东海证券股份有限公司

2025 年年度报告

NEEQ：832970

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事会、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人王文卓、主管会计工作负责人蔡志勇及会计机构负责人（会计主管人员）吴江虹保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“六、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 15
第三节 重大事件 44
第四节 股份变动、融资和利润分配 51
第五节 行业信息 65
第六节 公司治理 66
第七节 财务会计报告 89
附件 会计信息调整及差异情况 226

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（会计主管人员）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（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	东海证券股份有限公司

释义

释义项目		释义
东海证券、公司、本公司	指	东海证券股份有限公司
东证有限	指	东海证券有限责任公司
常州投资集团	指	常州投资集团有限公司
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
东海期货	指	东海期货有限责任公司，公司一级子公司
东海投资	指	东海投资有限责任公司，公司一级子公司
东海创新投	指	东海证券创新产品投资有限公司，公司一级子公司
东海国际	指	东海国际金融控股有限公司，公司一级子公司
东海资本	指	东海资本管理有限公司，公司二级子公司
东海基金	指	东海基金管理有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
江苏证监局	指	中国证券监督管理委员会江苏监管局
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
《公司章程》	指	《东海证券股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
股东会	指	公司股东大会、股东会
监事会	指	公司原监事会
执行委员会主任（总裁）	指	《证券公司治理准则》对高级管理人员定义中的总经理
执行委员会委员	指	《证券公司治理准则》对高级管理人员定义中的副总经理
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、本期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	东海证券股份有限公司		
英文名称及缩写	DONGHAI SECURITIES CO., LTD.		
	DONGHAI SECURITIES		
法定代表人	王文卓	成立时间	1993 年 1 月 16 日
执行委员会主任（总裁）	王文卓		
控股股东	控股股东为常州投资集团有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为常州投资集团有限公司，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	金融业(J)-资本市场服务(J67)-证券市场服务(J671)-证券经纪交易服务(J6712)		
主要产品与服务项目	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	东海证券	证券代码	832970
挂牌时间	2015 年 7 月 27 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	1,855,555,556
主办券商（报告期内）	中信建投	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	袁忠	联系地址	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
电话	0519-81595100	电子邮箱	dhzqdmb@longone.com.cn
传真	021-50498876		
公司办公地址	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层	邮政编码	213003
公司网址	www.longone.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913204001371807l9N		
注册地址	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层		
注册资本（元）	1,855,555,556	注册情况报告期内是否变更	否
公司经营范围和单项业务资格			

（一）经营范围

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

（二）单项业务资格

1.2003 年 9 月 27 日，中国证监会核准公司网上证券委托业务资格（证监信息字〔2003〕2 号）；

2.2004 年 3 月 5 日，中国证监会核准公司股票主承销商业务资格（证监机构字〔2004〕24 号）；

3.2004 年 9 月 14 日，中国证监会核准公司开放式证券投资基金代销业务资格（证监基金字〔2004〕136 号）；

4.2004 年 11 月 15 日，中国人民银行批准公司全国银行间同业拆借市场成员资格（银复〔2004〕75 号）；

5.2005 年 3 月，中国证券业协会从事相关创新活动证券公司评审委员会第四次会议评审通过了公司的创新试点申请；

6.2005 年 7 月 29 日，中国证监会核准公司客户资产管理业务资格（证监机构字〔2005〕77 号）；

7.2005 年 9 月 27 日，中国人民银行核准公司从事短期融资券承销业务资格（银发〔2005〕265 号）；

8.2006 年 5 月 29 日，中国证券业协会授予公司从事代办股份转让主办券商业务资格（中证协函〔2006〕157 号）；

9.2008 年 1 月 2 日，获得中国人民银行远期利率协定交易备案资格；

10.2008 年 3 月 4 日，获得中国人民银行利率互换业务备案资格；

11.2008 年 4 月 1 日，中国证监会核准公司为期货公司提供中间介绍业务资格（证监许可〔2008〕480 号）；

12.2009 年 2 月 9 日，江苏证监局核准公司开展定向资产管理业务（苏证监函〔2009〕20 号）；

13.2011 年 5 月 31 日，江苏证监局核准公司开展客户资金第三方存管下单客户多银行服务（苏证监函〔2011〕216 号）；

14.2012 年 11 月 1 日，江苏证监局核准公司自营业务参与利率互换交易（苏证监函〔2012〕489 号）；

15.2012 年 11 月 7 日，江苏证监局核准公司变更公司章程重要条款，公司可依法成立全资子公司开展证券公司证券自营投资品种清单以外的金融产品投资业务（苏证监机构字〔2012〕525 号）；

16.2012 年 11 月 15 日，中国证券业协会同意公司开展中小企业私募债券承销业务试点（中证协函〔2012〕737 号）；

17.2013 年 2 月 2 日，深圳证券交易所同意公司开通约定购回式证券交易权限（深证会字〔2013〕21 号）；

18.2013 年 2 月 28 日，上海证券交易所确认公司约定购回式证券交易权限（上证会字〔2013〕24 号）；

19.2013 年 3 月 15 日，中国证监会核准公司融资融券业务资格（证监许可〔2013〕252 号）；

20.2013 年 3 月 21 日，获得全国中小企业股份转让系统推荐业务和经纪业务资格（股转系统函〔2013〕46 号）；

21.2013 年 3 月 22 日，江苏证监局核准公司增加代销金融产品业务资格（苏证监机构字〔2013〕98 号）；

22.2013 年 7 月 15 日，中国证监会同意公司开展客户证券资金消费支付服务试点（机构部部函〔2013〕490 号）；

23.2013 年 8 月 2 日，上海证券交易所确认公司股票质押式回购业务交易权限（上证会字〔2013〕128 号）；

24.2013 年 8 月 9 日，深圳证券交易所同意公司开通股票质押式回购交易权限（深证会字〔2013〕73 号）；

25.2013 年 9 月，中国证券监督管理委员会对公司国债期货业务进行备案；

26.2014 年 1 月 22 日，获准与互联网公司合作开展开放式证券投资基金销售（机构部部函〔2014〕91 号）；

27.2014 年 2 月 26 日，中国证券业协会对公司收益互换业务进行备案（中证协函〔2014〕76 号）；

28.2014 年 2 月，获得受托管理保险资金业务资格；

29.2014 年 4 月 2 日，中国人民银行上海总部同意公司在全国银行间同业拆借市场变更名称及限额调整（银总部函〔2014〕19 号）；

30.2014 年 4 月 24 日，中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心对公司银行间债券市场尝试做市机构进行备案；

31.2014 年 7 月 2 日，获得全国中小企业股份转让系统做市业务资格（股转系统函〔2014〕774 号）；

32.2014 年 10 月 10 日，获得港股通业务交易权限（上证函〔2014〕584 号）；

33.2014 年 11 月 1 日，成为首批参与港股通业务证券公司（中投信〔2014〕1 号）；

34.2014 年 11 月 29 日，中国证券金融股份有限公司同意公司办理转融资业务（中证金函〔2014〕354 号）；

35.2015 年 1 月 13 日，获准开展私募基金综合托管业务（证保函〔2015〕20 号）；

36.2015 年 1 月 16 日，获得期权结算业务资格（中国结算函字〔2015〕12 号）；

37.2015 年 1 月 20 日，获准成为上海证券交易所股票期权交易参与人（上证函〔2015〕104 号）；

38.2015 年 1 月 26 日，获准开通股票期权自营交易权限（上证函〔2015〕165 号）；

39.2015 年 4 月 22 日，获准成为网上开户创新方案试点（中国结算办字〔2015〕324 号）；

40.2015 年 5 月 28 日，银行间市场清算所股份有限公司对公司标准债券远期业务进行备案（清算所会员准字〔2015〕125 号）；

41.2016 年 11 月 7 日，获得首批深港通下港股通业务资格（深圳会〔2016〕335 号）；

42.2016 年 12 月 26 日，获准开通转融券业务资格（中证金函〔2016〕234 号）；

43.2017 年 1 月 17 日，获准开通深圳证券交易所转融通证券出借交易权限；

44.2017 年 1 月 20 日，获准开通上海证券交易所转融通证券出借交易权限（上证函〔2017〕94 号）；

45.2017 年，获得军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书；

46.2018 年 5 月 11 日，中国银行间市场交易商协会对公司信用风险缓释工具业务资格进行备案；

47.2019 年，中国银行间市场交易协会对公司非金融企业债务融资工具分销业务进行备案；

48.2019 年 2 月 14 日，成为上交所 ETF 一般做市商资格（上证函〔2019〕230 号）；

49.2019 年 7 月 3 日，成为“债券通”报价机构；

50.2019 年 8 月 19 日，人民银行征信系统个人及企业征信数据报送资格（股票质押式回购交易业务）；

51.2020 年 3 月 13 日，获批为首批利率期权入市机构；

52.2020 年 8 月 5 日，获得发行短期融资券业务资格（机构部函〔2020〕2098 号）；

53.2020 年 8 月 10 日，获得创业板转融券业务资格（中证金函〔2020〕145 号）；

54.2021 年 7 月 14 日，获得科创板转融券市场化约定申报资格；

55.2021 年 11 月 24 日，参与首批标准债券远期实物交割业务；

56.2021 年 11 月 10 日，获得北京证券交易所会员资格；

57.2022 年 1 月 6 日，备案为“场外期权业务二级交易商”；

58.2022 年 1 月 18 日，获得为易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金提供一般做市服务资格；

59.2022 年 7 月 19 日，深圳证券交易所同意公司开通质押式报价回购业务交易权限；

60.2022 年 8 月 11 日，获得深交所上市基金主做市商资格；

61.2022 年 12 月，获得北交所融资融券业务资格；

62.2025 年 12 月 23 日，获得上交所上市基金主做市商资格（上证函〔2025〕4211 号）。

公司历史沿革

东海证券股份有限公司的前身为常州市证券公司，系经中国人民银行银复[1992]362 号文批准，于 1993 年 1 月 16 日成立，成立时注册资本为人民币 3,000 万元。

1998 年，经中国证监会证监机字[1998]36 号文批准，原常州市证券公司注册资本增加至 8,000 万元，同时更名为“常州证券有限责任公司”。

2003 年，经中国证监会证监机构字[2003]65 号文批准，原常州证券有限责任公司注册资本从 8,000 万元增至 101,000 万元，同时更名为“东海证券有限责任公司”，并于 2003 年 5 月 19 日完成了工商变更登记。

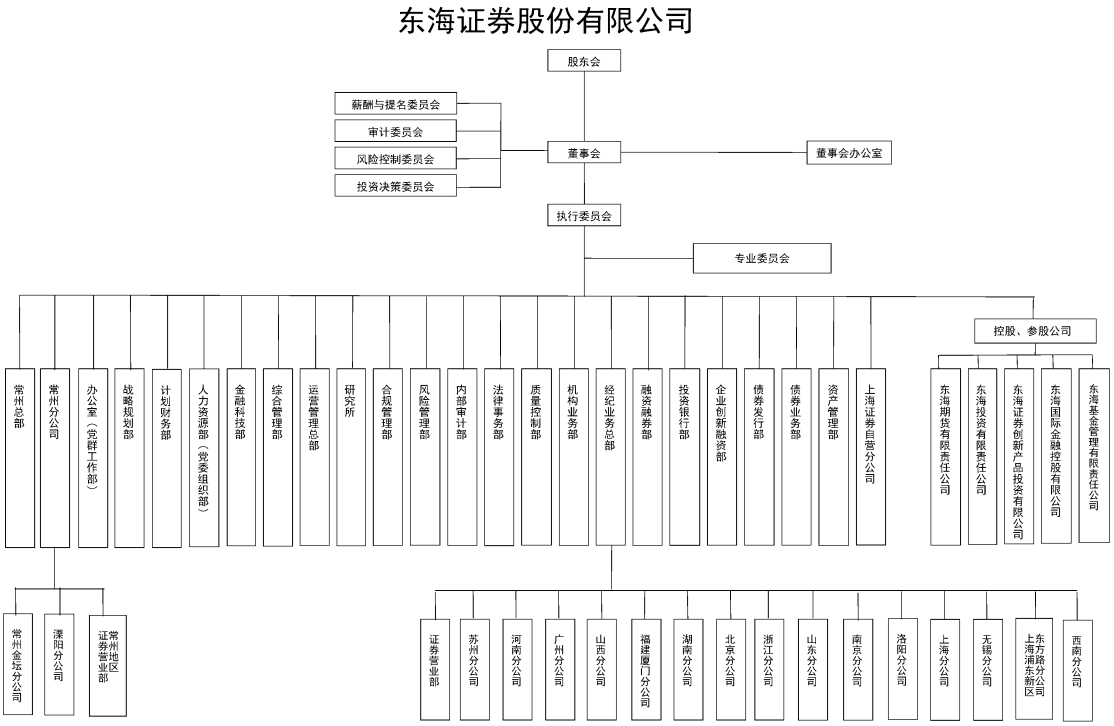
2008 年，经中国证监会证监许可[2008]866 号文批准，公司注册资本由 101,000 万元变更为 167,000 万元，并于 2008 年 9 月 12 日完成了工商变更登记。

2013 年，经中国证监会证监许可[2013]622 号文批准，公司变更为股份有限公司，更名为“东海证券股份有限公司”，注册资本为 167,000 万元，并于 2013 年 7 月 10 日完成了工商变更登记。

2015 年，经股转系统函[2015]3636 号文批准，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2021 年，经股转系统函[2021]3157 号文批准，公司定向发行 185,555,556 股股份，公司注册资本由 167,000 万元变更为 185,555.5556 万元，并于 2021 年 11 月 15 日完成了工商变更登记。

公司组织结构



公司证券营业部数量和分布情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共拥有 63 家证券营业部，分布在全国 18 个省（直辖市/自治区），其中，江苏 18 家，河南 13 家，上海 5 家，浙江、山东、福建各 4 家，湖南、广东、辽宁各 2 家，北京、湖北、天津、重庆、吉林、广西、陕西、云南、安徽各 1 家。

序号	营业部	负责人	营业地址	工商登记时间
1	常州通江中路证券营业部	张琦	常州市新北区通江中路 58 号福地聚龙苑 22 号西侧、24 号二楼、25 号二楼	1994-04-06
2	深圳深南大道证券营业部	王代义	深圳市福田区深南大道 2003 号岗厦华嵘大厦 8 楼	1995-06-05
3	上海长宁区水城南路证券营业部	任勇钟	上海市水城南路 27-33 号古北新区广场大厦二层 B 室	1998-11-11
4	常州劳动西路证券营业部	陶陶	江苏省常州市劳动西路 3 号	2000-08-02
5	常州延陵中路证券营业部	朱飚	江苏省常州市延陵中路 498 号	2000-08-02
6	北京西三环北路证券营业部	张鹏	北京市海淀区西三环北路 87 号 9 层 4-901,902	2004-08-11
7	洛阳开元大道证券营业部	马骏锋	河南省洛阳市洛龙区开元大道 224 号	2006-04-05
8	洛阳九都东路证券营业部	王婴	洛阳市老城区九都东路 321 号曼哈顿广场 1#楼 4 楼	2006-04-05
9	洛阳凯旋西路证券营业部	张炜	河南省洛阳市西工区凯旋西路 29 号	2006-04-05
10	洛阳华夏路证券营业部	徐萌	中国（河南）自由贸易试验区洛阳片区高新区华夏路苗湾社区 2 号楼 21 号	2006-04-05
11	洛阳青岛路证券营业部	聂国承	河南省洛阳市涧西区青岛路 29 号	2006-04-05
12	栾川君山中路证券营业部	白元元	河南省洛阳市栾川县君山中路 47 号	2006-04-09
13	偃师商都路证券营业部	张国威	河南省偃师市槐新街道办事处商都路北侧（全民健身中心 1 幢 202 室）	2006-04-26
14	南京洪武北路证券营业部	张维	南京玄武区洪武北路 16 号 1203 室	2006-05-08
15	郑州如意西路证券营业部	孙辉	河南自贸试验区郑州片区（郑东）如意西路 99 号楷林大厦 2 层 203-B 号	2006-05-25
16	洛阳五环街证券营业部	才智	河南省洛阳市洛龙区五环街 1 号 1 幢中弘卓越中心 15 层	2006-05-26
17	上海浦东新区苗圃路证券营业部	宋捷	上海市浦东新区自由贸易试验区苗圃路 63 号 2 层 202 室	2006-06-10
18	上海长宁区长顺路证券营业部	孙树芳	上海市长宁区长顺路 11 号 1 幢一层门厅 1、101、102、106 室。	2007-05-23
19	上海静安区新闸路证券营业部	陈宏发	上海市静安区新闸路 1418 号 1 幢 406 室	2007-05-24
20	武汉云彩路证券营业部	何志龙	湖北省武汉市江汉区云彩路 198 号泛海城市广场一期写字楼 15 层 03A、04-05 室	2007-07-10
21	天津友谊路证券营业部	魏国强	天津市河西区友谊路与黑牛城道交口西北侧友谊大厦 3-902、903 室	2007-07-20
22	重庆江北嘴证券营业部	陈堂	重庆市江北区聚贤街 25 号 3 幢名义层第 09 层（自编号）07 号单元	2007-08-07
23	长春前进大街证券营业部	马玉博	长春市高新区前进大街 1889 号欢乐城写字间 12 层 1202 室	2008-03-31
24	焦作建设西路证券营业部	林召	河南省焦作市解放区建设西路 148 号物贸大厦	2008-07-23
25	上海普陀区中潭路证券营业部	阮洪艳	上海市普陀区中潭路 51 号 202、203 室	2008-07-29
26	泉州丰泽街证券营业部	陈俊伟	福建省泉州市丰泽区东湖街道铭湖社区丰泽街 666 号南益广场 1304 室	2009-06-02
27	焦作塔南路证券营业部	杜萍（注）	河南省焦作市山阳区塔南路 918 号石化小区 5#商住楼下 1496 号	2010-01-13
28	靖江晨阳路证券营业部	黄燕	靖江市御水湾花园独幢商业楼 101、102、103 号	2010-04-16
29	郴州五岭大道证券营业部	白雅萱	湖南省郴州市五岭大道与环城路交汇处林邑财富中心五楼	2010-04-19

30	徐州建国东路证券营业部	张卫国	江苏省徐州市云龙区建国东路 111 号广达大厦 16 层	2010-09-02
31	盐城解放南路证券营业部	许克辉	盐城市盐南高新区钱江方舟南区 23、25 幢 102 室	2010-09-07
32	珠海吉大路证券营业部	皮晋平	广东省珠海市吉大路 63 号一层商场	2010-09-13
33	厦门嘉禾路证券营业部	李春明	厦门市湖里区嘉禾路 398-102 号	2010-09-27
34	无锡春暖路证券营业部	邹嘉波	江苏省无锡市新吴区春暖路 25-30 号 1 楼	2011-04-28
35	常州延政中路证券营业部	沈敏	江苏省常州市武进区湖塘镇延政中路 5 号-102、3B01	2011-04-29
36	常州玉龙南路证券营业部	奚悦	常州钟楼经济开发区玉龙南路 181-2 号的常州科技街 D 座 1 楼 103 号	2011-12-02
37	大连联合路证券营业部	才德	辽宁省大连市沙河口区联合路 6C-5 号首层	2011-12-09
38	扬州文汇东路证券营业部	李敬东	江苏省扬州市文汇东路 180 号三楼	2011-12-15
39	如皋海阳南路证券营业部	沙晨	江苏省南通市如皋市如城街道海阳南路 300 号皋南新村新都国际名品城 B 区商铺 102 号、202 号	2012-07-03
40	南宁东葛路证券营业部	张林刚	南宁市青秀区东葛路 118 号万达广场东 6 栋 151 商铺	2012-07-19
41	西安锦业路证券营业部	崔鹏	陕西省西安市高新区锦业路 36 号盈樾国际项目 23 层 12303 号房	2014-01-13
42	苏州吴江体育路证券营业部	崔海军	苏州市吴江区东太湖生态旅游度假区（太湖新城）体育路 508 号金鹰商业中心 3 幢 1603,1605,1606	2014-04-01
43	长沙芙蓉中路证券营业部	刘躜飞	长沙市雨花区芙蓉中路三段 495 号城市快线大厦二楼	2014-04-10
44	江阴高巷路证券营业部	邹琦	江阴市高巷路 158-160 号	2014-04-30
45	宁波四明中路证券营业部	余泞志	浙江省宁波市鄞州区钟公庙街道四明中路 549-2,551 号	2014-05-07
46	沈阳八王寺街证券营业部	李彤	辽宁省沈阳市大东区八王寺街 39-6 号 1 门	2014-05-13
47	溧阳天目路证券营业部	赵志军	溧阳市溧城街道天目路 20 号-1、2 号	2015-02-11
48	福清福和路证券营业部	翁其炬	福建省福清市音西福和路 77-80 号、77-81 号、77-82 号、77-83 号	2015-04-03
49	昆明东风东路证券营业部	杨欣婷	云南省昆明市盘龙区东风东路 47 号建业商务中心 A 座 1501	2016-01-07
50	洛宁永宁大道证券营业部	王亚	河南省洛阳市洛宁县永宁大道 133 号白银广场一楼 102、103 室	2017-07-07
51	淮安深圳路证券营业部	王国伟	淮安市经济技术开发区深圳路 1-1 号汇金豪庭 1-111	2017-07-13
52	杭州江南大道证券营业部	方于	浙江省杭州市滨江区长河街道江南大道 288 号 1 幢 702-8 室	2017-07-29
53	合肥濉溪路证券营业部	赵文	安徽省合肥市濉溪路 287 号金鼎广场 B 座 1806 室	2017-08-14
54	临沂金雀山路证券营业部	张同安	山东省临沂市兰山区金雀山路 10 号开元上城国际 B 座 1 层 106 室	2017-08-22
55	福州长乐北路证券营业部	郑子健	福州市晋安区长乐北路 125 号长乐苑（长乐小区）B 楼 2 层店面 201	2017-12-01
56	泰州东风路证券营业部	谭雨芹	江苏省泰州市医药高新区东风路 289 号	2019-04-16
57	洛阳河阳路证券营业部	王宾	河南省洛阳市吉利区河阳路中段瑞隆家园 1 栋 03 号	2021-08-05
58	丹阳金陵西路证券营业部	张宏建	江苏省丹阳市金陵西路东方商城 001 幢 5-1 室	2021-12-13
59	济南奥体西路证券营业部	邱大洲	山东省济南市历下区姚家街道奥体西路丁家嵘汇花园 8 号楼 8 号商铺	2022-03-04

60	威海东海路证券营业部	丛伟伟	山东省威海市经济技术开发区大庆路 45-4 号东海路西 E4 号楼一层东南侧	2023-01-20
61	青岛南京路证券营业部	王守宾	山东省青岛市市南区南京路 8 号一层东北侧	2023-03-21
62	台州东环大道证券营业部	龚天琛	浙江省台州市台州湾新区海虹街道东环大道 542 号至纬四路 24 号第三层-2（自主申报）	2024-01-22
63	绍兴洋江西路证券营业部	黄能	浙江省绍兴市越城区灵芝街道洋江西路 290 号宝盛大厦第二十三层 2301 室	2024-06-06

注：2026 年 1 月，焦作塔南路证券营业部负责人变更为刘新新。

一、重要分子公司情况

（一）下属分公司

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共拥有 19 家分公司，分布在全国 11 个省份及地区：上海 3 家，江苏 6 家，河南 2 家，湖南、山东、北京、浙江、广东、福建、山西、四川等各 1 家。公司下属分公司情况如下表：

名称	地址	工商登记时间	营运资本	负责人	联系电话
东海证券股份有限公司上海证券自营分公司	上海市浦东新区东方路 1928 号地下 1 层、101、404、405、406、407、902 室	2009 年 7 月 1 日	/	韩冬	021-20333958
东海证券股份有限公司河南分公司	河南自贸试验区郑州片区（郑东）如意西路 99 号楷林大厦 2 层 203-A 号	2013 年 9 月 29 日	/	孙辉	0371-68103996
东海证券股份有限公司苏州分公司	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州大道西 2 号国际大厦 1909、1910 单元	2013 年 10 月 15 日	/	章戬	0512-62885158
东海证券股份有限公司常州分公司	江苏省常州市天宁区延陵中路 498 号三楼	2013 年 10 月 29 日	/	施光辉	0519-81597375
东海证券股份有限公司广州分公司	广州市天河区花城大道 18 号建滔广场 2601 之自编号 26F04 单元	2014 年 1 月 9 日	/	杨星洲	020-22198238
东海证券股份有限公司福建厦门分公司	福建省厦门市思明区厦禾路 13 号 113 单元	2014 年 4 月 9 日	/	马超	0592-3187996
东海证券股份有限公司山西分公司	山西省太原市小店区亲贤北街 38 号中国工商银行三营盘支行二层东办公区	2014 年 5 月 12 日	/	王先	0351-7180709
东海证券股份有限公司湖南分公司	湖南省长沙市芙蓉区五一大道 318 号佳兆业广场 24 楼 2401 房	2022 年 2 月 28 日	/	柳捷	0731-84182929
东海证券股份有限公司北京分公司	北京市朝阳区安苑北里 25 号楼长白山国际酒店内三层 1 号	2022 年 3 月 8 日	/	李婷	010-56537900
东海证券股份有限公司南京分公司	江苏省南京市建邺区江东中路 229 号 1 幢第 14 层 1404-1406 室	2022 年 3 月 10 日	/	林鑫	025-86901900
东海证券股份有限公司山东分公司	山东省青岛市崂山区香港东路 88 号海信国际中心 L1-4	2022 年 11 月 21 日	/	薛松林	0532-55552688
东海证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市西湖区蒋村街道紫霞街 155 号西溪诚品商务中心 1 号楼 402 室、6 号楼裙楼 116 室	2022 年 11 月 29 日	/	曹科峰	0571-87666351
东海证券股份有限公司洛阳分公司	河南省洛阳市洛龙区开元大道 224 号	2023 年 6 月 9 日	/	吴昊林	0379-64607755
东海证券股份有限公司上海浦东新区东方路分公司	上海市浦东新区东方路 1928 号 504 室 A 区	2023 年 10 月 18 日	/	邹禹	021-20333248
东海证券股份有限公司上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区耀元路 150 号、友诚路 149 号 43 层 08 单元（该楼层为租赁层数，实际建筑层数为 38 层）	2023 年 11 月 10 日	/	王列敏	021-58560088
东海证券股份有限公司无锡分公司	无锡市建筑西路 583 号 1701	2023 年 11 月 17 日	/	曹源	0510-66079880

东海证券股份有限公司西南分公司	四川省成都市锦江区盐道街 3 号财富支点大厦 26 层 2608B、2609 单元	2024 年 11 月 4 日	/	胡鑫	028-81251885
东海证券股份有限公司溧阳分公司	溧阳市溧城镇南大街 12 号	2025 年 04 月 17 日	/	王晶	0519-80986008
东海证券股份有限公司常州金坛分公司	常州市金坛区东环二路 168 号	2025 年 04 月 18 日	/	张旭	0519-82825555

（二）主要控股、参股公司

名称	地址	工商登记时间	注册资本	法定代表人	联系电话	持股比例
东海投资有限责任公司	上海市浦东新区东方路 1928 号 306 室	2009 年 11 月 27 日	6 亿元	王文卓（注 1）	021-20333672	100%
东海证券创新产品投资有限公司	江苏省常州市新北区锦绣路 2 号文化广场 3 号楼 9 层	2012 年 12 月 17 日	8 亿元	金淼（注 2）	0519-81597391	100%
东海国际金融控股有限公司	香港中环皇后大道中 12 号上海商业银行大厦 20 楼	2015 年 8 月 11 日	14 亿元港币	韩雨（注 3）	85231806000	100%
东海期货有限责任公司	江苏省常州市延陵西路 23、25、27、29 号	1995 年 2 月 25 日	11.6 亿元	陈太康	0519-88115814	60%
东海基金管理有限责任公司	上海市虹口区丰镇路 806 号 3 幢 360 室	2013 年 2 月 25 日	1.64803118 亿元（注 4）	严晓珺	021-60586900	49.9403%（注 4）

注：1.2025 年 12 月，东海投资法定代表人由王星杰变更为王文卓。
2.2026 年 2 月，东海创新投法定代表人由蒋浥凡变更为金淼。
3.在香港注册的公司没有法定代表人，报告期末，韩雨为东海国际行政总裁。
4.2024 年，东海基金开展增资，增资金额为 1,500 万元。此次增资后，公司持有东海基金 45.8468%股权，待工商登记变更后，东海基金注册资本将为 1.79517654 亿元。截至本报告披露日，工商登记变更及监管备案正在办理中。
5. 2026 年 2 月，公司完成所持江苏股权交易中心有限责任公司 12%股权的转让，不再持有江苏股权交易中心有限责任公司的股权。

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

（一）　商业模式与经营计划实现情况

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，本公司所处的行业属于“J6712 证券经纪交易服务”。经中国证监会批准，公司从事的主要业务为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。公司积极推行以“差异化竞争”为“一体”，整体协同和科技赋能为“两翼”的“一体两翼”总体战略，以“规范经营、严控风险”为基石，坚持“以客户需求为导向”的理念，坚定不移地打造具有东海证券自身特色的核心竞争力，推进公司的长足发展。公司致力于为各类投资者提供优质的财富管理服务，努力把握证券市场发展机遇，积极开展各项业务，已经发展成为一家中型综合类证券公司。

1.经营情况回顾

2025 年，国内外市场整体呈现出复杂多变的局面。国内经济延续回升向好态势，高质量发展扎实推进，尽管外部环境变化带来的不利影响加深，市场仍保持较强的韧性与活力。2025 年是“十四五”规划收官之年，党中央、国务院多次强调要深化资本市场投融资综合改革，大力推动中长期资金入市，增强资本市场内在稳定性。随着新“国九条”及“1+N”政策体系落地见效，资本市场呈现出积极而深刻的变化，投资者信心稳步修复。

报告期内，公司全年实现营业收入 17.68 亿元，实现利润总额 2.59 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 1.29 亿元。公司主要业务经营情况如下：

（1）证券经纪业务

2025 年，沪指收于 3,968.84 点，全年上涨 18.41%；深证成指收于 13,525.02 点，全年上涨 29.87%；创业板指收于 3,203.17 点，全年上涨 49.57%。两市成交总额 414 万亿，增长 62.6%。（数据来源：沪深两市交易所）

报告期内，公司持续推进经纪业务财富管理转型升级，优化财富管理体系组织架构，加强财富管理人才队伍建设，不断夯实各项基础业务，通过强化金融产品配置、大力拓展机构业务、融资融券业务、买方投顾业务和网金业务，优化经纪业务收入结构，加快改革转型步伐。

（2）信用交易业务

报告期内，A 股市场整体呈现震荡筑底与结构分化的格局。报告期末，全市场融资融券余额为 25,407 亿元，相较 2024 年末上升 36%（数据来源：中证数据有限责任公司官网）。报告期内，公司持续深化财富管理转型升级，融资融券业务以客户需求为核心，持续丰富服务维度、完善基础业务体系化建设，健全主动性风险管理体系，推动融资融券业务稳健开展。

（3）证券自营业务

报告期内，权益投资业务秉持绝对收益投资理念，立足长期发展战略，始终坚持以研究发现价值，以研究驱动投资，不断完善投研体系，丰富投资品种，建立起了多策略、多资产的投资框架，增加收入来源，分散市场风险。在深耕传统股票投资的基础上，主动布局权益衍生品及长期价值型投资工具，增强抗风险能力和收入稳定性，进一步夯实了组合的稳健性根基。

报告期内，国内债券市场呈现“低利率、高波动”的行情，债券收益率从历史低位反弹，震荡加剧，固定收益客需业务顺应市场波动，深挖客户需求，在分销费率下滑已成定局的不利环境下，从回售债券转售业务和价差交易两方面成功发掘到利润增长点，一定程度上克服了债市走熊的不利影响。2026 年，固定收益客需业务仍将持续稳健开展，加强做市业务与销售交易业务的内部协同，为公司持续贡献低风险收入。

报告期内，混合资产业务坚持“稳中求进”的总体投资思路，深化市场研判，以大类资产投资理论为基础，以风险平价思想为核心，动态优化各类资产风险预算，精准把握权益市场上涨机遇，通过多策略、多工具对冲债券市场下行风险，积极捕捉商品市场机会。混合资产业务在传统股债投资基础上，新增了商品期货投资业务、定增类投资业务等八大类投资业务；同步上线多类交易系统，保障投资交易高效执行，持续推进制度与流程建设，确保各项业务在风险可控前提下合规运行。

报告期内，衍生产品业务全力推进差异化定位与去方向化转型进程，成功构建起以场外客需业务、低风险投资以及做市业务为三大核心支柱的全新组织架构，精准锚定业务发展方向。场外客需业务方面，凭借场外期权二级交易商资质，通过深度挖掘客户资产配置及风险管理需求，为客户提供更为精准、个性化的服务方案。低风险投资方面，进一步加强新策略研发，丰富投资收益来源，确保在复杂多变的市场环境中，能够稳健地实现资产增值，为公司整体业绩增长提供有力支撑。做市业务方面，充分发挥“基金主做市商”牌

照优势，在稳固与优质基金公司长期合作关系的基础上，持续投入资源优化做市策略，不断提高申赎套利效率，推动业务高质量发展。

（4）投资银行业务

股权业务方面，公司坚决贯彻“扎根常州”的战略规划，强化聚焦长三角等重点地域，新能源、新材料、高端制造等特色产业和未来产业，面向有成功经验的行业拓展企业和客户，持续挖掘企业价值，凝聚东海特色投行业务核心竞争力，为客户提供全方位高质量服务。报告期内，公司对多家上市公司、新三板挂牌公司开展持续督导工作，助力实体经济高质量发展。

债券业务方面，公司定位于专业化、有特色、有品牌的精品债券承销商，在“扎根常州、对接上海”的战略部署下，进一步服务常州地区产业升级和经济发展，并在全国各区域积蓄力量。公司在坚持做大做强公司债等核心业务的同时，积极探索创新品种，不断丰富产品体系，通过提升产品设计能力、加强协同合作深耕存量区域、增加客户黏度，广泛拓展新业务区域，加速新项目落地。此外，通过积极提升销售能力、加强销售渠道维护和建设，强化风控和利润导向的目标，保障债券发行承销业务稳定可持续发展。报告期内，公司债券（含企业债）总承销数量 92 只，承销金额 156.60 亿元；资产支持证券总承销数量 4 期（10 只），承销金额 5.56 亿元。（数据来源：Wind 资讯）

（5）资产管理业务

报告期内，资产管理业务稳健推进参公大集合产品的处置工作，顺利完成全部 7 只产品的管理人变更以及 4 只产品的终止清算。参公大集合产品的处置给资产管理业务带来了规模和收入下滑的压力，资产管理业务积极调整策略，主动拓展新业务，全年成功新发 9 只私募产品，多项机构业务也在有序推进。“年年鑫 1 号”等产品凭借出色的投资业绩，在同类产品中排名靠前，东海海汇周周利和添宁双月盈 FOF1 号分别荣获 2025 证券公司集合资管计划金牛奖“三年期 FOF 型金牛资管计划”和“一年期 FOF 型金牛资管计划”。

（6）期货业务

2025 年，我国期货期权品种上市进度持续加快，期货市场通过政策支持、制度优化、品种创新和市场功能提升，全方位支持实体经济的发展，为产业升级和经济高质量发展提供了有力保障。报告期内，我国期货行业规模持续扩大，成交量、成交额创新高，同时市场结构持续优化。报告期内，以单边计算全国期货市场累计成交量为 9,073,926,691 手，

累计成交额为 7,662,537.24 亿元，同比分别增长 17.40%和 23.74%。（数据来源:中国期货业协会）

报告期内，公司期货业务整体稳健，其中，郑商所品种成交量和成交额分别为 39,930,016 手和 10,631.01 亿元，同比分别增加 11.15%和减少 7.08%。报告期内，公司增幅低于市场平均水平 9.11%，市场份额自 0.6883%降低至 0.6362%。广期所品种成交量和成交额分别为 5,810,848 手和 3,666.67 亿元，同比分别增加 176.89%和 197.80%。报告期内，公司增幅高于市场平均水平 5.27%，市场份额自 0.5335%提升至 0.5438%。（以上成交量及成交额均为不含期转现数据）

2026 年，公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，全面落实中央经济工作会议和省市委关于金融工作的决策部署，深刻把握金融工作的政治性、人民性，坚持服务实体经济根本宗旨，扎实做好金融“五篇大文章”。公司将以“稳中求进、提质增效、精益求精”为工作总基调，锚定金融强国建设与证券行业高质量发展要求，深耕区域、聚焦主业，在赋能新质生产力发展、助力实体经济转型升级、坚守合规风控底线等方面持续精准发力，全力推动公司“十五五”发展开好局、起好步，以实干奋进之姿交出服务地方经济社会高质量发展的合格答卷。

2.行业情况

2025 年，中国证监会一体推进防风险、强监管、促高质量发展，会同有关方面合力稳市场、稳信心、稳预期，资本市场在多重风险挑战交织叠加的严峻考验下顶压前行，向新向优发展，韧性和活力明显增强。

根据中国证券业协会对证券公司 2025 年年度经营数据的统计：证券公司未经审计财务报表显示，150 家证券公司 2025 年度实现营业收入 5,411.71 亿元，各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入（含交易单元席位租赁）1,637.96 亿元、证券承销与保荐业务净收入 337.11 亿元、财务顾问业务净收入 57.84 亿元、投资咨询业务净收入 76.94 亿元、资产管理业务净收入 238.87 亿元、利息净收入 646.87 亿元、证券投资收益（含公允价值变动）1,853.24 亿元；2025 年度实现净利润 2,194.39 亿元。截至 2025 年 12 月 31 日，150 家证券公司总资产为 14.83 万亿元，净资产为 3.34 万亿元，净资本为 2.44 万亿元，客户交易结算资金余额（含信用交易资金）3.24 万亿元，受托管理资金本金总额 9.53 万亿元。（数据来源：中国证券业协会）

（二） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,767,543,557.68	1,469,079,209.85	20.32%
毛利率%	18.41%	3.42%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	129,490,106.89	23,487,050.39	451.33%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	160,806,362.34	25,690,069.18	525.95%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	1.33%	0.24%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	1.66%	0.27%	-
基本每股收益	0.070	0.013	438.46%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	62,906,136,588.07	53,643,740,005.83	17.27%
负债总计	52,572,636,650.10	43,478,147,522.85	20.92%
归属于挂牌公司股东的净资产	9,779,174,767.69	9,638,058,934.42	1.46%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.27	5.19	1.54%
资产负债率%（母公司）	71.07%	66.79%	-
资产负债率%（合并）	72.35%	68.27%	-
流动比率	1.75	2.19	-
利息保障倍数	1.47	1.05	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	2,181,306,354.19	7,517,921,549.48	-70.99%
应收账款周转率	9.31	7.21	-
存货周转率	不适用	不适用	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	17.27%	6.25%	-
营业收入增长率%	20.32%	125.94%	-
净利润增长率%	215.55%	不适用	-
净资本及风险控制指标	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
净资本	7,168,472,575.88	7,156,428,987.98	0.17%
其中：核心净资本	6,748,472,575.88	6,406,428,987.98	5.34%
附属净资本	420,000,000.00	750,000,000.00	-44.00%
净资产	9,987,529,753.38	9,841,575,596.66	1.48%
各项风险资本准备之和	2,812,253,012.41	2,344,498,751.27	19.95%
表内外资产总额	36,427,906,958.31	32,853,020,398.71	10.88%
风险覆盖率(%)	254.90%	305.24%	-

