项目	公司本部	山东省	上海市	广东省	其他地区	分部间抵销	合计
一、营业收入	3,299,545,109.96	3,571,948,449.69	3,433,451,408.15	165,652,627.05	921,960,079.35		11,392,557,674.20
手续费及佣金净收入	1,038,023,058.62	2,540,571,817.41	2,683,680,639.84	100,154,551.75	1,053,270,401.27		7,415,700,468.89
投资收益	1,394,096,615.31	92,432,434.45	1,329,373,074.91	108,640,820.37	98,305,303.14		3,022,848,248.18

公允价值变动收益	-112,743,155.79	-12,640,785.00	-686,731,426.71	-52,298,092.44	-215,305,191.36		-1,079,718,651.30
其他收入	980,168,591.82	951,584,982.83	107,129,120.11	9,155,347.37	-14,310,433.70		2,033,727,608.43
二、营业支出	3,137,544,215.35	1,862,497,449.19	2,115,367,795.02	187,454,008.36	1,736,599,884.22		9,039,463,352.14
三、营业利润	162,000,894.61	1,709,451,000.50	1,318,083,613.13	-21,801,381.31	-814,639,804.87		2,353,094,322.06
四、资产总额	159,994,865,726.30	156,738,775,039.00	27,882,189,764.93	6,430,889,313.19	38,246,379,685.86	135,762,053,776.01	253,531,045,753.27
五、负债总额	132,970,388,656.09	130,352,428,605.31	13,684,893,468.29	3,944,439,475.42	34,893,982,964.61	115,183,252,633.77	200,662,880,535.95
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	235,299,991.68	173,063,141.87	97,058,479.23	24,628,462.75	95,874,550.61		625,924,626.14
2、资本性支出	162,144,060.83	201,317,413.62	67,551,496.48	3,649,309.24	7,633,845.69		442,296,125.86

④上期报告分部（按地区）

单位：元 币种：人民币

项目	公司本部	山东省	上海市	广东省	其他地区	分部间抵销	合计
一、营业收入	3,178,157,099.83	2,888,867,354.21	2,692,291,862.18	123,571,751.13	806,713,695.26		9,689,601,762.61
手续费及佣金净收入	1,388,057,123.23	1,930,232,637.93	2,305,455,493.14	73,427,190.63	792,982,404.52		6,490,154,849.45
投资收益	800,160,118.88	68,243,040.61	1,079,071,680.74	16,424,996.52	119,246,486.95		2,083,146,323.70
公允价值变动收益	183,811,657.42	-62,471,430.17	-829,659,936.95	-2,939,803.11	-28,845,522.86		-740,105,035.67
其他收入	806,128,200.30	952,863,105.84	137,424,625.25	36,659,367.09	-76,669,673.35		1,856,405,625.13
二、营业支出	3,083,247,077.18	1,770,847,037.89	1,857,160,766.84	226,844,327.32	1,471,582,577.24		8,409,681,786.47
三、营业利润	94,910,022.65	1,118,020,316.32	835,131,095.34	-103,272,576.19	-664,868,881.98		1,279,919,976.14
四、资产总额	147,139,684,023.96	138,913,130,940.57	25,013,240,275.58	9,025,603,948.72	31,161,182,297.98	126,559,585,862.89	224,693,255,623.92
五、负债总额	126,955,045,605.02	113,368,344,967.08	10,259,447,040.92	6,604,295,440.87	27,688,649,863.34	105,441,076,145.89	179,434,706,771.34
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	292,577,074.54	104,941,456.24	101,761,221.23	27,072,806.59	105,832,106.03		632,184,664.63
2、资本性支出	144,595,331.85	1,664,826,464.20	50,905,166.38	4,357,452.39	13,178,326.57		1,877,862,741.39

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

8、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	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	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	35,863,568,541.04	-899,866,375.58			43,829,026,035.30
2、衍生金融资产	286,609,970.24	-199,469,172.10			82,760,420.51
3、其他债权投资	33,282,238,095.39		-54,627,738.24	1,233,769.08	25,013,782,561.78
4、其他权益工具投资	2,884,934,862.34		415,228,859.00		9,100,067,231.64
金融资产小计	72,317,351,469.01	-1,099,335,547.68	360,601,120.76	1,233,769.08	78,025,636,249.23
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	72,317,351,469.01	-1,099,335,547.68	360,601,120.76	1,233,769.08	78,025,636,249.23
金融负债	225,943,820.77	19,616,896.38			265,515,083.18