资本杠杆率(%)	18.53%	19.50%	-
流动性覆盖率(%)	153.82%	297.02%	-
净稳定资金率(%)	178.89%	196.20%	-
净资本/净资产(%)	71.77%	72.72%	-
净资本/负债(%)	29.22%	36.16%	-
净资产/负债(%)	40.71%	49.73%	-
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	22.32%	17.47%	-
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	239.88%	160.93%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	20,795,326,992.97	33.06%	15,723,475,682.74	29.31%	32.26%
衍生金融资产	397,818,545.30	0.63%	47,058,245.30	0.09%	745.37%
买入返售金融资产	842,207,669.31	1.34%	1,789,645,111.06	3.34%	-52.94%
应收款项	121,580,568.25	0.19%	80,735,227.52	0.15%	50.59%
存出保证金	706,679,197.61	1.12%	1,229,791,732.05	2.29%	-42.54%
债权投资	53,327,419.26	0.08%	32,877,824.14	0.06%	62.20%
其他债权投资	3,933,010,623.03	6.25%	415,820,262.67	0.78%	845.84%
其他权益工具投资	766,727,052.41	1.22%	183,317,228.87	0.34%	318.25%
其他资产	552,743,514.49	0.88%	377,554,882.95	0.70%	46.40%
资产总计	62,906,136,588.07	100.00%	53,643,740,005.83	100.00%	17.27%
短期借款	52,000,000.00	0.08%	27,984,041.00	0.05%	85.82%
应付短期融资款	2,747,264,082.20	4.37%	1,713,538,630.14	3.19%	60.33%
交易性金融负债	66,161,983.53	0.11%	139,514,632.60	0.26%	-52.58%
衍生金融负债	168,171,845.33	0.27%	83,359,683.94	0.16%	101.74%
卖出回购金融资产款	8,113,254,011.22	12.90%	3,432,691,624.38	6.40%	136.35%
应付职工薪酬	364,577,833.20	0.58%	265,479,579.62	0.49%	37.33%
合同负债	7,349,179.68	0.01%	11,672,831.03	0.02%	-37.04%
预计负债	1,494,212.26	0.00%	7,880,558.98	0.01%	-81.04%
递延所得税负债	10,080,733.90	0.02%	4,693,186.86	0.01%	114.80%
负债合计	52,572,636,650.10	83.57%	43,478,147,522.85	81.05%	20.92%

项目重大变动原因

截至2025年12月31日，公司总资产629.06亿元，较年初增长17.27%。从公司资产结构分析，货币资金、其他债权投资变动较多。扣除代理买卖证券款255.33亿元，公司自有总

资产373.73亿元，公司自有负债总额为270.39亿元，自有负债率72.35%，较期初增加4.08个百分点，公司具备持续经营的稳定性与安全性。

负债对公司现金流的影响主要表现在，回购业务资金净增加额55.21亿元，发行债券收到的现金68.59亿元，偿还债务支付的现金49.58亿元，代理买卖证券收到的现金净额39.29亿元。

其中，公司货币形态的自有现金为11.24亿元，占资产总额（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）3.01%；结算备付金9.26亿元，占资产总额（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）2.48%；交易性金融资产164.39亿元，占资产总额（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）43.99%；融出资金85.45亿元，占资产总额（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）22.86%；其他债权投资39.33亿元，占资产总额（扣除代理买卖证券款和代理承销证券款）10.52%。上述资产流动性较好，结构合理，质量优良。

变动幅度较大的资产负债表科目如下：

本期货币资金增长32.26%，主要原因是客户存款增加。

本期衍生金融资产增长745.37%，主要原因是收益互换增加。

本期买入返售金融资产减少52.94%，主要原因是债券质押式回购减少。

本期应收款项增长50.59%，主要原因是应收账款坏账减值准备减少。

本期存出保证金减少42.54%，主要原因是收益互换保证金减少。

本期债权投资增长62.20%，主要原因是应收款项类投资减值准备减少。

本期其他债权投资增长845.84%，主要原因是国债、地方政府债投资增加。

本期其他权益工具投资增长318.25%，主要原因是股权类投资增加。

本期其他资产增长46.40%，主要原因是仓单增加。

本期短期借款增长85.82%，主要原因是银行信用借款增加。

本期应付短期融资款增长60.33%，主要原因是短期融资券、收益凭证增加。

本期交易性金融负债减少52.58%，主要原因是取得浮动收益的结构化主体其他持有人权益减少。

本期衍生金融负债增长101.74%，主要原因是商品期权增加。

本期卖出回购金融资产款增长136.35%，主要原因是债券质押式回购增加。

本期应付职工薪酬增长37.33%，主要原因是计提应付职工薪酬增加。

本期合同负债减少37.04%，主要原因是手续费及佣金预收款减少。

本期预计负债减少81.04%，主要原因是诉讼预计损失减少。

本期递延所得税负债增长114.80%，主要原因是金融资产公允价值变动增加。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
一、营业收入	1,767,543,557.68	-	1,469,079,209.85	-	20.32%
手续费及佣金净收入	980,445,355.55	55.47%	815,824,802.81	55.53%	20.18%
利息净收入	248,470,368.08	14.06%	201,775,585.71	13.73%	23.14%
投资收益	434,560,849.11	24.59%	690,222,973.21	46.98%	-37.04%
净敞口套期收益	-	0.00%	-	0.00%	不适用
公允价值变动收益	74,876,747.95	4.24%	-286,264,420.32	-19.49%	不适用
汇兑收益	951,707.03	0.05%	2,326,986.67	0.16%	-59.10%
其他业务收入	21,578,046.04	1.22%	25,507,399.97	1.74%	-15.40%
资产处置收益	-17,182.84	0.00%	4,488,544.71	0.31%	-100.38%
其他收益	6,677,666.76	0.38%	15,197,337.09	1.03%	-56.06%
二、营业支出	1,442,213,766.91	81.59%	1,418,830,294.67	96.58%	1.65%
税金及附加	20,805,572.22	1.18%	21,614,642.78	1.47%	-3.74%
业务及管理费	1,344,613,193.35	76.07%	1,278,578,556.42	87.03%	5.16%
信用减值损失	36,294,832.65	2.05%	77,654,744.68	5.29%	-53.26%
其他资产减值损失	-	0.00%	-	0.00%	不适用
其他业务成本	40,500,168.69	2.29%	40,982,350.79	2.79%	-1.18%

项目重大变动原因

本期投资收益减少 37.04%，主要原因是处置金融工具取得的收益减少。

本期公允价值变动收益增长，主要原因是衍生金融工具估值增加。

本期汇兑收益减少 59.10%，主要原因是汇率变动导致。

本期资产处置收益减少 100.38%，主要原因是固定资产处置利得减少。

本期其他收益减少 56.06%，主要原因是财政奖励与财政补贴、专项扶持资金减少。

本期信用减值损失减少 53.26%，主要原因是债权投资减值损失减少。

2. 收入构成

本期证券经纪业务营业收入增长33.93%，主要原因是手续费及佣金净收入增加。

本期证券自营业务营业收入增长89.59%，主要原因是公允价值变动收益增加。

本期投资银行业务营业收入减少49.80%，主要原因是手续费及佣金净收入减少。

本期资产管理业务营业收入减少43.11%，主要原因是手续费及佣金净收入减少。

本期结构化主体营业收入增长，主要原因是投资收益增加。

本期私募股权投资业务营业收入增长101.45%，主要原因是公允价值变动收益增加。

本期另类投资业务营业收入增长，主要原因是公允价值变动收益增加。

本期国际业务营业收入减少2651.05%，主要原因是公允价值变动收益减少。

本期资产管理业务营业成本减少30.08%，主要原因是业务及管理费用减少、信用减值损失减少。

本期信用交易业务营业成本增长81.52%，主要原因是信用减值损失增加。

本期其他业务营业成本增长62.04%，主要原因是资产减值损失增加。

本期结构化主体营业成本增长212.83%，主要原因是信用减值损失增加。

本期另类投资业务营业成本减少76.50%，主要原因是业务及管理费用减少。

本期国际业务营业成本减少123.27%，主要原因是信用减值损失减少。

按业务分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分点
证券经纪业务	899,769,252.36	441,163,521.50	50.97%	33.93%	8.91%	11.26%
证券自营业务	504,269,964.49	121,712,956.56	75.86%	89.59%	-5.13%	24.10%
投资银行业务	99,971,590.08	56,416,431.21	43.57%	-49.80%	-27.62%	-17.29%
其中：证券保荐与承销业务	89,192,091.43	-	100.00%	-53.41%	不适用	0.00%
财务顾问业务	6,508,685.83	-	100.00%	-9.89%	不适用	0.00%
资产管理业务	15,256,186.41	39,474,933.08	-158.75%	-43.11%	-30.08%	-48.21%
信用交易业务	363,021,409.56	35,341,140.56	90.26%	17.63%	81.52%	-3.43%
其中：融资融券业务	356,891,773.30	-	100.00%	19.35%	不适用	0.00%
约定购回式证券交易业务	1,082,062.89	-	100.00%	-74.58%	不适用	0.00%
其他业务	-269,262,093.41	663,690,762.54	不适用	不适用	62.04%	不适用
结构化主体	33,555,146.70	1,518,930.64	95.47%	不适用	212.83%	不适用
期货业务	403,354,366.76	310,940,490.17	22.91%	12.86%	12.12%	0.51%
私募股权投资业务	21,786,852.84	20,307,803.24	6.79%	101.45%	-13.92%	124.93%
另类投资业务	6,209,535.65	1,378,662.98	77.80%	不适用	-76.50%	不适用
国际业务	-230,755,578.32	-10,709,470.06	不适用	-2,651.05%	-123.27%	不适用
合并抵销	-79,633,075.44	-239,022,395.51	不适用	不适用	不适用	不适用

合计	1,767,543,557.68	1,442,213,766.91	-	-	-	-

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分点
江苏地区	875,531,077.77	1,171,477,663.61	-33.80%	8.23%	23.23%	-16.28%
上海地区	786,432,768.58	291,510,019.46	62.93%	111.26%	17.07%	29.82%
其他地区	185,212,786.77	218,248,479.35	-17.84%	-37.22%	-12.85%	-32.95%
合并抵销	-79,633,075.44	-239,022,395.51	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	**1,767,543,557.68**	**1,442,213,766.91**	**18.41%**	**20.32%**	**1.65%**	**14.99%**

收入构成变动的原因

本期上海地区营业收入增长111.26%，主要原因是公允价值变动收益增加。

本期其他地区营业收入减少37.22%，主要原因是公允价值变动收益减少。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	-	-	-	-
合计		-	-	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	-	-	-	-
合计		-	-	-

注：公司主营证券业务，通过证券经纪、投资银行、资产管理和证券自营等业务获取手续费、利息收入及投资收益，因业务开展的特殊性，不能形成反映公司业务特点的“销售金额”和“采购金额”，故未对“主要客户”和“主要供应商”的相关数据进行统计。

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	2,181,306,354.19	7,517,921,549.48	-70.99%
投资活动产生的现金流量净额	-542,874,708.40	-45,668,526.50	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,531,440,081.44	-842,306,395.05	不适用

现金流量分析

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 21.81 亿元，较上年同期减少 53.37 亿元。其中经营活动现金流入 124.48 亿元，经营活动现金流出 102.67 亿元。较上年同期相比变动较多的主要是：

（1）回购业务资金变动净额导致的现金净流入增长 90.50 亿元。

（2）拆入资金变动净额导致的现金净流入减少 30.69 亿元。

（3）为交易目的而持有的金融资产变动净额导致的现金净流出减少 42.63 亿元。

（4）代理买卖证券收到的现金净额减少 21.97 亿元。

（5）支付其他与经营活动有关的现金增长 24.46 亿元。

（6）收到其他与经营活动有关的现金减少 17.57 亿元。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额为-5.43 亿元，较上年同期减少 4.97 亿元。

较上年同期相比变动较多的主要是：投资支付的现金增长 5.15 亿元。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额为 15.31 亿元，较上年同期增长 23.74 亿元。较上年同期相比变动较多的主要是：

（1）发行债券收到的现金增长 40.41 亿元。

（2）偿还债务支付的现金增长 16.80 亿元。

报告期经营活动产生现金流量净额与净利润差异情况如下：

项目	金额（元）	说明
经营活动产生的现金流量净额：	2,181,306,354.19	
净利润	156,281,728.61	
差异	2,025,024,625.58	
加：其他资产减值损失/信用减值损失	36,294,832.65	本期计提其他债权投资等减值准备。
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,375,917.88	本期计提房屋折旧、电子设备折旧、办公设备折旧。
使用权资产折旧	39,316,461.01	本期计提使用权资产折旧。
无形资产摊销	37,474,156.78	本期软件摊销。
长期待摊费用摊销	6,908,864.78	本期摊销装修费用。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	17,182.84	本期处置非流动资产的损益。
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	543,836.55	本期报废固定资产损失。
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	-74,876,747.95	本期金融资产公允价值增加。
财务费用（收益以“一”号填列）	338,981,075.07	本期公司债券、短期融资券利息支出。
汇兑损失（收益以“一”号填列）	-951,707.03	本期外币汇兑损益。

投资损失（收益以“-”号填列）	-17,532,882.69	本期金融工具投资等产生的投资损益。
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	82,835,848.20	本期金融工具公允价值变动、可抵扣亏损。
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	5,387,547.04	本期金融工具公允价值变动。
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-1,772,373,939.25	本期金融工具投资增加。
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,863,289,296.67	本期其他债权投资增长 35.17 亿元，买入返售金融资产减少 9.48 亿元，融出资金增长 13.85 亿元，存出保证金减少 5.23 亿元，衍生金融资产增长 3.51 亿元，其他经营性应收项目合计增长 0.81 亿元。
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,168,913,476.37	本期卖出回购金融资产款增长 46.80 亿元，代理买卖证券款增长 39.30 亿元，应付款项减少 4.19 亿元，拆入资金减少 11.76 亿元，应付职工薪酬增长 1.00 亿元，其他经营性应付项目合计增长 0.54 亿元。

（四）补充财务指标

公司 2025 年代理销售金融产品的销售金额为 7,007,534,235.04 元，代理销售金融产品的总收入为 45,487,360.22 元，其中代销基金的销售金额为 4,169,208,644.81 元、代销基金的总收入为 16,505,420.70 元。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
东海期货有限责任公司	控股子公司	期货经纪	1,160,000,000	15,005,820,095.16	1,385,812,925.71	403,354,366.76	66,979,054.29
东海投资有限责任公司	控股子公司	私募股权投资	600,000,000	399,846,113.32	397,521,593.40	21,786,852.84	1,477,330.29
东海证券创新产品投资有限公司	控股子公司	另类投资	800,000,000	389,303,048.19	389,146,269.75	6,209,535.65	4,836,180.90

东海国际金融控股有限公司	控股子公司	投资管理	1,400,000,000	273,485,338.40	209,225,919.04	-230,755,578.32	-220,046,108.26
东海基金管理有限责任公司	参股公司	公募基金管理	164,803,118	164,308,454.56	110,458,049.77	66,186,772.23	218,915.00

注：1.东海国际注册资本为 14 亿港元。
2.2024 年，东海基金开展增资，增资金额为 1,500 万元。待工商登记变更后，东海基金注册资本为 179,517,654 元。截至本报告披露日，工商登记变更及监管备案正在办理中。
3.2025 年度东海基金母公司净利润 3,286,347.69 元。

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
东海基金管理有限责任公司	同属资本市场服务行业	有利于公司业务拓展

（二） 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司控制的结构化主体情况详见本报告所附财务报表附注 七、2、在纳入合并范围的结构化主体中的权益。

（三） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

√适用 □不适用

东海投资是东海证券的全资控股私募基金子公司，从事私募股权基金业务。东海投资已于 2015 年 10 月 27 日在中国证券投资基金业协会登记为证券公司私募基金子公司管理人，会员编码：GC2600011590，东海投资具备从事私募投资基金业务的资质。

1.存续基金概括（单位：元）

备案类别	认缴金额	实缴金额	未退出投资	已退出投资
私募股权、创业投资基金	2,304,100,000.00	1,155,210,000.00	1,004,176,000.00	10,000,000.00

2.对当期收入贡献最大的前五支基金（单位：元）

基金名称	基金类型（以备案为准）	认缴金额	实缴金额	未退出投资	已退出投资
苏州东建驿和创业投资中心（有限合伙）	私募股权投资基金	100,000,000.00	90,000,000.00	87,999,000.00	0.00
盐城融合基地新兴产业基金（有限合伙）	私募股权投资基金	500,000,000.00	200,000,000.00	150,000,000.00	0.00
常州东仁创业投资合伙企业（有限合伙）	私募股权投资基金	100,000,000.00	100,000,000.00	50,000,000.00	0.00
常州市工业转型发展基金（有限合伙）	私募股权投资基金	200,000,000.00	60,000,000.00	40,000,000.00	10,000,000.00
常州东海御智创业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资基金	242,500,000.00	48,500,000.00	46,000,000.00	0.00

东海投资管理的私募股权投资基金的估值方法如下：

（1）投资于非上市公司股权的，遵照中国证券投资基金业协会《私募投资基金非

上市股权投资估值指引(试行)》的相关要求，根据投资标的的资产特征，结合估值方式的适用条件，选用市场法、收益法、成本法等方式进行估值；

（2）投资于货币市场基金、短期理财产品以及非证券交易所上市的资产管理产品，估值日资产管理人提供单位净值的，按资产管理人提供的估值日单位净值估值；估值日资产管理人未提供单位净值，且从最近净值提供日到估值日整体市场环境及投资标的未发生重大变化的，可参考最近可获取的单位净值确定公允价值；若有充足证据表明最近可获取的单位净值不能真实反映公允价值的，可采用估值技术确定公允价值。

3.新设立基金情况

（1）新设基金情况

不适用。

（2）新增结构化基金产品

不适用。

（3）新设立基金募集推介方式

不适用。

4.基金投资情况

（1）基金投资项目基本情况

截至报告期末，东海投资管理的基金在投项目数量 23 个，对所投项目均为财务投资；其中派驻董事及高管的投资标的 4 个。2025 年，未聘请外部专家参与财务或法律尽职调查。

基金投资项目具体情况如下：

投资基金名称	基金备案时间	累计投资项目数量	累计投资总额（元）	在管项目数量	在管项目投资总额（元）
苏州东建驿和创业投资中心（有限合伙）	2019 年 1 月 16 日	1	87,999,000.00	1	87,999,000.00
常州市现代服务业产业基金（有限合伙）	2021 年 5 月 12 日	3	30,002,000.00	3	30,002,000.00
常州市东投锂盈创业投资合伙企业（有限合伙）	2021 年 8 月 17 日	1	400,000,000.00	1	400,000,000.00
常州市东钰齐耀创业投资合伙企业（有限合伙）	2021 年 12 月 10 日	1	95,175,000.00	1	95,175,000.00
盐城融合基地新兴产业基金（有限合伙）	2022 年 2 月 28 日	6	150,000,000.00	6	150,000,000.00
常州东仁创业投资合伙企业（有限合伙）	2022 年 5 月 20 日	6	50,000,000.00	6	50,000,000.00
常州市工业转型发展基金（有限合伙）	2022 年 12 月 13 日	3	50,000,000.00	2	40,000,000.00
常州东海御恒创业投资合伙企业（有限合伙）	2023 年 6 月 29 日	1	44,000,000.00	1	44,000,000.00

常州东海御智创业投资合伙企业（有限合伙）	2023 年 6 月 29 日	1	46,000,000.00	1	46,000,000.00
常州天宁东海弘蓝创业投资合伙企业（有限合伙）	2024 年 4 月 19 日	1	50,000,000.00	1	50,000,000.00
淄博东海新驱动创业投资合伙企业（有限合伙）	2024 年 10 月 29 日	1	1,000,000.00	1	1,000,000.00
常州东海御沣创业投资合伙企业（有限合伙）	2024 年 12 月 10 日	0	/	0	/

（2）重点项目基本情况

无。

5.报告期内清算基金的情况

基金名称	存续时间	实缴金额(元)	清算原因	清算进展	基金收益(元)
常州东钰长芯创业投资合伙企业（有限合伙）	2021 年 12 月至 2025 年 11 月	20,300,000.00	所投项目提前完成退出基金开启清算流程	已完成清算	4,574,212.33

6.新增合作设立并运营投资基金共同担任基金管理人的基金情况

不适用。

7.以自有资产投资的情况

（1）东海投资自有资产投资所管理的私募股权投资基金（在基金中的占比不超过 50%），通过基金形式运作。

（2）报告期内，公司不存在投资金额占当期期末净资产 5%以上的自有资产投资项目情况。

（3）东海投资管理的基金中包含自有资产与受托资产，在投资运作方式上无差异，在收益分配方面，按照合伙协议约定执行。

（4）公司专业化管理制度的建设和执行情况，信息、决策和风险隔离机制，防范利益输送与利益冲突的机制情况如下：东海投资目前已建立内部专业化管理制度，涉及投资决策的管理机制为《东海投资有限责任公司业务管理办法》《东海投资有限责任公司投资决策委员会议事规则》和《东海投资有限责任公司风险控制委员会议事规则》等；风险隔离机制、防范利益输送与利益冲突的机制为《东海投资有限责任公司风险管理办法》《东海投资有限责任公司信息隔离及利益冲突防范管理实施细则》等。

（5）截至报告期末，东海投资管理的基金披露的所投项目均为财务投资。

五、 融资渠道和融资能力

（一）融资渠道

公司目前的中短期债务融资渠道主要包括：债券回购、同业拆借、转融资、法人账户

透支、收益凭证、两融收益权转让、短期融资券、短期公司债等，中长期债务融资渠道主要包括发行证券公司债及证券公司次级债等。长短期融资渠道丰富，对公司业务发展起着重要支撑作用。

（二）公司的负债结构

截至 2025 年底，公司总负债 525.73 亿元，扣除代理买卖证券款和代理证券承销款后，公司自有负债为 270.39 亿元，其中应付债券 85.19 亿元，卖出回购金融资产款 81.13 亿元，应付款项 34.58 亿元，拆入资金 30.25 亿元，应付短期融资款 27.47 亿元，应付职工薪酬 3.65 亿元，其余为合同负债、衍生金融负债等。公司自有负债结构合理，满足公司流动性管理目标。目前，公司不存在重大到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。

（三）公司为维护流动性水平所采取的措施和相关管理政策

公司一贯重视流动性管理，强调安全性、流动性、收益性相统一的资金管理原则，在经营发展战略上，注重业务规模与负债规模相匹配，通过合理的资产配置和多元化的负债融资，确保负债的期限、结构达成合理配比，确保公司保持适度的流动性。公司遵循全面性、审慎性、预见性、集中性的总体原则进行流动性风险管理，逐步建立健全与公司战略相适应的流动性风险管理体系，贯彻实施偏好为“稳健安全”的流动性风险管理政策。报告期内，公司流动性风险监管指标均持续达标，未发生不符合监管标准的情况。公司积极拓展融资渠道，可通过多种融资方式，补充资本及流动资金；通过预算管理、资金计划、头寸管理、压力测试等内部管理手段，根据业务发展进度把握公司融资节奏，提高公司整体流动性，保障业务稳健发展。公司实行流动性风险限额管理与监控预警机制，持续监控短期和长期的资金需求，确保维持充裕的优质流动性储备，以满足日常营运以及偿付到期债务的资金需求。同时，公司不断完善流动性风险管理系统，提高流动性风险管理效率，有效防范公司流动性风险。

（四）融资能力

公司经营规范，具有良好的市场信誉度和持续稳健的监管评级，同时资本实力、盈利能力和偿债能力较强，与众多商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度储备，拥有较强的短期和中长期融资能力，可以通过多种监管许可的融资方式，筹集经营所需资金。

六、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1.合规风险	因公司经营管理或工作人员的执业行为违反法律、法规或自律规则而使公司受到法律制裁、行政处罚、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。
2.市场风险	因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失的风险。
3.流动性风险	因无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。
4.信用风险	因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。
5.操作风险	因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	因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，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。
本期重大风险是否发生重大变化	本期重大风险未发生重大变化

（一）公司面临的风险

公司业务经营活动中面临的风险主要有合规风险、市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、声誉风险等，具体如下：

（1）合规风险

合规风险是指因公司的经营管理或工作人员的执业行为违反法律、法规或自律规则而使公司受到法律制裁、行政处罚、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

根据《证券法》《证券公司监督管理条例》等法律、法规和监管政策规定，证券公司在开展证券经纪、保荐与承销、自营业务、资产管理、投资咨询以及创新业务等业务时都要受到中国证监会等监管机构的监管。如公司在经营中违反有关的法律、法规和监管政策，可能会受到行政处罚或被采取行政监管措施，也可能因业务经营违法、违规等引起民事诉讼并导致承担民事赔偿责任。随着监管要求趋严，行业合规风险越显突出。

（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）变动而给公司带来损失的风险。证券市场受宏观经济、政治、国际市场以及投资者心理等诸多因素的影响，波动较为频繁。公司承受的市场风险主要为公司自有资金投资权益类、固定收益类及其衍生金融产品可能引起的损失。受国内政策及宏观经济复苏进度、国际地缘冲突持续和海外货币政策调整预期变化等多重因素影响，国内资本市场波动加大，公司市场风险管理难度也相

应提升。

（3）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。若公司自有资金流动性缺乏统一规划和安排，资产负债结构不匹配、资产变现困难、交易对手延期支付或违约等不能及时获得足额融资款项，将给公司带来一定流动性风险。

（4）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。公司的信用风险主要来自资金拆借、债券投资、融资融券、约定购回、质押式回购、债权投资、代理买卖证券和场外金融衍生品投资等业务。近年来，国内外宏观经济形势依然复杂严峻，特定领域和部分行业信用风险集中爆发，在刚性兑付打破后的市场化环境下，公司承担的各类信用风险也日趋复杂，公司信用风险管理面临一定挑战。

（5）操作风险

操作风险，是指因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。操作风险贯穿于公司各部门及业务条线（包括前台业务部门和中后台支持部门），具有覆盖面广、种类多样的特点，随着近年来证券行业业务领域不断扩展、复杂程度不断提升、新业务新产品不断增多，以及公司创新业务不断增加、业务流程日趋复杂，操作风险管理的重要性进一步提升。

（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，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。近年来证券市场声誉事件逐渐增多，随着新媒体形态的快速崛起，新闻与信息传播方式发生了深刻变革，舆情信息已从传统媒体报道扩展到多元形态，其隐蔽性、不可控性、交互性均显著增强，对公司声誉风险管理的响应速度、溯源能力、跨平台处置能力提出了全新挑战。

（二）防范风险因素的对策和措施

报告期内，公司不断强化风险控制指标管理，保障公司各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求。报告期内，根据监管最新政策，公司持续优化全面风险管理体系，根据监管要点，围绕重点业务、重要风险，不断夯实风险管理工作。报告期内，公司优化完善市场风

险管理制度和机制，重检市场风险限额指标体系，不断提升市场风险化解和应对能力；公司持续推进内部信用评级体系建设，完善内部信用评级相关配套制度和管理方案，推广内部信用评级体系在信用风险限额管理中的应用，不断加强监测排查力度；针对性开展操作风险评估，健全完善防控措施，优化业务和工作流程，并组织典型案例剖析与警示学习；持续推进风险管理系统平台建设，进一步完善公司级数据仓库、风险数据集市的治理，不断提高金融科技在风险管理上的应用。在业务管控上，针对新业务、新产品，公司建立内部评估论证和审查机制，在管理制度和操作流程中明确风险控制措施，同时对各类业务加强事前识别评估、事中监测预警、事后分析排查，积极处置应对潜在风险，保障各项业务在风险可测、可控范围内。

（1）全面风险管理体系推进工作

有效落实全面风险管理，既是监管要求，更是公司长期稳定发展的需要。公司从战略发展角度出发，结合实际情况，积极贯彻落实《证券公司全面风险管理规范》新规，从组织架构、制度政策、指标体系、人员配备和系统建设等方面持续健全完善。

1）风险管理组织体系

公司建立了由党委会，董事会及其风险控制委员会和审计委员会，经营管理层及其下设的各专业委员会等机构，首席风险官和各分管高管，各部门、分支机构及子公司，各风险管理职能部门（风险管理部、合规管理部、计划财务部、法律事务部、办公室（党群工作部）、金融科技部、质量控制部等各专业风险管理部门和内审部门）、其他管理职能部门和全体员工组成的多层级风险管理架构，构成了自上而下、从高层做起的全员风险管理组织架构体系。公司股东会、党委会、董事会和审计委员会根据《中国共产党章程》《中华人民共和国公司法》、《证券法》、《公司章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。

董事会下设风险控制委员会按照其议事规则履行相应风险管理职责，协助董事会对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理的范围内，确保公司能够对与公司经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理。

公司经营管理层设立风险管理专业委员会和各业务决策委员会，风险管理专业委员会负责研究、审议、评估公司全面风险管理的重要事项；各业务决策委员会按经营管理层授权履行相应决策职责，承担相应责任。公司首席风险官负责公司全面风险管理工作，各主管相关风险类型、相关业务领域的高级管理人员负责各自分管范畴的风险管理。公司风险管理部在首席风险官的领导下推动全面风险管理体系建设，牵头负责市场风险、信用风险、操作风险管理；计划财务部牵头负责流动性风险管理；办公室（党群工作部）牵头负责声誉风险

管理等。各风险管理职能部门根据法律法规要求和各自职责定位履行相应风险管理职能，实现各类风险全覆盖。公司各业务和管理部门负责本部门的风险管理，履行一线风险管理职责，在各自职责范围内承担风险管理责任。公司每一名员工对风险管理有效性承担勤勉尽责、审慎防范、及时报告的责任。

2）风险管理制度

公司风险管理制度逐步健全，自上至下覆盖各风险类型、各业务条线，主要包括董事会层级的《东海证券股份有限公司全面风险管理制度》和《东海证券股份有限公司董事会风险控制委员会议事规则》，明确全面风险管理目标、管理原则、组织架构及职责、管理政策与机制等；公司层级的《东海证券股份有限公司市场风险管理办法》《东海证券股份有限公司信用风险管理办法》《东海证券股份有限公司操作风险管理办法》《东海证券股份有限公司流动性风险管理办法》《东海证券股份有限公司声誉风险管理办法》等专项风险管理制度，明确各类风险管理的规范和方法；同时公司根据实际情况制定具体管理指引和细则，明确具体管理流程和主要管控措施。业务条线层级上，公司各部门结合实际工作和业务开展情况，制定了相应业务风险管理办法和管控细则，明确具体业务的管理流程和规范要求。

3）风险管理人员配备

公司持续加强风险管理人才队伍建设。公司一方面加强一线风控队伍建设，夯实一线风控职责。另一方面不断引进资深专业化风险管理人才，充实风险管理人员队伍。同时以“风控日”为载体常态化开展多主题风险管理培训和文化宣导，强化各层级各岗位风险意识，提高风险管理人员履职专业性。

4）风险管理指标体系

公司风险管理部门不断完善公司风险管理指标体系建设，在公司层面，结合自身发展战略、市场情况及风险状况变化，自上而下建立了涵盖年度风险偏好、风险容忍度及重大风险限额的风险管理指标体系，并经董事会、经营管理层或其授权委员会审批后，逐级分解至各部门、分支机构及控股子公司等。在业务层面，公司在各业务部门、业务条线和交易策略等不同层级均设置了相应风险限额指标。公司目前已建立包括监管限额、止损限额、敏感性指标限额、内评准入限额和集中度限额等在内的多层级风险限额体系，涵盖了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等重要风险类型。

5）风险管理信息技术系统建设

高效的信息管理技术在提升风险识别效率、扩大风险监测范围、提高风险管理工作效率等方面能够发挥巨大作用。公司高度重视信息技术在风险管理工作中的具体运用，公司通

过自主研发和外部引进的方式建立了覆盖公司各业务条线和各风险类型的风险管理系统，包括各类业务风险模块，市场风险、信用风险、操作风险、总量风险等各类专项风险管理系统、风险管理驾驶舱和全面风险管理平台等。公司依托大数据平台建立风险数据集市对母子公司、分支机构的各类业务数据、外部资讯数据、风险计量指标数据进行统一管理，为各类专项风险管理系统提供数据支撑。报告期内，公司持续提升风险数据质量，根据业务场景的变化不断优化数据仓库与风险数据集市模型，持续推进全面风险管理平台数据、计量、监控、管理、报告“五大中心”功能建设，促进风险管理数字化转型，优化完善量化风险限额指标监控中心，实现指标流程化监控和全生命周期管理，依托数字化风控手段，提升风险管理效能。同时，公司优化整合风险数据集市，改造升级公司风险控制指标监控系统、全面风险管理平台和各类专项风险管理系统，实现对各业务、各类风险的集中管理，借助信息技术手段不断提升公司风险管理水平。

6）风险应对与应急

公司在风险识别和风险评估的基础上，综合平衡风险与收益情况，选择与公司风险偏好和风险容忍度相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立合理、有效的资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对机制。

公司制定了《东海证券股份有限公司突发事件应急管理办法》，建立健全了预防与应急准备、监测、预警、应急处置、事后调查与恢复重建等全流程管控机制。报告期内，公司组织各单位开展应急预案评估和修订工作，进一步优化组织架构、规范报告和响应程序、完善应急措施，并开展应急演练等，以切实提升突发事件应急处置能力，维护公司正常的生产经营秩序和企业稳定。

（2）各类风险的具体管理情况

1）合规风险管理

公司通过建立健全的合规管理体系，实现对合规风险的有效识别、精准评估和动态管理。公司在业务流程中嵌入合规审查并积极开展合规监测、合规检查等工作，确保各项业务流程符合外部监管及内部制度要求；公司构建合规报告流程，规范报告路径、明确报告内容和责任主体，确保相关信息能够及时、准确地在公司内外部进行传递；强化合规考核机制，将合规情况纳入各部门及员工绩效评价体系，确保合规要求落实到每一位员工的日常工作中；积极开展常态化、多层次的合规宣导与培训活动，提升全员合规意识。公司高度重视员工执业行为管理，引导并监督其合法合规开展工作；强化廉洁从业管理，通过建立健全廉洁从业制度、开展警示教育活动等方式，营造风清气正的文化氛围；扎实推进反洗钱专项工

作，完善反洗钱内部控制制度，加强客户身份识别与可疑交易监测，有效防范洗钱风险。同时，公司高度重视与外部监管机构的沟通与协作，及时了解法律法规及监管政策的变动，主动接受监管指导与监督，确保公司合规管理体系与监管要求保持一致，有效降低合规风险的发生。

2）市场风险管理

公司主要从决策授权、限额管理、风险评估、风险监测、风险对冲与隔离等方面来管控市场风险。

决策授权：公司投资决策和授权体系方面，按照“集体决策、逐级授权、有效制衡”的原则，基本构建了公司决策层、业务执行决策层和业务小组决策层的三级决策架构；根据业务开展情况，调整优化授权指标，逐级授权，优化关键节点授权审批机制。

限额管理：公司遵循主动管理和量化导向的原则，根据自身风险偏好和市场风险容忍度，以及各业务线的实际需求，采用自上而下、自下而上相结合的方式，建立了多层级的限额管理体系，在董事会确定的总体风险偏好、风险容忍度和总体风险限额下，公司风险管理专业委员会对各业务条线下达风险限额指标并根据业务情况进行动态调整，各业务部门在公司下达的指标体系框架内再次进行分级管理。

风险评估：公司主要采取计算敏感性指标及压力测试等方式定期或不定期对公司的市场风险承受能力进行测试，针对市场大幅波动带来的风险，加大测算频率，及时提示风险并采取应对措施，确保公司自营投资业务整体风险可控。针对新产品、新业务的开展，公司建立新业务审查流程，审慎评估业务方案，梳理风险要点，完善风险控制措施。

风险监测：公司通过生产系统和风险管理系统对市场风险指标的动态变化进行逐日监控和报告。重点关注风险限额、投资集中度、止盈止损等关键风控指标的变动情况，以及特定头寸、组合的风险价值、极端不利情况下可能承受的损失等，就超限额情况及时汇报，并作出相应处理措施。

风险对冲与隔离：公司开展多因子量化投资等市场中性策略，加强金融衍生品等风险对冲工具的研究与运用；公司通过建立隔离墙制度，对公司各业务的人员、信息、物理、财务账户等进行隔离，防止风险蔓延到公司其他业务模块。

3）流动性风险管理

公司主要通过压力测试、限额管理、风控监测、流动性日常管理和融资管理等措施防范流动性风险。

压力测试：公司建立了定性分析与定量指标相结合的流动性风险评估体系，不定期开展

流动性风险压力测试，评估公司在极端情况下的风险承受能力，并将压力测试结果用于公司相关决策。

限额管理：公司强化流动性指标限额管理，通过设定业务限额、净稳定资金限额等关键指标，并建立动态调整机制，以优化中长期资金配置，匹配业务发展需求。

风控监测：公司对流动性覆盖率、净稳定资金率和核心财务指标等进行每日动态监测，同时设立预警机制，确保及时发现并处置潜在风险，保障流动性风险指标持续满足监管要求。流动性日常管理：公司强化资金计划管理，完善内部资金调拨机制，定期汇总分析资金需求，编制资金头寸日报及动态现金流预测表，持续监控、计量、控制公司现金流缺口；同时建立流动性储备池，保持充足的现金储备及高流动性资产，确保公司具备足够的资金偿付能力，有效防范潜在流动性风险。

融资管理：公司积极拓展多元化融资渠道，及时补充资本及流动资金，形成债券、收益凭证、两融收益权转让、短期融资券及债券回购、同业拆借等多种长短期相结合的融资渠道。

4）信用风险管理

公司主要采取准入管理、限额管理、信用评估、交易对手管理、尽职调查、风险监测预警、合同管理、存续期管理等方式控制信用风险。

准入管理：公司持续推进内部信用评级体系建设和应用，加强内部信用评级系统在公司各个存在信用风险暴露部门的宣导和应用，明确债券投资、资金出借、债券发行等业务准入要求，加强信用风险的事前管控。

限额管理：公司持续推进构建以违约率为核心的信用风险限额管理机制，根据隐含违约率等市场信息优化行业、区域综合违约率模型算法，通过挂钩动态综合违约率，进一步健全涵盖“分级分类”限额、行业和区域集中度限额、单一主体集中度限额等在内的多维度信用风险限额管理体系，并实现信用风险限额在相关业务部门的分解细化以及公司层面的联合管控。

信用评估：在融资融券、约定购回式证券交易等信用交易业务中，重点加强客户适当性管理，通过征信评级全面了解客户资信水平和风险承受能力，综合确定客户信用评级及授信额度；在债券投资、债券回购等业务中，公司深化内部信用评级体系建设，持续完善信用评级模型、负面信息监测预警、负面清单管理，不断优化信用评估工具。

交易对手管理：公司选择资本实力强，盈利状况好，管理和运作规范、信用良好的交易对手进行交易，减少不良交易对手产生的风险。对融资融券等信用交易业务客户，公司建立

客户准入和征信标准，通过对客户的身份特征、资产情况、投资偏好、投资能力、资信状况进行评价，严格执行信用授信和跟踪管理，并建立信用客户灰名单及黑名单制度等；在债券回购、场外衍生品等业务中，公司建立交易对手管理制度，定期更新白名单和负面清单，并对各类业务涉及的交易对手实行限额管控。

尽职调查：在债券发行、债券投资业务中，对债券的发行人进行分析，跟踪研究发行人的偿债能力，规避违约风险。在信用类融资业务方面，业务人员加强前期尽职调查，提交全面的项目可行性分析报告、尽职调查报告，按相关制度审核通过后，项目才可实施。

风险监测预警：在债券发行、债券投资业务中，债券持有量严格控制在公司及监管机构规定的范围内，公司自主研发构建了动态行业、区域等信用预警指数密切监测行业集中度、区域集中度和同一发行主体持仓集中度指标，以及负面舆情和价格异动监测平台，密切关注负面信息并及时预警沟通和报告，防范和化解潜在风险；在信用交易业务中，通过规模、集中度等控制，减少单一品种、单一业务或单一客户的信用风险暴露；针对市场大幅波动带来的系统性风险，公司及时调整监测指标与阀值，并进一步加强对融出资券担保比例的监控，发现异常时及时与客户沟通反馈，避免客户违约给公司造成损失。

合同管理：公司在合同订立的过程中严格贯彻公司的有关制度，实行分级审批，防止欺诈或不公平条款产生的合同风险。

存续期管理：公司重视债券发行业务的项目风险，对存续期项目进行舆情监测，加强存续期项目信用风险管理。公司建立日常报送机制，要求相关部门通过多重渠道定期跟踪反馈，分析评估项目情况并提供分析模板，切实防范项目信用风险。

5）操作风险管理

公司主要通过加强日常培训宣贯，开展操作风险识别与评估、监测关键风险指标、报告操作风险事件、收集损失数据并改进完善措施等防范和管理操作风险。报告期内，公司进行了典型案例宣导，针对性开展了操作风险评估，并进一步强化监测报告。

抓实案例剖析与全员宣贯：公司开展操作风险典型案例剖析，组织各单位认真学习，宣贯相关管理要求，做到以案示警、以案为鉴，持续主动完善规章制度、业务流程及信息系统等，多方面提升操作风险防控能力。

专项评估并完善防控措施：在各单位制定的《操作风险管理细则》和操作风险防控手册基础上，公司对重点领域和环节加强管理，如在新业务新产品开展前主动进行操作风险评估，完善信息技术自研、外包项目和外包人员管理手册等，最大程度防范操作风险。