9、 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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投	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	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其

			资	金融资产	量且其变动计入当期损益的金融资产	变动计入当期损益的金融资产
货币资金	91,214,169,802.06					
结算备付金	11,502,229,127.96					
融出资金	45,087,540,501.46					
交易性金融资产				43,829,026,035.30		
存出保证金	14,065,966,249.56					
衍生金融资产				82,760,420.51		
买入返售金融资产	1,513,819,963.98					
应收款项	2,032,346,601.89					
其他债权投资		25,013,782,561.78				
其他权益工具投资			9,100,067,231.64			
债权投资	789,451,297.09					
其他金融资产	283,028,917.62					
合计	166,488,552,461.62	25,013,782,561.78	9,100,067,231.64	43,911,786,455.81		
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	69,789,886,654.07					
结算备付金	12,332,293,795.09					
融出资金	37,673,793,753.61					
交易性金融资产				35,863,568,541.04		
存出保证金	11,832,457,572.81					
衍生金融资产				286,609,970.24		
买入返售金融资产	7,359,686,267.26					
应收款项	2,039,602,677.79					
其他债权投资		33,282,238,095.39				

其他权益工具投资			2,884,934,862.34			
债权投资	1,431,668,726.29					
其他金融资产	491,475,549.38					
合计	142,950,864,996.30	33,282,238,095.39	2,884,934,862.34	36,150,178,511.28		

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
交易性金融负债				
衍生金融负债		265,515,083.18		
应付债券	47,297,944,398.58			
应付短期融资款	10,181,899,178.50			
拆入资金				
卖出回购金融资产款	30,990,115,136.73			
代理买卖证券款	100,893,161,656.69			
代理承销证券款	19,800,903.22			
应付款项	1,613,491,439.59			
长期借款	853,867,551.37			
短期借款	2,088,348,836.36			
租赁负债	340,046,462.03			
其他金融负债	2,523,144,684.67			
合计	196,801,820,247.74	265,515,083.18		
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
交易性金融负债				
衍生金融负债		225,943,820.77		
应付债券	47,116,151,400.48			
应付短期融资款	7,919,295,741.59			
拆入资金	1,006,246,388.89			
卖出回购金融资产款	31,784,789,943.10			
代理买卖证券款	78,494,335,052.52			
代理承销证券款	56,301.84			
应付款项	2,122,462,511.39			
长期借款	991,582,748.29			
短期借款	2,408,587,835.03			
租赁负债	513,368,553.34			
其他金融负债	3,042,979,445.77			
合计	175,399,855,922.24	225,943,820.77		

10、 外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	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	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产(不含衍生金融资产)	1,786,247,412.82	-208,317,752.53			1,569,191,868.84
2、衍生金融资产					
3、贷款和应收款	439,451,543.53			21,414,538.55	378,724,183.01
4、债权投资	1,431,668,726.29			400,947,553.20	725,004,011.61
5、其他债权投资	1,885,616,519.14		52,520,276.19		1,647,832,442.80
6、其他权益工具投资	34,599,558.89		-26,428,568.90		93,805,177.61
金融资产小计	5,577,583,760.67	-208,317,752.53	26,091,707.29	422,362,091.75	4,414,557,683.87
金融负债	4,455,265,260.84				3,932,302,852.28

11、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

12、 其他

√适用 □不适用

本公司涉案金额在 5,000 万元以上的重要诉讼或仲裁事项如下：

(1) 2025 年度前发生的诉讼、仲裁案件报告期内的进展情况（不含中泰资管及万家基金代资管产品提起的诉讼）

①皇月国际项目贷款违约纠纷案

优越理财向皇月国际有限公司（以下简称“皇月国际”）发放项目融资款，后皇月国际由于抵押品不足且未能及时足额补足抵押品，导致违约事件发生。此外，因中国金石矿业控股有限公司（简称“中国金石”）违反包销协议，皇月国际作为中国金石公开发售股份的包销商向其提出关于违反包销协议的损害赔偿。因此，优越理财向皇月国际及中国金石发出告票，标的额 6,705.00 万港元，请求判令：两被告支付借款本金及利息等。优越理财对皇月国际的诉讼已胜诉，对中国金石的诉讼尚未判决。优越理财追加两名被告陈某志和张某薇。2024 年 4 月 8 日，优越理财与其中一名被告陈某志达成和解并撤销对其诉讼请求，优越理财收回部分款项，本案对其他被告的诉讼仍在审理过程中。

②大民种业股权投资纠纷案

大民种业股份有限公司（简称“大民种业”）实际控制人王某民、王某丽（合称“两被告”）违反了与中泰资本等签署的《增资及股权转让协议之股权购买协议》，且王某民、大民种业及其子公司因借款纠纷被法院判决败诉。相关行为构成违约且严重损害中泰资本的合法权益，中泰资本提起诉讼，标的额 6,693.37 万元。后因两被告未能按照调解协议履行义务，中泰资本已申请强制执行，请求判令：两被告回购中泰资本持有大民种业的股权、两被告向中泰资本支付逾期付款利息等。该案已达成调解协议，目前已进入强制执行程序。

③国购投资公司债券交易纠纷案

公司系被告一国购投资有限公司发行的“18 国购 01、18 国购 02、18 国购 03、18 国购 04”公司债券的受托管理人，后被告一因账户被查封、现金流短缺等原因，无法按时偿付债券的本金和利息，构成违约。被告二国购产业控股有限公司、被告三华源物业发展有限责任公司为担保人。债券持有人授权公司提起诉讼，标的额 30,744.89 万元，请求判令：被告一向公司偿付债券本金、利息及逾期利息、被告二、被告三承担连带保证责任等。该公司已胜诉。2021 年 12 月 29 日，安徽省合肥市中级人民法院出具（2020）皖 01 破 14 号之一《民事裁定书》，根据法院民事裁定书，裁定批准国购投资等 43 家公司的重整计划，并终止国购投资等 43 家公司的重整程序，重整计划执行期限为 3 年。法院于 2024 年 12 月 20 日依法裁定批准《国购投资有限公司等 43 家公司合并重整计划》执行期限延长至 2026 年 12 月 28 日，本案重整计划正在执行中。

④上海微一国际贸易有限公司等合同纠纷案

2022 年 5 月，中泰汇融资本与上游公司上海微一国际贸易有限公司（以下简称“上游公司”）开展电解铝约定购回业务，并签订电解铝采购合同，共计支付货款 5,033.01 万元，现货存于佛山市中金圣源仓储管理有限公司（以下简称“仓储方”），同时与下游公司上海芮广国际贸易有限公司（以下简称“下游公司”）签订电解铝远期销售合同。2022 年 5 月，仓储方发生电解铝挤兑提货事件，上述合同中所涉及的电解铝现货因仓储方涉嫌犯罪被公安机关予以查封。

2022 年 6 月 7 日，中泰汇融资本以仓储方未履行仓储合同约定保管义务导致电解铝丢失为由向佛山市南海区人民法院提起诉讼，诉讼金额为 50,332,086.29 元（含铝锭损失及保证金）；2022 年 12 月 28 日，佛山市南海区人民法院作出（2022）粤 0605 民初 16721 号之一《民事裁定书》，认为本案交易行为涉嫌刑事犯罪，本案不宜作为民事案件受理，中泰汇融资本作为刑事案件被害人，其权利保护可在刑事案件中通过追赃、退赔的方式解决，驳回中泰汇融资本的起诉，中泰汇融资本不服一审裁定结果，向佛山市中级人民法院（以下简称“佛山中院”）提起上诉，2023 年第三季度，中泰汇融资本收到佛山中院作出的《民事裁定书》，裁定驳回中泰汇融资本上诉。