健全指标并强化监测报告：公司持续健全关键风险指标体系，细化经纪业务分支机构监

测指标，加强操作风险事件收集和分析，及时发现问题并采取相应措施，制定和执行必要的改进方案，不断查漏补缺，降低损失事件再次发生的可能性和严重程度。

6)声誉风险管理

公司通过构建全流程管理体系应对声誉风险，具体措施包括事前风险识别、实时舆情监控、动态风险评估、事中风险应对、事后报告总结、常态化培训演练等，形成闭环管理机制。

事前风险识别与防控：聚焦事前预防，建立声誉风险点动态排查机制，定期梳理经营管理和业务流程中可能引发声誉风险的环节，形成风险清单并针对性制定防控方案，实现风险早发现、早介入。

实时监测评估与应对：建立 7×24 小时实时监测机制，每日形成舆情分析报告，涵盖风险等级评估、媒体传播路径、潜在影响预判等，并强化跨部门协同联动和评估应对；优化应急管理流程，动态更新声誉风险全流程操作手册，细化应对措施与对外口径，确保适用性与有效性。报告期内，公司未发生重大声誉事件。

强化宣导与事后总结：注重声誉风险文化培育，将其融入公司治理环节，通过开展多样化培训活动及案例学习，强化全体员工的声誉风险意识，确保声誉风险管理覆盖各岗位。定期组织声誉风险应急演练，检验并优化应急预案与处置流程，提升整体联防联控能力。

（三）报告期内新增风险因素

无。

七、 动态风险控制指标监控及补足机制建立、达标情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》的相关规定等相关法规规定，公司持续完善以净资本和流动性为核心的风险控制指标管理体系，通过开展压力测试、动态监控、净资本补足和流动性管理机制管理公司风险控制指标，确保公司风控指标持续符合监管要求。

（一）风险控制指标动态监控情况

公司建立了风险控制指标动态监控机制，主要通过风险控制指标动态监控系统实施监控，同时根据变化情况及时采取有效措施，实现对风险控制指标准确计量、动态监控和及时预警的管理目标。报告期内，公司根据监管新规、新业务等及时提出需求，完善系统功能，提高系统指标计算准确性与稳定性，保障了风险控制指标的动态监控。公司每月初按照监管要求及时报送月度净资本计算表、风险资本准备计算表、表内外资产总额计算表、流动性覆盖率计算表、净稳定资金率计算表和风险控制指标计算表，并按照要求进行报告，确保各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求。

（二）风险控制指标压力测试情况

公司建立健全了压力测试机制，定期或不定期组织开展综合压力测试和专项压力测试工作，覆盖余额包销、增资、限额调整、新业务开展等事项，测算压力情景下净资本和流动性等风险控制指标、财务指标、内部风险限额及业务指标的变化情况，评估风险承受能力。报告期内，公司风险管理部门进一步梳理各类风险因子、完善风险压力测试参数，根据实际情况组织实施综合压力测试和专项压力测试，出具分析报告并提出应对建议，为业务规模调整等提供了决策依据。

（三）净资本补足机制

公司建立了动态的风险控制指标补足机制，包括调整业务规模及业务结构、评估和调整业务经营计划，积极拓展融资渠道，及时补充流动资金，通过发行次级债券、收益权转让、发行收益凭证和同业拆借方式及时融入资金等应对措施，确保各项风险控制指标符合监管标准。

八、 合规风控、信息技术投入情况

公司重视合规风控体系建设，加强系统投入和合规风控人员配备，保障公司经营业务的合法合规，按照母公司口径，公司合规风控投入主要包括：合规风控相关系统购置和开发支出、合规风控部门日常运营费用以及合规风控人员投入等。2025 年度，公司合规风控投入总额为 5,018.98 万元。

2025 年，公司投入大量资源提高信息技术支持业务创新发展、持续优化信息系统，以提供安全、稳定及个性化的服务，保障和支持业务发展。公司信息技术投入主要包括（按照证券公司信息系统建设投入指标统计口径）：IT 投入固定资产和无形资产的折旧摊销费用、IT 日常运营费用、机房租赁费用、IT 线路租赁、IT 自主研发费用以及 IT 人员投入等。2025 年，公司信息技术投入总额为 17,674.70 万元。

九、 企业社会责任

（一）社会责任工作概要

2025 年，东海证券坚守“金融报国、责任担当”初心，深度锚定国家乡村振兴、生态文明建设、教育强国等战略部署，以精准化、品牌化、可持续为导向，构建“乡村振兴赋能、公益慈善践行、生态保护协同”三位一体的社会责任体系，将金融资源与社会需求深度对接，以实干践行金融向善理念，全年累计开展各类公益项目近 50 项，投入公益资金 786.21 万元，员工公益参与率超 50%，用专业力量书写服务实体经济的责任答卷。

（二）社会责任工作成效

报告期内，东海证券重点开展以下慈善公益工作：

1.深耕乡村振兴：金融赋能县域，筑牢发展根基

公司持续围绕产业帮扶、教育帮扶、文化帮扶、生态帮扶等领域，深化结对帮扶县（甘肃夏河、陕西镇坪、贵州黄平、陕西宁陕、河南洛宁、陕西白河）、青海曲麻莱县及常州茅山老区挂钩帮促村的乡村振兴工作。

产业帮扶，强根基赋能县域发展硬件支撑。为白河县食用菌基地、洛宁县集群果园配套智能灌溉及水肥一体化设备，建设平利县电商助农直播基地，打通农产品产销链路；联合高校科研团队，在黄平县持续实施太子参病虫害绿色防治，研发高效复合药剂，提升种植效益；与陕西白河县人民政府签订 200 万元两年期深化帮扶协议，聚焦金融服务与产业升级，助力县域经济可持续发展。

教育帮扶，补短板打造特色教育体系。针对乡村科学教育资源匮乏痛点，推出“东海千悦科学课”项目，覆盖 5 个县域 15 所小学，惠及上千名乡村学生，培育县域科学骨干教师，联动东部地区品质中学建设“人工智能实验室”，构建科创教育全链条支持。实施困境儿童书房伴学计划，为平利县 135 名孤儿及事实无人抚养儿童提供教育及心理疏导；捐赠中秋礼盒 1,094 份，惠及甘南州、青海玉树 6 所学校 572 名师生，资助青海曲麻莱县 10 名困难学生完成中学阶段学业，用精准关爱守护成长之路。

生态帮扶，优环境夯实可持续发展底色。在平利县建设山洪预警系统，提升防灾减灾能力；在白河县修建取水坝、硬化村道，在宁陕县、镇坪县推进公厕升级、垃圾收运、铺设绿化及路灯亮化，全方位改善村容村貌与出行条件；在溧阳桥东干村进行村容村貌改造，提升乡村整体风貌。

文化帮扶，铸灵魂激活县域文化价值。在白河、镇坪建设社区公共文化服务中心，满足群众日常文化活动阵地需求；推进宁陕县图书馆数字化建设，AI 智能数字馆员实现“全县 15 分钟阅读圈”的服务目标；挖掘洛宁红色研学资源与黄平非遗活化传承，建设红色研学中心，开发设计近 60 款文创产品，推动文旅增收；提升文旅宣传效能与文化内涵。在曲麻莱县和夏河县打造集非遗赋能、技艺传承、党建教育、情感凝聚于一体的红色文化阵地，促进藏地红色文旅与非遗传承、生态环保的深度融合，彰显民族文化共融活力。

2.践行公益慈善：多元发力，传递金融温度

公司以品牌化运营深化公益影响力，公益品牌活动方面，赞助常州女子曲棍球国际邀请赛，促进体育文化事业交流；组织上百名员工及客户参加“一袋牛奶”暴走大型公益活动，进行志愿服务支持，设立融合投资者教育、公益助残、非遗体验等多元素的爱心驿站，获得媒体广泛宣传；精准对接本土优质高中，规划三年建设“人工智能实验室”，填补区域高品质科

创教学缺口；向常州市慈善总会捐赠善款 580 万元，专项用于乡村振兴、民生关爱及区域协调发展，深化“东海证券慈善基金”本地慈善名片效应。特殊群体精准关爱方面，“海先锋”志愿服务队常态化开展困境儿童关爱、社区助残助老公共服务；关注困难伤残老兵生活改善，助力拥军事业发展；向帮扶地区 15 家卫生所及县级医院捐赠乐高玩具，以精准帮扶彰显社会责任的广度与温度。

3.聚焦生态保护：协同守护，践行绿色发展

公司以 ESG 理念为引领，联动多方力量守护生态底色，助力生态文明建设。ESG 生态共建方面，联动上海市相关单位开展 ESG 生态共建计划，以党建引领，在生态共建、绿色金融、社会责任等多个维度深化合作，构建责任共同体；深耕“东海证券公益助学林”模式，产生的经济收益专项用于公益助学，践行“植一棵树，育一片林，护一代人”的公益初心。生态流域协同方面，发起“百川汇东海 共护母亲河”系列行动，开展长江流域废弃物调查与宣导，联动分支机构在长江流域多区域进行垃圾清零、生态数据采集，实现从单点参与到流域协同的跨越，打造多维度联动的 ESG 社会责任样本；在长江源腹地青海省曲麻莱县德曲源国家湿地公园，部署专业监测设备，开展黑颈鹤、猞猁等珍稀物种专项保护，以科技赋能与本土协同，筑牢“中华水塔”生态屏障。

（三）工作计划

下一步，东海证券将突出文化引领，加强案例宣传，不断展现行业服务国家战略和履行社会责任的工作成效，使工作举措更加聚焦，文化引领更加突出，专业价值更加凸显。

1.做好乡村振兴帮扶工作。在对口帮扶地区扎实做好乡村振兴帮扶工作，服务区域协调发展，特别在东西部协作、万企兴万村、革命老区、民族地区等区域，开展实质性帮扶项目，落实证券行业促进乡村振兴公益行动。

2.开展公益慈善工作。深化“海公益”品牌建设，明确核心价值主张，实现核心业务与公益活动深度融合。推动公益文化场景化渗透，将公益理念融入企业文化和员工成长，实现社会责任与企业发展同频共振，以金融担当持续服务国家战略、增进人民福祉。

十、 其他重要经营事项

（一）子公司、分公司、营业部和特殊目的主体等设立和处置情况

1.营业部设立和处置情况

（1）2025 年 2 月，公司撤销杭州大关路证券营业部；济南泺源大街证券营业部同城迁址至山东省济南市历下区姚家街道奥体西路丁家嵘汇花园 8 号楼 8 号商铺，同时更名为济南奥体西路证券营业部。

（2）2025 年 3 月，公司撤销镇江茶砚山路证券营业部。

（3）2025 年 5 月，公司如皋中山东路证券营业部同城迁址至江苏省南通市如皋市如城街道海阳南路 300 号皋南新村新都国际名品城 B 区商铺 102 号、202 号，同时更名为如皋海阳南路证券营业部；公司撤销昆山九华山路证券营业部。

（4）2025 年 6 月，公司郑州经七路证券营业部同城迁址至河南自贸试验区郑州片区(郑东)如意西路 99 号楷林大厦 2 层 203-B 号，同时更名为郑州如意西路证券营业部；洛阳展览路证券营业部同城迁址至河南省洛阳市洛龙区五环街 1 号 1 幢中弘卓越中心 15 层，同时更名为洛阳五环街证券营业部；溧阳育华路证券营业部同城迁址至溧阳市溧城街道天目路 20 号-1、2 号，同时更名为溧阳天目路证券营业部。

（5）2025 年 7 月，公司撤销常州博爱路证券营业部。

（6）2025 年 9 月，公司上海静安区新闸路证券营业部同城迁址至上海市静安区新闸路 1418 号 1 幢 406 室；西安南关正街证券营业部同城迁址至陕西省西安市高新区锦业路 36 号盈樾国际项目 23 层 12303 号，同时更名为西安锦业路证券营业部。

（7）2025 年 12 月，公司苏州吴江中山南路证券营业部同城迁址至苏州市吴江区东太湖生态旅游度假区（太湖新城）体育路 508 号金鹰商业中心 3 幢 1603,1605,1606，同时更名为苏州吴江体育路证券营业部。

2.分公司设立和处置情况

（1）2025 年 4 月，公司溧阳南大街证券营业部更名为溧阳分公司；常州金坛东环二路证券营业部更名为常州金坛分公司。

（2）2025 年 6 月，公司河南分公司同城迁址至河南自贸试验区郑州片区（郑东）如意西路 99 号楷林大厦 2 层 203-A 号。

（3）2025 年 9 月，公司广州分公司同城迁址至广州市天河区花城大道 18 号建滔广场 2601 之自编号 26F04 单元。

3.子公司设立和处置情况

2025 年 12 月，东海期货第六届董事会第十一次会议通过《关于东海期货向子公司东海资本增资的议案》，同意对其全资子公司东海资本增加 5,000 万元注册资本。2026 年 1 月，东海资本收到上海市普陀区市场监督管理局换发的营业执照。

4．公司控制的特殊目的主体情况

无。

（二）业务创新情况

无。

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	√是 □否	三.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	√是 □否	三.二.(七)
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

1.报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

□是 √否

2.以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司未新增重大诉讼、仲裁事项。以往年度已披露的尚未结案的重大诉讼、仲裁事项在报告期内无重大进展。

（二） 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

□是 √否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

为支持东海基金业务发展，进一步增强其市场竞争力，公司在不影响正常经营活动的前提下，于报告期内向其提供人民币 2,000 万元借款。截至本报告披露日，相关款项尚未

归还，该事项未对公司正常业务和生产经营活动的开展产生重大不利影响。

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（四） 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
1.接受关联方委托代为销售其产品、商品（注）		2,064,389.50
2.销售产品、商品，提供劳务（注）		2,156,489.17
3.其他（注）		463,498,302.40

注：东海证券 2024 年年度股东大会审议通过，因业务的发生及规模的不确定性不能合理预计，2025 年度该项关联交易预计金额以实际发生数计算。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内未发生重大关联交易。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

（五） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015 年 1 月 8 日	-	挂牌	同业竞争承诺	2015 年，为避免与本公司之间的同业竞争，常州投资集团已出具《有关消除或避免同业竞争的承诺函》。承诺事项详见《东海证券股份有限公司公开转让说明书》。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2021 年 10 月 25 日	2026 年 10 月 24 日	发行	限售承诺	常州投资集团承诺新增股票挂牌日起 60 个月内不转让本次认购的定向发行股票。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况：

无。

报告期后，新增承诺事项如下：

2026 年 3 月 13 日，东吴证券出具：1.关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函；2.关于具备收购非上市公众公司主体资格的承诺；3.关于收购资金来源的承诺；4.关于规范利益冲突或者竞争关系的承诺；5.关于规范关联交易的承诺；6.关于保持公众公司独立性的承诺；7.关于收购人所持公众公司股份锁定的承诺；8.关于金融类资产的承诺；9.关于不注入房地产开发及投资类资产的承诺；10.关于过渡期安排的承诺；11.收购人未能履行承诺事项时的约束措施。具体详见公告（公告编号：2026-030）。

2026 年 3 月 13 日，常州投资集团有限公司等 60 名股东自愿锁定其持有的公司股份，

限售期自 2026 年 3 月 13 日起至本次交易交割完成之日或本次交易终止之日止（以较早发生之日为准）。具体详见公告（公告编号：2026-036）。

（六） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
交易性金融资产	债券	质押	6,351,095,304.40	10.10%	卖出回购业务设为质押、债券冻结
交易性金融资产	债券	质押	49,166,750.00	0.08%	债券借贷质押
其他债权投资	债券	质押	3,342,609,657.32	5.31%	卖出回购业务设为质押
总计	-	-	9,742,871,711.72	15.49%	-

资产权利受限事项对公司的影响

交易性金融资产、其他债权投资受限原因是为卖出回购业务设定质押和国债期货保证金质押等，均为正常业务，对公司无重大影响。

（七） 调查处罚事项

公司于 2025 年 8 月 1 日收到《行政处罚决定书》（〔2025〕105 号），经中国证监会查明，东海证券在担任金洲慈航集团股份有限公司 2015 年重大资产重组独立财务顾问的项目中，出具的相关文件存在重大遗漏、虚假记载，在独立财务顾问业务中未勤勉尽责，包括：未为尚未完结的持续督导工作重新指定财务顾问主办人；未审慎核查其他中介机构出具的专项报告；未保持职业怀疑，未对标的公司业绩承诺实现情况进行充分核查和验证。东海证券上述行为违反了 2005 年修订的《中华人民共和国证券法》（以下简称“2005 年《证券法》”）第二十条第二款、第一百七十三条的规定，构成 2005 年《证券法》第二百二十三条的情形。依据 2005 年《证券法》第二百二十三条的规定，中国证监会决定对东海证券责令改正，没收业务收入 1,500 万元，并处以 4,500 万元的罚款。公司高度重视上述问题，已督促相关部门严格按照监管要求进行整改，并完成整改报告报送。

（八） 其他事项

1.关联方往来

截至报告期末，公司关联方往来情况详见本报告所附财务报表附注十、6.关联方应收应付款项。

2.报告期内各单项业务资格的变化情况

2025 年 12 月 23 日，获得上交所上市基金主做市商资格（上证函〔2025〕4211 号）。

3.主要表外项目情况

无。

4.会计师事务所

经公司 2024 年年度股东大会审议批准，公司聘容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2025 年度年报审计机构，为公司提供 2025 年度财务报告审计服务。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）本次系第二年为本公司提供审计服务，签字会计师汪玉寿、洪雁南、范少君本次系第二年为公司提供审计服务。公司与容诚会计师事务所（特殊普通合伙）约定的 2025 年度审计费用合计人民币 85 万元。报告期内，公司向容诚会计师事务所（特殊普通合伙）实际支付的 2024 年度年报相关审计费用人民币 85 万元。

5.重大资产重组事项

无。

6.重大资产负债表日后事项

（1）公司股东、董事及高级管理人员变动情况

2026 年 3 月 13 日，东吴证券与常州投资集团等东海证券股东签署了《发行股份及支付现金购买资产框架协议书》，东吴证券拟通过发行股份及支付现金方式受让公司 1,554,487,189 股股份，占公司股本总额的比例为 83.77%。其中，常州投资集团拟转让 495,032,868 股股份，占公司股本总额的比例为 26.68%；山金金控资本管理有限公司拟转让 262,198,067 股股份，占公司股本总额的比例为 14.13%；山金金控资本管理有限公司一致行动人山东黄金创业投资有限公司拟转让 78,442,000 股股份，占公司股本总额的比例为 4.23%。上述交易完成后将导致公司第一大股东、控股股东由常州投资集团变更为东吴证券，公司实际控制人由常州投资集团变更为苏州国际发展集团有限公司。具体详见公告（公告编号：2026-026、029、031、032、034、035）。

2026 年 2 月 11 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会会议，审议通过《关于选举第五届董事会成员（非职工代表董事）的议案》。公司职工代表大会选举产生了第五届董事会职工代表董事，职工代表董事与股东会选举的非职工代表董事共同组成公司第五届董事会；同日，公司召开第五届董事会第一次（临时）会议，审议通过《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》《关于聘任公司高级管理人员的议案》等议案。具体详见公告（公告编号：2026-018、020、021、023）。

（2）年度分配预案

经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计,母公司2025年实现净利润143,367,328.95元，根据《证券公司大集合资产管理业务适用关于规范金融机构资产管理业务的指导意见操作指引》之规定，按大集合资产管理产品管理费收入的 10%计提一般风险准备金 371,772.47元，按照当期净利润的10%提取交易风险准备金14,336,732.90元，按照当期净利润的10%提取一般风险准备金14,336,732.90元，根据《中华人民共和国公司法》之规定，按净利润的10%提取法定盈余公积14,336,732.90元。母公司2025年年初未分配利润2,236,398,351.60元，2025年未分配股利，2025年期末可供全体股东分配的利润为2,336,383,709.38元。

根据公司发展和实际经营情况，本年度拟不进行股利分配，期末未分配利润2,336,383,709.38元结转到下一年度。

（3）重大投融资行为

2026年1月29日，东海证券非公开发行“26东海01”公司债券，融资金额人民币13.00亿元，票面利率为2.20%，债券期限为3年期债券，起息日2026年1月29日，到期日2029年1月29日；2026年2月6日，东海证券非公开发行“26东海C1”公司债券，融资金额人民币6.00亿元，票面利率为2.25%，债券期限为3年期债券，起息日2026年2月6日，到期日2029年2月6日；2026年3月27日，东海证券非公开发行“26东海D1”短期公司债券，融资金额人民币14.00亿元，票面利率为1.68%，债券期限为357天，起息日2026年3月27日，到期日2027年3月19日；2026年4月21日，东海证券非公开发行“26东海D2”短期公司债券，融资金额人民币8.00亿元，票面利率1.61%，债券期限为1年期，起息日2026年4月21日，到期日2027年4月21日。

（4）经纪业务营业部、分公司新设、处置、迁址情况

2026年1月，公司徐州建国东路证券营业部同城迁址至徐州市淮海西路134号小世界大楼6楼，同时更名为徐州淮海西路证券营业部。

（5）重大诉讼、仲裁事项

无。

（6）行政监管措施情况

无。

（7）企业合并或处置子公司

无。

（8）其他事项的情况

无。

7.对不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户等账户规范情况的专项说明

截至 2025 年 12 月 31 日，公司所属 80 家证券营业部（分公司）托管的证券账户数共计 3,656,758 户，其中存疑账户 5,347 户、不合格证券账户 556 户、司法冻结账户 64 户、休眠证券账户 806,291 户、风险处置证券账户（含被处置公司的休眠账户）6,560 户、纯资金账户 36,955 户。

除存疑账户、休眠证券账户、剩余不合格证券账户、司法冻结账户、风险处置账户等被限制使用外，正常交易的账户均为合格账户，且均已建立客户资金第三方存管关系；自营证券账户规范率为 100%；2025 年 1 月 1 日以后开立的证券账户，均为合格证券账户；此前未规范的不合格证券账户，凡是具备规范条件的账户已经全部规范。剩余不合格证券账户数量（不含司法冻结账户和风险处置账户）占本公司全部客户证券账户总数的比例为 0.0152%。

8.公司文化建设情况

2025 年，东海证券文化建设进入文化效能提升阶段。公司围绕《证券行业文化建设十要素》《进一步巩固推进证券行业文化建设工作安排》《树立证券行业荣辱观的倡议书》等文件部署和要求，根据《关于贯彻落实〈进一步巩固推进证券行业文化建设工作安排〉的三年工作方案（2023-2025）》《东海证券文化建设三年规划（2025—2027 年）》等工作方案，深入学习贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，积极培育和践行中国特色金融文化，落实行业和公司文化理念，通过推进“主动服务国家战略的大局意识再提升”“促进员工全面发展的文化氛围再提升”“公司文化品牌的传播效能再提升”“助力行业文化外部认同再提升”等四项重点工作，对内进一步提高文化站位、增进文化氛围，将公司文化建设中的特色做法不断巩固提升；对外进一步加大宣传力度，讲好文化品牌故事，树立良好文化形象，不断提升社会公众对于公司及行业价值追求与责任担当的广泛认同。

报告期内，东海证券深刻把握金融工作的政治性、人民性。一是坚持服务实体经济的根本宗旨，切实提升常州地区业务协同和资源整合能力，落实落细“深耕常州”发展战略，展望全新愿景，以协同合力推进常州地区各项业务与政企服务。二是注重营造和谐开放、积极向上的内部环境，全方位关爱造福员工，公平公正尊重员工，进一步推进人事管理规范化，持续构建“员工能进能出、干部能上能下”的良好生态。三是强化网上网下一体、内宣外宣联动的立体化文化品牌传播体系，紧密围绕服务实体经济、做好金融“五篇大文章”等国家战略与行业核心任务，以及公司经营发展、党建引领、改革突破、文化建设等特色亮点，讲好东海品牌故事，不断扩大公司文化品牌的影响力和渗透力，为高质量发展厚积声誉资本。四是积

极发挥券商专业优势，提升社会大众对行业文化的认知认同，通过梳理典型案例、申报行业培训课程、承办防非宣传、开展公益活动等，多维度、多路径展现金融服务社会、服务人民的责任担当。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 5%以上股东股权转让情况

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，交易方式为集合竞价交易。报告期内，山金金控资本管理有限公司受让 3,740 万股公司股份，持有公司股份数量变为 347,169,166 股。

二、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	1,781,565,900	96.01%	0	1,781,565,900	96.01%
	其中：控股股东、实际控制人	421,043,212	22.69%	0	421,043,212	22.69%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	73,989,656	3.99%	0	73,989,656	3.99%
	其中：控股股东、实际控制人	73,989,656	3.99%	0	73,989,656	3.99%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		1,855,555,556	-	0	1,855,555,556	-
普通股股东人数		211				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共有股东 211 名，持股数前十名股东及其持股变动、限售股份数量、无限售股份数量、股权质押及司法冻结情况如下：

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	常州投资集团有限公司	495,032,868	0	495,032,868	26.68%	73,989,656	421,043,212	0	0
2	山金金控资本管理有限公司	309,769,166	37,400,000	347,169,166	18.71%	0	347,169,166	0	0

3	银川聚信信德资产管理合伙企业（有限合伙）	83,000,000	0	83,000,000	4.47%	0	83,000,000	83,000,000	83,000,000
4	首誉光控资管－浙商银行－首誉光控东海证券 1 号新三板专项资产管理计划	83,000,000	0	83,000,000	4.47%	0	83,000,000	0	83,000,000
5	江阴新扬船企业管理中心（有限合伙）	80,000,000	0	80,000,000	4.31%	0	80,000,000	0	0
6	山东黄金创业投资有限公司	78,442,000	0	78,442,000	4.23%	0	78,442,000	0	0
7	常州交通建设投资开发有限公司	58,477,100	0	58,477,100	3.15%	0	58,477,100	0	0
8	常州市城市建设（集团）有限公司	58,450,000	0	58,450,000	3.15%	0	58,450,000	0	0
9	袁宗顺	55,000,000	0	55,000,000	2.96%	0	55,000,000	55,000,000	0
10	常州产业投资集团有限公司	42,961,734	0	42,961,734	2.32%	0	42,961,734	0	0
合计		1,344,132,868	37,400,000	1,381,532,868	74.45%	73,989,656	1,307,543,212	138,000,000	166,000,000

注:袁宗顺所持公司 5,500 万股已于 2026 年 3 月解除质押。

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

根据股东提供的相关材料，除下列情况外，前十大股东之间不存在关系：

山金金控资本管理有限公司和山东黄金创业投资有限公司构成一致行动人关系。

报告期末持股 10%（含 10%）以上的股东：

1.常州投资集团，具体情况详见本报告“第四节 股份变动、融资和利润分配”之“ 三、控股股东、实际控制人情况”。

2.报告期末，山金金控资本管理有限公司持有东海证券 347,169,166 股股份，持股比例为 18.7097%。

山金金控资本管理有限公司的基本情况如下：

法定代表人：宫雪

总经理：郭长洲

注册资本：150,000 万元人民币

经营范围：股权投资基金，股权投资基金管理，实业投资，贵金属、有色金属领域内的投资，贵金属销售、回购，煤炭、黑色金属、有色金属及矿产品的销售，货物与技术的进出口业务，资产管理，企业管理，投资管理，财务咨询（除代理记账），投资咨询。【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】

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

截至本报告披露日，东海证券控股股东及实际控制人常州投资集团基本情况如下：

法定代表人：姚祥

总裁：潘儒

成立日期：2002 年 6 月 20 日

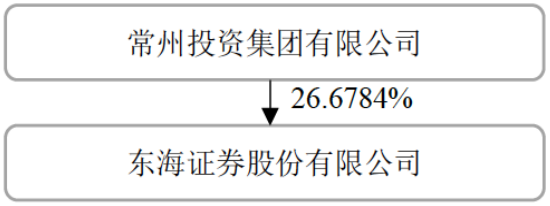
统一社会信用代码：91320400467283980X

注册资本：120,000 万元

常州投资集团有限公司是公司控股股东及实际控制人，常州投资集团有限公司持有本公司 495,032,868 股股份，占比为 26.6784%。该公司是经常州市人民政府（常政发[2002]23 号文件）批准，由常州市人民政府出资并授权经营的投资主体，整体接收常州市信托投资公司、常州市投资公司和常州常信集团公司，于 2002 年 10 月 6 日取得企业法人营业执照。根据江苏省《省政府关于印发江苏省划转部分国有资本充实社保基金实施方案的通知》（苏政发〔2020〕27 号）、江苏省财政厅等六部门《关于划转市县部分国有资本充实社保基金的通知》（苏财工贸〔2020〕139 号）及常州市财政局等五部门《关于划转市（区）级部分国有资本充实社保基金的通知》（常财工贸〔2020〕4 号）等文件精神，2021 年常州市人民政府持有常州投资集团的 10%国有股权，无偿划转至江苏省财政厅持有，委托江苏金财投资有限公司对划转的国有股权进行专户管理，本次股权结构变更后，常州市人民政府持有常州投资集团 90%的股份，江苏省财政厅持有常州投资集团 10%的股份。常州投资集团主要从事国有资产投资经营、资产管理（除金融业务）、投资咨询（除证券、期货投资咨询）；企业财产保险代理（凭许可证经营）；自有房屋租赁服务；工业生产资料（除专项规定）、建筑材料、装饰材料销售。（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，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

公司与实际控制人之间的关系如下图所示：



是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

四、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期及 2026 年新发行债券融资情况

√适用 □不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续期间		是否违约
					起始日期	终止日期	
114438.SH	23 东海 C1	公司债券	600,000,000.00	5.00%	2023 年 1 月 18 日	2026 年 1 月 18 日	否
138858.SH	23 东海 01	公司债券	1,000,000,000.00	4.50%	2023 年 1 月 19 日	2026 年 1 月 19 日	否
251077.SH	23 东海 C2	公司债券	900,000,000.00	4.80%	2023 年 5 月 26 日	2026 年 5 月 26 日	否
115520.SH	23 东海 02	公司债券	1,000,000,000.00	3.60%	2023 年 6 月 13 日	2026 年 6 月 13 日	否
257135.SH	25 东海 01	公司债券	1,400,000,000.00	2.39%	2025 年 1 月 8 日	2028 年 1 月 8 日	否
257307.SH	25 东海 C1	公司债券	600,000,000.00	2.70%	2025 年 1 月 21 日	2028 年 1 月 21 日	否
259460.SH	25 东海 03	公司债券	1,600,000,000.00	2.40%	2025 年 7 月 25 日	2030 年 7 月 25 日	否
合计	-	-	7,100,000,000.00	-	-		-

注：1.2023 年发行的 23 东海 C1 次级债系在上海证券交易所面向专业投资者非公开发行，为 3 年期固定利率债券。公司已于 2025 年 1 月 18 日按时足额支付 23 东海 C1 自 2024 年 1 月 18 日至 2025 年 1 月 17 日期间的利息。

2.2023 年发行的 23 东海 01 公司债系在上海证券交易所面向专业投资者公开发行，为 3 年期固定利率债券。公司已于 2025 年 1 月 19 日按时足额支付 23 东海 01 自 2024 年 1 月 19 日至 2025 年 1 月 18 日期间的利息。

3.2023 年发行的 23 东海 C2 次级债系在上海证券交易所面向专业投资者非公开发行，为 3 年期固定利率债券。公司已于 2025 年 5 月 26 日按时足额支付 23 东海 C2 自 2024 年 5 月 26 日至 2025 年 5 月 25 日期间的利息。

4.2023 年发行的 23 东海 02 公司债系在上海证券交易所面向专业投资者公开发行，为 3 年期固定利率债券。公司已于 2025 年 6 月 13 日按时足额支付 23 东海 02 自 2024 年 6 月 13 日至 2025 年 6 月 12 日期间的利息。

5.2025 年发行的 25 东海 01 公司债系在上海证券交易所面向专业投资者非公开发行，为 3 年期固定利率债券。

6.2025 年发行的 25 东海 C1 次级债系在上海证券交易所面向专业投资者非公开发行，为 3 年期固定利率债券。

7.2025 年发行的 25 东海 03 公司债系在上海证券交易所面向专业投资者非公开发行，为 5 年期债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

2026 年新发行债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续期间		是否违约
					起始日期	终止日期	
281596.SH	26 东海 01	公司债券	1,300,000,000.00	2.20%	2026 年 1 月 29 日	2029 年 1 月 29 日	否
281617.SH	26 东海 C1	公司债券	600,000,000.00	2.25%	2026 年 2 月 6 日	2029 年 2 月 6 日	否

282183.SH	26 东海 D1	公司债券	1,400,000,000.00	1.68%	2026 年 3 月 27 日	2027 年 3 月 19 日	否
282372.SH	26 东海 D2	公司债券	800,000,000.00	1.61%	2026 年 4 月 21 日	2027 年 4 月 21 日	否
合计	-	-	4,100,000,000.00	-	-	-	-

注：1.2026 年发行的 26 东海 01 公司债系在上海证券交易所面向专业投资者非公开发行，为 3 年期固定利率债券。

2.2026 年发行的 26 东海 C1 次级债系在上海证券交易所面向专业投资者非公开发行，为 3 年期固定利率债券。

3.2026 年发行的 26 东海 D1 短期公司债系在上海证券交易所面向专业投资者非公开发行，为 357 天固定利率债券。

4.2026 年发行的 26 东海 D2 短期公司债系在上海证券交易所面向专业投资者非公开发行，为 1 年期固定利率债券。

债券违约情况

□适用 √不适用

募集资金用途变更情况

无。

发行债券的特殊披露要求

√适用 □不适用

（一）东海证券股份有限公司（以下简称“发行人”）情况

1.信息披露事务负责人

信息披露事务负责人为公司董事会秘书，相关信息详见本报告“第一节公司概况”。

2.发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

否。

3.发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否。

4.发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

否。

（二）债券事项

1.公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	东海证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第二期）	东海证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	东海证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）	东海证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）（品种一）	东海证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一）
债券简称	23 东海 C2	23 东海 02	25 东海 01	25 东海 C1	25 东海 03
债券代码	251077.SH	115520.SH	257135.SH	257307.SH	259460.SH
发行日	2023/5/25	2023/6/9	2025/1/7	2025/1/20	2025/7/24
起息日	2023/5/26	2023/6/13	2025/1/8	2025/1/21	2025/7/25
2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-	-	-	-	2028/7/25

到期日	2026/5/26	2026/6/13	2028/1/8	2028/1/21	2030/7/25
债券余额	9	10	14	6	16
截止报告期末的利率(%)	4.80	3.60	2.39	2.70	2.40
还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本	每年付息一次，到期一次性还本	每年付息一次，到期一次性还本	每年付息一次，到期一次性还本	每年付息一次，到期一次性还本
交易场所	上交所	上交所	上交所	上交所	上交所
主承销商	东海证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	华鑫证券有限责任公司	华鑫证券有限责任公司	华鑫证券有限责任公司
受托管理人	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	华鑫证券有限责任公司	华鑫证券有限责任公司	华鑫证券有限责任公司
投资者适当性安排	面向专业机构投资者	面向专业机构投资者	面向专业机构投资者	面向专业机构投资者	面向专业机构投资者
适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否	否	否	否	否

债券名称	东海证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	东海证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	东海证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第一期）	东海证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第二期）
债券简称	26 东海 01	26 东海 C1	26 东海 D1	26 东海 D2
债券代码	281596.SH	281617.SH	282183.SH	282372.SH
发行日	2026/1/28	2026/2/5	2026/3/26	2026/4/20
起息日	2026/1/29	2026/2/6	2026/3/27	2026/4/21
2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-	-	-	-
到期日	2029/1/29	2029/2/6	2027/3/19	2027/4/21
债券余额	13	6	14	8
截止报告期末的利率(%)	2.20	2.25	1.68	1.61
还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本	每年付息一次，到期一次性还本	到期一次性还本付息	到期一次性还本付息
交易场所	上交所	上交所	上交所	上交所
主承销商	东海证券股份有限公司	东海证券股份有限公司	东海证券股份有限公司	东海证券股份有限公司
受托管理人	华鑫证券有限责任公司	华鑫证券有限责任公司	华鑫证券有限责任公司	华鑫证券有限责任公司
投资者适当性安排	面向专业机构投资者	面向专业机构投资者	面向专业机构投资者	面向专业机构投资者
适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否	否	否	否

2.公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

□本公司所有公司债券均不含选择权条款　　√本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	259460.SH
债券简称	25 东海 03
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 口发行人赎回选择权 口可交换债券选择权 口其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	（1）调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。发行人决定行使票面利率调整选择权的，自票面利率调整生效日起，本期债券的票面利率按照以下方式确定：调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的 1 个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度（如有）的公告。发行人承诺前款约定的公告将于本期债券回售登记期起始日前披露，以确保投资者在行使回售选择权前充分知悉票面利率是否调整及相关事项。发行人决定不行使票面利率调整选择权的，则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。 （2）回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。发行人承诺将于原有回售登记期终止日前 3 个交易日，或者新增回售登记期起始日前 3 个交易日及时披露延长或者新增回售登记期的公告，并于变更后的回售登记期结束日前至少另行发布一次回售实施提示性公告。新增的回售登记期间至少为 1 个交易日。

3.公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

口本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	251077.SH	115520.SH	257135.SH	257307.SH	259460.SH
债券简称	23 东海 C2	23 东海 02	25 东海 01	25 东海 C1	25 东海 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺	资信维持承诺	资信维持承诺	资信维持承诺	资信维持承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常	正常	正常	正常	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否	否	否	否	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

4.公司债券募集资金使用情况

口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。

√公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改。

（1）公司债券基本情况

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（亿元）	报告期末募集资金余额（亿元）	报告期末募集资金专项账户余额（元）
257135.SH	25 东海 01	否	-	14.00	0	385,975.30
257307.SH	25 东海 C1	否	-	6.00	0	169,513.27
259460.SH	25 东海 03	否	-	16.00	15.99	269,447.44

（2）募集资金用途涉及变更调整

□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	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	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
257135.SH	25 东海 01	否	13.99	-	-	-	-
257307.SH	25 东海 C1	否	5.99	-	-	-	-

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
257135.SH	25 东海 01	用于偿还 22 东海 01 债券本金	-
257307.SH	25 东海 C1	用于偿还 22 东海 01 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）

□适用 √不适用

4）募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□适用 √不适用

5）募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6）募集资金用于临时补流

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
257135.SH	25 东海 01	13.99	2025 年 3 月 4 日，发行人将本期债券募集资金临时用于补充流动资金。其中 13.99 亿元全部用于补充自营业务流动资金，资金于 2025 年 5 月 28 日全部归还。发行人使用募集资金临时补流履行了公司内部相关审批程序，并履行了信息披露义务。
257307.SH	25 东海 C1	5.99	2025 年 3 月 4 日，发行人将本期债券募集资金临时用于补充流动资金。其中 2.00 亿元用于补充两融业务流动资金，3.99 亿元用于补充自营业务流动资金，资金于 2025 年 5 月 28 日全部归还。发行人使用募集资金临时补流履行了公司内部相关审批程序，并履行了信息披露义务。
259460.SH	25 东海 03	14.99	2025 年 8 月 15 日，发行人将本期债券募集资金 14.99 亿元临时用于补充流动资金。其中 1.60 亿元用于补充两融业务流动资金，13.39 亿元用于补充自营业务流动资金，资金于 2026 年 1 月 13 日全部归还。发行人使用募集资金临时补流履行了公司内部相关审批程序，并履行了信息披露义务。

（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）	报告期内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是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
257135.SH	25 东海 01	偿还到期公司债券本金	偿还 22 东海 01 债券本金	是	不适用	是	是
257307.SH	25 东海 C1	偿还到期公司债券本金	偿还 22 东海 01 债券本金	是	不适用	是	是
259460.SH	25 东海 03	偿还到期公司债券本金	14.99 亿元临时补流，1 亿元现金管理	是	不适用	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

√不涉及违规或者整改情形　　口涉及违规或者整改情况

5.发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

口适用　　√不适用

6.公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（1）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

口适用　　√不适用

（2）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

债券代码	251077.SH	115520.SH	257135.SH	257307.SH	259460.SH
债券简称	23 东海 C2	23 东海 02	25 东海 01	25 东海 C1	25 东海 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信措施。偿债计划：每年付息一次，到期一次性还本。	无增信措施。偿债计划：每年付息一次，到期一次性还本。	无增信措施。偿债计划：每年付息一次，到期一次性还本。	无增信措施。偿债计划：每年付息一次，到期一次性还本。	无增信措施。偿债计划：每年付息一次，到期一次性还本。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行	正常执行	正常执行	正常执行	正常执行

7、中介机构情况

（1）出具审计报告的会计师事务所

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 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	汪玉寿、洪雁南、范少君

（2）受托管理人

债券代码	251077.SH、115520.SH
债券简称	23 东海 C2、23 东海 02
名称	中信建投证券股份有限公司

办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦
联系人	陈佳斌
联系电话	010-56051940