2022 年 6 月中泰汇融资本为了保全资产以上游公司出售的电解铝存在权属纠纷、上游公司下游公司存在合同违约为由向济南市市中区人民法院提起诉讼，诉讼金额 60,462,086.29 元（含铝锭损失、违约金及律师费）。2022 年 8 月 27 日，济南市市中区人民法院作出（2022）鲁 0103 民初 7060 之一《民事裁定书》，认为不属于人民法院受理民事诉讼的范围，驳回原告的起诉，中泰汇融资本不服一审裁定结果，向济南市中级人民法院（以下简称“济南中院”）提起上诉，2023 年 1 月 17 日济南中院作出（2023）鲁 01 民终 49 号《民事裁定书》，裁定驳回上诉。因王某某（上海微一国际贸易有限公司法定代表人）、杨某（佛山市中金圣源仓储管理有限公司经理）在上述案件中涉嫌刑事犯罪，中泰汇融资本前期作为被害人已就相关损失向公安机关报案，2023 年第三季度，中泰汇融资本收到广东省佛山市人民检察院针对王某某、杨某涉嫌合同诈骗一案向佛山中院提起的刑事起诉书。2024 年 7 月 24 日，中泰汇融资本收到刑事案件一审判决书，佛山市中级人民法院判决王某某无期徒刑，杨某有期徒刑 8 年，违法所得予以追缴按实际损失比例发还各被害

单位，各被害单位尚未得到弥补的经济损失，责令被告人王某甲退赔。被告王某甲、杨某已就上述判决书提交上诉状，2025年12月15日，广东省高级人民法院作出《刑事裁定书》，驳回了王某甲、杨某等人的上诉，维持原判。

⑤西南合成医药集团有限公司融资融券交易纠纷案

2017年12月，西南合成医药集团有限公司（以下简称“西南医药”）与公司签订《融资融券合同》及风险揭示书后开立信用账户从事融资融券业务。信用账户开立后，西南医药发起融资合约204笔，公司均依约履行合同，共计向其融出资金252,375,393.58元。2023年5月，因西南医药合约到期但并未清偿所欠融资本息而构成违约，公司依约进行了部分强制平仓处置，因尚有部分融资本金、利息以及逾期利息等未清偿，2024年11月5日，公司以西南医药为被告向济南市中级人民法院提起诉讼，主要诉讼请求为：1、判令被告立即向原告支付融资本金178,561,453.63元及截至2023年5月15日的融资利息3,757,062.37元；2、判令被告立即向原告支付截至2024年8月18日的逾期利息32,827,041.72元，并以未还融资本息共计182,318,516.00元为基数按年利率18%的标准继续支付自2024年8月19日起至实际全额清偿上述债务之日止的逾期利息；3、判令被告立即赔偿原告律师代理费损失35.00万元；4、确认原告有权对被告信用账户内的剩余72,348,115股北大医药股票（证券代码：000788）享有优先受偿权：原告有权对上述股票折价或拍卖、变卖所得价款，就上述第一、二、三项债务优先受偿；5、判令被告承担案件受理费、保全费等诉讼费用。

2025年9月2日，公司收到一审民事判决书（（2024）鲁01民初604号），济南中院判决：西南医药向中泰证券支付融资本金178,561,453.63元、融资利息3,757,062.37元、逾期利息32,827,041.72元及嗣后逾期利息，中泰证券对西南医药信用账户内的剩余72,348,115股北大医药股票折价或拍卖、变卖所得价款在前述债务范围内享有优先受偿权。报告期内，西南医药及公司分别向山东省高级人民法院提交《民事上诉状》。西南医药的上诉请求主要为：撤销济南中院（2024）鲁01民初604号《民事判决书》第三项关于逾期利息及嗣后逾期利息的判决；依法改判一审判决项三以中国人民银行同期四倍贷款市场报价利率作为逾期利息及嗣后逾期利息计息标准（因计息标准变化，暂算至上诉之日应付利息差额约为13,019,375.94元）；判令被上诉人中泰证券承担本案一、二审全部诉讼费用。公司的上诉请求主要为：改判被上诉人赔偿上诉人本案律师费损失35万元；一、二审案件受理费全部由被上诉人承担。2025年10月23日，山东省高级人民法院受理本案，2025年12月29日，山东省高级人民法院作出《民事判决书》，驳回上诉，维持原判。2026年1月19日，济南中院作出《受理案件通知书》，对公司申请执行西南医药一案，决定立案执行。本案正在执行过程中。

（2）中泰资管及万家基金作为管理人代资管计划提起的重要诉讼、仲裁案件进展

①安徽外经集团债券兑付纠纷案

中泰资管管理的产品持有“16皖经02”、“16皖经03”、“16皖经建MTN001”公司债券及中期票据，安徽省外经建设（集团）有限公司（以下简称“安徽外经集团”）发生经营情况严重恶化、

偿债能力严重不足、债券评级展望调整为负面等情况。中泰资管作为管理人代资管计划以安徽外经集团为被申请人申请仲裁，标的额分别为 6,771.20 万元、5,284.00 万元、5,244.00 万元，仲裁请求与安徽外经集团解除债券合同关系，并向中泰资管偿付本金、利息等。法院受理对债券发行人破产重整的申请，已向破产管理人申报债权，处在破产程序中。

② 华阳经贸债权纠纷案

中泰资管管理的产品持有“15 华阳经贸 MTN001”中期票据，中国华阳经贸集团有限公司（以下简称“华阳经贸”）未按期支付相应利息及本金，中泰资管作为管理人代资管计划以华阳经贸为被申请人申请仲裁案件 2 起，标的额分别为 1,052.40 万元、8,419.21 万元，仲裁请求裁决华阳经贸支付中期票据投资本金及投资利息并向中泰资管支付违约金等。法院裁定受理对华阳经贸的破产清算申请，破产案件正在审理过程中。

③ 海航财务债券质押式回购案

中泰资管与海航集团财务有限公司（以下简称“海航财务”）进行中国银行间市场债券质押式回购交易，并完成交易金额的支付。海航财务违约未支付到期结算金额。中泰资管作为管理人代资管计划以海航财务为被申请人申请仲裁案件 2 起，标的额分别为 3,422.27 万元、7,031.50 万元，仲裁请求裁决海航财务向中泰资管分别支付到期结算金额、补偿金额、罚息，准许实现质押权。仲裁案件已胜诉，后法院受理海航财务破产重整申请，处在破产程序中。

④ 东旭光电债券纠纷案

中泰资管管理的产品持有 16 东旭光电 MTN001A、16 东旭光电 MTN002 中期票据。东旭光电科技股份有限公司（以下简称“东旭光电”）公告不能按期兑付中期票据本金及利息。中泰资管作为管理人代资管计划以东旭光电为被申请人申请诉讼，标的额为 104,652.95 万元，诉讼请求东旭光电兑付中期票据本金、利息、违约金等。本案尚在审理过程中。

⑤ 顺风光电投资（中国）有限公司等债权人代位权纠纷案

万家基金作为管理人的农联 1 号固定收益组合资产管理计划于 2018 年发生逆回购交易对手违约，质押债券为 16 顺风 01，基于交易对手怠于通过诉讼或仲裁方式向债券发行人顺风光电投资（中国）有限公司（以下简称“顺风光电公司”）主张其到期债权。2022 年 6 月 15 日，万家基金代表资管计划向江苏省常州市中级人民法院起诉顺风光电公司及其关联公司江西顺风光电投资有限公司（以下简称“江西顺风公司”）、上海顺能投资有限公司（以下简称“顺能公司”）代位权纠纷案被受理。万家基金诉请判令顺风光电公司向万家基金支付 1.42 亿元及相应利息，江西顺风公司、顺能公司承担连带责任。2023 年 4 月 17 日，江苏省常州市中级人民法院作出《民事判决书》，判决顺风光电公司向原告万家基金支付本金 1.42 亿元及相应利息并承担相应诉讼费用，驳回原告的其他诉讼请求。万家基金不服上述判决，已提起上诉，2025 年 12 月 22 日，江苏省高级人民法院作出《民事判决书》（（2023）苏民终 1092 号），提高了部分本金对应的利息，其他维持原判。因顺风光电投资（中国）有限公司未履行前述生效判决，万家基金申请强制执行，2026 年 2 月 4

日，江苏省常州市中级人民法院作出《受理（举证）通知书》决定立案执行。另万家基金已提交再申请，现本案正在执行及申请再审过程中。

上述案件不会对报告期内公司的生产经营和财务状况产生重大不利影响。

（3）公司 2025 年新增重要诉讼、仲裁

①晨鸣控股有限公司股票回购合同纠纷案

2021 年 11 月 23 日，公司与晨鸣控股有限公司（以下简称“晨鸣控股”）签订《股票质押式回购交易协议书》，约定晨鸣控股以其所持有的上市公司山东晨鸣纸业集团股份有限公司（证券代码：000488）股票为质押物向公司融资 9,000.00 万元，融资到期后，晨鸣控股未能全部偿付融资本金及利息、违约金等。2024 年 12 月 5 日，公司以晨鸣控股为被告向法院提起诉讼，后晨鸣控股主动履行了相关义务，公司申请撤诉，2025 年 1 月 7 日，公司收到法院送达的《民事裁定书》，裁定准予撤诉，本案已完结。