债券代码	257135.SH、257307.SH、259460.SH、281596.SH、281617.SH、282183.SH、282372.SH
债券简称	25 东海 01、25 东海 C1、25 东海 03、26 东海 01、26 东海 C1、26 东海 D1、26 东海 D2
名称	华鑫证券有限责任公司
办公地址	上海市徐汇区云锦路 277 号西岸数字谷二期 T3
联系人	田灏霖
联系电话	021-54967762

（3）资信评级机构

□适用 √不适用

（4）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

（三）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

（1）报告期初，发行人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 0.00 亿元。

（2）报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.20 亿元，收回：0.00 亿元。

（3）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：不存在。

（4）报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计 0.20 亿元，其中发行人控股股东、实际控制人占款或资金拆借 0 亿元、发行人其他关联方占款或资金拆借 0.20 亿元，合计：0.20 亿元。

2.非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人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 0.19%，未超过合并口径净资产的 10%。

3.以前报告期内披露的回款安排的执行情况

□适用 √不适用

（四）负债情况

1.有息债务及其变动情况

（1）发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 170.14 亿元和 224.04 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 31.68%。

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）		
应付短期融资款	-	27.47	-	27.47	12.26%
拆入资金	-	30.25	-	30.25	13.50%
卖出回购金融资产款	-	81.13	-	81.13	36.21%
应付债券	-	43.65	41.54	85.19	38.02%
合计	-	182.51	41.54	224.04	100%

注：上述金额包含利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 71.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 19.00 亿元公司信用类债券在 2026 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

（2）发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 171.36 亿元和 225.56 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 31.63%。

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）		
短期借款	-	0.52	-	0.52	0.23%
应付短期融资款	-	27.47	-	27.47	12.18%
拆入资金	-	30.25	-	30.25	13.41%
卖出回购金融资产款	-	81.13	-	81.13	35.97%
应付债券	-	43.65	41.54	85.19	37.77%
应付款项	-	1.00	-	1.00	0.44%
合计	-	184.02	41.54	225.56	100%

注：上述金额包含利息。

报告期末发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 71.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 19.00 亿元公司信用类债券在 2026 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

（3）境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币。

2.报告期末发行人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，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债情况

□适用 √不适用

（五）报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更。

发行人第四届董事会第二十次（临时）会议于 2025 年 11 月 27 日审议通过《关于修订部分公司治理制度的议案》之《东海证券股份有限公司信息披露管理制度》。

修订后的信息披露事务管理制度主要包括总则、信息披露的范围和内容、信息披露资料的收集、信息披露文件的编制与披露程序、信息披露的方式和媒体、财务管理和会计核算的内部控制及监督机制、信息披露的保密要求、信息披露的管理和责任、释义及附则等各章内容，明确了信息披露事务主管部门及其职责，信息披露事务负责人（董事会秘书）的选任、具体职责及其履职保障；信息披露审核与发布规范，包括拟披露信息的传递、申请、审核、披露的流程、相应决策机构或人员及其履职要求；内幕信息管理规范，包括内幕信息知情人范围、保密责任、未公开信息的保密措施；暂缓、豁免信息披露管理规范，包括适用情形、决策程序、档案管理规范；涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度；以及信息披露文件、相关决策过程或者履职记录等资料的档案管理制度。

发行人本次信息披露管理制度的修订履行了必要的决策程序，符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的规定，不会对投资者权益产生不利影响，发行人将继续按照有关制度规定履行信息披露义务，保护投资者权益。

（六）重大事项情况

报告期内，本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

（七）专项品种公司债券

不适用。

（八）向普通投资者披露的信息

不适用。

（九）公司主要会计数据和财务指标

项目	本期/本期期末	上年同期/上年期末	变动幅度	变动原因
息税折旧摊销前利润（元）	924,783,498.44	756,979,117.42	22.17%	
投资活动产生的现金流量净额（元）	-542,874,708.40	-45,668,526.50	不适用	
筹资活动产生的现金流量净额（元）	1,531,440,081.44	-842,306,395.05	不适用	
期末现金及现金等价物余额（元）	29,354,370,174.81	26,200,964,697.32	12.04%	
流动比率	1.75	2.19	-20.09%	
速动比率	1.75	2.19	-20.09%	
资产负债率	72.35%	68.27%	5.98%	
EBITDA 全部债务比（息税折旧摊销前利润/全部债务）	3.90%	4.17%	-6.47%	
利息保障倍数[息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）]	1.47	1.05	40.00%	主要原因是息税前利润增加。
现金利息保障倍数[(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出]	4.85	13.21	-63.29%	主要原因是经营活动产生的现金流量净额增加。
EBITDA 利息保障倍数[息税折旧摊销前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）]	1.70	1.26	34.92%	主要原因是息税折旧摊销前利润增加。
贷款偿还率（实际贷款偿还额/应偿还贷款额）	不适用	不适用	不适用	
利息偿付率（实际支付利息/应付利息）	100.00%	100.00%	0.00%	

（十）银行授信及使用情况

公司拥有全国银行间同业拆借资格，且与各主要商业银行保持着良好的业务合作关系。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已获得各国有及股份制大型商业银行等累计 298.16 亿元的授信额度，已使用 75.07 亿元，未使用的授信额度为 223.09 亿元。

七、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

八、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节　行业信息

是否自愿披露

□是 √否

第六节　公司治理

一、　董事、高级管理人员情况

（一）　现任董事、高级管理人员及报告期内离任董事、监事、高级管理人员基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
王文卓	董事长、执行委员会主任（总裁） 代为履行公司执行委员会主任（总裁）职责	男	1971 年 1 月	2026 年 2 月 11 日 2025 年 4 月 28 日	2029 年 2 月 10 日 2025 年 10 月 28 日	0	0	0	0%
祝慧	董事	男	1974 年 1 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
唐晓倩	董事	女	1989 年 4 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
刘文	董事	女	1988 年 3 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
李军锋	董事	男	1977 年 10 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
吴若涵	董事	女	1989 年 4 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
马芸	职工董事、执行委员会委员、合规总监兼首席风险官	女	1977 年 8 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
刘世安	独立董事	男	1965 年 6 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
江小三	独立董事	男	1972 年 8 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
毛玲玲	独立董事	女	1975 年 2 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
朱晓喆	独立董事	男	1975 年 10 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
石星宇（已离任）	董事	女	1980 年 6 月	2023 年 1 月 18 日	2026 年 2 月 11 日	0	0	0	0%
邹庆宝（已离任）	董事	男	1980 年 8 月	2023 年 1 月 18 日	2026 年 2 月 11 日	0	0	0	0%
杨明（已离任）	职工董事、执行委员会主任（总裁）	男	1981 年 10 月	2023 年 1 月 18 日	2025 年 4 月 26 日	0	0	0	0%
胡海峰（已离任）	独立董事	男	1965 年 10 月	2023 年 1 月 18 日	2026 年 2 月 11 日	0	0	0	0%
韩斌（已离任）	监事会主席、职工监事	男	1967 年 2 月	2023 年 1 月 18 日	2025 年 12 月 12 日	0	0	0	0%
何建江（已离任）	监事	男	1979 年 8 月	2023 年 1 月 18 日	2025 年 12 月 12 日	0	0	0	0%
宫雪（已离任）	监事	女	1980 年 4 月	2023 年 1 月 18 日	2025 年 12 月 12 日	0	0	0	0%

覃德勇（已离任）	监事	男	1976 年 10 月	2023 年 1 月 18 日	2025 年 12 月 12 日	0	0	0	0%
王昊（已离任）	职工监事	男	1975 年 5 月	2023 年 1 月 18 日	2025 年 12 月 12 日	0	0	0	0%
李勇田	执行委员会委员	男	1965 年 10 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
蔡志勇	执行委员会委员、财务总监	男	1974 年 10 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
	首席信息官			2023 年 1 月 18 日	2025 年 11 月 27 日				
袁忠	执行委员会委员、董事会秘书	男	1982 年 10 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
韩冬	执行委员会委员	男	1979 年 12 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
黄葳	首席信息官	男	1978 年 10 月	2026 年 2 月 11 日	2029 年 2 月 10 日	0	0	0	0%
高宇（已离任）	执行委员会委员	男	1973 年 2 月	2023 年 10 月 11 日	2025 年 4 月 28 日	0	0	0	0%
郑丽明（已离任）	执行委员会委员	女	1981 年 11 月	2023 年 1 月 18 日	2026 年 2 月 11 日	0	0	0	0%

注：1.2025 年 6 月 18 日，公司第三届职工代表大会第十六次会议审议并通过：选举马芸女士为公司职工代表董事。
2.2025 年 10 月 28 日，公司第四届董事会第十九次（临时）会议审议通过：聘任王文卓先生为公司执行委员会主任（总裁）。
3.2025 年 11 月 27 日，公司第四届董事会第二十次（临时）会议审议并通过：聘任黄葳先生为公司首席信息官，蔡志勇先生不再担任公司首席信息官。
4.2026 年 2 月 11 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会会议，选举产生第五届董事会非职工代表董事，与公司职工代表大会选举产生的第五届董事会职工代表董事，共同组成公司第五届董事会；同日，公司召开第五届董事会第一次（临时）会议，选举王文卓先生为公司第五届董事会董事长，并聘任公司高级管理人员。（公告编号：2026-018、020、021、023）。

董事、高级管理人员与股东之间的关系

截至报告披露日，董事祝慧先生担任常州投资集团党委委员、副总裁；董事唐晓倩女士担任常州投资集团风控法务部总经理；董事刘文女士担任常州投资集团财务部总经理；董事李军锋先生担任山金金控资本管理有限公司董事、副总经理、总法律顾问、首席合规官；董事吴若涵女士担任山金金控资本管理有限公司党委委员、董事、财务总监。

其他董事、高级管理人员相互间不存在关联关系。

（二） 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
江小三	是	是	是	否	否
刘文	否	否	否	否	否
吴若涵	否	否	否	否	否
刘世安	是	否	否	否	否
毛玲玲	是	否	否	否	否

董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息：

1.薪酬管理基本制度及决策程序

公司董事、监事的报酬由董事会薪酬与提名委员会、董事会、监事会审议通过后，报股东会审议决定。公司高级管理人员的报酬由董事会薪酬与提名委员会审议后，由公司董事会审议决定。

公司内部董事、监事和高级管理人员的报酬根据公司薪酬考核等有关制度执行；独立董事津贴参照行业水平及公司实际情况确定。

2.董事、监事和高级管理人员的薪酬情况

报告期内，全体董事、监事和高级管理人员（含离任）实际获得的税前报酬合计 1,594.67 万元，不存在非现金薪酬的情况。公司高级管理人员绩效年薪的 40%采取延期支付的方式，延期支付的年限为 3 年，每年均等发放。

类别	领取报酬人数	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）
董事	10	158.33
其中：独立董事	4	72.00
监事	5	228.34
高级管理人员	9	1208.00
总计	**24**	**1,594.67**

注：1.董事中不含兼任高管的职工董事；

2.董监高 2025 年的税前报酬总额为任职期间获得的报酬。

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王文卓	党委书记、董事长	新任	党委书记、董事长、执行委员会主任（总裁）	经营管理工作需要
马芸	执行委员会委员、合规总监兼首席风险官	新任	职工董事、执行委员会委员、合规总监兼首席风险官	经营管理工作需要
黄葳	无	新任	首席信息官	经营管理工作需要
蔡志勇	执行委员会委员、首席信息官、财务总监	离任	执行委员会委员、财务总监	经营管理工作需要
韩斌	监事会主席、职工监事	离任	员工	取消监事会设置
何建江	监事	离任	无	取消监事会设置
宫雪	监事	离任	无	取消监事会设置
覃德勇	监事	离任	无	取消监事会设置
王昊	职工监事	离任	员工	取消监事会设置
杨明	职工董事、执行委员会主任（总裁）	离任	无	辞职
高宇	执行委员会委员	离任	无	辞职

现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

1.王文卓，1971 年 1 月出生，本科学历。曾任中国人民银行常州分行见习、办事员、办公室办事员、办公室科员；中国人民银行常州市中心支行办公室科员、办公室副主任；中国人民银行武进市支行党组成员、副行长、副行长(正科级)；中国人民银行常州市中心支行货币信贷管理科科长；中国人民银行苏州市中心支行党委委员、副行长；中国人民银行常州市中心支行党委委员、副行长；国家外汇管理局常州市中心支局副局长；江苏省常州市地方金融局副局长、三级调研员；江苏省常州市国有资产监督管理委员会党委书记、主任。现任东海证券股份有限公司党委书记、董事长、执行委员会主任（总裁），兼任东海期货有限责任公司董事长、东海国际金融控股有限公司董事长、东海投资有限责任公司董事长。

2.祝慧，1974 年 1 月出生，本科学历。曾任常州市信托投资公司信贷部科员，常州投资集团有限公司团委副书记、人力资源部副主任、总经理、投资管理三部总经理、企业管理部总经理、投资管理一部总经理，长江龙城科技有限公司总经理，常州投资集团有限公司副总经济师（总裁助理级）。现任常州投资集团有限公司党委委员、副总裁。

3.唐晓倩，1989 年 4 月出生，硕士研究生学历。曾任常州信辉融资租赁有限公司员工、风险管理部副经理；常州市资产管理有限公司风险管理部副经理；常州信辉创业投资有限公司部门高级经理、投资管理部总经理；常州投资集团有限公司风控法务部副总经理、常州投资集团有限公司监事。现任常州投资集团有限公司风控法务部总经理。

4.刘文，1988 年 3 月生，硕士研究生学历。曾任北京昆泰嘉豪房地产开发有限公司财务部会计；常州信辉创业投资有限公司项目经理、高级经理、副科长；常州投资集团有限公司财务部副总经理。现任常州投资集团有限公司财务部总经理。

5.李军锋，1977 年 10 月出生，本科学历。曾任山东省莱芜市医药有限公司财务部会计，山东万隆齐鲁会计师事务所有限责任公司审计二部项目经理，济南高新控股集团有限公司财务管理部预算主管，中国电信股份有限公司莱芜分公司财务部财务主管，山东黄金集团有限公司审计与风险管理部风险内控管理主管，山金金控资本管理有限公司审计与风险管理部副经理、经理，山金金控（深圳）黄金投资发展有限公司常务副总经理兼财务总监，山金金控资本管理有限公司财务总监，现任山金金控资本管理有限公司董事、副总经理、总法律顾问及首席合规官。

6.吴若涵，1989 年 4 月生，本科学历。曾任中审亚太会计师事务所山东分所审计部审计员，天职国际会计师事务所山东分所审计部项目经理，山东黄金矿业股份有限公司中华

矿业事业部财务分部主管、中华矿业事业部财务分部副经理、矿业管理分公司财务部副部长，山金金控资本管理有限公司总经理助理兼财务部部长，现任山金金控资本管理有限公司党委委员、董事、财务总监。

7.马芸，1977 年 8 月生，硕士研究生学历。历任南京审计大学教师、助教，中国证监会江苏监管局干部、四级专业助手、副主任科员、主任科员、副主任、副处长、调研员、处长；现任东海证券股份有限公司执行委员会委员、合规总监兼首席风险官、职工董事。

8.刘世安，1965 年 6 月出生，博士研究生学历。曾任华东政法学院讲师；上海证券交易所副经理、副总监、总监、总经理助理；中国证券投资者保护基金公司执行董事、党委委员；上海证券交易所副总经理、党委委员；平安证券股份有限公司常务副总经理、总经理兼 CEO；国海证券股份有限公司总裁；龙创控股集团有限公司董事长。现任三六零安全科技股份有限公司、山证（上海）资产管理有限公司独立董事。

9.江小三，1972 年 8 月出生，本科学历。曾任南京财经大学（原南京经济学院）会计学系讲师，江苏众天信会计师事务所副主任会计师，现任立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、江苏分所负责人。

10.毛玲玲，1975 年 2 月出生，博士研究生学历。历任上海教育出版社编辑，华东政法大学讲师、副教授。现任华东政法大学教授、博导，华东政法大学金融监管与刑事治理研究中心主任，兼任上海市应急管理局法律顾问，上海市人民检察院第一分院咨询专家，上海市人民检察院第二分院咨询专家，上海市律师、公证员系列高级职称评审委员会委员，上海市食品安全专家委员会委员等。

11.朱晓喆，1975 年 10 月出生，博士研究生学历。曾任安徽财经大学法学院讲师；华东政法大学法律学院副教授；上海财经大学法学院教授；上海市虹口区人民检察院副检察长。现任上海财经大学法学院教授、副院长、滴水湖高级金融学院双聘教授、博士生导师。

12.李勇田，1965 年 10 月出生，博士研究生学位。历任山东滨州地区物资学校教师、团委书记，山东滨州地区城市信用社中心社职员，中信万通证券公司滨州营业部副总经理、天津营业部总经理、济南管理总部副总经理、滨州中心营业部总经理、 淄博共青团营业部总经理、美食街营业部总经理，中信万通证券公司经纪业务总部总经理、合规总监、运营总监、营销总监，中信证券（山东）公司副总经理，青岛证券期货业协会会长，中信证券广东分公司总经理，国融证券副总裁、财富管理业务委员会主任；现任东海证券股份有限公司执行委员会委员。

13.蔡志勇，1974 年 10 月出生，大学本科学历。历任江苏联合信托投资公司职员，新华证券南京营业部交易部经理，汉唐证券南京营业部副总经理，泰阳证券南京营业部总经理，东海证券南京营业部总经理，江苏省证券业协会秘书长，江苏省投资基金业协会秘书长；现任东海证券股份有限公司执行委员会委员、财务总监。

14.袁忠，1982 年 10 月出生，硕士研究生学历。历任江苏省启东市国家税务局科员，江苏省常州市国家税务局科员，常州市人民政府金融工作办公室副处长、主任科员，常州市地方金融监督管理局地方金融监管一处处长，东海证券总裁助理（挂职），东海证券党委办公室主任；现任东海证券股份有限公司执行委员会委员、董事会秘书、办公室（党群工作部）主任（兼）、战略规划部总经理（兼），兼任东海基金管理有限责任公司董事长。

15.韩冬，1979 年 12 月出生，博士研究生学历。历任中信证券固定收益部总监、公司产品委员会委员，固定收益部投委会委员，渤海证券债券销售交易总部总经理、固定收益总部总经理（兼）、渤海创富公司董事长（兼）、渤海证券自营投资决策委员会委员（兼），渤海证券创新投资总部总经理、渤海证券自营投资决策委员会委员；现任东海证券股份有限公司执行委员会委员，东海证券上海证券自营分公司总经理（兼）。

16.黄葳，1978 年 10 月生，硕士研究生学历。历任东吴证券股份有限公司信息技术总部员工、东吴证券股份有限公司信息技术总部总经理助理、东吴人寿保险股份有限公司信息技术部及电子商务部副总经理（主持工作）、国联民生证券股份有限公司（原国联证券股份有限公司）信息技术总部总经理、国联民生证券股份有限公司（原国联证券股份有限公司）首席信息官、国联民生证券承销保荐有限公司（原华英证券有限责任公司）首席信息官、国联证券资产管理有限公司首席信息官、国联民生证券股份有限公司信息技术总部员工（配合离任审计工作）；现任东海证券股份有限公司首席信息官。

现任董事、高级管理人员在其他单位的任职（含兼职）情况

姓名	任职（含兼职）单位名称	职务	任职期间
王文卓	东海期货有限责任公司	董事长	2024 年 4 月至今
	东海国际金融控股有限公司	董事长	2024 年 4 月至今
	东海投资有限责任公司	董事长	2025 年 6 月至今
祝慧	常州投资集团有限公司	副总裁	2021 年 10 月至今
	常州信辉创业投资有限公司	执行董事	2022 年 6 月至 2025 年 8 月
	常州创业投资集团有限公司	董事	2018 年 11 月至今
	新疆信辉股权投资有限公司	董事长	2023 年 1 月至今
		总经理	
	常州金融投资集团有限公司	总经理	2023 年 1 月至今
		董事长	2024 年 5 月至今
	常州信辉私募基金管理有限公司	执行董事	2023 年 8 月至 2026 年 3 月
唐晓倩	江南金融租赁股份有限公司	监事	2022 年 12 月至 2025 年 12 月
	江苏常视云传媒有限公司	监事	2022 年 7 月至今
	常州投资集团担保有限公司	董事	2023 年 1 月至今

	新疆信辉股权投资有限公司	监事	2023 年 1 月至今
	智购技术（江苏）有限公司	监事	2023 年 1 月至 2025 年 3 月
	常州科教城投资控股集团有限公司	董事	2023 年 1 月至今
	常州市常信房地产开发有限公司	董事	2020 年 12 月至 2025 年 4 月
	常州人才科创集团有限公司	董事	2025 年 8 月至今
		监事	2023 年 9 月至 2025 年 8 月
	常州投资集团有限公司	风控法务部总经理	2023 年 5 月至今
	常州投资集团有限公司	监事	2024 年 2 月至 2026 年 1 月
	常州产权交易所有限公司	监事	2024 年 3 月至 2025 年 11 月
刘文	江南金融租赁股份有限公司	董事	2025 年 10 月至今
	常州信辉融资租赁有限公司	董事	2025 年 7 月至今
	常州市资产管理有限公司	董事	2025 年 7 月至今
	常州科教城投资控股集团有限公司	监事	2021 年 3 月至 2026 年 2 月
	常州化工厂有限公司	监事	2017 年 11 月至今
	常州市国贸物产有限公司	监事	2017 年 11 月至今
	常州市见义勇为基金会	理事	2025 年 1 月至 2030 年 1 月
	常州投资集团有限公司财务部	总经理	2024 年 12 月至今
	常州信辉私募基金管理有限公司	监事	2023 年 8 月至 2025 年 11 月
	常州龙城英才创业投资有限公司	董事	2021 年 9 月至 2025 年 12 月
	江苏常链一方数字供应链科技有限公司	监事	2024 年 5 月至 2025 年 12 月
李军锋	山金金控资本管理有限公司	董事	2020 年 5 月至今
		副总经理	2020 年 5 月至今
		总法律顾问	2022 年 6 月至今
		首席合规官	2023 年 8 月至今
	山金期货有限公司	监事	2014 年 8 月至 2025 年 12 月
	山金金控（深圳）黄金投资发展有限公司	董事	2017 年 9 月至 2025 年 6 月
	山金金控（上海）贵金属投资有限公司	执行监事	2013 年 3 月至 2025 年 8 月
	上海金岚投资有限公司	董事	2021 年 2 月至今
	上海惠岚房地产开发有限公司	董事长	2022 年 8 月至今
	山金国际资产管理有限公司	董事	2018 年 12 月至今
	山东黄金集团（深圳）黄金珠宝有限公司	董事	2024 年 11 月至 2025 年 12 月
吴若涵	山金金控资本管理有限公司	党委委员、财务总监	2025 年 11 月 7 日至今
		董事	2024 年 11 月 25 日至今
		总经理助理兼财务部部长	2022 年 8 月至 2025 年 11 月
	上海山金实业发展有限公司	董事	2024 年 11 月 25 日至今
	山金金控（深圳）黄金投资发展有限公司	董事	2024 年 11 月 25 日至今
	山金金控（上海）贵金属投资有限公司	董事	2024 年 11 月 25 日至今
	山金期货有限公司	董事	2024 年 11 月 25 日至今
刘世安	龙创控股集团有限公司	董事长	2020 年 2 月至 2025 年 3 月
	王府井集团股份有限公司	独立董事	2020 年 5 月至 2025 年 12 月
	三六零安全科技股份有限公司	独立董事	2021 年 5 月 31 日至今
	山证（上海）资产管理有限公司	独立董事	2025 年 1 月 16 日至今
江小三	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人、江苏分所负责人	2012 年 9 月至今
	江苏众天信建设项目咨询有限公司	董事	2010 年 12 月 1 日至今
	南京市苏豪科技小额贷款有限公司	董事	2012 年 3 月 1 日至今
	苏州和林微纳科技股份有限公司	独立董事	2019 年 12 月至 2025 年 9 月
	南京商贸旅游股份有限公司	独立董事	2020 年 6 月 1 日至今
	金盾检测技术股份有限公司	独立董事	2021 年 6 月至 2025 年 12 月
	南京冠石科技股份有限公司	独立董事	2022 年 9 月至今
	苏交控商业保理（广州）有限公司	董事	2023 年 10 月至今
	江苏新视云科技股份有限公司	独立董事	2025 年 9 月至今
毛玲玲	华东政法大学	教授	2014 年 7 月至今
	上海市北高新股份有限公司	独立董事	2024 年 5 月至今
	上海开开（集团）有限公司	外部董事	2025 年 11 月至今
	上海至融至泽律师事务所	兼职律师	2025 年 10 月至今

朱晓喆	上海财经大学法学院	教授	2014 年 1 月至今
		副院长	2023 年 1 月至今
	浙江泰隆商业银行股份有限公司	独立董事	2022 年 11 月至今
	安徽济人药业股份有限公司	独立董事	2024 年 11 月至今
蔡志勇	东海证券创新产品投资有限公司	董事长	2022 年 12 月至 2026 年 1 月
袁忠	东海基金管理有限责任公司	董事长	2025 年 4 月至今
		监事会主席	2021 年 10 月至 2025 年 4 月
	东海期货有限责任公司	监事会主席	2021 年 3 月至 2025 年 12 月
	东海证券创新产品投资有限公司	董事	2022 年 11 月至 2025 年 4 月

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

截至报告期末，东海证券（母公司）在职员工合计 1,962 人，其构成情况见下表：

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
经纪业务人员	1,461	77	140	1,398
投行人员	148	5	45	108
研究人员	54	6	12	48
资产管理业务人员	47	0	11	36
财务人员	59	4	2	61
信息技术人员	79	2	1	80
审计及合规人员	51	6	4	53
其他业务人员	141	18	22	137
行政人员	41	2	2	41
员工总计	2,081	120	239	1,962

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	12	9
硕士	572	532
本科	1,242	1199
专科	207	182
专科以下	48	40
员工总计	2,081	1,962

截至报告期末，东海期货在职员工合计 404 人（含全资子公司东海资本 61 人），其构成情况见下表：

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
经纪业务人员	151	43	43	151
研究人员	13	3	7	9
资产管理业务人员	16	1	3	14

行政人员	7	2	0	9
审计及合规人员	11	5	3	13
财务人员	23	1	8	16
信息技术人员	18	0	3	15
其他业务人员	166	30	19	177
员工总计	**405**	**85**	**86**	**404**

按教育程度分类	期初人数	期末人数
硕士	97	112
本科	248	233
专科	50	47
专科以下	10	12
员工总计	**405**	**404**

截至报告期末，东海投资在职员工合计 10 人，其构成情况见下表：

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
高级管理人员	1	1	0	2
业务人员	14	0	6	8
员工总计	**15**	**1**	**6**	**10**

按教育程度分类	期初人数	期末人数
硕士	12	9
本科	2	1
专科	1	0
员工总计	**15**	**10**

截至报告期末，东海创新投在职员工合计 13 人，其构成情况见下表：

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
高级管理人员	2	1	0	3
业务人员	8	2	0	10
员工总计	**10**	**3**	**0**	**13**

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	6	9
本科	3	3
员工总计	**10**	**13**

截至报告期末，东海国际在职员工合计 18 人，其构成情况见下表：

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
公司高管	1	0	0	1
资产管理业务人员	4	0	1	3
投资银行人员	4	0	0	4
经纪业务人员	2	5	4	3

法律合规人员	2	0	0	2
财务人员	2	0	0	2
人力资源人员	2	0	0	2
信息技术人员	1	0	0	1
行政人员	1	0	1	0
员工总计	**19**	**5**	**6**	**18**

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	13	10
本科	4	6
专科	1	1
专科以下	1	0
员工总计	**19**	**18**

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司根据发展需求，通过校园招聘及社会招聘等多种方式引进人才，积极组织员工参加各种内外部培训，内容涉及相关业务及员工素质技能提升培训。

公司的薪酬由固定薪酬、变动薪酬、津补贴和福利等组成。其中固定薪酬包括基本工资、岗位工资和绩效工资；变动薪酬根据公司经营情况，部门和员工绩效完成情况予以兑付的绩效奖励。

公司定期对证券行业薪酬进行市场调研，以保持公司薪酬水平对外具有竞争力，对内具有公平性；公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同书》，向员工支付的薪酬包括薪金、津贴及奖金；公司依据国家有关法律法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金，为员工代缴代扣个人所得税。

截至报告期末，需公司承担费用的离退休职工人数为 0。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

（三） 证券经纪人相关情况

截止报告期末，公司运营的证券经纪业务分支机构中，有证券经纪人的分支机构为 58 家，在合同期内的证券经纪人数量合计 300 名。

证券经纪人直接隶属证券经纪业务分支机构，公司根据中国证监会相关要求制定公司

证券经纪人管理办法，管理、监督、协调分支机构证券经纪人工作。

公司对证券经纪人一直按照相关制度进行严格管理，证券经纪人在公司的授权范围内从事客户招揽和客户服务等相关活动。公司对证券经纪人招揽和服务的客户进行回访，并在运营服务平台中对异常情况进行监控，及时提示相关风险。

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	√是 □否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

（一） 公司治理基本情况

公司始终致力于构建规范、高效的法人治理结构。报告期内，公司严格遵循《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》等法律法规要求，持续完善权责明确、有效制衡的治理机制。

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》等法律、法规及规范性文件的要求，结合公司取消监事会的实际情况，修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会审计委员会议事规则》等治理制度。目前，公司已形成由股东会、董事会及其专门委员会和经营管理层构成的清晰治理架构。通过健全的规章制度与内控体系，确保权力机构、决策机构、监督机构与经营管理层各司其职、协调运转。报告期内，公司严格按照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》等相关规定，召集、召开股东会，平等对待所有股东，确保全体股东能充分行使自己的合法权利，所有股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务。公司董事会认真执行股东会的决议，董事会审计委员会有效地实行监督检查机制，董事、董事会审计委员会成员依照法律法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职责和义务，独立董事依法认真审议议案和发表独立意见，充分保障股东依法行使权利，充分尊重中小股东权益。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

公司董事会审计委员会（监事会）对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。

（四） 三会运作情况

1.召开情况

项目	董事会	监事会	股东会
召开次数	9	4	2

（1）报告期内董事会召开情况

董事会届次	召开日期	表决通过事项
第四届董事会第十二次（临时）会议	2025 年 3 月 27 日	1.《关于审议<东海证券股份有限公司 2024 年年度报告>及摘要的议案》； 2.《东海证券股份有限公司 2024 年度董事会工作报告》； 3.《东海证券股份有限公司 2024 年度独立董事工作报告》； 4.《东海证券股份有限公司 2024 年度管理层工作报告》； 5.《关于预计公司 2025 年度日常关联交易的议案》； 6.《关于 2024 年度财务决算、2025 年度财务预算的议案》； 7.《关于 2024 年度利润分配的议案》； 8.《关于聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年报审计机构的议案》； 9.《关于申请新增境内债务融资规模的议案》； 10.《关于公司 2025 年度投资计划的议案》； 11.《关于审议<东海证券股份有限公司关于 2024 年度合规管理情况的报告>的议案》； 12.《关于审议东海证券股份有限公司 2024 年度风险控制指标报告、全面风险评估报告的议案》； 13.《关于审议公司 2025 年度风险偏好、风险容忍度和重大风险限额的议案》； 14.《关于审议<东海证券股份有限公司 2024 年度内部控制自我评价报告>的议案》； 15.《关于审议<东海证券股份有限公司 2024 年度重大关联交易专项审计报告>的议案》； 16.《关于审议<东海证券股份有限公司 2024 年度合规管理有效性评估报告>的议案》； 17.《关于审议<内部审计部 2024 年度工作报告及 2025 年度审计计划>的议案》； 18.《关于审议<东海证券股份有限公司反洗钱专项审计报告>的议案》； 19.《关于 2023 年度董事长绩效考核的议案》； 20.《关于 2024 年度董事长薪酬的审查报告》； 21.《关于 2023 年度高级管理人员绩效考核与变动薪酬分配的议案》； 22.《关于 2024 年度高级管理人员薪酬的审查报告》； 23.《关于撤销北京办事处的议案》； 24.《关于审议<东海证券股份有限公司 2024 年年度信息技术管理专项报告暨网络和信息安全管理年报>的议案》； 25.《关于修订<东海证券股份有限公司资产管理部关联交易管理办法>的议案》； 26.《东海证券股份有限公司关于向参股公司提供借款暨关联交易的议

		案》； 27.《关于召开 2024 年年度股东大会的议案》。 会议另听取《东海证券股份有限公司关于 2024 年度境外国有资产经营管理情况的报告》《关于 2024 年度风险项目计提损失的报告》以及《东海证券股份有限公司关于 2024 年度反洗钱工作情况的报告》。
第四届董事会第十三次（临时）会议	2025 年 4 月 28 日	1.《关于王文卓先生代为履行执行委员会主任（总裁）职责的议案》。
第四届董事会第十四次会议	2025 年 6 月 30 日	1.《关于董事会风险控制委员会增补成员的议案》。
第四届董事会第十五次（临时）会议	2025 年 7 月 31 日	1.《关于审议<东海证券股份有限公司 2025 年半年度报告>的议案》； 2.《关于审议东海证券股份有限公司 2025 年上半年风险控制指标报告及全面风险评估报告的议案》； 3.《关于审议<东海证券股份有限公司员工职业道德与诚信制度>的议案》。
第四届董事会第十六次（临时）会议	2025 年 8 月 28 日	1.《关于审议<东海证券参公大集合资产管理产品 2025 年中期报告>的议案》； 2.《关于公司 2025 年上半年度参公大集合资产管理产品日常关联交易执行情况报告的议案》。
第四届董事会第十七次会议	2025 年 9 月 22 日	1.《关于修订<东海证券股份有限公司全面风险管理制度>的议案》。
第四届董事会第十八次（临时）会议	2025 年 10 月 17 日	1.《关于申请调整境内债务融资品种的议案》。
第四届董事会第十九次（临时）会议	2025 年 10 月 28 日	1.《关于聘任王文卓为公司执行委员会主任（总裁）的议案》。
第四届董事会第二十次（临时）会议	2025 年 11 月 27 日	1.《关于修订<东海证券股份有限公司章程>及相关议事规则的议案》； 2.《关于取消监事会设置及相关事项的议案》； 3.《关于修订董事会专门委员会议事规则的议案》； 4.《关于修订部分公司治理制度的议案》； 5.《关于聘任黄葳为公司首席信息官的议案》； 6.《关于召开 2025 年第一次临时股东会的议案》。

（2）报告期内内部监督机构会议召开情况

会议届次	召开日期	表决通过事项
第四届监事会第八次会议	2025 年 2 月 27 日	1.《东海证券股份有限公司 2024 年度诚信准则落实情况合规检查及整改情况报告》； 2. 《容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于东海证券股份有限公司 2024 年度具体审计计划》。
第四届监事会第九次（临时）会议	2025 年 3 月 27 日	1.《关于审议<东海证券股份有限公司 2024 年年度报告>及摘要的议案》； 2.《东海证券股份有限公司 2024 年度监事会工作报告》； 3.《关于审议<东海证券股份有限公司关于 2024 年度合规管理情况的报告>的议案》； 4.《关于审议东海证券股份有限公司 2024 年度风险控制指标报告、全面风险评估报告的议案》； 5.《关于审议公司 2025 年度风险偏好、风险容忍度和重大风险限额的

		议案》； 6.《关于审议<东海证券股份有限公司 2024 年度合规管理有效性评估报告>的议案》； 7.《关于审议<东海证券股份有限公司反洗钱专项审计报告>的议案》； 8.《关于 2023 年度监事会主席绩效考核与变动薪酬分配的议案》； 9.《关于 2024 年度监事会主席薪酬的审查报告》。
第四届监事会第十次（临时）会议	2025 年 7 月 31 日	1.《关于审议<东海证券股份有限公司 2025 年半年度报告>的议案》； 2.《关于审议东海证券股份有限公司 2025 年上半年风险控制指标报告及全面风险评估报告的议案》； 3.《关于审议<东海证券股份有限公司员工职业道德与诚信制度>的议案》。
第四届监事会第十一次（临时）会议	2025 年 11 月 27 日	1.《关于修订<东海证券股份有限公司章程>的议案》； 2.《关于取消监事会设置及相关事项的议案》。

（3）报告期内股东会召开情况

股东会届次	召开日期	表决通过事项
2024 年年度股东大会	2025 年 4 月 17 日	1.《关于审议<东海证券股份有限公司 2024 年年度报告>及摘要的议案》； 2.《东海证券股份有限公司 2024 年度董事会工作报告》； 3.《东海证券股份有限公司 2024 年度监事会工作报告》； 4.《东海证券股份有限公司 2024 年度独立董事工作报告》； 5.《关于预计公司 2025 年度日常关联交易的议案》； 6.《关于 2024 年度财务决算、2025 年度财务预算的议案》； 7.《关于 2024 年度利润分配的议案》； 8.《关于聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年报审计机构的议案》； 9.《关于申请新增境内债务融资规模的议案》； 10.《关于公司 2025 年度投资计划的议案》； 11.《关于 2024 年度董事长薪酬的审查报告》； 12.《关于 2023 年度监事会主席绩效考核与变动薪酬分配的议案》； 13.《关于 2024 年度监事会主席薪酬的审查报告》。
2025 年第一次临时股东会	2025 年 12 月 12 日	1.《关于修订<东海证券股份有限公司章程>及相关议事规则的议案》； 2.《关于取消监事会设置及相关事项的议案》； 3.《关于修订<东海证券股份有限公司独立董事工作制度>的议案》； 4.《关于修订<东海证券股份有限公司关联交易管理制度>的议案》； 5.《关于修订<东海证券股份有限公司募集资金管理办法>的议案》。

2.董事履职情况

（1）报告期内董事履职情况

董事姓名	是否独立董事	报告期内应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参会且未委托参会
王文卓	否	9	9	0	0	否
祝慧	否	9	9	0	0	否
石星宇（已离任）	否	9	9	0	0	否
唐晓倩	否	9	9	0	0	否
李军锋	否	9	9	0	0	否
邹庆宝（已离任）	否	9	8	1	0	否
马芸	否	7	7	0	0	否

胡海峰（独立董事）（已离任）	是	9	9	0	0	否
刘世安（独立董事）	是	9	9	0	0	否
江小三（独立董事）	是	9	9	0	0	否
毛玲玲（独立董事）	是	9	9	0	0	否
杨明（已离任）	否	1	1	0	0	否

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

报告期内，公司董事未对公司本年度的董事会议案及其他事项提出异议，公司董事勤勉尽责地履行了董事的职责。

（2）报告期内独立董事履职情况

独立董事姓名	本报告期内应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
胡海峰（已离任）	9	9	0	0
刘世安	9	9	0	0
江小三	9	9	0	0
毛玲玲	9	9	0	0

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》《证券公司监督管理条例》《公司章程》及《独立董事工作制度》等相关要求，勤勉工作，忠实尽责，充分发挥独立董事的专业性和独立性，切实维护公司及公司全体股东的合法利益。

报告期内，公司共召开了 9 次董事会会议和 2 次股东会会议。各位独立董事均积极参加公司董事会和股东会。各位独立董事在会议召开前均能主动了解相关情况，仔细阅读会议材料，为董事会决策做好充分准备；各位独立董事在会议中认真审议各项议案，发表自身专业意见，为董事会科学高效决策发挥积极重要作用。

公司独立董事对董事及高级管理人员的薪酬、关联交易、利润分配和审计机构聘请等重大事项均积极发表独立意见。

各独立董事勤勉尽责地履行了独立董事的职责。

3. 内部监督机构履职情况

2025 年 12 月 12 日，公司股东会审议通过《关于取消监事会设置及相关事项的议案》，根据《公司法》《关于新配套制度规则实施相关过渡期安排》等相关规定，结合公司实际情况，公司取消监事会和监事的设置，由董事会审计委员会行使法律法规规定的监事会职权。

（1）报告期内监事履职情况

监事姓名	报告期内应参加监事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参会且未委托参会

韩斌（已离任）	4	4	0	0	否
何建江（已离任）	4	4	0	0	否
宫雪（已离任）	4	4	0	0	否
覃德勇（已离任）	4	4	0	0	否
王昊（已离任）	4	4	0	0	否

年内召开监事会会议次数	4
其中：现场或现场结合通讯方式召开会议次数	4
通讯方式召开会议次数	0

报告期内，公司审计委员会委员（监事）未对公司本年度议案及其他监督事项提出异议，公司审计委员会委员（监事）勤勉尽责地履行了监事的职责。

报告期内，公司审计委员会委员（监事）监督检查了公司依法运作情况、重大决策、重大经营活动情况及公司的财务状况等。审计委员会（监事会）对公司 2024 年年度报告、2025 年半年度报告进行了审核，认为公司 2024 年年度报告及 2025 年半年度报告的编制和审核程序符合法律、法规、中国证监会及全国中小企业股份转让系统的规定和《公司章程》的要求，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

4.专门委员会组成及履职情况

报告期内，董事会下设投资决策委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会和风险控制委员会共计四个专门委员会。

截至本报告披露日，董事会各专门委员会组成情况如下：

董事会专门委员会	主任委员	成员
投资决策委员会	王文卓	朱晓喆（独立董事）、李军锋
审计委员会	江小三（独立董事）	刘世安（独立董事）、毛玲玲（独立董事）、刘文、吴若涵
薪酬与提名委员会	刘世安（独立董事）	朱晓喆（独立董事）、祝慧
风险控制委员会	毛玲玲（独立董事）	唐晓倩、马芸

董事会各专门委员会严格按照《公司章程》《东海证券股份有限公司董事会议事规则》及各专门委员会议事规则召开会议和履行职责，依法合规运作。报告期内，各专门委员会根据自身职责对董事会相关议案进行预审议，并对公司发展战略、重大投资、财务报告、内部控制、风险管理及薪酬考核等事项提出意见与建议，为董事会高效运作、科学决策发挥重要积极作用。

（五） 对重大内部管理制度的评价

1.公司合规管理体系建设情况

（1）合规管理制度建设

公司根据相关法律法规及监管要求，持续建立健全公司合规管理制度，目前已建立涵盖合规管理基本制度、合规人员管理、合规考核管理、合规咨询、合规检查、合规审查、合规报告、违规问责等方面的合规管理制度，内容覆盖所有业务、各部门、各分支机构、各层级子公司和全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，为公司落实合规管理要求、完善内控机制提供制度基础。

（2）合规管理组织体系

公司已建立与自身经营范围、组织结构和业务规模相适应的五层合规管理组织架构：第一层级为公司党委，履行对重大合规管理情况的领导工作；第二层级为公司董事会，决定公司的合规管理目标，对公司合规管理有效性承担责任；第三层级为公司高级管理人员和各部门、分支机构及各层级子公司负责人。高级管理人员负责倡导合规经营理念，培育合规文化，保障合规管理有效性。各单位负责人负责建立并完善本单位的合规管理制度与机制，将各项经营活动的合规性要求嵌入业务管理制度与操作流程中；第四层级为合规总监和合规管理部，负责推进合规管理各项工作的开展，促进公司合规管理目标的实现；第五层级为全体工作人员，对其本人执业行为的合规性承担责任。公司通过层次分明、分工明确、职责清晰的多层级组织架构，推动完善公司合规管理体系。

同时，各单位设有合规管理人员，子公司设立履行合规管理职责的负责人，重要业务部门设专职合规管理人员，各业务部门运作与中后台管理支持相互分离，各业务部门、分支机构合规管理组织架构健全，保障公司合规管理工作有序运行。

（3）合规管理执行机制

公司将合规管理内嵌于各项业务环节中，通过持续优化并运行合规宣导、合规审查、合规检查、合规报告、合规培训、合规咨询、信息隔离墙、反洗钱、廉洁从业管理、执业行为管理、违规问责等工作机制，对合规意识、合规要求加以宣导、对合规风险进行严格把关，确保各项业务规范运行。

2.报告期内检查情况

报告期内，公司开展了经纪业务分支机构、反洗钱、廉洁从业、诚信准则落实等专项合规检查，并督促完成问题整改。内部审计部共开展 66 项审计项目，其中风险导向审计 5 项、年度规定审计项目 10 项、分支机构强制离岗审计 20 项、离任审计（审查）25 项，以及任中经济责任审计 6 项。

报告期内，公司修订了《东海证券股份有限公司年度报告重大差错责任追究制度》，未出现年度报告发生重大差错的情形。

（六） 其他事项

1.内部控制制度建设及责任声明

公司按照法律法规和监管要求，不断完善内部控制制度，规范制度执行，强化监督检查，促进公司持续健康发展。公司已全面建立了会计核算、资金管理、费用报销、借款管理、财务分析、固定资产财务管理、会计电算化管理、会计档案管理、账户管理、发票管理等方面的管理制度。

董事会负责督促、检查和评价公司各项内部控制制度的建立与执行情况，对内部控制的有效性负最终责任。

2.内部控制自我评价报告

（1）内部控制环境

1）公司治理结构

公司根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，建立了由股东会、董事会和执行委员会组成的公司治理架构，制定了《公司章程》以及股东会、董事会、董事会各专门委员会议事规则，明确了股东会、董事会及各专门委员会的职责分工及工作程序。公司设立党委，发挥“把方向、管大局、保落实”的领导核心作用。公司落实“三重一大”决策制度，实行重大事项党委前置研究和民主决策；坚持党管干部原则，压实全面从严治党责任，落实“一岗双责”责任制，强化对关键岗位、重要人员的监督管理。

股东会是公司的最高权力机构，公司每年按规定的时间召开年度股东会，在有临时需要表决的事项时召开临时股东会，股东会的通知方式、召开方式、表决程序和决议内容均符合《公司法》和《公司章程》的规定。董事会是公司的常设决策机构，向股东会负责，对公司经营活动中的重大决策问题进行审议并做出决定或提交股东会审议。董事会下设薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会和投资决策委员会等四个专门委员会，确保公司治理的合规性和有效性。董事会下设审计委员会作为内部监督机构，行使《公司法》规定的监事会职权以及法律法规、部门规章、规范性文件、业务规则规定的其他职权，负责对公司董事会、董事、高级管理人员履行职务的行为以及公司财务进行监督。公司执行委员会是公司为贯彻、落实董事会确定的路线和方针而设立的最高经营管理机构，在《公司章程》及职权

范围内开展工作，对董事会负责，执行委员会主任（总裁）及执行委员会委员由董事会聘任和解聘。

报告期内公司积极响应并落实《公司法》及监管机构对于监事会改革相关要求，完成公司取消监事会设置的相关工作，确保由董事会审计委员会依法合规承接原监事会职能。公司按照相关法律法规规范了法人治理结构，制定了各项议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学的职责分工和权力制衡机制，保障了内部控制的有效运行。

2）发展战略

公司成立了战略决策领导小组，负责全面统筹推进公司重大战略研究、制定和实施，提高公司战略决策的科学性和前瞻性。战略规划部是战略决策领导小组的日常工作机构，负责战略规划的研究、拟定和组织、推进工作。公司制定了《战略规划管理办法》，全面贯彻落实公司战略规划。

3）人力资源管理

公司重视人力资源体系建设，建立了涵盖招聘、培训、考勤、绩效考核、职级管理、薪酬福利管理、外聘专家、干部任免、荣誉体系等方面的制度体系。公司强化绩效管理理念，形成以目标管理为导向、考核到人为重点、考核内容覆盖经营全过程的绩效管理体系，构建以客户为中心、以业绩为导向、以竞争为文化的能力驱动型职级体系，建立能上能下、能进能出的员工职业发展机制；规范公司人才招聘流程，健全人才选用机制，保证公司人才储备。建立以双对标为导向，且适应东海证券自身特点的科学、标准的薪酬管理体系，并通过变动薪酬递延管理建立员工与公司长期共赢机制，充分发挥薪酬在风险管控中的导向作用。

4）社会责任

公司深入贯彻党中央、国务院的重要决策部署，秉持“以人为本、突出实效、合作共赢”的核心理念，积极推进公益事业和乡村振兴相关行动。报告期内，公司通过开展“东海添绿责任同行”主题生态月活动等一系列活动，推进“生态公益+乡村振兴”模式落地见效，不断完善“党建+金融+生态”三位一体的长效机制。同时，公司严格按照法律法规，制定切实可行的措施，积极保护股东、债权人、客户、职工的合法权益，履行相应的社会责任。

5）企业文化

公司制定了文化建设规划，明确了公司文化建设的指导思想和基本原则、主要任务、实施规划和组织体系等。公司以“选择东海 人生精彩”为经营口号，坚持“务实、创新、规范、协同”的核心价值观，构建了“一个统领、两个未来、三大支撑、四层回报、五项坚持”

的“一二三四五”企业文化理念体系，强化制度文化建设，构建文化建设的三层工作机制，完善文化建设的考核评价机制。

（2）风险识别与评估

公司依据《证券公司全面风险管理规范》等监管要求，持续完善风险管理组织架构。公司党委会将重大风险管理事项纳入“三重一大”决策管理，对风险管理基本制度、风险偏好及定期风险评估报告等事项进行前置审议。董事会对公司全面风险管理承担最终责任，并通过下设的风险控制委员会对公司整体风险状况进行监督；董事会下设审计委员会对董事会及经营管理层履行风险管理职责情况进行监督检查。经营管理层负责组织实施公司风险管理战略和制度安排，推动风险偏好、风险限额及相关管理措施在各业务条线和机构中的落实。公司设立首席风险官统筹推进全面风险管理工作，各专业风险管理部门按照职责分工对相关风险实施归口管理，各部门、分支机构及子公司作为风险管理责任单元落实一线风险管理职责，根据业务特点配备风险管理团队或专职风险管理人员，通过多层级、相互衔接的管理机制，实现风险管理职责清晰、相互制衡、有效运转。

公司围绕全面风险管理要求持续完善制度体系建设，以《东海证券股份有限公司全面风险管理制度》为基础，配套建立各专项风险管理办法和业务风险管理办法，覆盖风险控制指标管理、压力测试管理、市场风险管理、信用风险管理、操作风险管理、声誉风险管理、流动性风险管理、风险管理人员管理、风险管理考核及风险报告等方面，对公司各类风险的识别、计量、监控和报告等环节进行规范，为风险管理工作的开展提供制度依据。报告期内公司根据新规与业务发展需要，全面开展风险管理制度体系评估，对《东海证券股份有限公司全面风险管理制度》《东海证券股份有限公司风险管理专业委员会工作细则》等纲领制度和《东海证券股份有限公司市场风险管理办法》《东海证券股份有限公司信用风险管理办法》等制度进行了修订或新增，持续推进健全公司全面风险管理体系。

公司强调前置风控审查评估，风险管理部与各单位风险管理人员积极参与各业务条线审核或决策过程，前置风险防线，提出风险管控建议；加强新业务、新产品风险评估审查，有序开展金融工具估值减值工作。针对重要业务、重大事项及重点产品，公司定期或不定期组织开展风险排查与评估，梳理风险管理中的薄弱环节并形成分析报告，同时根据业务特点制定相应的风险应对和应急处置方案。

公司持续加强重要业务风险监测预警工作，识别潜在风险。对于标准化业务，不断优化日常风险监控和强化信息监测工具使用，每日出具公司总量及相关部门风险监控日报，全面报告各部门业务运行情况；对于非标准化业务，通过舆情监测、项目月报、季报及投后会

议等形式持续跟踪进展，及时发现并提示潜在风险。公司不断建设完善专业风险管理系统，目前已涵盖市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、声誉风险、同一业务同一客户风险以及风险控制指标监控等模块，实现对各类风险的专项监控、计量与管理。

报告期内，公司深化历史存量风险专项处置，专题研判优化处置方案，落实一案一专班压实整改责任，依规上报处置进展及时消除风险台账，规范账销案存推进呆账核销，多措并举加快历史存量风险出清。

（3）控制活动

公司按照监管要求，在合规管理方面，建立了合规管理基本制度作为公司合规管理体系的核心纲领，在合规审查、合规咨询、合规报告、合规检查、交易行为管理、信息隔离墙管理、利益冲突管理以及员工执业行为管理等方面均建立了管理制度；在财务管理方面，建立了财务管理与资金管理制度体系，对预算管理、资金计划、资金运用、费用管理、会计核算及财务报告等事项进行规范；在信息技术管理方面，形成了信息技术管理制度体系，对信息系统建设与运维管理、信息安全管理、系统权限管理、数据管理、网络安全及应急管理等方面进行了规范；在人力资源管理方面，建立了涵盖招聘、培训、考勤、绩效考核、职级管理、薪酬福利管理、外聘专家、干部任免、荣誉体系等方面的制度体系；在风险管理方面，建立了各专项风险管理办法和业务风险管理办法，覆盖风险控制指标管理、压力测试管理、市场风险管理、信用风险管理、操作风险管理、声誉风险管理、流动性风险管理、风险管理人员管理、风险管理考核及风险报告等方面。公司在证券经纪业务、证券自营业务、投资银行类业务、资产管理业务、发布研究报告业务、信用交易业务、机构业务、私募投资基金业务、另类投资业务、国际业务、期货业务等方面均建立了相应的管理制度、工作指引、实施细则等。

（4）信息与沟通

公司围绕信息管理和沟通机制建立了相应的制度体系，制定了《东海证券股份有限公司重大信息内部报告制度》《东海证券股份有限公司信息披露管理制度》等制度，对重大信息的范围、责任分工及报告流程，以及信息披露的内容范围、信息披露资料的收集、披露文件的编制与审核程序、披露方式和披露媒体等事项进行了规范，为公司信息的收集、整理、报送和披露提供制度依据。

公司通过信息系统保障信息在公司内部的及时传递和沟通。公司各项制度、通知等事项通过 OA 系统统一发布，各单位、各部门可通过系统及时获取相关信息。各部门在业务开展过程中按照制度要求报送经营管理信息和业务数据，相关信息通过办公系统及业务系统进

行记录和流转，对于涉及经营管理的重要事项，相关部门按照既定路径向经营管理层报告，以便经营管理层及时掌握公司经营情况。

同时，公司通过经营管理会议机制加强信息沟通与协调。公司定期召开执行委员会会议，对公司经营情况及重点管理事项进行研究部署，并通过形成会议纪要的方式进行传达落实，推动董事会确定的发展方向、经营规划和重点任务在各部门和机构中贯彻执行。相关部门根据会议安排报告业务进展及需要关注的事项，并根据会议形成的意见推进后续工作的落实。通过上述制度安排和沟通机制，公司在经营管理过程中形成了覆盖各业务条线和管理部门的信息沟通渠道，为经营决策和日常管理提供信息支持。

（5）内部监督

公司建立了由董事会、董事会下设审计委员会、经营管理层以及内部审计部共同参与的内部监督体系。董事会对公司内部控制和内部审计工作的独立性与有效性承担最终责任，负责审议内部审计制度、中长期审计规划和年度审计计划，并听取内部审计工作报告。董事会下设审计委员会根据董事会授权履行内部审计相关职责，对内部审计制度、审计规划和年度审计计划进行审核，并督促审计发现重大问题的整改落实。经营管理层为内部审计部门依法独立履行职责提供必要支持，并根据内部审计发现的问题及时组织整改。

公司建立了内部审计制度、离任审计管理、审计整改管理、审计质量控制、审计档案管理及内部审计事项委托管理等方面的制度，并围绕反洗钱管理、信息技术管理、金融衍生品柜台交易、基金代销业务及执业行为等重点业务领域制定了专项内部审计实施细则，对内部审计职责分工、审计范围、工作程序及质量控制要求进行了明确，为内部监督工作的规范开展提供了制度依据。

内部审计部作为公司内部审计机构，独立开展内部审计工作。内部审计部门根据年度审计计划，对公司各部门、分支机构及子公司开展常规审计、专项审计、离任审计及任中审计等审计工作，对经营管理、财务收支、内部控制、合规管理、风险管理、信息技术管理及廉洁从业等情况进行监督和评价。内部审计工作按照既定工作程序实施，通过现场审计和非现场审计相结合的方式获取审计证据，并形成审计报告报送公司党委、董事会或经营管理层。

被审计单位根据审计报告要求对发现的问题进行整改并反馈整改情况，内部审计部通过建立问题清单和对账销号机制持续跟踪整改进展，并在必要时开展后续审计，对整改情况及整改效果进行评价。审计结果及整改情况同时作为相关单位绩效考核和管理决策的重要参考。公司形成了覆盖主要业务条线和管理环节的内部监督机制，对内部控制的有效运

行发挥持续监督作用。

3.内部控制自我评价结论与内部控制审核报告意见

公司按照《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》以及中国证监会相关规章制度的要求，通过建立、健全和执行各项内部控制制度，不断完善内部控制机制，将内部控制覆盖公司所有业务、各部门、分支机构、子公司及全体员工，形成了事前防范、事中监控、事后检查的内部控制体系。公司在内部控制机制和制度方面不存在重大缺陷，实际执行中也不存在重大偏差。

根据容诚专字[2026]230Z0492 号《内部控制审核报告》，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。

4.关联交易专项审计报告

根据《关于进一步加强证券公司关联交易监管有关事项的通知》（苏证监机构字〔2018〕64 号）要求，内部审计部对公司与控股股东、实际控制人及其控制企业以及上述企业的重要上下游企业 2025 年度进行的重大关联交易实施了专项审计。公司按照监管要求建立了完善的关联交易内控机制，2025 年公司未与控股股东及其相关方发生重大关联交易。

投资者保护

（一）实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

（二）提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三）表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	容诚审字[2026]230Z1040 号		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26		
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	汪玉寿	洪雁南	范少君
	2 年	2 年	2 年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	2 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	85		

审 计 报 告

容诚审字[2026]230Z1040 号

东海证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了东海证券股份有限公司（以下简称东海证券）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，公允反映了东海证券 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和中国注册会计师独立性准则，我们独立于东海证券，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、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括东海证券 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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估东海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东海证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督东海证券的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计

程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对东海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东海证券不能持续经营。

（5）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。

（6）就东海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

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	五、1	20,795,326,992.97	15,723,475,682.74
其中：客户资金存款	五、1	19,671,297,650.32	13,632,292,959.11
结算备付金	五、2	8,681,135,797.08	10,563,998,903.59
其中：客户备付金	五、2	7,754,665,994.52	9,186,074,182.59
贵金属		0.00	0.00
拆出资金		0.00	0.00
融出资金	五、3	8,544,899,411.24	7,159,788,618.12
衍生金融资产	五、4	397,818,545.30	47,058,245.30
存出保证金	五、5	706,679,197.61	1,229,791,732.05

应收款项	五、6	121,580,568.25	80,735,227.52
合同资产		0.00	0.00
买入返售金融资产	五、7	842,207,669.31	1,789,645,111.06
持有待售资产		0.00	0.00
金融投资		21,191,721,425.44	15,480,797,197.31
其中：交易性金融资产	五、8	16,438,656,330.74	14,848,781,881.63
债权投资	五、9	53,327,419.26	32,877,824.14
其他债权投资	五、10	3,933,010,623.03	415,820,262.67
其他权益工具投资	五、11	766,727,052.41	183,317,228.87
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资	五、13	48,436,521.95	47,647,059.76
投资性房地产	五、14	92,829,714.06	85,005,331.14
固定资产	五、15	453,957,903.63	487,334,428.73
在建工程		0.00	0.00
使用权资产	五、16	86,691,542.03	88,134,009.46
无形资产	五、17	35,051,990.93	44,881,934.12
其中：数据资源			
开发支出		0.00	0.00
其中：数据资源			
商誉		0.00	0.00
递延所得税资产	五、18	355,055,793.78	437,891,641.98
其他资产	五、19	552,743,514.49	377,554,882.95
资产总计		62,906,136,588.07	53,643,740,005.83
负债：			
短期借款	五、21	52,000,000.00	27,984,041.00
应付短期融资款	五、22	2,747,264,082.20	1,713,538,630.14
拆入资金	五、23	3,024,830,841.65	4,201,464,663.89
交易性金融负债	五、24	66,161,983.53	139,514,632.60
衍生金融负债	五、4	168,171,845.33	83,359,683.94
卖出回购金融资产款	五、25	8,113,254,011.22	3,432,691,624.38
代理买卖证券款	五、26	25,533,317,035.96	21,602,645,845.10
代理承销证券款		0.00	0.00
应付职工薪酬	五、27	364,577,833.20	265,479,579.62
应交税费	五、28	33,131,306.42	41,535,477.46
应付款项	五、29	3,458,045,665.17	3,877,044,904.93
合同负债	五、30	7,349,179.68	11,672,831.03
持有待售负债		0.00	0.00
预计负债	五、31	1,494,212.26	7,880,558.98
长期借款		0.00	0.00
应付债券	五、32	8,518,914,319.80	7,666,840,158.63
其中： 优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债	五、33	85,074,470.83	86,509,655.74

长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
递延所得税负债	五、18	10,080,733.90	4,693,186.86
递延收益	五、34	248,736.32	249,829.36
其他负债	五、34	388,720,392.63	315,042,219.19
负债合计		52,572,636,650.10	43,478,147,522.85
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、35	1,855,555,556.00	1,855,555,556.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积	五、36	3,850,225,845.51	3,850,225,845.51
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益	五、37	-307,238,494.88	-318,864,221.26
专项储备		0.00	0.00
盈余公积	五、38	527,087,749.42	512,751,016.52
一般风险准备	五、39	1,751,341,076.96	1,718,183,687.28
未分配利润	五、40	2,102,203,034.68	2,020,207,050.37
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		9,779,174,767.69	9,638,058,934.42
少数股东权益		554,325,170.28	527,533,548.56
所有者权益（或股东权益）合计		10,333,499,937.97	10,165,592,482.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计		62,906,136,588.07	53,643,740,005.83

法定代表人：王文卓　　主管会计工作负责人：蔡志勇　　会计机构负责人：吴江虹

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	十五、1	13,131,566,548.21	8,504,612,428.53
其中：客户资金存款	十五、1	12,377,261,322.81	6,945,293,171.34
结算备付金	十五、2	3,419,966,444.24	6,228,600,824.43
其中：客户备付金	十五、2	2,746,820,555.29	5,437,504,925.36
贵金属		0.00	0.00
拆出资金		0.00	0.00
融出资金		8,543,670,263.98	7,156,362,987.62
衍生金融资产		319,250,141.44	32,337,672.43
存出保证金		920,430,090.87	1,341,860,425.36
应收款项		74,429,946.02	119,977,399.30
合同资产		0.00	0.00

买入返售金融资产		838,807,465.75	1,660,474,550.26
持有待售资产		0.00	0.00
金融投资		19,088,657,609.82	13,573,755,743.63
其中：交易性金融资产		14,437,866,495.78	13,006,494,715.12
债权投资		0.00	0.00
其他债权投资		3,933,010,623.03	415,820,262.67
其他权益工具投资		717,780,491.01	151,440,765.84
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资	十五、3	1,844,447,844.66	2,058,587,697.13
投资性房地产		92,829,714.06	85,005,331.14
固定资产		266,595,902.35	294,227,383.97
在建工程		0.00	0.00
使用权资产		68,542,143.07	81,940,760.89
无形资产		32,954,219.84	43,780,192.62
其中：数据资源			
开发支出		0.00	0.00
其中：数据资源			
商誉		0.00	0.00
递延所得税资产		600,153,260.96	629,400,510.49
其他资产		106,649,063.19	52,363,088.88
资产总计		49,348,950,658.46	41,863,286,996.68
负债：			
短期借款		0.00	0.00
应付短期融资款		2,747,264,082.20	1,713,538,630.14
拆入资金		3,024,830,841.65	4,201,464,663.89
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		5,284,432.54	4,739,546.51
卖出回购金融资产款		8,113,254,011.22	3,432,691,624.38
代理买卖证券款		14,827,603,800.84	12,231,780,821.28
代理承销证券款		0.00	0.00
应付职工薪酬	十五、4	299,169,476.56	221,605,125.88
应交税费		27,519,140.93	34,262,911.01
应付款项		1,721,526,677.02	2,416,906,838.18
合同负债		6,607,816.71	8,493,456.53
持有待售负债		0.00	0.00
预计负债		1,494,212.26	7,880,558.98
长期借款		0.00	0.00
应付债券		8,518,914,319.80	7,666,840,158.63
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		66,886,216.92	80,440,095.14
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00

递延所得税负债		0.00	0.00
递延收益		248,736.32	249,829.36
其他负债		817,140.11	817,140.11
负债合计		39,361,420,905.08	32,021,711,400.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,855,555,556.00	1,855,555,556.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积		3,790,886,557.55	3,790,886,557.55
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		-242,431,066.83	-245,017,894.60
专项储备		0.00	0.00
盈余公积		527,087,749.42	512,751,016.52
一般风险准备		1,720,047,247.86	1,691,002,009.59
未分配利润		2,336,383,709.38	2,236,398,351.60
所有者权益（或股东权益）合计		9,987,529,753.38	9,841,575,596.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计		49,348,950,658.46	41,863,286,996.68

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入		1,767,543,557.68	1,469,079,209.85
利息净收入	五、42	248,470,368.08	201,775,585.71
其中：利息收入	五、42	802,950,029.58	819,045,382.84
利息支出	五、42	554,479,661.50	617,269,797.13
手续费及佣金净收入	五、41	980,445,355.55	815,824,802.81
其中：经纪业务手续费净收入	五、41	812,622,004.52	557,844,996.83
投资银行业务手续费净收入	五、41	95,700,777.26	198,666,340.10
资产管理业务手续费净收入	五、41	15,379,593.35	31,253,603.74
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	434,560,849.11	690,222,973.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	789,462.19	-980,784.30
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）		0.00	0.00
净敞口套期收益		0.00	0.00
其他收益	五、44	6,677,666.76	15,197,337.09
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、45	74,876,747.95	-286,264,420.32
汇兑收益（损失以“-”号填列）		951,707.03	2,326,986.67
其他业务收入	五、46	21,578,046.04	25,507,399.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、47	-17,182.84	4,488,544.71
二、营业支出		1,442,213,766.91	1,418,830,294.67

税金及附加	五、48	20,805,572.22	21,614,642.78
业务及管理费	五、49	1,344,613,193.35	1,278,578,556.42
信用减值损失	五、50	36,294,832.65	77,654,744.68
其他资产减值损失		0.00	0.00
其他业务成本	五、46	40,500,168.69	40,982,350.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		325,329,790.77	50,248,915.18
加：营业外收入	五、51	1,761,156.98	4,675,009.66
减：营业外支出	五、52	68,407,925.91	26,317,623.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		258,683,021.84	28,606,301.81
减：所得税费用	五、53	102,401,293.23	-20,920,595.70
五、净利润（净亏损以“一”号填列）		156,281,728.61	49,526,897.51
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	–	–	–
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		156,281,728.61	49,526,897.51
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		0.00	0.00
(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）		129,490,106.89	23,487,050.39
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		26,791,621.72	26,039,847.12
六、其他综合收益的税后净额		11,625,726.38	-36,616,206.76
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		11,625,726.38	-36,616,206.76
1．不能重分类进损益的其他综合收益		55,669,477.01	-38,178,682.85
（1）重新计量设定受益计划变动额		0.00	0.00
（2）权益法不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动		55,669,477.01	-38,178,682.85
（4）企业自身信用风险公允价值变动		0.00	0.00
（5）其他		0.00	0.00
2.将重分类进损益的其他综合收益		-44,043,750.63	1,562,476.09
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00
（2）其他债权投资公允价值变动		57,293,673.93	-1,425,944.71
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0.00	0.00
（4）其他债权投资信用损失准备		-93,306,224.80	-6,768,963.07
（5）现金流量套期储备		0.00	0.00
（6）外币财务报表折算差额		-8,031,199.76	9,757,383.87
（7）其他		0.00	0.00

（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
七、综合收益总额		167,907,454.99	12,910,690.75
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		141,115,833.27	-13,129,156.37
（二）归属于少数股东的综合收益总额		26,791,621.72	26,039,847.12
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.070	0.013
（二）稀释每股收益(元/股)		0.070	0.013

法定代表人：王文卓　　主管会计工作负责人：蔡志勇　　会计机构负责人：吴江虹

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入		1,590,148,880.97	1,181,288,578.69
利息净收入	十五、6	129,627,730.13	68,044,808.45
其中：利息收入	十五、6	675,820,279.21	680,752,480.21
利息支出	十五、6	546,192,549.08	612,707,671.76
手续费及佣金净收入	十五、5	873,816,223.51	745,933,863.85
其中：经纪业务手续费净收入	十五、5	721,287,960.50	505,744,219.59
投资银行业务手续费净收入	十五、5	93,592,121.52	195,491,278.07
资产管理业务手续费净收入	十五、5	12,186,516.72	26,548,734.03
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、7	214,977,682.80	505,258,087.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	十五、7	789,462.19	-980,784.30
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）		0.00	0.00
净敞口套期收益		0.00	0.00
其他收益		4,770,101.41	10,299,708.73
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十五、8	349,438,371.01	-172,169,515.39
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-465,081.96	350,497.18
其他业务收入		18,070,583.81	19,771,115.44
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-86,729.74	3,800,012.49
二、营业支出		1,357,623,766.15	1,096,818,997.83
税金及附加		14,738,798.01	15,226,482.22
业务及管理费	十五、9	1,044,333,863.65	1,004,314,658.30
信用减值损失		80,043,642.95	73,878,571.23
其他资产减值损失		214,929,314.66	0.00
其他业务成本		3,578,146.88	3,399,286.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		232,525,114.82	84,469,580.86

加：营业外收入		860,055.80	3,161,030.48
减：营业外支出		61,632,868.06	23,547,039.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		171,752,302.56	64,083,572.12
减：所得税费用		28,384,973.61	-33,066,170.53
五、净利润（净亏损以“一”号填列）		143,367,328.95	97,149,742.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“一”号填列）		143,367,328.95	97,149,742.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“一”号填列）		0.00	0.00
六、其他综合收益的税后净额		2,586,827.77	-41,606,322.67
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		38,599,378.64	-33,411,414.89
1.重新计量设定受益计划变动额		0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动		38,599,378.64	-33,411,414.89
4.企业自身信用风险公允价值变动		0.00	0.00
5.其他		0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-36,012,550.87	-8,194,907.78
1.权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动		57,293,673.93	-1,425,944.71
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0.00	0.00
4.其他债权投资信用损失准备		-93,306,224.80	-6,768,963.07
5.现金流量套期储备		0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额		0.00	0.00
7.其他		0.00	0.00
七、综合收益总额		145,954,156.72	55,543,419.98
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.077	0.052
（二）稀释每股收益(元/股)		0.077	0.052

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		0.00	2,756,111,798.43
销售商品、提供劳务收到的现金		0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金		2,352,670,777.80	2,141,755,630.24
拆入资金净增加额		0.00	1,822,555,701.15
拆出资金净减少额		0.00	0.00

回购业务资金净增加额		5,521,321,693.38	0.00
返售业务资金净减少额		0.00	0.00
融出资金净减少额		0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额		3,929,138,804.02	6,125,714,759.71
收到其他与经营活动有关的现金	五、54	644,793,323.31	2,401,519,704.39
经营活动现金流入小计		12,447,924,598.51	15,247,657,593.92
为交易目的而持有的金融资产净增加额		1,506,512,703.28	0.00
拆入资金净减少额		1,246,294,082.61	0.00
拆出资金净增加额		0.00	0.00
回购业务资金净减少额		0.00	3,528,849,451.03
返售业务资金净增加额		0.00	0.00
融出资金净增加额		1,380,775,732.39	787,761,813.29
代理买卖证券支付的现金净额		0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金		615,481,635.25	534,113,343.14
支付给职工以及为职工支付的现金		778,800,695.17	705,043,945.21
支付的各项税费		219,865,572.87	101,123,804.59
支付其他与经营活动有关的现金	五、54	4,518,887,822.75	2,072,843,687.18
经营活动现金流出小计		10,266,618,244.32	7,729,736,044.44
经营活动产生的现金流量净额	五、55	2,181,306,354.19	7,517,921,549.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		16,743,420.50	14,400,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	五、54	541,920.31	6,397,124.40
投资活动现金流入小计		17,285,340.81	20,797,124.40
投资支付的现金		514,873,886.99	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		45,286,162.22	66,465,650.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流出小计		560,160,049.21	66,465,650.90
投资活动产生的现金流量净额		-542,874,708.40	-45,668,526.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		24,015,959.00	27,984,041.00
发行债券收到的现金		6,859,420,000.00	2,818,140,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流入小计		6,883,435,959.00	2,846,124,041.00

偿还债务支付的现金		4,957,730,000.00	3,278,020,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		352,021,625.90	364,349,902.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、54	42,244,251.66	46,060,533.88
筹资活动现金流出小计		5,351,995,877.56	3,688,430,436.05
筹资活动产生的现金流量净额		1,531,440,081.44	-842,306,395.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-16,466,249.74	20,381,481.95
五、现金及现金等价物净增加额	五、55	3,153,405,477.49	6,650,328,109.88
加：期初现金及现金等价物余额	五、55	26,200,964,697.32	19,550,636,587.44
六、期末现金及现金等价物余额	五、55	29,354,370,174.81	26,200,964,697.32

法定代表人：王文卓　　主管会计工作负责人：蔡志勇　　会计机构负责人：吴江虹

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		0.00	2,272,667,130.10
销售商品、提供劳务收到的现金		0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金		1,794,355,466.70	1,635,599,843.48
拆入资金净增加额		0.00	1,822,555,701.15
拆出资金净减少额		0.00	0.00
回购业务资金净增加额		5,394,678,429.02	0.00
返售业务资金净减少额		0.00	0.00
融出资金净减少额		0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额		2,595,895,800.51	3,980,721,465.54
收到其他与经营活动有关的现金		537,337,185.42	2,068,007,796.06
经营活动现金流入小计		10,322,266,881.65	11,779,551,936.33
为交易目的而持有的金融资产净增加额		1,185,040,911.94	0.00
拆入资金净减少额		1,246,294,082.61	0.00
拆出资金净增加额		0.00	0.00
回购业务资金净减少额		0.00	3,547,864,418.81
返售业务资金净增加额		0.00	0.00
融出资金净增加额		1,382,972,932.79	787,049,413.94
代理买卖证券支付的现金净额		0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金		261,918,370.12	191,736,199.25
支付给职工以及为职工支付的现金		615,314,037.86	550,304,796.79
支付的各项税费		196,360,752.25	67,640,705.50
支付其他与经营活动有关的现金		4,598,430,591.04	1,757,831,203.37
经营活动现金流出小计		9,486,331,678.61	6,902,426,737.66
经营活动产生的现金流量净额	十五、10	835,935,203.04	4,877,125,198.67

二、投资活动产生的现金流量：		0.00	0.00
收回投资收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		16,743,420.50	14,400,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		300,591.14	5,426,224.89
投资活动现金流入小计		17,044,011.64	19,826,224.89
投资支付的现金		514,873,886.99	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,957,198.92	57,689,493.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流出小计		550,831,085.91	57,689,493.93
投资活动产生的现金流量净额		-533,787,074.27	-37,863,269.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		0.00	0.00
发行债券收到的现金		6,859,420,000.00	2,818,140,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流入小计		6,859,420,000.00	2,818,140,000.00
偿还债务支付的现金		4,957,730,000.00	3,278,020,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		351,664,795.36	363,468,646.12
支付其他与筹资活动有关的现金		33,388,511.96	35,334,953.40
筹资活动现金流出小计		5,342,783,307.32	3,676,823,599.52
筹资活动产生的现金流量净额		1,516,636,692.68	-858,683,599.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-465,081.96	350,497.18
五、现金及现金等价物净增加额	十五、10	1,818,319,739.49	3,980,928,827.29
加：期初现金及现金等价物余额	十五、10	14,733,213,252.96	10,752,284,425.67
六、期末现金及现金等价物余额	十五、10	16,551,532,992.45	14,733,213,252.96

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,850,225,845.51	-	-318,864,221.26		512,751,016.52	1,718,183,687.28	2,020,207,050.37	527,533,548.56	10,165,592,482.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,850,225,845.51	-	-318,864,221.26		512,751,016.52	1,718,183,687.28	2,020,207,050.37	527,533,548.56	10,165,592,482.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	11,625,726.38		14,336,732.90	33,157,389.68	81,995,984.31	26,791,621.72	167,907,454.99
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	11,625,726.38		-	-	129,490,106.89	26,791,621.72	167,907,454.99
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-

3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-		14,336,732.90	33,157,389.68	-47,494,122.58	-	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-		14,336,732.90	-	-14,336,732.90	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-		-	33,157,389.68	-33,157,389.68	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
6．其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-

2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,850,225,845.51	-	-307,238,494.88		527,087,749.42	1,751,341,076.96	2,102,203,034.68	554,325,170.28	10,333,499,937.97	

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,855,555,556.00	-	-		3,846,762,511.09		-282,248,014.50		503,036,042.25	1,703,973,455.85	2,020,645,205.68	501,493,701.44	10,149,218,457.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-

二、本年期初余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,846,762,511.09	-	-282,248,014.50		503,036,042.25	1,703,973,455.85	2,020,645,205.68	501,493,701.44	10,149,218,457.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	3,463,334.42	-	-36,616,206.76		9,714,974.27	14,210,231.43	-438,155.31	26,039,847.12	16,374,025.17
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-36,616,206.76		-	-	23,487,050.39	26,039,847.12	12,910,690.75
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	3,463,334.42	-	-		-	-	-	-	3,463,334.42
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	3,463,334.42	-	-		-	-	-	-	3,463,334.42

（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-		9,714,974.27	14,210,231.43	-23,925,205.70	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-		9,714,974.27	-	-9,714,974.27	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-		-	14,210,231.43	-14,210,231.43	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
6．其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
四、本年期末余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,850,225,845.51	-	-318,864,221.26		512,751,016.52	1,718,183,687.28	2,020,207,050.37	527,533,548.56	10,165,592,482.98

法定代表人：王文卓　　主管会计工作负责人：蔡志勇　　会计机构负责人：吴江虹

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	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、上年期末余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,790,886,557.55	-	-245,017,894.60		512,751,016.52	1,691,002,009.59	2,236,398,351.60	9,841,575,596.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
二、本年期初余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,790,886,557.55	-	-245,017,894.60		512,751,016.52	1,691,002,009.59	2,236,398,351.60	9,841,575,596.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	2,586,827.77		14,336,732.90	29,045,238.27	99,985,357.78	145,954,156.72
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	2,586,827.77		-	-	143,367,328.95	145,954,156.72
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-		14,336,732.90	29,045,238.27	-43,381,971.17	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-		14,336,732.90	-	-14,336,732.90	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-		-	29,045,238.27	-29,045,238.27	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-

4．其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
四、本年期末余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,790,886,557.55	-	-242,431,066.83		527,087,749.42	1,720,047,247.86	2,336,383,709.38	9,987,529,753.38

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	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	1,855,555,556.00	-	-		3,787,423,223.13		-203,411,571.93		503,036,042.25	1,680,917,528.31	2,159,048,064.50	9,782,568,842.26

年期末余额												
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
二、本年期初余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,787,423,223.13	-	-203,411,571.93		503,036,042.25	1,680,917,528.31	2,159,048,064.50	9,782,568,842.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	3,463,334.42	-	-41,606,322.67		9,714,974.27	10,084,481.28	77,350,287.10	59,006,754.40
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-41,606,322.67		-	-	97,149,742.65	55,543,419.98
（二）所有者	-	-	-	-	3,463,334.42	-	-		-	-	-	3,463,334.42

投入和减少资本												
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	3,463,334.42	-	-		-	-	-	3,463,334.42
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-		9,714,974.27	10,084,481.28	-19,799,455.55	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-		9,714,974.27	-	-9,714,974.27	-
2．提取一般	-	-	-	-	-	-	-		-	10,084,481.28	-10,084,481.28	-

风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
四、本年期末余额	1,855,555,556.00	-	-	-	3,790,886,557.55	-	-245,017,894.60		512,751,016.52	1,691,002,009.59	2,236,398,351.60	9,841,575,596.66

东海证券股份有限公司财务报表附注

2025 年度

（除另有注明外，金额单位为人民币元）

一、公司的基本情况

1、公司简介

中文名称：东海证券股份有限公司

成立日期：1993 年 1 月 16 日

注册资本：185,555.5556 万元

法定代表人：王文卓

法定住所：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层

统一社会信用代码：91320400137180719N

2、公司的行业性质、经营范围

公司行业性质：证券、期货业。

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

3、公司历史沿革

东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”、“本公司”或“公司”）的前身为常州市证券公司，系经中国人民银行总行银复[1992]362 号文批准，于 1993 年 1 月 16 日成立，注册资本为人民币 3,000 万元。

1998 年 11 月，经中国证监会证监机字[1998]36 号文批准，原常州市证券公司注册资本增加至 8,000 万元，同时更名为常州证券有限责任公司。

2003 年，经中国证监会证监机构字[2003]65 号“关于同意常州证券有限责任公司股权变更增资扩股并更名的批复”批准，公司注册资本增加到 101,000 万元，同时更名为东海证券有限责任公司，并于 2003 年 5 月 19 日完成了工商变更登

记。

2008 年，经中国证监会证监许可[2008]866 号“关于核准东海证券有限责任公司变更注册资本的批复”批准，公司增加注册资本 66,000 万元，注册资本增加至 167,000 万元。