②孙某、赵某梅、孙某婷证券交易纠纷案

2025 年 3 月，公司陆续收到济南市市中区人民法院送达的（2025）鲁 0103 民初 4267 号、（2025）鲁 0103 民初 4268 号、（2025）鲁 0103 民初 4289 号、（2025）鲁 0103 民初 4290 号案件应诉通知书等。原告孙某、赵某梅、孙某婷作为基金份额持有人，分别与基金管理人前海鹏城万里资本管理（深圳）有限公司（以下简称“鹏城资本”）、基金托管人中泰证券签署《鹏城万里价值贰号私募证券投资基金基金合同》。孙某、赵某梅、孙某婷因要求鹏城资本、公司支付基金赎回款等或履行赎回基金和支付基金赎回款等职责，以鹏城资本、公司为被告向济南市市中区人民法院提起诉讼。公司根据鹏城资本出具的划款指令向孙某、赵某梅、孙某婷支付赎回款。济南市市中区人民法院于 2025 年 4 月 30 日作出《民事裁定书》，裁定准予孙某、赵某梅、孙某婷撤诉，本案已完结。

③陈某林担保合同纠纷案

2017 年 6 月 21 日，中泰金融投资有限公司（以下简称“中泰金融”）作为投资人认购智华亚洲有限公司（以下简称“智华亚洲”）发行的本金总额 250,000,000 港元、利率 9.5%、2018 年 9 月 21 日到期（展期后）的票据。陈某林作为担保人及抵押人。因智华亚洲未能依约赎回票据及付息，陈某林作为担保人亦未向中泰金融清偿任何款项，中泰金融向福建省泉州市中级人民法院提起诉讼，请求判令：陈某林向中泰金融支付本金及利息（暂计至 2020 年 8 月 10 日）港币 321,200,076.26 元，折合人民币 296,477,306.39 元，后续按年利率 18% 单利计算至实际清偿日；陈某林支付律师费等其他费用。2025 年 3 月 25 日，福建省泉州市中级人民法院受理本案。2025 年 12 月 23 日，福建省泉州市中级人民法院作出《参加诉讼通知书》，追加 Win Win International Strategic Investment Funds SPC 为本案第三人，本案正在一审过程中。

④王某个人破产案

西王特钢有限公司分别于 2017 年 9 月 28 日、2018 年 2 月 9 日与中泰金融投资有限公司签订认购协议，发行本金总额为 2 亿港元、1 亿港元、利率均为 9% 的票据。王某签署担保契据，为中

泰金融投资有限公司在前述票据及相关文件项下的义务提供个人担保。中泰金融投资有限公司后续将其在相关文件（包括上述票据）下的全部权利通过转让契据和买卖协议转让予 QILU INTERNATIONAL FUNDS SPC FOR THE ACCOUNT AND ON BEHALF OF ZHONGTAI DINGFENG CLASSIFIED FUND SP（以下简称“鼎丰基金”）。票据经多次修订后，两笔债务均已违约，王某未履行担保责任，构成违约。2025 年 10 月 28 日鼎丰基金向香港特别行政区初审法院申请批准发出王某的破产呈请，2025 年 12 月 18 日，向法庭存档破产呈请。现本案正在破产审理过程中。

二十一、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	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	11,901,069,152.61	985,028,986.34	10,916,040,166.27	11,901,069,152.61		11,901,069,152.61
对联营、合营企业投资						
合计	11,901,069,152.61	985,028,986.34	10,916,040,166.27	11,901,069,152.61		11,901,069,152.61

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初 余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末 余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
中泰期货	634,962,543.80						634,962,543.80	
中泰资本	1,996,000,000.00						1,996,000,000.00	
中泰国际	3,041,591,000.00				985,028,986.34		2,056,562,013.66	985,028,986.34
中泰资管	100,000,000.00						100,000,000.00	
中泰物业	809,617,700.12						809,617,700.12	
中泰创投	3,970,000,000.00						3,970,000,000.00	
齐鲁股权	200,921,083.32						200,921,083.32	
万家基金	1,147,976,825.37						1,147,976,825.37	
合计	11,901,069,152.61				985,028,986.34		10,916,040,166.27	985,028,986.34