根据中国证监会证监许可[2013]622 号“关于核准东海证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复”，公司整体变更为股份有限公司，注册资本为 167,000 万元，并于 2013 年 7 月 10 日完成了工商变更登记。

2015 年 7 月 27 日，公司在新三板挂牌，股票代码：832970。

2021 年，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函[2021]3157 号“关于对东海证券股份有限公司股票定向发行无异议的函”批准，公司募集资金合计 1,425,066,670.08 元，注册资本增加至 1,855,555,556.00 元，资本公积增加 1,239,511,114.08 元。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告于 2026 年 4 月 28 日经本公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本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）》、《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

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间及经营周期

本公司会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日，正常营业周期为一年。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本期报表项目的计量属性未发生变化。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，被合并方在合并日按照本公司的会计政策进行调整，并在此基础上按照调整后的账面价值确认。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券所发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。在购买

日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并中取得的被合并方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被合并方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按照公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，本公司将其所控制的全部主体（包括企业、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）纳入合并财务报表的合并范围。

（2）合并财务报表编制方法

本公司以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵销母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（3）少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

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

（4）当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，调整合并资产负债表的期初数，并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，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。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，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，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。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数；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；将该子

公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

本公司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的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币

性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

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。利润表中的收入和费用项目，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折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目中列示。

处置境外经营时，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财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、客户交易结算资金

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

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

10、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或

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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

①收取金融资产现金流量的权利届满；

②转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

（2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

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债务工具投资

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。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并

确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，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。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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。

④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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将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。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。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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。

（3）金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；③该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

（4）金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

（5）金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

①预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金

额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“八、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，本公司按照按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，本公司按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，本公司仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

②应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济

状况预测的评估进行调整。

（6）金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（7）买卖标准仓单合同的会计处理

本公司将在期货交易场所签订的通过买卖标准仓单以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物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。本公司按照前述合同约定取得的标准仓单后短期内出售的，收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益，期末持有尚未出售的标准仓单列报为其他流动资产。

11、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收款项预期信用损失进行估计。

（1）按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将有客观证据表明可能发生减值的应收款项确定为单项计提坏账准备的应收款项。确凿证据包括：债务单位破产、债务单位资不抵债、债务单位现金流量严重不足、债务单位发生严重的自然灾害等导致停产而在短时间内无法偿还债务或其他足以证明应收款项可能发生损失的证据。对有确凿证据无法收回或收回的可能性不大的款项，坏账准备金按全额提取。

（2）按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司将不属于单项计提坏账准备的应收款项确定为按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项，与经单独测试后未减值的单项计提坏账准备的应收款项一起计提预期信用损失。

本公司在计量按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项的预期信用损失时参照历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型（详见附注三、10）进行处理。

12、合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

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（除应收款项）列示为合同资产。

（2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司均采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

13、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

（1）买入返售金融资产

买入返售交易分为买断式或质押式，买断式是指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（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。质押式是指作为质押权人，在交易对手将债券出质时，融出资金，质押到期日，以约定价格收回资金并返还出质债券。买入返售业务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。约定购回和质押回购融出资金业务其实质是为客户提供融资业务，参照质押式买入返售业务会计核算处理。

本公司买入返售证券业务减值的确认标准和计提方法详见本附注三、10。

（2）卖出回购金融资产款

卖出回购交易分为买断式或质押式，买断式是按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。质押式是指将债券向交易对手出质时，获取资金，质押到期日，以约定价格支付资金并收回出质债券。卖出回购业务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资产负债表的相关科目内，并按照相关的会计政策核算。报价回购融入资金业务其实质是质押融资业务，参照质押式卖出回购业务会计核算处理。买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

14、长期股权投资核算方法

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）投资成本的初始计量

①企业合并中形成的长期股权投资

（a）如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

（b）非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括购买日购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

购买方为企业合并而发生的审计费用、评估费用、法律服务费用等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的的初始投资成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

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。为发行权益性工具支付给有关证券承销机构等的手续费、佣金等与工具发行直接相关的费用，不构成取得长期股权投资的成本。该部分费用应自所发行证券的溢价发行收入中扣除，溢价收入不足冲减的，应依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，换入的长期股权投资按照换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；不满足上述前提的非货币性资产交换，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，企业应当将享有股份的公允价值确认为投资成本，重组债权的账面余额与股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。企业已对债权计提减值准备的，应当先将该差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认：

①后续计量

本公司对子公司投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的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。

本公司因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在

编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

本公司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，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值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，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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

权益法核算的被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或应承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

②损益调整

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不管有关利润分配是属于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，本公司取得长期股权投资后，应当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。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素：被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致，按本公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；对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应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销。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，应当全额确认。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

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

15、投资性房地产

投资性房地产是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。公司对投资性房地产采用成本模式计量和与公司固定资产相同的折旧政策。期末存在减值迹象的，估计可回收金额，可回收金额低于其账面价值的，确认其减值损失。

16、固定资产

（1）固定资产的确认条件：

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的计价方法：

①购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

②自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

③投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

④固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

⑤盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

⑥接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

（3）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-40	5	2.375-4.75
运输设备	5	5	19.00
电子设备	3	5	31.67
办公设备及其他	5	5	19.00

17、在建工程

（1）在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。

（2）在建工程结转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。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。

18、无形资产

（1）无形资产的计价方法

①初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

②后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

在每个会计期间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，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

（2）对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计

项目	预计使用寿命(年)
交易席位费	10
软件	2

（3）内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①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；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③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，能证明其有用性；

④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；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

19、长期待摊费用

（1）长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

（2）摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，则将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

20、长期资产减值

对于长期股权投资、以成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中

销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

21、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。公司的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。

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工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。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工

为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，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予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3）辞退福利的会计处理方法

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本公司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本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；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，适用其他长期职工福利的有关规定。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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，适用关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此情形外，适用关于设定受益计划的有

关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，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：①服务成本。②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。③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。上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

22、合同负债

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。

23、预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

（1）该义务是企业承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司亏损合同产生的义务和因重组而承担的重组义务同时符合上述条件的，确认为预计负债。只有在承诺出售部分业务（即签订约束性出售协议）时，才能确认因重组而承担了重组义务。

24、收入

（1）收入的确认

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。

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段

内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①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。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属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控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④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。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（3）具体方法

本公司收入确认的具体政策：

（1）手续费及佣金收入

①经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

②投资银行业务收入

证券承销及保荐业务收入，于公司完成承销或保荐合同中的履约义务时确认为收入；财务顾问业务收入，于公司完成合同中的履约义务时确认为收入。

③资产管理业务收入

资产管理业务收入，在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

④其他手续费收入

在完成合同义务并确认服务佣金实际可以收到时确认收入。

（2）利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

（3）投资收益

本公司持有的交易性金融资产及其他权益工具投资在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

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

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，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。

25、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

本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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

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：

（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。

26、承销证券业务

本公司证券承销的方式包括全额包销、余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产等。

27、资产管理业务

本公司的受托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。

本公司为每一受托经营的资产管理计划独立建账、独立核算，定期与托管人的估值结果进行核对。

对于集合资产管理业务，本公司以控制为基础判断与受托客户资产管理服务相关的资产及到期将该等资产返还给委托人的义务是否纳入本公司的资产负债表内核算。

对于定向资产管理业务和专项资产管理业务，本公司仅以资产管理人的身份对委托人提供资产在约定期间和范围内代理其投资、管理和处置资产，并收取管理费。本公司不承担与受托客户定向资产管理业务和专项资产管理业务相关的风险，因此与受托客户资产管理服务相关的资产及到期将该等资产返还给委托人的义务不纳入本公司的资产负债表内核算。

28、期货业务

（1）质押品的管理与核算方法

客户向本公司提出申请并经交易所批准，可以将持有的权利凭证交存交易所，按各交易所的规定要求办理后作为保证金使用，但交易亏损、费用、税金等款项均须以货币资金结清。权利凭证质押保证金的规则及程序按各交易所的规定执行。客户在发生损失而不能及时追加保证金时，本公司按协议规定强制平仓，并处置质押品。处置质押品所得用于弥补损失，如有剩余则返还客户。

（2）实物交割的核算方法

在期货合约交割时，根据各期货交易所制订的规则和程序进行实物交割，分别按照交割结算价进行核算。客户在交割过程中产生的费用以及交割后在库商品产生的由本公司代缴的各种费用，计入客户的保证金账户。

29、政府补助

（1）政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

（3）公司政府补助采用总额法：

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的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，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（4）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，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。

（5）本公司将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或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

30、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

31、租赁

（1）承租人

本公司为承租人时，在租赁期开始日，除选择采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》等其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

（2）出租人

①融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

②经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内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。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提

折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

32、终止经营

终止经营，是指企业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。

企业应当在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益应当作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益应当作为终止经营损益列报。

33、利润分配

根据《公司章程》及监管部门规定，公司利润按以下顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损。

（2）根据《公司法》的规定，提取 10%的法定公积金；根据《证券法》、《金融企业财务规则》和《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007]320 号）的规定，按照当期净利润的 10%提取一般风险准备金，按照当期净利润的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

（3）剩余利润根据股东大会决议予以分配。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积金不得用于弥补公司的亏损。当公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

34、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。本公司的关联方包括但不限于：

（1）本公司的母公司；

（2）本公司的子公司；

（3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；

（4）对本公司实施共同控制或重大影响的投资方；

（5）与本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人；

（6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；

（7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；

（8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

（9）本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

（10）本公司母公司的关键管理人员；

（11）与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及

（12）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下法人（或者其他组织）或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：

（13）持有本公司 5%以上股份的法人（或者其他组织）及其一致行动人；

（14）直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员；

（15）在过去 12 个月内或者根据相关协议或者安排生效后的 12 个月内，存

在上述（1），（3）和（13）情形之一的法人（或者其他组织）；

（16）在过去 12 个月内或者根据相关协议或者安排生效后的 12 个月内，存在（9），（10）和（14）情形之一的个人；

（17）由（9）、（10）、（14）和（16）直接或者间接控制的或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

35、套期会计

套期，是指企业为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动的风险管理活动。

（1）在套期会计中，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。

（2）公允价值套期、现金流量套期或境外经营净投资套期同时满足下列条件的，才能运用本准则规定的套期会计方法进行处理：

①套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；②在套期开始时，企业正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和企业从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容；③套期关系符合套期有效性要求。套期同时满足下列条件的，企业应当认定套期关系符合套期有效性要求：（a）被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。（b）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。（c）套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

企业应当在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估，尤其应当分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效

部分产生的原因。企业至少应当在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，企业应当进行套期关系再平衡。

（3）套期的会计处理。

①公允价值套期

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

（a）套期工具产生的利得或损失应当计入当期损益。如果套期工具是对选择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应当计入其他综合收益。

（b）被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，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。

②现金流量套期

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

（a）套期工具产生的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，应当计入其他综合收益。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额应当为当期现金流量套期储备的变动额。

（b）套期工具产生的利得或损失中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），应当计入当期损益。

③境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，应当按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

（a）套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

（b）套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

36、分部报告

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，结合经营分部规模，确定报告分部并披露分部信息。经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用。

（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

37、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》以及财政部会计司于 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场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。上述会计政策变更对 2024 年度合并利润表未产生影响。对本集团 2024 年 12 月 31 日合并资产负债表影响如下:

项目	变更前	变更后
其他资产	377,554,882.95	377,554,882.95
其中：存货	244,380,100.68	—
其他流动资产	30,516.92	244,410,617.60
合同负债	223,263,598.39	11,672,831.03
其他负债	103,701,281.19	315,292,048.55

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	手续费收入等应税收入	3%、5%、6%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳增值税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳增值税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%、16.5%

2、税收情况说明

（1）增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税[2016]46 号）以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税[2016]70 号）等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%。

根据财政部和国家税务总局发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税[2016]140 号）、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》（财税[2017]2 号）、《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税[2017]56 号）及《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》（财税[2017]90 号），2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人（以下称“管理人”）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）的规定，本公司出租营改增前取得的不动产，适用简易计税方法，按照 5%的征收率计算应纳税额。

（2）企业所得税

本公司及主要境内子公司所得税税率为 25%；注册在中国香港的子公司东海国际金融控股有限公司适用的所得税税率为 16.5%。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

（1）按分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	6,114.00	9,614.00
银行存款	20,686,132,930.18	15,661,292,503.14
其中：客户存款	19,671,297,650.32	13,632,292,959.11
公司存款	1,014,835,279.86	2,028,999,544.03
其他货币资金	27,878,433.55	863,676.59
小计	20,714,017,477.73	15,662,165,793.73
加：应计利息	81,309,515.24	61,309,889.01
合计	20,795,326,992.97	15,723,475,682.74
其中：存放在境外的款项总额	150,495,105.83	93,788,891.03

（2）币种列示

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：	—	—	6,114.00	—	—	9,614.00
其中：人民币	—	—	6,114.00	—	—	9,614.00
美元	—	—	—	—	—	—
港币				—	—	—
银行存款：	—	—	20,686,132,930.18	—	—	15,661,292,503.14
公司存款	—	—	1,014,835,279.86	—	—	2,028,999,544.03
其中：人民币	—	—	910,876,426.21	—	—	1,933,829,417.73
港币	80,419,999.07	0.9032	72,636,951.56	70,622,071.16	0.9260	65,398,862.79
美元	4,455,988.93	7.0288	31,320,254.99	4,141,570.24	7.1884	29,771,263.51
欧元	200.00	8.2355	1,647.10	—	—	—
客户存款	—	—	19,671,297,650.32	—	—	13,632,292,959.11
其中：人民币	—	—	19,597,457,044.29	—	—	13,602,009,289.25
港币	59,717,355.82	0.9032	53,937,910.12	18,141,677.81	0.9260	16,799,919.32
美元	2,831,592.29	7.0288	19,902,695.91	1,875,765.20	7.1884	13,483,750.54
其他货币资金：	—	—	27,878,433.55	—	—	863,676.59
其中：人民币	—	—	27,878,433.55	—	—	863,676.59
港币	—	—	—	—	—	—

美元	·	—	—	—	—	—
应计利息	—	—	81,309,515.24	—	—	61,309,889.01
合计	—	—	20,795,326,992.97	—	—	15,723,475,682.74

其中：融资融券业务

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
公司信用资金存款	—	—	8,495,183.57	—	—	406,989,765.35
其中：人民币	—	—	8,495,183.57	—	—	406,989,765.35
客户信用资金存款	—	—	1,081,933,204.70	—	—	542,213,059.83
其中：人民币	—	—	1,081,933,204.70	—	—	542,213,059.83
合计	-	-	1,090,428,388.27	-	-	949,202,825.18

2025 年 12 月 31 日本公司因票据保证金占用受限制的货币资金为人民币 40,783,100.00 元。

2、结算备付金

（1）按类别列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
客户备付金	7,754,665,994.52	9,186,074,182.59
公司备付金	926,469,802.56	1,377,924,721.00
合计	8,681,135,797.08	10,563,998,903.59

（2）按币种列示

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户备付金：						
客户普通备付金	—	—	7,534,697,006.44	—	—	8,778,335,410.56
其中：人民币	—	—	7,500,709,172.73	—	—	8,737,760,318.05
港币	8,689,630.27	0.9032	7,848,647.85	6,563,914.61	0.9260	6,078,447.49
美元	3,718,868.92	7.0288	26,139,185.86	4,798,932.31	7.1884	34,496,645.02
客户信用备付金	—	—	219,968,988.08	—	—	407,738,772.03
其中：人民币	—	—	219,968,988.08	—	—	407,738,772.03
客户备付金合计	—	—	7,754,665,994.52	—	—	9,186,074,182.59
公司备付金：						
公司自有备付金	—	—	926,469,802.56	—	—	1,377,924,721.00
其中：人民币	—	—	908,687,937.84	—	—	1,371,651,644.47

港币	13,018,749.40	0.9032	11,758,794.84	493,828.76	0.9260	457,305.18
美元	856,912.97	7.0288	6,023,069.88	809,049.49	7.1884	5,815,771.35
公司备付金合计	—	—	926,469,802.56	—	—	1,377,924,721.00
结算备付金小计	—	—	8,681,135,797.08	—	—	10,563,998,903.59
加：应计利息	—	—	—	—	—	—
合计	—	—	8,681,135,797.08	—	—	10,563,998,903.59

3、融出资金

（1）按类别列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	7,944,513,404.37	6,373,266,750.35
机构	464,891,162.38	653,164,883.61
小计	8,409,404,566.75	7,026,431,633.96
境外		
其中：个人	1,229,154.13	3,438,454.07
机构	12,099.54	—
小计	1,241,253.67	3,438,454.07
融出资金小计	8,410,645,820.42	7,029,870,088.03
加：应计利息	182,969,858.29	162,570,053.95
减：减值准备	48,716,267.47	32,651,523.86
合计	8,544,899,411.24	7,159,788,618.12

（2）按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 个月以内	2,940,930,391.02	34.22	16,669,940.96	0.57
1-3 个月	1,781,566,250.03	20.73	10,098,370.33	0.57
3-6 个月	1,441,092,109.29	16.77	8,168,476.36	0.57
6 个月以上	2,430,026,928.37	28.28	13,779,479.82	0.57
合计	8,593,615,678.71	100.00	48,716,267.47	0.57

（续上表）

账龄	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 个月以内	2,400,104,691.81	33.36	10,896,686.50	0.45

账龄	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1-3 个月	217,684,842.07	3.03	988,308.34	0.45
3-6 个月	1,951,699,695.88	27.14	8,860,888.37	0.45
6 个月以上	2,622,950,912.22	36.47	11,905,640.65	0.45
合计	7,192,440,141.98	100.00	32,651,523.86	0.45

（3）客户因融资融券业务提供的担保物公允价值

担保物类别	担保物公允价值	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
股票	20,594,794,132.50	18,839,241,902.58
资金	1,184,038,482.92	898,860,359.24
基金	553,174,796.08	461,477,070.11
债券	317,752.02	4,740,721.66
合计	22,332,325,163.52	20,204,320,053.59

注：上述担保物公允价值信息包含融出证券的担保物情况。

（4）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司逾期的融出资金为 49,391,776.48 元。

（5）截至 2025 年 12 月 31 日，公司融资融券业务融出资金为本公司开展的卖出回购业务提供担保金额为 0.00 元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司融资融券业务融出资金为本公司开展的卖出回购业务提供担保金额为 0.00 元。

4、衍生金融资产/负债

类别	2025 年 12 月 31 日					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	—	—	—	32,489,737,619.88	—	—
利率互换	—	—	—	31,528,054,019.88	773,375.21	10,751,196.64
抵销：利率互换暂收暂付款	—	—	—	—	-773,375.21	-10,751,196.64
国债期货	—	—	—	961,683,600.00	4,196,000.00	2,694,050.00
抵销：国债期货暂收暂付款	—	—	—	—	-4,196,000.00	-2,694,050.00
权益衍生工具	—	—	—	5,572,325,271.90	319,812,761.44	14,812,032.54
场外期权	—	—	—	1,593,000,500.00	9,345,514.44	4,985,074.20
收益互换	—	—	—	1,685,990,678.60	309,489,888.66	—

股指期货	—	—	—	2,234,201,920.00	10,353,720.00	40,862,460.00
抵销：股指期货暂收暂付款	—	—	—	—	-10,353,720.00	-40,862,460.00
股指期权	—	—	—	10,092,100.00	562,620.00	9,527,600.00
场内期权	—	—	—	49,040,073.30	414,738.34	299,358.34
其他衍生工具	634,072,205.00	—	—	9,356,406,381.35	78,005,783.86	153,359,812.79
商品期权	—	—	—	5,612,566,011.35	78,005,783.86	153,359,812.79
商品期货	634,072,205.00	3,603,402.00	16,549,376.00	3,743,840,370.00	14,032,045.00	17,145,630.35
抵销：商品期货暂收暂付款	—	-3,603,402.00	-16,549,376.00	—	-14,032,045.00	-17,145,630.35
合计	634,072,205.00	—	—	47,418,469,273.13	397,818,545.30	168,171,845.33

（续上表）

类别	2024 年 12 月 31 日					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	—	—	—	26,269,413,340.00	—	—
利率互换	—	—	—	23,040,000,000.00	—	12,549,474.12
抵销：利率互换暂收暂付款	—	—	—	—	—	-12,549,474.12
国债期货	—	—	—	3,229,413,340.00	1,233,500.00	3,750,340.00
抵销：国债期货暂收暂付款	—	—	—	—	-1,233,500.00	-3,750,340.00
权益衍生工具	—	—	—	7,389,160,135.39	32,500,572.43	31,178,726.51
场外期权	—	—	—	3,238,717,612.05	32,337,672.43	—
收益互换	—	—	—	1,022,648,883.34	—	4,739,546.51
股指期货	—	—	—	1,760,362,240.00	17,069,600.00	19,938,242.20
抵销：股指期货暂收暂付款	—	—	—	—	-17,069,600.00	-19,938,242.20
股指期权	—	—	—	1,367,431,400.00	162,900.00	26,439,180.00
场内期权	—	—	—	—	—	—
其他衍生工具	565,118,630.00	—	—	7,117,852,441.77	14,557,672.87	52,180,957.43
商品期权	—	—	—	4,779,764,577.68	14,557,672.87	52,180,957.43
商品期货	565,118,630.00	9,729,207.21	—	2,338,087,864.09	9,350,962.60	6,590,022.54
抵销：商品期货暂收暂付款	—	-9,729,207.21	—	—	-9,350,962.60	-6,590,022.54
合计	565,118,630.00	—	—	40,776,425,917.16	47,058,245.30	83,359,683.94

5、存出保证金

（1）按项目列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
转融通保证金	334,594,132.48	334,848,440.19
利率互换保证金	111,510,000.00	40,000,000.00
场外期权保证金	110,000,000.00	253,629,784.54
交易保证金	83,030,351.41	68,171,242.30
期货业务保证金	52,682,442.71	76,097,526.83
信用保证金	13,632,271.01	8,791,708.05
债券远期保证金	1,230,000.00	1,130,000.00
收益互换保证金	—	447,123,000.00
小计	706,679,197.61	1,229,791,701.91
加：应计利息	—	30.14
合计	706,679,197.61	1,229,791,732.05

（2）按币种列示

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
收益互换保证金	—	—	—	—	—	447,123,000.00
其中：人民币	—	—	—	—	—	447,123,000.00
期货业务保证金	—	—	52,682,442.71	—	—	76,097,526.83
其中：人民币	—	—	52,682,442.71	—	—	76,097,526.83
港币	—	—	—	—	—	—
转融通保证金	—	—	334,594,132.48	—	—	334,848,440.19
其中：人民币	—	—	334,594,132.48	—	—	334,848,440.19
利率互换保证金	—	—	111,510,000.00	—	—	40,000,000.00
其中：人民币	—	—	111,510,000.00	—	—	40,000,000.00
交易保证金	—	—	83,030,351.41	—	—	68,171,242.30
其中：人民币	—	—	79,789,909.07	—	—	65,299,704.10
港币	1,486,533.00	0.9032	1,342,666.34	1,005,000.00	0.9260	930,670.20
美元	270,000.00	7.0288	1,897,776.00	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
信用保证金	—	—	13,632,271.01	—	—	8,791,708.05
其中：人民币	—	—	13,632,271.01	—	—	8,791,708.05
债券远期保证金	—	—	1,230,000.00	—	—	1,130,000.00
其中：人民币	—	—	1,230,000.00	—	—	1,130,000.00
场外期权保证金	—	—	110,000,000.00	—	—	253,629,784.54

其中：人民币	—	—	110,000,000.00	—	—	253,629,784.54
小计	1,756,533.00		706,679,197.61	1,275,000.00		1,229,791,701.91
加：应计利息	—	—	—	—	—	30.14
合计	1,756,533.00	—	706,679,197.61	1,275,000.00	—	1,229,791,732.05

6、应收款项

（1）按款项性质列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
期权结算款、保证金	62,315,499.35	44,643,616.17
往来款项	35,698,718.73	123,896,462.98
证券承销业务手续费	19,952,173.38	21,057,033.83
押金	9,210,564.97	10,841,198.63
集合理财管理费	6,267,945.27	7,261,570.13
应收席位佣金	4,592,195.72	405,700.54
财务顾问费	230,000.00	300,000.00
其他	13,750,222.20	19,411,991.18
小计	152,017,319.62	227,817,573.46
减：减值准备	30,436,751.37	147,082,345.94
合计	121,580,568.25	80,735,227.52

（2）按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	128,871,388.71	84.78	12,887,138.85	10.00
1-2 年（含 2 年）	5,461,583.31	3.59	1,092,316.66	20.00
2-3 年（含 3 年）	2,454,103.50	1.61	1,227,051.76	50.00
3 年以上	15,230,244.10	10.02	15,230,244.10	100.00
合计	152,017,319.62	100.00	30,436,751.37	20.02

（续上表）

账龄	2024 年 12 月 31 日	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	82,288,682.04	36.12	8,228,868.22	10.00
1-2 年（含 2 年）	3,958,588.88	1.74	791,717.77	20.00
2-3 年（含 3 年）	7,017,085.20	3.08	3,508,542.61	50.00
3 年以上	134,553,217.34	59.06	134,553,217.34	100.00
合计	227,817,573.46	100.00	147,082,345.94	64.56

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备计提比例（%）
单项计提减值准备	278,822.00	0.18	278,822.00	100.00
组合计提减值准备	151,738,497.62	99.82	30,157,929.37	19.87
合计	152,017,319.62	100.00	30,436,751.37	20.02

（续上表）

类别	2024 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备计提比例（%）
单项计提减值准备	122,345,316.96	53.70	122,345,316.96	100.00
组合计提减值准备	105,472,256.50	46.30	24,737,028.98	23.45
合计	227,817,573.46	100.00	147,082,345.94	64.56

（4）本期重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
大连机床集团有限责任公司	往来款项	69,667,494.96	破产重整执行完毕	审议核销	否
大兴安岭依莓饮品有限公司	往来款项	29,399,000.00	诉讼后仍长期无法收回	审议核销	否
中视丰德影视版权代理有限公司	往来款项	23,000,000.00	诉讼后无财产可执行	审议核销	否
合计	—	122,066,494.96	—	—	—

（5）按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

单位名称	金额	占比(%)	坏账准备
国泰君安风险管理有限公司	23,015,838.92	15.14	2,301,583.89
东海基金管理有限责任公司	20,230,700.08	13.31	2,023,070.01
中粮祈德丰（北京）商贸有限公司	17,224,045.35	11.33	1,722,404.54
五矿产业金融服务（深圳）有限公司	5,865,762.18	3.86	586,576.22
青岛市即墨区城市开发投资有限公司	3,563,000.00	2.34	544,300.00
合计	69,899,346.53	45.98	7,177,934.66

7、买入返售金融资产

（1）按标的物类别列示

标的物类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券	842,205,000.00	1,722,756,520.00

股票	—	66,240,000.00
小计	842,205,000.00	1,788,996,520.00
加：应计利息	2,669.31	951,023.88
减：减值准备	—	302,432.82
合计	842,207,669.31	1,789,645,111.06

（2）按业务类别分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券质押式回购	842,205,000.00	1,722,756,520.00
约定回购式证券	—	66,240,000.00
小计	842,205,000.00	1,788,996,520.00
加：应计利息	2,669.31	951,023.88
减：减值准备	—	302,432.82
合计	842,207,669.31	1,789,645,111.06

（3）买入返售金融资产收取的担保物公允价值

担保物类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
担保物	23,136,388.00	1,364,765,448.20
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	—	—
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	—	—

（4）对于通过交易所操作的债券逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足额，无法获知对手方质押物信息，因此上述收取的担保物公允价值未包括交易所债券逆回购取得的担保物公允价值。

8、交易性金融资产

（1）按项目列示

项目	2025 年 12 月 31 日					
	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		合计	
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
债券	10,454,059,747.01	10,532,384,725.65	—	—	10,454,059,747.01	10,532,384,725.65
公募基金	2,058,780,755.34	2,038,081,719.15	—	—	2,058,780,755.34	2,038,081,719.15
股票	1,111,822,736.80	1,132,804,276.90	—	—	1,111,822,736.80	1,132,804,276.90
银行理财产品	1,917,016,812.98	1,896,426,467.10	—	—	1,917,016,812.98	1,896,426,467.10
券商资管产品	162,501,564.07	156,928,558.56	—	—	162,501,564.07	156,928,558.56

项目	2025 年 12 月 31 日					
	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		合计	
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
信托计划	357,912,138.75	647,049,148.34	—	—	357,912,138.75	647,049,148.34
其他	376,562,575.79	825,861,867.52	—	—	376,562,575.79	825,861,867.52
合计	16,438,656,330.74	17,229,536,763.22	—	—	16,438,656,330.74	17,229,536,763.22

（续表）

项目	2024 年 12 月 31 日					
	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		合计	
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
债券	9,606,280,924.48	9,853,841,901.30	—	—	9,606,280,924.48	9,853,841,901.30
公募基金	1,723,476,446.18	1,776,281,207.13	—	—	1,723,476,446.18	1,776,281,207.13
股票	876,752,192.15	1,022,948,231.27	—	—	876,752,192.15	1,022,948,231.27
银行理财产品	1,562,013,352.97	1,552,224,951.56	—	—	1,562,013,352.97	1,552,224,951.56
券商资管产品	34,031,808.13	33,305,927.83	—	—	34,031,808.13	33,305,927.83
信托计划	38,233,543.70	282,352,964.86	—	—	38,233,543.70	282,352,964.86
其他	1,007,993,614.02	1,169,475,526.85	—	—	1,007,993,614.02	1,169,475,526.85
合计	14,848,781,881.63	15,690,430,710.80	—	—	14,848,781,881.63	15,690,430,710.80

（2）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司交易性金融资产余额中融出证券金额为 9,736,275.80 元。

（3）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司交易性金融资产余额中有公允价值为人民币 6,351,095,304.40 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。

（4）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司交易性金融资产余额中有公允价值为人民币 49,166,750.00 元的债券投资为债券借贷业务借出。

9、债权投资

（1）按项目列示

项目	2025 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
应收款项类投资	395,338,456.76	24,959,066.28	371,866,984.69	48,430,538.35
资产管理计划	166,633,612.79	—	161,736,731.88	4,896,880.91
合计	561,972,069.55	24,959,066.28	533,603,716.57	53,327,419.26

（续表）

项目	2024 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
应收款项类投资	586,382,544.21	23,870,583.97	580,707,976.30	29,545,151.88
资产管理计划	166,633,612.79	—	163,300,940.53	3,332,672.26
合计	753,016,157.00	23,870,583.97	744,008,916.83	32,877,824.14

（2）本期重要的债权投资核销情况

项目名称	性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
优源项目	债券	173,896,901.64	诉讼后仍长期无法收回	审议核销	否

10、其他债权投资

（1）其他债权投资情况

项目	2025 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方政府债	2,380,011,034.73	23,484,030.90	-13,885,770.63	2,389,609,295.00	1,509,688.43
国债	728,971,895.24	5,255,750.63	-34,683,455.87	699,544,190.00	—
公司债	157,264,426.34	8,934,776.65	-84,757,342.96	81,441,860.03	85,065,258.89
城投债	351,060,558.68	6,732,398.31	1,753,543.01	359,546,500.00	488,717.16
中期票据	180,000,000.00	2,604,369.87	157,560.13	182,761,930.00	184,159.06
资产支持证券	147,568,015.82	22,084,822.75	-130,677,808.57	38,975,030.00	130,677,098.41
其他	177,286,752.04	2,993,176.48	851,889.48	181,131,818.00	244,233.20
合计	4,122,162,682.85	72,089,325.59	-261,241,385.41	3,933,010,623.03	218,169,155.15

（续表）

项目	2024 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方政府债	83,180,712.09	1,545,428.62	1,440,209.31	86,166,350.02	53,430.84
国债	—	—	—	—	—
公司债	274,583,999.94	32,437,295.87	-245,647,254.16	61,374,041.65	245,827,366.21
城投债	108,000,555.26	2,774,102.67	1,955,453.07	112,730,111.00	162,729.85

项目	2024 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
中期票据	20,024,760.84	592,104.14	35,135.02	20,652,000.00	7,912.42
资产支持证券	121,756,000.00	22,106,148.41	-96,403,858.41	47,458,290.00	96,403,858.41
其他	84,999,999.92	1,452,105.56	987,364.52	87,439,470.00	122,157.15
合计	692,546,028.05	60,907,185.27	-337,632,950.65	415,820,262.67	342,577,454.88

（2）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司其他债权投资余额中有公允价值为人民币 3,342,609,657.32 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。

（3）其他债权投资 2025 年末较 2024 年末大幅增加，主要系地方政府债、国债投资增加所致。

11、其他权益工具投资

（1）其他权益工具投资情况

项目	2025 年 12 月 31 日		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
股权	1,125,721,054.19	765,327,052.41	16,743,420.50
其他	1,400,000.00	1,400,000.00	—
合计	1,127,121,054.19	766,727,052.41	16,743,420.50

（续表）

项目	2024 年 12 月 31 日		
	初始成本	公允价值	上期确认的股利收入
股权	610,847,167.20	181,917,228.87	14,400,000.00
其他	1,400,000.00	1,400,000.00	—
合计	612,247,167.20	183,317,228.87	14,400,000.00

（2）本期终止确认的其他权益工具投资：无。

12、融出证券、转融通融入证券

（1）按项目分析

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
融出证券	9,736,275.80	5,043,045.60
—交易性金融资产	9,736,275.80	5,043,045.60
—转融通融入证券	—	—
转融通融入证券总额	—	—

（2）融出证券的担保物情况参见附注五、3、融出资金。

（3）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司融券业务无重大合约逾期。

13、长期股权投资

（1）按类别列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
联营企业	48,436,521.95	47,647,059.76

（2）长期股权投资明细情况

被投资单位名称	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
东海基金管理有限责任公司	47,647,059.76	—	—

（续表）

被投资单位名称	本期增减变动			
	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	现金红利
东海基金管理有限责任公司	789,462.19	—	—	—

（续表）

被投资单位名称	本期增减变动		2025 年 12 月 31 日	资产减值准备
	本期计提减值准备	其他		
东海基金管理有限责任公司	—	—	48,436,521.95	—

（3）本公司报告期内长期股权投资不存在减值迹象，故未计提长期股权投资减值准备。

14、投资性房地产

（1）成本法计量的投资性房地产

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.2024 年 12 月 31 日	145,515,316.48	145,515,316.48
2.本期增加金额	45,611,712.07	45,611,712.07
（1）购置	—	—
（2）固定资产转入	45,611,712.07	45,611,712.07
3.本期减少金额	25,502,936.34	25,502,936.34
（1）处置	—	—

（2）转入固定资产	25,502,936.34	25,502,936.34
4.2025 年 12 月 31 日	165,624,092.21	165,624,092.21
二、累计折旧和累计摊销		
1.2024 年 12 月 31 日	60,126,654.45	60,126,654.45
2.本期增加金额	22,782,695.16	22,782,695.16
（1）计提或摊销	3,578,146.88	3,578,146.88
（2）固定资产转入	19,204,548.28	19,204,548.28
3.本期减少金额	10,498,302.35	10,498,302.35
（1）处置	—	—
（2）转入固定资产	10,498,302.35	10,498,302.35
4.2025 年 12 月 31 日	72,411,047.26	72,411,047.26
三、减值准备		
1.2024 年 12 月 31 日	383,330.89	383,330.89
2.本期增加金额	—	—
3.本期减少金额	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	383,330.89	383,330.89
四、账面价值		
1.2025 年 12 月 31 日	92,829,714.06	92,829,714.06
2.2024 年 12 月 31 日	85,005,331.14	85,005,331.14

（2）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无用于抵押担保等所有权受到限制的重大投资性房地产。

（3）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无未办妥产证的重大投资性房地产。

15、固定资产

（1）分类列示

项目	房屋建筑物	运输设备	电子设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.2024 年 12 月 31 日	686,257,607.79	9,909,868.65	197,220,688.00	44,377,793.59	937,765,958.03
2.本期增加金额	25,502,936.34	538,713.30	9,415,098.34	2,967,550.39	38,424,298.37
（1）购置	—	538,713.30	9,415,098.34	2,967,550.39	12,921,362.03
（2）投资性房地产转入	25,502,936.34	—	—	—	25,502,936.34
3.本期减少金额	45,611,712.07	2,133,273.25	12,986,371.47	3,562,483.43	64,293,840.22
（1）处置或报废	—	2,133,273.25	12,986,371.47	3,562,483.43	18,682,128.15
（2）转入投资性房地产	45,611,712.07	—	—	—	45,611,712.07
4.外币报表折算差额	—	—	-34,008.03	-29,778.30	-63,786.33

5.2025 年 12 月 31 日	666,148,832.06	8,315,308.70	193,615,406.84	43,753,082.25	911,832,629.85
二、累计折旧					—
1.2024 年 12 月 31 日	239,326,279.07	8,936,813.64	167,436,740.88	34,731,695.71	450,431,529.30
2.本期增加金额	27,677,316.19	308,688.98	13,252,103.17	3,057,965.01	44,296,073.35
（1）计提	17,179,013.84	308,688.98	13,252,103.17	3,057,965.01	33,797,771.00
（2）投资性房地产转入	10,498,302.35	—	—	—	10,498,302.35
3.本期减少金额	19,204,548.28	2,026,609.59	12,308,521.74	3,250,792.68	36,790,472.29
（1）处置或报废	—	2,026,609.59	12,308,521.74	3,250,792.68	17,585,924.01
（2）转入投资性房地产	19,204,548.28	—	—	—	19,204,548.28
4.外币报表折算差额	—	—	-32,684.58	-29,719.56	-62,404.14
5.2025 年 12 月 31 日	247,799,046.98	7,218,893.03	168,347,637.73	34,509,148.48	457,874,726.22
三、减值准备	—	—	—	—	—
四、账面价值					
1.2025 年 12 月 31 日	418,349,785.08	1,096,415.67	25,267,769.11	9,243,933.77	453,957,903.63
2.2024 年 12 月 31 日	446,931,328.72	973,055.01	29,783,947.12	9,646,097.88	487,334,428.73

（2）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无用于抵押担保等所有权受到限制的重大固定资产。

（3）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无暂时闲置的重大固定资产。

（4）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无通过融资租赁租出或租入的重大固定资产。

（5）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无未办妥产证的重大固定资产。

16、使用权资产

项目	房屋	合计
一、账面原值		
1.2024 年 12 月 31 日	192,937,286.19	192,937,286.19
2.本期增加金额	38,267,793.36	38,267,793.36
（1）购置	38,267,793.36	38,267,793.36
3.本期减少金额	46,506,161.65	46,506,161.65
（1）处置或报废	46,506,161.65	46,506,161.65
4.外币报表折算差额	903,038.39	903,038.39
5.2025 年 12 月 31 日	185,601,956.29	185,601,956.29
二、累计折旧		
1.2024 年 12 月 31 日	104,803,276.73	104,803,276.73

2.本期增加金额	39,316,461.01	39,316,461.01
（1）计提	39,316,461.01	39,316,461.01
3.本期减少金额	46,197,599.10	46,197,599.10
（1）处置	46,197,599.10	46,197,599.10
4.外币报表折算差额	988,275.62	988,275.62
5.2025 年 12 月 31 日	98,910,414.26	98,910,414.26
三、减值准备	—	—
四、账面价值		
1.2025 年 12 月 31 日	86,691,542.03	86,691,542.03
2.2024 年 12 月 31 日	88,134,009.46	88,134,009.46

17、无形资产

（1）按项目列示

项目	软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	266,019,715.72	25,288,020.00	291,307,735.72
2.本期增加金额	27,645,354.59	—	27,645,354.59
（1）购置	27,645,354.59	—	27,645,354.59
3.本期减少金额	3,130,334.36	—	3,130,334.36
（1）处置或报废	3,130,334.36	—	3,130,334.36
4.外币报表折算差额	—	-11,410.00	-11,410.00
5.2025 年 12 月 31 日	290,534,735.95	25,276,610.00	315,811,345.95
二、累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	221,207,234.60	25,218,567.00	246,425,801.60
2.本期增加金额	37,428,425.28	45,731.50	37,474,156.78
（1）计提	37,428,425.28	45,731.50	37,474,156.78
3.本期减少金额	3,130,334.36	—	3,130,334.36
（1）处置或报废	3,130,334.36	—	3,130,334.36
4.外币报表折算差额	—	-10,269.00	-10,269.00
5.2025 年 12 月 31 日	255,505,325.52	25,254,029.50	280,759,355.02
三、减值准备	—	—	—
四、账面价值			
1.2025 年 12 月 31 日	35,029,410.43	22,580.50	35,051,990.93
2.2024 年 12 月 31 日	44,812,481.12	69,453.00	44,881,934.12

（2）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无用于抵押担保等所有权受到限制的重大无形资产。

（3）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无未办妥产权证书的土地使用权。

18、递延所得税资产及递延所得税负债

（1）未抵销的递延所得税资产

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
交易性金融资产公允价值变动	430,868,968.71	107,717,242.18	434,833,030.90	108,708,257.73
应付奖金余额	212,261,633.25	53,065,408.31	149,990,268.23	37,497,567.06
其他权益工具公允价值变动	280,169,192.18	70,042,298.05	331,635,030.36	82,908,757.59
应付利息	253,086,677.10	63,271,669.28	268,773,223.36	67,193,305.84
其他债权投资公允价值变动	261,241,385.41	65,310,346.35	337,632,950.65	84,408,237.66
可抵扣亏损	118,186,668.96	29,546,667.24	92,546,823.08	23,136,705.77
租赁负债	77,171,751.82	19,292,937.96	70,088,983.62	17,522,245.91
融出资金减值准备	48,703,759.91	12,175,939.98	32,638,700.29	8,159,675.07
应收款项坏账准备	25,650,905.67	6,412,726.41	89,551,511.59	22,387,877.90
预计负债	1,494,212.26	373,553.07	1,880,558.98	470,139.75
投资性房地产减值准备	383,330.89	95,832.72	383,330.89	95,832.72
买入返售金融资产减值准备	—	—	302,432.82	75,608.21
其他	88,962,866.38	22,240,716.59	61,895,589.63	15,473,897.41
合计	1,798,181,352.54	449,545,338.14	1,872,152,434.40	468,038,108.62

（2）未抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
衍生金融工具公允价值变动	302,085,791.44	75,521,447.87	43,705,361.49	10,926,340.37
交易性金融资产公允价值变动	33,209,691.63	8,302,422.91	23,922,758.55	5,980,689.64
使用权资产	80,583,193.41	20,145,798.36	70,504,810.36	17,626,202.59
其他	2,402,436.48	600,609.12	1,225,683.62	306,420.90
合计	418,281,112.96	104,570,278.26	139,358,614.02	34,839,653.50

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	2025 年 12 月 31 日抵销后余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	2024 年 12 月 31 日抵销后余额
递延所得税资产	94,489,544.36	355,055,793.78	30,146,466.64	437,891,641.98
递延所得税负债	94,489,544.36	10,080,733.90	30,146,466.64	4,693,186.86

（4）未确认递延所得税资产情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
交易性金融资产公允价值变动	508,146,814.36	249,437,896.78
债权投资减值准备	371,866,984.69	580,707,976.30
可抵扣亏损	110,071,808.45	128,747,060.40
其他权益工具投资公允价值变动	80,224,809.60	97,294,907.97
应收款项坏账准备	4,785,845.70	57,530,834.35
租赁负债	6,509,141.88	1,070,596.30
融出资金减值准备	12,507.56	12,823.57
合计	1,081,617,912.24	1,114,802,095.67

（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

年份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2025	—	21,634,010.27
2026	34,565,660.97	37,271,688.73
2027	37,553,394.43	41,551,299.92
2028	16,187,174.23	15,613,855.56
2029	12,676,205.92	12,676,205.92
2030	9,089,372.90	—
合计	110,071,808.45	128,747,060.40

19、其他资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
存货	65,228,267.43	—
预付款项	87,649,433.27	63,071,982.85
预缴所得税	51,525,975.38	2,470.99
留抵增值税	41,611,147.76	46,663,620.12
长期待摊费用	13,000,001.40	16,725,207.90
待摊费用	11,331,898.51	6,680,542.50
应收股利	103.29	440.99
其他流动资产	282,396,687.45	244,410,617.60
合计	552,743,514.49	377,554,882.95

（1）存货

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	65,228,267.43	—	65,228,267.43	—	—	—

（2）预付款项

①按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日	比例（%）	2024 年 12 月 31 日	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	71,894,723.54	82.03	49,447,615.82	78.39
1-2 年（含 2 年）	8,663,927.72	9.88	6,992,085.27	11.09
2-3 年（含 3 年）	2,191,823.56	2.50	3,776,243.69	5.99
3 年以上	4,898,958.45	5.59	2,856,038.07	4.53
合计	87,649,433.27	100.00	63,071,982.85	100.00

②预付款项金额前五名情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日	比例(%)	账龄
武汉长江国际贸易集团有限公司	22,123,512.50	25.24	1 年以内
福建顶点软件股份有限公司	12,954,425.23	14.78	1 年以内、1-2 年
内蒙古博源银根化工有限公司	12,514,100.00	14.28	1 年以内
京粮（盘锦）港口物流有限公司	10,425,000.00	11.89	1 年以内
福建省石油化工供销有限公司	3,334,500.00	3.80	1 年以内
合计	61,351,537.73	69.99	—

（3）长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少	2025 年 12 月 31 日
装修费用	16,725,207.90	3,183,658.28	6,908,864.78	—	13,000,001.40

（4）待摊费用

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
房屋租赁及物管费	1,758,008.98	1,472,690.81
系统服务费	9,573,889.53	5,207,851.69
合计	11,331,898.51	6,680,542.50

（5）其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
标准仓单	260,403,710.64	244,380,100.68

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
证券清算款	21,976,276.81	—
其他	16,700.00	30,516.92
合计	282,396,687.45	244,410,617.60

20、资产减值准备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		其他变动	2025 年 12 月 31 日
			转回	转销或核销		
债权投资减值准备	744,008,916.83	-26,987,291.05	—	173,896,901.64	-9,521,007.57	533,603,716.57
其他债权投资减值准备	342,577,454.88	42,055,677.57	—	166,463,977.30	—	218,169,155.15
应收款项减值准备	147,082,345.94	5,457,353.71	—	122,149,754.43	46,806.15	30,436,751.37
融出资金减值准备	32,651,523.86	16,065,059.62	—	—	-316.01	48,716,267.47
融出证券减值准备	21,290.56	6,465.62	—	—	—	27,756.18
买入返售金融资产减值准备	302,432.82	-302,432.82	—	—	—	—
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,266,643,964.89	36,294,832.65	—	462,510,633.37	-9,474,517.43	830,953,646.74
投资性房地产减值准备	383,330.89	—	—	—	—	383,330.89
其他资产减值准备小计	383,330.89	—	—	—	—	383,330.89
合计	1,267,027,295.78	36,294,832.65	—	462,510,633.37	-9,474,517.43	831,336,977.63

本公司金融资产三阶段预期信用损失准备情况汇总如下：

类型	2025 年 12 月 31 日			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金	36,483,147.21	2,315,251.54	9,917,868.72	48,716,267.47
应收款项	12,212,868.13	17,945,061.24	278,822.00	30,436,751.37
债权投资	—	—	533,603,716.57	533,603,716.57
其他债权投资	2,471,649.61	—	215,697,505.54	218,169,155.15
融出证券	27,756.18	—	—	27,756.18
买入返售金融资产	—	—	—	—
合计	51,195,421.13	20,260,312.78	759,497,912.83	830,953,646.74

（续表）

类型	2024 年 12 月 31 日			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金	32,651,523.86	—	—	32,651,523.86
应收款项	9,266,379.54	15,470,649.44	122,345,316.96	147,082,345.94

债权投资	—	—	744,008,916.83	744,008,916.83
其他债权投资	352,689.98	—	342,224,764.90	342,577,454.88
融出证券	21,290.56	—	—	21,290.56
买入返售金融资产	302,432.82	—	—	302,432.82
合计	42,594,316.76	15,470,649.44	1,208,578,998.69	1,266,643,964.89

21、短期借款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	52,000,000.00	27,984,041.00

22、应付短期融资款

类型	发行日期	到期日期	票面利率	2024 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2025 年 12 月 31 日
收益凭证	2025 年 11 月-2025 年 12 月	2026 年 4 月- 2026 年 6 月	2.10%	100,000,000.00	530,000,000.00	100,000,000.00	530,000,000.00
短期融资券	2025 年 4 月- 2025 年 12 月	2026 年 4 月- 2026 年 11 月	1.78%-1.93%	1,600,000,000.00	2,200,000,000.00	1,600,000,000.00	2,200,000,000.00
加：应计利息	—	—	—	13,538,630.14	81,452,000.02	77,726,547.96	17,264,082.20
合计	—	—	—	1,713,538,630.14	2,811,452,000.02	1,777,726,547.96	2,747,264,082.20

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应付短期融资款没有出现本金、利息或赎回款项的违约情况。

23、拆入资金

类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行拆入资金	815,000,000.00	2,000,000,000.00
转融通融入资金	2,200,000,000.00	2,190,000,000.00
小计	3,015,000,000.00	4,190,000,000.00
加：应计利息	9,830,841.65	11,464,663.89
合计	3,024,830,841.65	4,201,464,663.89

转融通融入资金剩余期限及利率分析

剩余期限	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	410,000,000.00	1.68%-2.36%	260,000,000.00	1.39%-1.12%
1 个月-3 个月	1,040,000,000.00	1.83%-2.42%	1,110,000,000.00	1.99%-2.71%
3 个月-1 年	750,000,000.00	1.83%-2.42%	820,000,000.00	1.88%-2.76%

合计	2,200,000,000.00	—	2,190,000,000.00	—

24、交易性金融负债

项目	2025 年 12 月 31 日					
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		合计	
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
取得浮动收益的结构化主体其他持有人权益	66,161,983.53	124,560,643.74	—	—	66,161,983.53	124,560,643.74

（续上表）

项目	2024 年 12 月 31 日					
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		合计	
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
取得浮动收益的结构化主体其他持有人权益	139,514,632.60	187,982,495.81	—	—	139,514,632.60	187,982,495.81

取得浮动收益的结构化主体其他持有人权益为本公司外部投资者持有的本公司纳入合并范围内结构化主体所应享有的净权益，这些投资者享有获取浮动收益的权利。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注七、2、在纳入合并范围的结构化主体中的权益。

25、卖出回购金融资产款

（1）按标的物类别列示

标的物类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券	8,111,390,000.00	3,432,360,000.00
小计	8,111,390,000.00	3,432,360,000.00
加：应计利息	1,864,011.22	331,624.38
合计	8,113,254,011.22	3,432,691,624.38

（2）按业务类别列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券质押式回购	8,111,390,000.00	3,432,360,000.00
小计	8,111,390,000.00	3,432,360,000.00

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
加：应计利息	1,864,011.22	331,624.38
合计	8,113,254,011.22	3,432,691,624.38

（3）卖出回购金融资产款的担保物公允价值

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债券质押式回购	9,693,704,961.72	4,121,291,738.05

26、代理买卖证券款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
普通经纪业务	24,347,859,046.13	20,702,293,158.00
个人	16,576,081,993.42	13,559,641,492.48
机构	7,771,777,052.71	7,142,651,665.52
信用业务	1,184,038,482.92	898,860,359.24
个人	1,020,838,554.17	815,544,171.06
机构	163,199,928.75	83,316,188.18
小计	25,531,897,529.05	21,601,153,517.24
加：应计利息	1,419,506.91	1,492,327.86
合计	25,533,317,035.96	21,602,645,845.10

27、应付职工薪酬

（1）分类列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2025 年 12 月 31 日
短期薪酬	265,270,688.15	773,652,021.12	713,572,428.42	325,350,280.85
离职后福利中的设定提存计划负债	208,891.47	110,384,816.24	71,366,155.36	39,227,552.35
辞退福利	—	3,857,993.71	3,857,993.71	—
合计	265,479,579.62	887,894,831.07	788,796,577.49	364,577,833.20

（2）短期薪酬

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	220,807,962.59	657,873,449.51	602,361,344.29	276,320,067.81
二、职工福利费	—	16,464,701.97	16,464,701.97	—
三、社会保险费	116,496.55	36,397,786.80	36,442,451.78	71,831.57
其中：1．医疗保险费	106,744.97	33,814,985.71	33,855,354.56	66,376.12
2．工伤保险费	2,149.75	850,591.82	851,503.23	1,238.34
3．生育保险费	7,601.83	1,732,209.27	1,735,593.99	4,217.11

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2025 年 12 月 31 日
四、住房公积金	—	50,183,069.38	50,183,069.38	—
五、工会经费和职工教育经费	44,346,229.01	12,430,951.54	7,818,799.08	48,958,381.47
六、其他短期薪酬	—	302,061.92	302,061.92	—
合计	265,270,688.15	773,652,021.12	713,572,428.42	325,350,280.85

（3）离职后福利中的设定提存计划负债

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2025 年 12 月 31 日
基本养老保险	202,561.16	65,119,863.65	65,198,737.89	123,686.92
失业保险	6,330.31	2,170,806.17	2,173,271.05	3,865.43
企业年金缴费	—	43,094,146.42	3,994,146.42	39,100,000.00
合计	208,891.47	110,384,816.24	71,366,155.36	39,227,552.35

28、应交税费

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	11,340,713.77	15,677,143.47
企业所得税	1,255,814.01	3,984,240.21
代扣代缴个人所得税	13,675,929.70	3,680,047.38
房产税	1,333,219.16	1,333,352.07
居间人税金	924,860.53	1,942,128.32
印花税	832,131.74	—
代扣代缴限售股个人所得税	2,279,367.70	12,958,397.29
城市维护建设税	845,647.59	1,109,090.73
教育费附加	606,291.30	795,074.69
其他	37,330.92	56,003.30
合计	33,131,306.42	41,535,477.46

29、应付款项

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付押金及保证金	1,804,598,899.06	2,228,626,951.59
应付票据	1,007,355,400.00	902,586,600.00
期权权利金、期权结算款	343,617,358.49	526,572,862.63
应付客户资金	201,030,066.32	110,428,370.39
预提费用	36,612,729.84	41,337,463.15
经纪人风险金	19,917,783.99	20,283,043.43
应付手续费及佣金	9,619,301.64	9,587,858.50
预收租金	2,892,060.76	4,290,941.07

软件系统款	1,538,964.51	1,835,958.19
其他	30,863,100.56	31,494,855.98
合计	3,458,045,665.17	3,877,044,904.93

30、合同负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
手续费及佣金预收款	7,349,179.68	11,672,831.03

31、预计负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
诉讼预计损失	858,500.00	7,251,312.34
包销房产预计损失	607,956.08	607,956.08
融出证券减值准备	27,756.18	21,290.56
合计	1,494,212.26	7,880,558.98

32、应付债券

债券名称	类型	票面金额	起息日期	债券期限	票面利率	发行金额
22 东海 01	普通公司债	2,000,000,000.00	2022/6/2	3 年	3.44%	2,000,000,000.00
23 东海 C1	次级债	600,000,000.00	2023/1/18	3 年	5.00%	600,000,000.00
23 东海 01	普通公司债	1,000,000,000.00	2023/1/19	3 年	4.50%	1,000,000,000.00
23 东海 C2	次级债	900,000,000.00	2023/5/26	3 年	4.80%	900,000,000.00
25 东海 C1	次级债	600,000,000.00	2025/1/21	3 年	2.70%	600,000,000.00
23 东海 02	普通公司债	1,000,000,000.00	2023/6/13	3 年	3.60%	1,000,000,000.00
25 东海 01	普通公司债	1,400,000,000.00	2025/1/8	3 年	2.39%	1,400,000,000.00
25 东海 03	普通公司债	1,600,000,000.00	2025/7/25	5 年	2.40%	1,600,000,000.00
长期收益凭证	长期收益凭证	1,198,540,000.00	2024 年 1 月-2025 年 11 月	545-1096 天	1.80%-3.65%	1,198,540,000.00
合计	—	10,298,540,000.00	—	—	—	10,298,540,000.00

（续上表）

债券名称	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
22 东海 01	2,000,000,000.00	—	2,000,000,000.00	—
23 东海 C1	600,000,000.00	—	—	600,000,000.00
23 东海 01	1,000,000,000.00	—	—	1,000,000,000.00
23 东海 C2	900,000,000.00	—	—	900,000,000.00

25 东海 C1	—	600,000,000.00	—	600,000,000.00
23 东海 02	1,000,000,000.00	—	—	1,000,000,000.00
25 东海 01	—	1,400,000,000.00	—	1,400,000,000.00
25 东海 03	—	1,600,000,000.00	—	1,600,000,000.00
长期收益凭证	1,926,850,000.00	529,420,000.00	1,257,730,000.00	1,198,540,000.00
小计	7,426,850,000.00	4,129,420,000.00	3,257,730,000.00	8,298,540,000.00
应计利息	239,990,158.63	294,999,093.51	314,614,932.34	220,374,319.80
合计	7,666,840,158.63	4,424,419,093.51	3,572,344,932.34	8,518,914,319.80

33、租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	90,360,391.67	93,009,755.91
减：未确认的融资费用	5,285,920.84	6,500,100.17
合计	85,074,470.83	86,509,655.74

34、其他负债

（1）分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
仓单交易合同预收款	277,503,547.00	211,590,767.36
期货风险准备金	110,392,244.58	102,634,311.72
代理兑付债券款	817,140.11	817,140.11
递延收益	248,736.32	249,829.36
其他	7,460.94	—
合计	388,969,128.95	315,292,048.55

（2）期货风险准备金

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
交易风险准备金	102,634,311.72	7,757,932.86	—	110,392,244.58

本公司子公司东海期货有限责任公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5%计提期货风险准备并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

（3）代理兑付债券

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
企业债券	443,050.17	—	—	443,050.17
国债	374,089.94	—	—	374,089.94
合计	817,140.11	—	—	817,140.11

代理兑付债券为代理客户兑付的不记名债券本金及利息，客户未进行兑付。

35、股本

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动（+、-）					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	73,989,656.00	—	—	—	—	—	73,989,656.00
1.国家持股	—	—	—	—	—	—	—
2.国有法人持股	73,989,656.00	—	—	—	—	—	73,989,656.00
3.其他内资持股	—	—	—	—	—	—	—
4.境外持股	—	—	—	—	—	—	—
二、无限售条件流通股份	1,781,565,900.00	—	—	—	—	—	1,781,565,900.00
1.人民币普通股	1,781,565,900.00	—	—	—	—	—	1,781,565,900.00
2.境内上市外资股	—	—	—	—	—	—	—
3.境外上市外资股	—	—	—	—	—	—	—
4.其他	—	—	—	—	—	—	—
股份合计	1,855,555,556.00	—	—	—	—	—	1,855,555,556.00

36、资本公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	3,846,762,511.09	—	—	3,846,762,511.09
其他资本公积	3,463,334.42	—	—	3,463,334.42
合计	3,850,225,845.51	—	—	3,850,225,845.51

37、其他综合收益

项目	2024 年 12 月 31 日归属于母公司股东的其他综合收益	本期发生金额					2025 年 12 月 31 日归属于母公司股东的其他综合收益
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-346,021,180.74	68,535,936.55	—	12,866,459.54	55,669,477.01	—	-290,351,703.73
1.其他权益工具公允价值变动	-346,021,180.74	68,535,936.55	—	12,866,459.54	55,669,477.01	—	-290,351,703.73
二、以后将重分类进损益的其他综	27,156,959.48	-47,394,892.83	8,653,041.42	-12,004,183.62	-44,043,750.63	—	-16,886,791.15

合收益							
1．其他债权投资公允价值变动	-253,224,712.99	85,044,606.66	8,653,041.42	19,097,891.31	57,293,673.93	—	-195,931,039.06
2.其他债权投资减值准备	256,933,091.16	-124,408,299.73	—	-31,102,074.93	-93,306,224.80	—	163,626,866.36
3.外币财务报表折算差额	23,448,581.31	-8,031,199.76	—	—	-8,031,199.76	—	15,417,381.55
合计	-318,864,221.26	21,141,043.72	8,653,041.42	862,275.92	11,625,726.38	—	-307,238,494.88

38、盈余公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	475,788,992.89	14,336,732.90	—	490,125,725.79
任意盈余公积	36,962,023.63	—	—	36,962,023.63
合计	512,751,016.52	14,336,732.90	—	527,087,749.42

39、一般风险准备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一般风险准备	903,515,697.28	18,820,656.78	—	922,336,354.06
交易风险准备	814,667,990.00	14,336,732.90	—	829,004,722.90
合计	1,718,183,687.28	33,157,389.68	—	1,751,341,076.96

40、未分配利润

项目	2025 年度	2024 年度
上年年末未分配利润	2,020,207,050.37	2,020,645,205.68
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	2,020,207,050.37	2,020,645,205.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	129,490,106.89	23,487,050.39
减：提取法定盈余公积	14,336,732.90	9,714,974.27
提取任意盈余公积	—	—
提取一般风险准备	18,820,656.78	4,495,257.16
提取交易风险准备	14,336,732.90	9,714,974.27
应付普通股股利	—	—
期末未分配利润	2,102,203,034.68	2,020,207,050.37

41、手续费及佣金净收入

（1）按项目列示

项目	2025 年度	2024 年度
证券经纪业务净收入	721,079,993.88	504,213,905.43
——证券经纪业务收入	941,299,831.65	658,234,109.97

——代理买卖证券业务	882,196,426.32	611,522,841.98
交易单元席位租赁	13,616,045.11	25,711,927.88
代销金融产品业务	45,487,360.22	20,999,340.11
——证券经纪业务支出	220,219,837.77	154,020,204.54
——代理买卖证券业务	220,219,837.77	154,020,204.54
交易单元席位租赁	—	—
代销金融产品业务	—	—
期货经纪业务净收入	91,542,010.64	53,631,091.40
——期货经纪业务收入	418,625,871.93	374,301,565.33
——期货经纪业务支出	327,083,861.29	320,670,473.93
投资银行业务净收入	95,700,777.26	198,666,340.10
——投资银行业务收入	100,478,901.85	201,223,269.29
——证券承销业务	93,026,819.79	192,697,988.49
证券保荐业务	943,396.23	1,301,886.79
财务顾问业务	6,508,685.83	7,223,394.01
——投资银行业务支出	4,778,124.59	2,556,929.19
——证券承销业务	4,778,124.59	2,556,929.19
证券保荐业务	—	—
财务顾问业务	—	—
资产管理业务净收入	15,379,593.35	31,253,603.74
——资产管理业务收入	15,379,593.35	31,253,603.74
——资产管理业务支出	—	—
基金管理业务净收入	113,546.02	114,428.88
——基金管理业务收入	113,546.02	114,428.88
——基金管理业务支出	—	—
投资咨询业务净收入	9,256,061.38	10,493,604.65
——投资咨询业务收入	9,256,061.38	10,493,604.65
——投资咨询业务支出	—	—
其他手续费及佣金净收入	47,373,373.02	17,451,828.61
——其他手续费及佣金收入	47,373,373.02	17,451,828.61
——其他手续费及佣金支出	—	—
合计	980,445,355.55	815,824,802.81
其中：手续费及佣金收入合计	1,532,527,179.20	1,293,072,410.47
手续费及佣金支出合计	552,081,823.65	477,247,607.66

（2）代销金融产品业务

项目	2025 年度	2024 年度

	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	4,169,208,644.81	16,505,420.70	4,741,680,382.94	13,091,605.08
其他	2,838,325,590.23	28,981,939.52	243,202,798.73	7,907,735.03
合计	7,007,534,235.04	45,487,360.22	4,984,883,181.67	20,999,340.11

（3）财务顾问业务

项目	2025 年度	2024 年度
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	—	42,452.82
其他财务顾问业务净收入	6,508,685.83	7,180,941.19
合计	6,508,685.83	7,223,394.01

（4）受托客户资产管理业务

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	42	19	—
期末客户数量	1,403	19	—
其中：个人客户	1,372	2	—
机构客户	31	17	—
年初受托资金	2,623,285,317.45	1,572,667,315.41	719,000,000.00
其中：自有资金投入	137,527,088.72	—	—
个人客户	2,106,140,304.63	189,981,094.48	—
机构客户	379,617,924.10	1,382,686,220.93	719,000,000.00
期末受托资金	1,675,315,709.40	1,333,531,609.28	—
其中：自有资金投入	158,973,516.85	—	—
个人客户	1,177,850,628.92	209,810,900.81	—
机构客户	338,491,563.63	1,123,720,708.47	—
期末主要受托资产初始成本	1,307,765,025.48	1,371,433,352.93	—
其中：股票	35,441,636.87	—	—
债券	702,662,206.50	859,538,348.66	—
基金	300,499,042.94	995,043.95	—
其他	269,162,139.17	510,899,960.32	—
当期资产管理业务净收入	13,900,120.65	1,479,472.70	—

42、利息净收入

项目	2025 年度	2024 年度
利息收入		
融资融券利息收入	401,505,528.89	350,963,402.50
货币资金及结算备付金利息收入	326,681,905.13	366,161,497.51

其他债权投资利息收入	48,264,692.13	72,678,114.57
买入返售金融资产利息收入	17,568,410.83	29,242,368.26
其中：约定购回利息收入	1,082,062.89	4,257,017.57
其他按实际利率法计算的金融资产利息收入	8,929,492.60	—
利息收入小计	802,950,029.58	819,045,382.84
利息支出		
应付债券利息支出	294,999,093.51	345,938,191.35
其中：次级债券利息支出	88,668,180.72	73,200,000.00
卖出回购金融资产款利息支出	124,548,978.86	141,902,939.29
拆入资金利息支出	69,660,260.37	75,444,298.85
其中：转融通利息支出	44,613,755.59	51,934,012.30
应付短期融资款利息支出	40,775,315.08	22,447,696.85
代理买卖证券款利息支出	9,454,585.35	16,414,972.46
租赁负债未确认融资费用利息支出	2,849,835.94	3,304,798.76
短期借款利息支出	356,830.54	881,256.05
其他	11,834,761.85	10,935,643.52
利息支出小计	554,479,661.50	617,269,797.13
利息净收入	248,470,368.08	201,775,585.71

43、投资收益

（1）投资收益明细情况

产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	789,462.19	-980,784.30
金融工具投资收益	433,771,386.92	691,203,757.51
其中：持有期间取得的收益	360,399,100.93	408,680,875.81
—交易性金融资产	361,638,979.54	398,581,690.65
—其他权益工具投资	16,743,420.50	14,400,000.00
—交易性金融负债	-682,728.72	-5,206,879.55
—衍生金融工具	-17,300,570.39	906,064.71
处置金融工具取得的收益	73,372,285.99	282,522,881.70
—交易性金融资产	289,647,327.38	378,686,434.73
—交易性金融负债	-18,456,187.02	-14,666,669.81
—债权投资	24,678,546.66	6,412,910.00
—其他债权投资	8,653,041.42	83,255,436.34
—衍生金融工具	-231,150,442.45	-171,165,229.56
合计	434,560,849.11	690,222,973.21

（2）对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	2025 年度	2024 年度
东海基金管理有限责任公司	789,462.19	-980,784.30

以上投资收益汇回均无重大限制。

（3）按交易性金融工具投资收益明细列示

交易性金融工具		2025 年度	2024 年度
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	361,638,979.54	398,581,690.65
	处置取得收益	289,647,327.38	378,686,434.73
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	-682,728.72	-5,206,879.55
	处置取得收益	-18,456,187.02	-14,666,669.81
合计		632,147,391.18	757,394,576.02

44、其他收益

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额	与资产相关/与收益相关
财政奖励与财政补贴	2,000,523.65	4,546,617.90	2,000,523.65	与收益相关
个税手续费返还	1,480,450.07	3,899,794.31	—	与收益相关
专项扶持资金	3,195,600.00	6,750,000.00	3,195,600.00	与收益相关
专项扶持资金	1,093.04	924.88	1,093.04	与资产相关
合计	6,677,666.76	15,197,337.09	5,197,216.69	—

45、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	-182,499,490.14	-244,983,384.36
衍生金融工具	258,549,965.79	-18,602,172.03
交易性金融负债	-1,173,727.70	-22,678,863.93
合计	74,876,747.95	-286,264,420.32

46、其他业务收入/成本

项目	2025 年度	2024 年度
其他业务收入	21,578,046.04	25,507,399.97
其中：房屋租赁	18,428,520.10	19,540,664.23
其他	3,149,525.94	5,966,735.74
其他业务成本	40,500,168.69	40,982,350.79

项目	2025 年度	2024 年度
其中：房屋租赁	3,578,146.88	3,399,286.08
其他	36,922,021.81	37,583,064.71
其他业务净收入	-18,922,122.65	-15,474,950.82

47、资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得小计	69,546.90	4,533,771.45	69,546.90
其中：固定资产处置利得	69,546.90	4,533,771.45	69,546.90
非流动资产处置损失小计	-86,729.74	-45,226.74	-86,729.74
其中：固定资产处置损失	-86,729.74	-45,226.74	-86,729.74
合计	-17,182.84	4,488,544.71	-17,182.84

48、税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
房产税	7,968,524.19	8,491,717.81
城市维护建设税	5,712,836.54	5,769,944.90
教育费附加	4,107,558.07	4,133,504.04
印花税	2,887,019.53	3,105,610.94
土地使用税	74,436.69	74,436.68
车船税	12,070.00	22,950.00
河道管理费	39,104.62	9,951.19
其他	4,022.58	6,527.22
合计	20,805,572.22	21,614,642.78

49、业务及管理费

费用性质	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	887,894,831.07	878,166,979.44
折旧及摊销	117,497,253.57	124,118,704.86
其中：使用权资产折旧	39,316,461.01	43,110,276.58
固定资产折旧	33,797,771.00	38,292,898.88
无形资产摊销	37,474,156.78	33,304,253.32
长期待摊费用摊销	6,908,864.78	9,411,276.08
系统服务费	100,953,883.86	76,037,634.80
交易所证券通讯服务费	31,426,950.77	13,369,406.91
业务招待费	25,320,632.00	32,504,690.55
交易所席位管理费	19,574,322.59	13,945,889.53

物业管理费	18,610,192.60	16,285,908.30
广告费	15,302,407.31	12,530,737.83
邮电费	14,603,640.81	14,147,135.76
水电费	10,161,632.21	9,982,324.47
差旅费	8,881,811.02	13,863,530.80
咨询费	6,627,357.84	7,717,769.46
期货风险准备金	7,757,932.86	7,501,189.57
租赁费	6,471,023.64	7,238,994.18
其他	73,529,321.20	51,167,659.96
合计	1,344,613,193.35	1,278,578,556.42

50、信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
其他债权投资减值损失	42,055,677.57	41,233,153.86
融出资金减值损失	16,065,059.62	3,282,533.94
坏账损失	5,457,353.71	9,235,207.54
融出证券减值损失	6,465.62	-148,847.55
买入返售金融资产减值损失	-302,432.82	302,432.82
债权投资减值损失	-26,987,291.05	23,750,264.07
合计	36,294,832.65	77,654,744.68

51、营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
罚没收入	804,595.21	483,534.02	804,595.21
非流动资产报废利得小计	69,396.33	295,478.72	69,396.33
其中：固定资产报废利得	69,396.33	295,478.72	69,396.33
减免税款	9,313.74	62,183.37	9,313.74
政府补助	7,684.25	2,486,900.00	7,684.25
其他	870,167.45	1,346,913.55	870,167.45
合计	1,761,156.98	4,675,009.66	1,761,156.98

52、营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
行政罚款、滞纳金	54,127,018.86	6,077,558.99	54,127,018.86
非流动资产报废损失小计	613,232.88	546,244.94	613,232.88
其中：固定资产报废损失	613,232.88	546,244.94	613,232.88
违约金及赔偿损失	5,512,904.97	15,802,355.75	5,512,904.97

公益性捐赠支出	7,862,137.99	3,554,234.75	7,862,137.99
其他	292,631.21	337,228.60	292,631.21
合计	68,407,925.91	26,317,623.03	68,407,925.91

公司于 2025 年 8 月 1 日收到《行政处罚决定书》（〔2025〕105 号）。公司本期据此确认行政罚款。

53、所得税费用

（1）分类列示

项目	2025 年度	2024 年度
所得税费用	102,401,293.23	-20,920,595.70
其中：当期所得税	13,319,737.90	9,742,507.99
递延所得税	87,361,119.32	-29,904,929.86
汇算清缴差异调整	1,720,436.01	-758,173.83
合计	102,401,293.23	-20,920,595.70

（2）所得税费用与会计利润关系的说明

项目	2025 年度	2024 年度
利润总额	258,683,021.84	28,606,301.81
按法定税率计算的所得税费用	64,670,755.46	7,151,575.45
某些子公司适用不同税率的影响	18,703,919.21	3,125,835.32
对以前期间当期所得税的调整	1,720,436.01	-758,173.83
归属于合营企业和联营企业的损益	-197,365.55	245,196.08
无须纳税的收入	-42,717,312.95	-60,020,839.27
不可抵扣的费用	20,897,341.96	5,061,933.32
使用以前年度未确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	-1,424,513.39	36,178.64
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	40,748,032.48	24,237,698.59
所得税费用合计	102,401,293.23	-20,920,595.70

54、现金流量表项目注释

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
收到的存出保证金	523,112,504.30	—
收到的政府补贴	6,684,257.97	17,683,312.21
往来款及其他	114,996,561.04	454,895,945.96

购买及处置其他债权投资/债权投资收到的现金净额	—	1,928,940,446.22
合计	644,793,323.31	2,401,519,704.39

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
购买及处置其他债权投资/债权投资支付的现金净额	3,607,262,772.42	—
押金及保证金	425,658,686.19	1,180,971,844.87
以现金支付的业务及管理费	315,828,054.91	259,956,334.52
往来款及其他	170,138,309.23	386,412,275.29
支付的存出保证金	-	245,503,232.50
合计	4,518,887,822.75	2,072,843,687.18

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到现金净额	541,920.31	6,397,124.40

（4）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
支付租赁费用	42,244,251.66	46,060,533.88

55、现金流量表补充资料

（1）净利润调节为经营活动现金流量

项目	2025 年度	2024 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	156,281,728.61	49,526,897.51
加：其他资产减值损失/信用减值损失	36,294,832.65	77,654,744.68
固定资产折旧、投资性房地产折旧	37,375,917.88	41,692,184.96
使用权资产折旧	39,316,461.01	43,110,276.58
无形资产摊销	37,474,156.78	33,304,253.32
长期待摊费用摊销	6,908,864.78	9,411,276.08
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）	17,182.84	-4,488,544.71
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	543,836.55	250,766.22
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-74,876,747.95	286,264,420.32
财务费用（收益以“－”号填列）	338,981,075.07	372,571,943.01
汇兑损失（收益以“－”号填列）	-951,707.03	-2,326,986.67
投资损失（收益以“－”号填列）	-17,532,882.69	-13,419,215.70

递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	82,835,848.20	-45,299,967.12
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	5,387,547.04	1,526,263.12
交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	-1,772,373,939.25	2,275,876,512.77
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-3,863,289,296.67	802,728,359.42
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	7,168,913,476.37	3,589,538,365.69
其他		—
经营活动产生的现金流量净额	2,181,306,354.19	7,517,921,549.48
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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	—	—
三、现金及现金等价物净增加情况：		
期末现金的账面价值	20,673,234,377.73	15,636,965,793.73
减：期初现金的账面价值	15,636,965,793.73	12,912,959,229.62
加：期末现金等价物的账面价值	8,681,135,797.08	10,563,998,903.59
减：期初现金等价物的的账面价值	10,563,998,903.59	6,637,677,357.82
现金及现金等价物净增加额	3,153,405,477.49	6,650,328,109.88

（2）现金和现金等价物的构成

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	20,673,234,377.73	15,636,965,793.73
其中：1.库存现金	6,114.00	9,614.00
2.可随时用于支付的银行存款	20,645,349,830.18	15,636,092,503.14
3.可随时用于支付的其他货币资金	27,878,433.55	863,676.59
4.可用于支付的存放中央银行款项	—	—
5.存放同业款项	—	—
6.拆放同业款项	—	—
二、现金等价物	8,681,135,797.08	10,563,998,903.59
其中：三个月内到期的债券投资	—	—
结算备付金	8,681,135,797.08	10,563,998,903.59
三、期末现金及现金等价物余额	29,354,370,174.81	26,200,964,697.32
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	—	—

56、外币货币性项目

（1）分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日外币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	140,137,354.89	0.9032	126,574,861.68
美元	7,287,581.22	7.0288	51,222,950.90
欧元	200.00	8.2355	1,647.10
结算备付金			
其中：港币	21,708,379.67	0.9032	19,607,442.69
美元	4,575,781.89	7.0288	32,162,255.74
存出保证金			
其中：港币	1,486,533.00	0.9032	1,342,666.34
美元	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
代理买卖证券款			
其中：港币	68,714,083.22	0.9032	62,063,934.22
美元	6,545,970.12	7.0288	46,010,314.74

（2）境外经营实体说明

公司	经营地	记账本位币	选择理由
东海国际金融控股有限公司	香港	港币	境外经营所从事的活动拥有极大的自主性
东海国际(香港)有限公司	香港	港币	境外经营所从事的活动拥有极大的自主性
东海国际证券(香港)有限公司	香港	港币	境外经营所从事的活动拥有极大的自主性
东海国际资产管理(香港)有限公司	香港	港币	境外经营所从事的活动拥有极大的自主性
DonghaiInternationalCapitalLimited	Cayman Islands	美元	境外经营所从事的活动拥有极大的自主性
DonghaiInvestmentFundSeriesSPC	Cayman Islands	美元	境外经营所从事的活动拥有极大的自主性
DonghaiChampionFundSPC	Cayman Islands	美元	境外经营所从事的活动拥有极大的自主性
OceanBrightCapitalHoldingsLimited	BVI 群岛	美元	境外经营所从事的活动拥有极大的自主性

六、合并单位的变更

1、其他原因的合并范围变动

（1）清算子公司

无。

（2）结构化主体

东海证券海汇龙城 FOF2 号集合资产管理计划、东海期货龙鼎 3 号集合资产管理计划、东海龙成共富 FOF12 号集合资产管理计划，按七、2 的描述，本期不再纳入合并。东海证券海融 5 号集合资产管理计划、东海证券海汇红升 FOF1 号集合资产管理计划、财通基金玉泉合富 1758 号单一资产管理计划、诺德基金浦江 1431 号单一资产管理计划、国泰海通私客尊享 FOF5007 号单一资产管理计划、国联安龙腾 2 号单一资产管理计划、东海多策略配置 1 号单一资产管理计划，按照七、2 的描述，本期新纳入合并。

七、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

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权比例（%）	取得方式
				直接	间接		
东海期货有限责任公司	江苏常州	江苏常州	期货经纪	60.00	—	60.00	同一控制下合并
东海资本管理有限公司	上海市	上海市	投资管理、财务咨询	—	60.00	60.00	设立
东海投资有限责任公司	上海市	上海市	私募股权投资	100.00	—	100.00	设立
东海证券创新产品投资有限公司	上海市	上海市	另类投资	100.00	—	100.00	设立
东海国际金融控股有限公司	香港	香港	投资管理	100.00	—	100.00	设立
东海国际证券（香港）有限公司	香港	香港	证券交易	—	100.00	100.00	设立
东海国际资产管理（香港）有限公司	香港	香港	资产管理	—	100.00	100.00	设立
DonghaiInternational CapitalLimited	CaymanIslands	Cayman Islands	资产管理	—	100.00	100.00	设立
DonghaiInvestmentFundSeriesSPC	CaymanIslands	Cayman Islands	投资管理	—	100.00	100.00	设立
DonghaiChampionFundSPC	CaymanIslands	Cayman Islands	投资管理	—	100.00	100.00	设立
东海国际（香港）有限公司	香港	香港	综合	—	100.00	100.00	设立
OceanBrightCapitalHoldingsLimited	BVI 群岛	BVI 群岛	投资管理	—	100.00	100.00	设立

（2）重要非全资子公司

2025 年度/期末：

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派股利	2025 年 12 月 31 日少数股东权益
东海期货有限责任公司	40.00%	26,791,621.72	—	554,325,170.28

2024 年度/期初：

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派股利	2025 年 12 月 31 日少数股东权益
东海期货有限责任公司	40.00%	26,039,847.12	—	527,533,548.56

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

项目	东海期货有限责任公司	
	2025 年度/2025 年 12 月 31 日	2024 年度/2024 年 12 月 31 日
资产总额	15,005,820,095.16	13,106,018,054.03
负债总额	13,620,007,169.45	11,787,184,182.61
净资产总额	1,385,812,925.71	1,318,833,871.42
营业收入	403,354,366.76	357,396,547.55
净利润	66,979,054.29	65,099,617.81
综合收益总额	66,979,054.29	65,099,617.81
经营活动现金流量	413,907,249.20	2,149,789,990.50

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无。

2、在纳入合并范围的结构化主体中的权益

结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本公司管理或投资多个结构化主体，主要是资产管理计划。为判断是否控制该类结构化主体，本公司主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益(包括直接持有产生的收益以及预期管理费)以及对该类结构化主体的决策权范围。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。