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
中泰国际	3,041,591,000.00	2,056,562,013.66	985,028,986.34	15	收入增长率、业务毛利率及其他相关费用	稳定期增长率、利润率、折现率	管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定
合计	3,041,591,000.00	2,056,562,013.66	985,028,986.34	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,264,191,242.51	3,552,341,976.20	3,723,128,481.15	1,093,404,737.56
二、离职后福利-设定提存计划	309,871.15	533,740,797.55	533,737,672.42	312,996.28
三、辞退福利	61,127,383.29	13,895,748.67	32,577,713.40	42,445,418.56
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,325,628,496.95	4,099,978,522.42	4,289,443,866.97	1,136,163,152.40

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	981,073,172.63	2,963,263,221.83	3,114,063,873.89	830,272,520.57
二、职工福利费		47,487,887.01	47,487,887.01	
三、社会保险费	184,911.89	238,206,852.44	238,215,397.70	176,366.63
其中：医疗保险费	180,496.32	149,318,856.43	149,327,173.97	172,178.78
工伤保险费	4,415.57	4,330,993.92	4,331,221.64	4,187.85
生育保险费		1,097,364.20	1,097,364.20	
补充医疗保险		83,459,637.89	83,459,637.89	
四、住房公积金	155,891.28	240,761,387.30	240,756,316.46	160,962.12
五、工会经费和职工教育经费	282,777,266.71	62,622,627.62	82,605,006.09	262,794,888.24
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	1,264,191,242.51	3,552,341,976.20	3,723,128,481.15	1,093,404,737.56

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	299,934.15	293,358,270.69	293,354,693.64	303,511.20
2、失业保险费	9,937.00	12,787,551.11	12,788,003.03	9,485.08
3、企业年金缴费		227,594,975.75	227,594,975.75	
合计	309,871.15	533,740,797.55	533,737,672.42	312,996.28

其他说明：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

辞退福利	61,127,383.29	13,895,748.67	32,577,713.40	42,445,418.56
------	---------------	---------------	---------------	---------------

3、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,624,159,435.11	3,759,818,614.46
其中：货币资金及结算备付金利息收入	884,328,734.38	1,005,300,325.87
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	2,078,876,109.91	1,801,133,860.86
买入返售金融资产利息收入	66,368,134.67	230,783,513.46
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	55,594,389.99	196,179,565.96
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	575,133,146.58	703,398,216.76
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他利息收入	19,453,309.57	19,202,697.51
利息支出	1,934,483,373.71	2,279,852,107.61
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	230,520,719.32	235,576,106.16
拆入资金利息支出	15,311,277.79	52,093,554.79
其中：转融通利息支出	14,835,277.78	52,093,554.79
卖出回购金融资产利息支出	509,402,670.86	547,741,430.87
其中：报价回购利息支出	42,272,979.03	43,307,945.81
代理买卖证券款利息支出	46,542,649.07	72,839,186.73
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	1,096,706,545.47	1,329,753,966.55
其中：次级债券利息支出	186,086,043.97	361,404,139.19
租赁负债利息支出	26,822,510.53	37,705,810.39
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他利息支出	9,177,000.67	4,142,052.12
利息净收入	1,689,676,061.40	1,479,966,506.85

4、手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	3,992,325,784.36	3,043,804,678.79
证券经纪业务收入	5,332,635,305.07	3,943,852,428.49
其中：代理买卖证券业务	4,673,933,071.37	3,367,109,171.60
交易单元席位租赁	328,221,815.53	302,647,117.27
代销金融产品业务	330,480,418.17	274,096,139.62
证券经纪业务支出	1,340,309,520.71	900,047,749.70
其中：代理买卖证券业务	1,339,299,314.22	897,337,636.56

交易单元席位租赁		877,358.48
代销金融产品业务	1,010,206.49	1,832,754.66
2.期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3.投资银行业务净收入	508,008,825.27	888,429,263.42
投资银行业务收入	544,697,041.41	917,373,534.91
其中：证券承销业务	441,961,785.73	795,458,491.94
证券保荐业务	5,745,283.01	31,805,660.33
财务顾问业务	96,989,972.67	90,109,382.64
投资银行业务支出	36,688,216.14	28,944,271.49
其中：证券承销业务	35,225,951.99	28,117,856.39
证券保荐业务		713,207.55
财务顾问业务	1,462,264.15	113,207.55
4.资产管理业务净收入		
资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
5.基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	227,652,190.78	148,979,378.20
投资咨询业务收入	228,897,473.80	150,496,359.50
投资咨询业务支出	1,245,283.02	1,516,981.30
7.其他手续费及佣金净收入	-14,872,968.34	-14,439,203.99
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出	14,872,968.34	14,439,203.99
合计	4,713,113,832.07	4,066,774,116.42
其中：手续费及佣金收入	6,106,229,820.28	5,011,722,322.90
手续费及佣金支出	1,393,115,988.21	944,948,206.48

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	9,515,094.33	7,320,754.73
并购重组财务顾问业务净收入--其他	2,641,509.44	2,162,264.14
其他财务顾问业务净收入	83,371,104.75	80,513,156.22

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品 业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	335,847,807,495.70	310,280,541.72	248,853,046,336.44	243,735,444.74
其他	7,889,430,716.00	20,199,876.45	13,916,037,424.00	30,360,694.88
合计	343,737,238,211.70	330,480,418.17	262,769,083,760.44	274,096,139.62

(4). 资产管理业务

适用 不适用

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

5、 投资收益

(1). 投资收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	800,000,000.00	8,850,465.10
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,405,360,872.80	805,267,765.27
其中：持有期间取得的收益	755,473,489.45	671,337,349.53
— 交易性金融工具	436,991,783.63	629,021,745.53
— 其他权益工具投资	318,481,705.82	42,315,604.00
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	649,887,383.35	133,930,415.74
— 交易性金融工具	306,619,256.74	-122,699,545.36
— 其他债权投资	232,159,753.99	180,171,490.89
— 债权投资		
— 衍生金融工具	111,108,372.62	76,458,470.21
其他		
合计	2,205,360,872.80	814,118,230.37

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	436,991,783.63	629,021,745.53
	处置取得收益	306,619,256.74	-122,699,545.36

6、 公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	434,477,134.89	426,682,760.67
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		
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	-118,974,604.21	16,908,874.50

其他		
合计	315,502,530.68	443,591,635.17

7、 业务及管理费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	4,096,736,294.84	4,010,127,890.55
折旧费	446,851,984.78	524,632,878.37
交易所会员年费及设施使用费	264,814,934.70	205,344,455.15
电子设备运转费	124,095,439.88	99,310,195.11
咨询信息费	85,069,739.38	69,738,618.18
无形资产摊销	79,164,730.00	75,579,035.91
差旅费	72,279,709.43	82,053,579.34
业务招待费	69,815,416.86	69,220,678.80
物业管理费	58,587,373.61	58,909,810.92
租赁费	58,182,715.20	50,871,518.22
通讯费	42,551,962.06	47,679,932.09
投资者保护基金	42,406,054.39	32,312,655.31
长期待摊费用摊销	39,876,184.82	31,613,344.58
广告费	32,492,071.24	16,965,974.56
其他	313,151,024.51	271,258,392.09
合计	5,826,075,635.70	5,645,618,959.18

8、 其他

适用 不适用

二十二、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-398,361.51	
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	81,366,517.58	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,412,102.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,477,537.98	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	19,615,610.76	
减：所得税影响额	25,863,987.79	
少数股东权益影响额（税后）	19,253,527.27	
合计	54,400,816.58	

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		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	3.32	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	3.18	0.17	0.17

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：王洪

董事会批准报送日期：2026年3月30日

修订信息

适用 不适用

第九节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

行政许可批复时间	行政许可批复名称	行政许可批复文号
2025年3月28日	中国证券监督管理委员会《关于同意中泰证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》	证监许可〔2025〕633号
2025年10月10日	中国证券监督管理委员会《关于同意中泰证券股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》	证监许可〔2025〕2259号
2025年12月10日	中国证券监督管理委员会《关于同意中泰证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》	证监许可〔2025〕2733号

二、监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

封面及内文用纸
使用环保认证纸张印刷



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES

官方网站：www.zts.com.cn

客服热线：95538

地址：济南市高新区经十路7000号
汉峪金融商务中心五区3号楼



中泰证券官方微信