截至 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的资产

管理计划的净资产总额分别为人民币 263,851,135.06 元和人民币 173,427,984.66 元。

截至 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产分别为人民币 212,622,388.52 元和人民币 41,517,188.91 元。

3、在合营或联营企业中的权益

（1）联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
东海基金管理有限责任公司	上海	上海	基金行业	49.94	—	权益法

注：上表中持股比例为工商登记比例，2024 年度其他股东增资后公司实际持股比例为 45.8468%。

2013 年度，本公司与深圳鹏博实业集团有限公司、苏州市相城区江南化纤集团有限公司共同出资 1.5 亿元设立东海基金管理有限责任公司，该公司于 2013 年 2 月 25 日办妥工商设立登记手续，本公司出资 6,750 万元，持有 45%的股权。2022 年度，本公司对东海基金管理有限责任公司增资 1,500 万元，该公司于 2022 年 11 月 24 日完成工商变更登记手续，增资后本公司持有 49.9403%股权。2024 年 2 月，苏州市相城区江南化纤集团有限公司、常州市城市建设（集团）有限公司对东海基金进行增资，增资总金额为 1,500 万元。此次增资后，公司持有东海基金 45.8468%股权。增资款项已于 2024 年 2 月 29 日全部支付完成。

（2）重要联营企业的主要财务信息

项目	东海基金管理有限责任公司	
	2025 年度/2025 年 12 月 31 日	2024 年度/2024 年 12 月 31 日
资产合计	164,308,454.56	157,584,954.23
负债合计	53,850,404.79	47,345,819.46
少数股东权益	12,812,917.18	14,315,959.20
归属于母公司股东权益	97,645,132.59	95,923,175.57
按持股比例计算的净资产份额	44,767,168.65	43,977,706.46
调整事项	—	—
--商誉	—	—
--内部交易未实现利润	—	—

--其他	3,669,353.30	3,669,353.30
对联营企业权益投资的账面价值	48,436,521.95	47,647,059.76
营业收入	66,186,772.23	63,752,354.25
净利润	218,915.00	-4,363,631.49
终止经营的净利润	—	—
其他综合收益	—	—
综合收益总额	218,915.00	-4,363,631.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,721,957.02	-2,166,345.99
本年度收到的来自联营企业的股利	—	—

（3）本公司联营企业未发生重大超额亏损。

（4）本公司无与联营企业投资相关的重大或有负债。

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

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，主要包括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。

截至 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产总额分别为 1,298,662,526.26 元和 2,451,487,800.29 元。

截至 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	2025 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	11,583,708.58	11,583,708.58
应收款项	7,309,944.60	7,309,944.60

（续表）

项目	2024 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	275,705,046.99	275,705,046.99

项目	2024 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口
应收款项	8,773,011.50	8,773,011.50

2025 年度和 2024 年度本公司从由本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划中获取的资产管理费收入分别为 15,379,593.35 元和 31,253,603.74 元。

八、与金融工具相关的风险

1、风险管理政策及组织架构

（1）风险管理政策

本公司的主要金融工具包括现金、银行存款、结算备付金、存出保证金、交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、应收款项、长期股权投资、应付款项等。各项金融工具的详细情况说明详见各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司在在经营过程中面临的主要风险包括信用风险、市场风险及流动性风险等。本公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

（2）风险管理组织架构

本公司全面风险管理组织架构由董事会及下设的风险控制委员会、经营管理层及下设的风险管理专业委员会、业务决策委员会、风险管理职能部门、各业务（职能）部门、分支机构和子公司及其风险管理岗位组成，在经营管理层设置首席风险官。本公司全面风险管理组织体系职责明确、治理规范，运转正常。

2、金融工具分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

2025 年 12 月 31 日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入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	合计
货币资金	20,795,326,992.97	—	—	20,795,326,992.97
结算备付金	8,681,135,797.08	—	—	8,681,135,797.08
融出资金	8,544,899,411.24	—	—	8,544,899,411.24
衍生金融资产	—	397,818,545.30	—	397,818,545.30
存出保证金	706,679,197.61	—	—	706,679,197.61
应收款项	121,580,568.25	—	—	121,580,568.25
买入返售金融资产	842,207,669.31	—	—	842,207,669.31
交易性金融资产	—	16,438,656,330.74	—	16,438,656,330.74
债权投资	53,327,419.26	—	—	53,327,419.26
其他债权投资	—	—	3,933,010,623.03	3,933,010,623.03
其他权益工具投资	—	—	766,727,052.41	766,727,052.41
其他资产	103.29	260,403,710.64	—	260,403,813.93

2024 年 12 月 31 日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入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	合计
货币资金	15,723,475,682.74	—	—	15,723,475,682.74
结算备付金	10,563,998,903.59	—	—	10,563,998,903.59
融出资金	7,159,788,618.12	—	—	7,159,788,618.12
衍生金融资产	—	47,058,245.30	—	47,058,245.30
存出保证金	1,229,791,732.05	—	—	1,229,791,732.05
应收款项	80,735,227.52	—	—	80,735,227.52
买入返售金融资产	1,789,645,111.06	—	—	1,789,645,111.06
交易性金融资产	—	14,848,781,881.63	—	14,848,781,881.63
债权投资	32,877,824.14	—	—	32,877,824.14
其他债权投资	—	—	415,820,262.67	415,820,262.67
其他权益工具投资	—	—	183,317,228.87	183,317,228.87
其他资产	440.99	244,380,100.68	—	244,380,541.67

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

2025 年 12 月 31 日

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的金融负债	合计
短期借款	52,000,000.00	—	52,000,000.00
应付短期融资款	2,747,264,082.20	—	2,747,264,082.20
拆入资金	3,024,830,841.65	—	3,024,830,841.65
交易性金融负债	—	66,161,983.53	66,161,983.53
衍生金融负债	—	168,171,845.33	168,171,845.33
卖出回购金融资产款	8,113,254,011.22	—	8,113,254,011.22
代理买卖证券款	25,533,317,035.96	—	25,533,317,035.96
应付款项	3,458,045,665.17	—	3,458,045,665.17
应付债券	8,518,914,319.80	—	8,518,914,319.80
租赁负债	85,074,470.83	—	85,074,470.83

2024 年 12 月 31 日

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的金融负债	合计
短期借款	27,984,041.00	—	27,984,041.00
应付短期融资款	1,713,538,630.14	—	1,713,538,630.14
拆入资金	4,201,464,663.89	—	4,201,464,663.89
交易性金融负债	—	139,514,632.60	139,514,632.60
衍生金融负债	—	83,359,683.94	83,359,683.94
卖出回购金融资产款	3,432,691,624.38	—	3,432,691,624.38
代理买卖证券款	21,602,645,845.10	—	21,602,645,845.10
应付款项	3,877,044,904.93	—	3,877,044,904.93
应付债券	7,666,840,158.63	—	7,666,840,158.63
租赁负债	86,509,655.74	—	86,509,655.74

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。公司的信用风险主要来自资金拆借、债券投资、融资融券、约定购回、质押式回购、债权投资、代理买卖证券和场外金融衍生品投资等业务。国内外宏观经济形势依然复杂严峻，特定领域和部分行业信用风险集中爆发，在违约常态化背景下，公司承担的各类信用风险也日趋复杂，信用风险日益增大，公司信用风险管理面临一定挑战。

为了控制自营业务产生的信用风险，本公司在债券投资、债券回购等业务中，通过引进专业信用评级解决方案，结合公司业务开展情况，持续推进内部信用评级体系建设和应用，进一步完善信用风险管理相关的制度和系统，对业务开展过程中存在信用风险敞口暴露的主体进行有效的全流程信用风险管理。本公司在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。

为了控制融资类业务产生的信用风险，本公司依据证券监管部门的相关规定制定了期限、利率、融资融券的保证金比例、授信系数、维持担保比例等标准。为应对今年来的极端行情和黑天鹅事件频发的情况，本公司加强了对于新增客户的事前审批工作以及存量客户的逐日盯市和追保工作，及时调整信用账户单一证券集中度控制指标，认真做好每一位高风险客户通知预警及贷后跟踪、通过各种方式全力进行追保，引导客户提前化解风险；组织专门团队进行标的证券研判，提前从融资标的、可冲抵担保证券中剔除相关标的，并根据不同情形进行压力测试评估客户风险，对风险客户进行平铺式逐一追保。

应收款项及债权投资等在财务报表中以扣除减值准备后的净额列示，对于资产负债表中已确认的公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大敞口，其最大风险敞口将随未来公允价值的变化而改变。

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

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金	20,795,326,992.97	15,723,475,682.74
结算备付金	8,681,135,797.08	10,563,998,903.59
融出资金	8,544,899,411.24	7,159,788,618.12
衍生金融资产	397,818,545.30	47,058,245.30
存出保证金	706,679,197.61	1,229,791,732.05
应收款项	121,580,568.25	80,735,227.52
买入返售金融资产	842,207,669.31	1,789,645,111.06
交易性金融资产	10,463,796,022.81	9,611,323,970.08
债权投资	53,327,419.26	32,877,824.14

其他债权投资	3,933,010,623.03	415,820,262.67
其他资产	260,403,813.93	244,380,541.67
最大信用风险敞口合计	54,800,186,060.79	46,898,896,118.94

4、市场风险

市场风险是指因市场价格、价差变化或其它市场因子变化对公司资产、负债或收入产生不利影响或损失的风险，主要体现在因汇率（外汇风险）、市场利率（利率风险）和市场价格波动（价格风险）而引起的金融工具公允价值变动，不论该价格变动是因个别工具或其发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

本公司主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本公司管理层制定了本公司所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监测是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

本公司根据各业务特性设计并监控与业务相匹配的市场风险指标。主要市场风险监控指标包括：总盈亏水平、止盈止损比率、持仓规模、持仓集中度、Delta、久期、基点价值等指标。本公司通过动态管理持仓、风险对冲等措施，将市场风险相关指标控制在合理水平。

本公司对市场风险相关指标实施逐日盯市监控，通过 VaR、压力测试等计量方法，对市场正常波动及极端变动情况下的可能损失进行衡量，全面评估本公司整体面临的市场风险。

本公司的汇率风险主要为其财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本公司的绝大部分业务是人民币业务。本公司承受外汇风险的主要外币业务是境外子公司东海国际，其占本公司收入的比重较小，因此无重大外汇风险。

假设所有其他风险变量保持不变且不考虑本公司采用的风险管理措施，于资产负债表日人民币对美元、港币及其他币种的汇率变动使人民币升值 10%将导致本公司的所有者权益及净利润的变动情况如下：

币种	所有者权益的敏感性	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
美元	-8,287,954.45	-34,521,176.96
港币	-13,980,198.82	-6,882,299.87
欧元	-164.71	—
币种	净利润的敏感性	
	2025 年度	2024 年度
美元	-8,287,954.45	-34,521,176.96
港币	-13,980,198.82	-6,882,299.87
欧元	-164.71	—

除银行存款外，本公司持有较大金额的固定收益类金融资产。本公司的利息支出主要是支付客户代理买卖证券款的利息支出和融资利息支出。因此本公司面临一定程度的利率风险。

下表列示于各资产负债表日本公司的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

市场利率的波动主要影响本公司持有的以公允价值计量的生息资产的估值。在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的情况下，假设收益率曲线平行移动 100 个基点，对本公司各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

币种	所有者权益的敏感性	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
收益率曲线向上平移 100 个基点	-586,802,337.50	-198,699,122.20
收益率曲线向下平移 100 个基点	645,273,477.12	237,747,217.35
币种	净利润的敏感性	
	2025 年度	2024 年度
收益率曲线向上平移 100 个基点	-349,433,300.44	-189,887,521.68
收益率曲线向下平移 100 个基点	374,396,625.54	228,525,423.70

其他价格风险是指本公司所持权益类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。

本公司因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险，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。本公司主要投资于证券交易所

上市的股票、基金类和衍生品工具，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。因此，本公司承担证券市场价格变动风险。本公司采取持有多种权益证券及其衍生品组合的方式及对持有证券的市场价格实施定期监控来管理其他价格风险。若持有的证券的价格上升（下跌）而其他市场变量保持不变，则本公司当期净利润以及所有者权益也将随之上升（下跌）。

假设上述工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本公司所有者权益和净利润的影响如下：

币种	所有者权益的敏感性	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
市场价格上升 10%	184,272,061.43	154,066,802.10
市场价格下降 10%	-184,272,061.43	-154,066,802.10
币种	净利润的敏感性	
	2025 年度	2024 年度
市场价格上升 10%	121,252,932.57	140,069,124.36
市场价格下降 10%	-121,252,932.57	-140,069,124.36

由于投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

5、流动性风险

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以满足偿付到期债务、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。而流动性是指资产在不受价值损失的条件下是否具有迅速变现的能力。本公司持有较大金额的交易性金融资产，并积极拓展融资渠道，以及时补充资本及流动资金，在极端市场情况下本公司面临一定程度的流动性风险。

本公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》的要求，建立了以净资本、流动性为核心指标的风险动态监控系统，并定期开展流动性风险专项压力测试，持续监测本公司短期和长期的各类资金需求以及对流动性风险的承受能力，为本公司各项业务正常开展提供了有效的流动性保障。

于资产负债表日，本公司各项金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则资产负债表日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，

以及被要求支付的最早日期如下：

2025 年 12 月 31 日				
项目	即期偿还	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年
短期借款	—	—	2,010,336.99	50,721,232.88
应付短期融资款	—	—	201,078,794.52	2,571,717,726.03
拆入资金	—	1,228,829,407.12	1,048,777,294.80	757,102,630.14
交易性金融负债	66,161,983.53	—	—	—
衍生金融负债	168,171,845.33	—	—	—
卖出回购金融资产款	—	8,115,868,302.37	—	—
代理买卖证券款	25,533,317,035.96	—	—	—
应付款项	2,450,690,265.17	41,000,000.00	556,435,400.00	409,920,000.00
应付债券	—	1,823,640,338.66	360,680,608.51	2,158,942,071.59
租赁负债	—	—	—	2,614,425.90
合计	28,218,341,129.99	11,209,338,048.15	2,168,982,434.82	5,951,018,086.53

（续表）

2025 年 12 月 31 日				
项目	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表 账面价值
短期借款	—	—	52,731,569.86	52,000,000.00
应付短期融资款	—	—	2,772,796,520.56	2,747,264,082.20
拆入资金	—	—	3,034,709,332.06	3,024,830,841.65
交易性金融负债	—	—	66,161,983.53	66,161,983.53
衍生金融负债	—	—	168,171,845.33	168,171,845.33
卖出回购金融资产款	—	—	8,115,868,302.37	8,113,254,011.22
代理买卖证券款	—	—	25,533,317,035.96	25,533,317,035.96
应付款项	—	—	3,458,045,665.17	3,458,045,665.17
应付债券	4,510,615,003.77	—	8,853,878,022.53	8,518,914,319.80
租赁负债	76,413,704.28	17,170,393.52	96,198,523.70	85,074,470.83
合计	4,587,028,708.06	17,170,393.52	52,151,878,801.07	51,767,034,255.69

（续表）

2024 年 12 月 31 日				
项目	即期偿还	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年
短期借款	—	—	18,105,100.70	10,244,520.55
应付短期融资款	—	102,938,082.18	—	1,634,221,095.90
拆入资金	—	2,263,472,890.41	1,120,708,348.82	828,099,350.68
交易性金融负债	139,514,632.60	—	—	—

衍生金融负债	83,359,683.94	—	—	—
卖出回购金融资产款	—	3,433,303,223.84	—	—
代理买卖证券款	21,602,645,845.10	—	—	—
应付款项	3,877,044,904.93	—	—	—
应付债券	—	23,197,612.89	404,518,769.75	2,986,866,660.81
租赁负债	—	—	1,440,893.20	3,579,123.02
合计	25,702,565,066.57	5,822,911,809.32	1,544,773,112.47	5,463,010,750.96

（续表）

2024 年 12 月 31 日				
项目	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表账面价值
短期借款	—	—	28,349,621.25	27,984,041.00
应付短期融资款	—	—	1,737,159,178.08	1,713,538,630.14
拆入资金	—	—	4,212,280,589.91	4,201,464,663.89
交易性金融负债	—	—	139,514,632.60	139,514,632.60
衍生金融负债	—	—	83,359,683.94	83,359,683.94
卖出回购金融资产款	—	—	3,433,303,223.84	3,432,691,624.38
代理买卖证券款	—	—	21,602,645,845.10	21,602,645,845.10
应付款项	—	—	3,877,044,904.93	3,877,044,904.93
应付债券	4,520,789,734.61	—	7,935,372,778.06	7,666,840,158.63
租赁负债	65,887,415.77	15,603,832.63	86,511,264.62	86,509,655.74
合计	4,586,677,150.38	15,603,832.63	43,135,541,722.33	42,831,593,840.35

6、资本管理

本公司资本管理的主要目标为：保障本公司持续经营的能力，以便持续为股东及其他权益投资者带来回报及利益；支持本公司的稳定及增长；维持稳健的资本基础及支持业务发展；及符合监管法规对资本的要求。

本公司采用净资本来管理资本。净资本是指根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

九、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

下表列示了本公司按三个层次进行估值的公允价值计量的金融工具：

项目	2025 年 12 月 31 日			合计
	第一层公允价值计量	第二层公允价值计量	第三层公允价值计量	
一、持续公允价值计量				
（一）交易性金融资产	5,090,923,863.54	11,037,533,142.05	310,199,325.15	16,438,656,330.74
（1）债券	135,102,835.71	10,317,065,630.64	1,891,280.66	10,454,059,747.01
（2）公募基金	2,047,725,114.54	11,055,640.80	—	2,058,780,755.34
（3）股票	991,079,100.31	92,789,269.90	27,954,366.59	1,111,822,736.80
（4）银行理财产品	1,917,016,812.98	—	—	1,917,016,812.98
（5）券商资管产品	—	162,501,564.07	—	162,501,564.07
（6）信托计划	—	355,443,927.74	2,468,211.01	357,912,138.75
（7）其他	—	98,677,108.90	277,885,466.89	376,562,575.79
（二）其他债权投资	—	3,933,010,623.03	—	3,933,010,623.03
（三）其他权益工具投资	723,940,129.95	—	42,786,922.46	766,727,052.41
（四）衍生金融资产	414,738.34	—	397,403,806.96	397,818,545.30
（五）其他资产	—	260,403,710.64	—	260,403,710.64
持续以公允价值计量的资产总额	5,815,278,731.83	15,230,947,475.72	750,390,054.57	21,796,616,262.12
（六）交易性金融负债	—	66,161,983.53	—	66,161,983.53
（七）衍生金融负债	299,358.34	—	167,872,486.99	168,171,845.33
持续以公允价值计量的负债总额	299,358.34	66,161,983.53	167,872,486.99	234,333,828.86

（续表）

项目	2024 年 12 月 31 日			合计
	第一层公允价值计量	第二层公允价值计量	第三层公允价值计量	
一、持续公允价值计量				
（一）交易性金融资产	4,302,070,674.96	9,919,932,030.78	626,779,175.89	14,848,781,881.63
（1）债券	161,688,222.64	9,421,932,035.40	22,660,666.44	9,606,280,924.48
（2）公募基金	1,721,357,490.19	2,118,955.99	—	1,723,476,446.18
（3）股票	854,071,647.44	—	22,680,544.71	876,752,192.15
（4）银行理财产品	1,562,013,352.97	—	—	1,562,013,352.97
（5）券商资管产品	2,939,961.72	31,091,846.41	—	34,031,808.13
（6）信托计划		17,722,250.00	20,511,293.70	38,233,543.70
（7）其他	—	447,066,942.98	560,926,671.04	1,007,993,614.02
（二）其他债权投资	—	415,820,262.67	—	415,820,262.67
（三）其他权益工具投资	109,500,314.40	—	73,816,914.47	183,317,228.87
（四）衍生金融资产	162,900.00	—	46,895,345.30	47,058,245.30

（五）其他资产	—	244,380,100.68	—	244,380,100.68
持续以公允价值计量的资产总额	4,411,733,889.36	10,580,132,394.13	747,491,435.66	15,739,357,719.15
（六）交易性金融负债	—	139,514,632.60	—	139,514,632.60
（七）衍生金融负债	—	—	83,359,683.94	83,359,683.94
持续以公允价值计量的负债总额	—	139,514,632.60	83,359,683.94	222,874,316.54

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

对于存在活跃市场的为交易目的而持有的金融资产、金融负债、其他债权投资和其他权益工具投资其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

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

交易性金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产中不存在公开市场的权益工具，其公允价值以投资账户管理人提供的账户净值确定。

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

对于衍生金融资产、上市股权投资、非上市股权投资，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法、市场比较法和期权定价模型等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如波动率、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。

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
债券、信托计划	4,359,491.67	现金流折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
股票、未上市股权	305,839,833.48	市场法	流动性折价	流动性折价越大，公允价值越低
其他权益工具投资	42,786,922.46	净资产法	标的净资产	净资产越小，公允价值越低
衍生金融资产	397,403,806.96	期权定价模型	波动率	波动率越小，公允价值越低

合计	750,390,054.57	—	—	—
衍生金融负债	167,872,486.99	期权定价模型	波动率	波动率越小，公允价值越低

5、持续第三层次公允价值计量项目，2025 年 12 月 31 日与 2024 年 12 月 31 日账面价值之间的调节信息

项目	交易性金融资产	其他权益工具	衍生金融资产	衍生金融负债
2024 年 12 月 31 日	626,779,175.89	73,816,914.47	46,895,345.30	83,359,683.94
当期利得或损失总额	-306,416,601.96	-553,528.98	336,571,474.67	49,701,641.97
—计入损益	-306,416,601.96	—	336,571,474.67	49,701,641.97
—计入其他综合收益	—	-553,528.98	—	—
购买	12,000,000.00	—	147,830,070.41	466,464,468.18
出售	17,750,742.64	—	133,893,083.42	431,653,307.10
转入第三层次	4,400,000.00	—	—	—
转出第三层次	8,812,506.14	30,476,463.03	—	—
2025 年 12 月 31 日	310,199,325.15	42,786,922.46	397,403,806.96	167,872,486.99
对于在报告 2025 年 12 月 31 日余额持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	-306,416,601.96	—	336,571,474.67	49,701,641.97

十、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	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(%)	本企业最终控制方	统一社会信用代码
常州投资集团有限公司	第一大股东	国有	常州市	姚祥	投资	12 亿元	26.68	26.68	常州投资集团有限公司	91320400467283980X

2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、1、在子公司中的权益。

3、本公司的联营企业情况

本公司合营或联营企业情况详见附注七、3、在合营或联营企业中的权益。

4、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
常柴股份有限公司	受同一实际控制人控制
常州创业投资集团有限公司	受同一实际控制人控制
常州厚生投资有限公司	受同一实际控制人控制
常州化工厂有限公司	受同一实际控制人控制

常州金融投资集团有限公司	受同一实际控制人控制
常州龙城英才创业投资有限公司	受同一实际控制人控制
常州市福隆汽车修理有限公司	受同一实际控制人控制
常州市资产管理有限公司	受同一实际控制人控制
常州信辉创业投资有限公司	受同一实际控制人控制
常州信辉商业保理有限公司	受同一实际控制人控制
新疆信辉股权投资有限公司	受同一实际控制人控制
长江龙城科技有限公司	受同一实际控制人控制
山金金控资本管理有限公司	控股 5%以上股东
常州市高正纺织品有限公司	其他
常州市新发展实业股份有限公司	其他
常州市市民卡建设有限公司	其他
东海瑞京资产管理（上海）有限公司	其他
江苏江南农村商业银行股份有限公司	其他
上药集团常州药业股份有限公司	其他
常州市常投粉煤灰综合利用有限公司	其他
常州滨江投资发展集团有限公司	其他
常州滨江国有控股集团有限公司	其他
常州产业投资集团有限公司	其他
常州市晋陵投资集团有限公司	其他
关联自然人	董监高及其亲属

注：关联自然人系公司及控股股东的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员。

5、关联交易情况

（1）关联方交易情况表

①基金代销

公司为关联方发行的基金产品提供代销服务，收取代销手续费

关联方	2025 年度		2024 年度	
	代销规模	代销手续费收入	代销规模	代销手续费收入
东海基金管理有限责任公司	961,379,644.27	2,064,389.50	1,411,562,849.38	1,534,237.30

②代理买卖服务

公司为关联方及其发行的产品提供代理买卖服务，取得相关佣金收入，并向客户支付利息。

关联方	2025 年度		2024 年度	
	代理买卖手续费收入	经纪业务客户存款利息支出	代理买卖手续费收入	经纪业务客户存款利息支出
关联自然人	27,902.49	1,091.19	43,880.72	3,916.12
常州投资集团有限公司及其下属子公司	96,233.33	62,384.62	171,330.48	56,115.05
东海基金管理有限责任公司	30,075.57	1,463.02	—	—
常州市高正纺织品有限公司	12,139.61	1,616.31	26,242.04	2,660.34
常州市新发展实业股份有限公司	11,364.59	2,542.36	76,566.28	6,185.56
山金金控资本管理有限公司	—	16.19	—	8,785.55
常州市常投粉煤灰综合利用有限公司	—	712.01	—	543.08
常州厚生投资有限公司	—	17.57	—	75.81
东海瑞京资产管理（上海）有限公司	—	0.13	—	0.13
合计	177,715.59	69,843.40	318,019.52	78,281.64

③席位租赁

公司为关联方提供席位租赁，取得租金收入

关联方	2025 年度	2024 年度
东海基金管理有限责任公司	405,919.77	560,228.78

④现券交易

公司与关联方间进行现券交易，取得现券交易收入

关联方	本期交易规模	本期交易收入	上期交易规模	上期交易收入
江苏江南农村商业银行股份有限公司	98,618,310.68	4,179.72	276,284,729.64	-439,800.01

⑤购买和赎回资管产品

公司购买和赎回关联方发行的产品的份额

关联方	2024 年 12 月 31 日份额	本期购入	本期赎回	2025 年 12 月 31 日份额
东海基金管理有限责任公司	139,311,681.99	173,971,989.54	197,160,951.85	116,122,719.68

关联方购买和赎回本公司发行的产品的份额

关联方	2024 年 12 月 31 日份额	本期购入	本期赎回	其他减少	2025 年 12 月 31 日份额
常州市新发展实业股份有限公司	—	2,000,005.56	2,000,005.56	—	—

关联方	2024 年 12 月 31 日份额	本期购入	本期赎回	其他减少	2025 年 12 月 31 日份额
关联自然人	575,432.32	2,986,423.81	821,273.17	154,159.15	2,586,423.81
合计	575,432.32	4,986,429.37	2,821,278.73	154,159.15	2,586,423.81

公司发行的产品投资关联方发行产品的份额

关联方	2024 年 12 月 31 日份额	本期购入	本期赎回	2025 年 12 月 31 日份额
东海瑞京资产管理（上海）有限公司	166,633,612.79	—	—	166,633,612.79

⑥承销业务

公司为关联方提供承销业务服务，公司取得的承销业务收入

关联方	2025 年度	2024 年度
常州投资集团有限公司及其下属子公司	622,641.50	604,245.28
常州产业投资集团有限公司	566,037.74	—
常州市晋陵投资集团有限公司	790,094.34	—
常州滨江国有控股集团有限公司	—	660,377.36
常州滨江投资发展集团有限公司	—	219,665.10
合计	1,978,773.58	1,484,287.74

⑦投资咨询业务

公司为关联方提供投资咨询业务收入

关联方	2025 年度	2024 年度
东海基金管理有限责任公司	47,169.81	—

⑧关联方拆借利息收入

关联方	2025 年度	2024 年度
东海基金管理有限责任公司	203,725.93	—

⑨其他关联方业务

关联方	2025 年度	2024 年度
江苏江南农村商业银行股份有限公司	9,604.00	—

⑩与关联方共同投资合伙企业

公司全资子公司东海投资有限责任公司（以下简称“东海投资”）与关联方常州投资集团有限公司及其他非关联方投资人共同出资，设立常州市东投锂盈创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“合伙企业”），合伙企业实缴出资额为人

民币 4.05 亿元。东海投资作为该合伙企业普通合伙人及管理人，期末实缴出资额 4,265 万元。报告期内,东海投资从合伙企业取得手续费及佣金净收入 754,716.98 元。

（2）关联租赁情况

公司出租情况表：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的租赁收入
东海证券股份有限公司	东海基金管理有限责任公司	房屋建筑物	2025/11/1	2028/10/31	协议定价	87,306.00

6、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	东海基金管理有限责任公司	20,230,700.08	2,023,070.01	1,234.69	123.47

（2）应付关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
代理买卖证券款	关联自然人	386,035.22	7,057,872.76
代理买卖证券款	常州市新发展实业股份有限公司	—	6,347,982.66
代理买卖证券款	常州投资集团有限公司及其下属子公司	12,559,329.92	4,053,904.40
代理买卖证券款	东海基金管理有限责任公司	419,653.83	—
代理买卖证券款	常州市高正纺织品有限公司	—	381,843.77
代理买卖证券款	山金金控资本管理有限公司	6,951.63	6,946.62
代理买卖证券款	东海瑞京资产管理（上海）有限公司	54.55	54.40
代理买卖证券款	上药集团常州药业股份有限公司	0.35	0.35
代理买卖证券款	常州市市民卡建设有限公司	0.01	0.01
小计		13,372,025.51	17,848,604.97
应付账款	东海基金管理有限责任公司	24,090.90	24,090.90
合计		13,396,116.41	17,872,695.87

（3）购买和赎回资管产品

①公司购买和赎回关联方发行的产品的公允价值

关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日

东海基金管理有限责任公司	119,211,253.32	138,895,843.70

②关联方购买和赎回本公司发行的产品的公允价值

关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
关联自然人	2,659,102.32	328,484.11

7、关键管理人员薪酬（税前）

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员薪酬（万元）	1,594.67	1,153.59

十一、或有事项

截至资产负债表日，本公司除“十四、其他重要事项中 2、诉讼事项”外无其他需要披露的或有事项。公司预计上述或有事项不会对财务状况或经营产生重大影响。

十二、承诺事项

截至资产负债表日，本公司无重大承诺事项。

十三、资产负债表日后事项

（1）公司股东变动情况

2026 年 3 月 13 日，东吴证券股份有限公司（以下简称东吴证券）与常州投资集团等东海证券股东签署了《发行股份及支付现金购买资产框架协议书》，东吴证券拟通过发行股份及支付现金方式受让公司 1,554,487,189 股股份，占公司股本总额的比例为 83.77%。其中，常州投资集团拟转让 495,032,868 股股份，占公司股本总额的比例为 26.68%；山金金控资本管理有限公司拟转让 262,198,067 股股份，占公司股本总额的比例为 14.13%；山金金控资本管理有限公司一致行动人山东黄金创业投资有限公司拟转让 78,442,000 股股份，占公司股本总额的比例为 4.23%。上述交易完成后将导致公司第一大股东、控股股东由常州投资集团变更为东吴证券，公司实际控制人由常州投资集团变更为苏州国际发展集团有限公司。

（2）重大投融资行为

2026 年 1 月 29 日，东海证券非公开发行“26 东海 01”公司债券，融资金额人民币 13.00 亿元，票面利率为 2.20%，债券期限为 3 年期债券，起息日 2026 年

1 月 29 日，到期日 2029 年 1 月 29 日;

2026 年 2 月 6 日，东海证券非公开发行“26 东海 C1”公司债券，融资金额人民币 6.00 亿元，票面利率为 2.25%，债券期限为 3 年期债券，起息日 2026 年 2 月 6 日，到期日 2029 年 2 月 6 日。

2026 年 3 月 27 日，东海证券非公开发行“26 东海 D1”短期公司债券，融资金额人民币 14.00 亿元，票面利率为 1.68%，债券期限为 357 天，起息日 2026 年 3 月 27 日，到期日 2027 年 3 月 19 日。

2026 年 4 月 21 日，东海证券非公开发行“26 东海 D2”公司债券，融资金额人民币 8.00 亿元，票面利率为 1.61%，债券期限为 3 年期债券，起息日 2026 年 4 月 21 日，到期日 2027 年 4 月 21 日。

（3）年度分配预案

2026 年 4 月 28 日，东海证券通过第五届董事会第四次（临时）会议决议，根据公司发展和实际经营情况，本年度拟不进行股利分配，期末未分配利润结转到下一年度。

十四、其它重要事项

1、分部信息

本公司按照经营业务划分，主要包括证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、证券自营业务、期货业务、私募股权投资业务、另类投资业务、结构化主体、国际业务和其他等经营分部；本公司在中国境内、境外提供服务，根据本公司证券营业机构分布情况，包括江苏地区、上海地区和其他地区。分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

（1）经营分部

2025 年度：

项目	证券经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	证券自营业务	信用交易业务	结构化主体
一、营业收入	899,769,252.36	99,971,590.08	15,256,186.41	504,269,964.49	363,021,409.56	33,555,146.70
手续费及佣金净收入	730,589,445.98	99,950,993.77	12,186,516.72	30,807,192.00	—	—
其他收入	169,179,806.38	20,596.31	3,069,669.69	473,462,772.49	363,021,409.56	33,555,146.70
二、营业支出	441,163,521.50	56,416,431.21	39,474,933.08	121,712,956.56	35,341,140.56	1,518,930.64
三、营业利润	458,605,730.86	43,555,158.87	-24,218,746.67	382,557,007.93	327,680,269.00	32,036,216.06
四、资产总额	15,692,317,467.50	15,220,059.70	123,028,508.24	21,205,861,262.85	8,578,712,116.40	277,716,884.27
五、负债总额	15,189,260,322.78	12,411,407.35	16,120,352.93	10,440,932,238.74	2,234,705,352.18	42,937,595.51
六、补充信息	65,621,973.88	-65,664.15	2,461,996.83	7,092,674.97	8,332,655.69	—
折旧及摊销费用	48,546,395.21	74,759.34	1,344,853.05	5,111,563.77	4,558,651.28	—
资本性支出	17,075,578.67	-140,423.49	1,117,143.78	1,981,111.20	3,774,004.41	—

（续表）

项目	期货业务	私募股权投资业务	另类投资业务	国际业务	其他	合并抵销	合计
一、营业收入	403,354,366.76	21,786,852.84	6,209,535.65	-230,755,578.32	-269,262,093.41	-79,633,075.44	1,767,543,557.68
手续费及佣金净收入	96,839,290.50	10,038,769.75	—	3,581,630.01	282,075.04	-3,830,558.22	980,445,355.55
其他收入	306,515,076.26	11,748,083.09	6,209,535.65	-234,337,208.33	-269,544,168.45	-75,802,517.22	787,098,202.13
二、营业支出	310,940,490.17	20,307,803.24	1,378,662.98	-10,709,470.06	663,690,762.54	-239,022,395.51	1,442,213,766.91
三、营业利润	92,413,876.59	1,479,049.60	4,830,872.67	-220,046,108.26	-932,952,855.95	159,389,320.07	325,329,790.77
四、资产总额	15,005,820,095.16	399,846,113.32	389,303,048.19	273,485,338.40	3,907,373,937.00	-2,962,548,242.96	62,906,136,588.07
五、负债总额	13,620,007,169.45	2,324,519.92	156,778.44	64,259,419.36	11,468,212,689.84	-518,691,196.40	52,572,636,650.10
六、补充信息	21,594,984.92	5,612,737.79	107,025.56	3,174,012.98	51,736,376.64	-842,999.76	164,825,775.35
折旧及摊销费用	13,970,078.20	5,612,737.79	86,445.56	3,113,195.14	39,499,720.87	-842,999.76	121,075,400.45
资本性支出	7,624,906.72	—	20,580.00	60,817.84	12,236,655.77	—	43,750,374.90

2024 年度：

项目	证券经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	证券自营业务	信用交易业务	结构化主体
一、营业收入	671,813,649.38	199,151,899.26	26,816,220.70	265,985,684.40	308,625,699.82	-23,524,126.06
手续费及佣金净收入	516,384,164.90	198,992,879.33	26,548,734.03	—	—	—
其他收入	155,429,484.48	159,019.93	267,486.67	265,985,684.40	308,625,699.82	-23,524,126.06
二、营业支出	405,056,306.66	77,939,993.90	56,459,078.43	128,300,508.07	19,469,136.90	485,543.23
三、营业利润	266,757,342.72	121,211,905.36	-29,642,857.73	137,685,176.33	289,156,562.92	-24,009,669.29
四、资产总额	13,346,641,321.59	35,357,038.04	205,833,272.43	16,688,209,165.64	7,249,376,069.06	111,540,703.18
五、负债总额	12,513,931,840.30	90,910,348.18	12,501,372.21	7,770,536,440.91	2,339,400,495.17	105,420,177.68
六、补充信息	72,086,050.22	136,103.11	3,435,933.00	10,305,079.01	8,357,208.15	—
折旧及摊销费用	47,401,153.63	568,774.36	2,265,025.09	6,797,346.66	3,044,375.60	—
资本性支出	24,684,896.59	-432,671.25	1,170,907.91	3,507,732.35	5,312,832.55	—

（续表）

项目	期货业务	私募股权投资业务	另类投资业务	国际业务	其他	合并抵销	合计
一、营业收入	357,396,547.55	10,815,097.85	-58,831,797.75	9,045,508.20	-291,104,574.87	-7,110,598.63	1,469,079,209.85
手续费及佣金净收入	57,742,170.89	10,056,570.62	—	4,237,766.35	4,008,085.59	-2,145,568.90	815,824,802.81
其他收入	299,654,376.66	758,527.23	-58,831,797.75	4,807,741.85	-295,112,660.46	-4,965,029.73	653,254,407.04
二、营业支出	277,335,986.02	23,592,180.70	5,867,127.20	46,013,344.83	409,593,973.87	-31,282,885.14	1,418,830,294.67
三、营业利润	80,060,561.53	-12,777,082.85	-64,698,924.95	-36,967,836.63	-700,698,548.74	24,172,286.51	50,248,915.18
四、资产总额	13,106,018,054.03	400,533,430.80	370,892,749.89	456,091,174.91	4,337,870,129.92	-2,664,623,103.66	53,643,740,005.83
五、负债总额	11,787,184,182.61	4,489,167.69	3,652,759.41	18,787,947.85	9,294,430,903.25	-463,098,112.41	43,478,147,522.85
六、补充信息	19,378,584.60	5,622,069.31	104,660.04	3,921,584.32	65,854,904.98	-842,999.77	188,359,176.97
折旧及摊销费用	14,240,510.28	5,614,308.26	104,660.04	3,839,526.56	44,485,310.23	-842,999.77	127,517,990.94
资本性支出	5,138,074.32	7,761.05	—	82,057.76	21,369,594.75	—	60,841,186.03

（2）地区分部

2025 年度：

项目	江苏地区	上海地区	其他地区	合并抵销	合计
一、营业收入	875,531,077.77	786,432,768.58	185,212,786.77	-79,633,075.44	1,767,543,557.68
手续费及佣金净收入	494,189,570.88	80,772,364.14	409,313,978.75	-3,830,558.22	980,445,355.55
其他收入	381,341,506.89	705,660,404.44	-224,101,191.98	-75,802,517.22	787,098,202.13
二、营业支出	1,171,477,663.61	291,510,019.46	218,248,479.35	-239,022,395.51	1,442,213,766.91
三、营业利润	-295,946,585.84	494,922,749.12	-33,035,692.58	159,389,320.07	325,329,790.77
四、资产总额	38,071,138,796.11	15,726,989,455.40	12,070,556,579.52	-2,962,548,242.96	62,906,136,588.07
五、负债总额	26,542,118,173.93	15,112,994,273.78	11,436,215,398.79	-518,691,196.40	52,572,636,650.10

六、补充信息	118,498,075.32	22,766,597.00	24,404,102.79	-842,999.76	164,825,775.35
折旧及摊销费用	79,539,406.02	19,200,373.16	23,178,621.03	-842,999.76	121,075,400.45
资本性支出	38,958,669.30	3,566,223.84	1,225,481.76	—	43,750,374.90

2024 年度：

项目	江苏地区	上海地区	其他地区	合并抵销	合计
一、营业收入	808,934,850.89	372,249,781.16	295,005,176.43	-7,110,598.63	1,469,079,209.85
手续费及佣金净收入	471,539,836.36	61,788,200.60	284,642,334.75	-2,145,568.90	815,824,802.81
其他收入	337,395,014.53	310,461,580.56	10,362,841.68	-4,965,029.73	653,254,407.04
二、营业支出	950,675,386.28	249,008,766.64	250,429,026.89	-31,282,885.14	1,418,830,294.67
三、营业利润	-141,740,535.39	123,241,014.52	44,576,149.54	24,172,286.51	50,248,915.18
四、资产总额	34,367,922,791.35	12,079,564,784.89	9,860,875,533.25	-2,664,623,103.66	53,643,740,005.83
五、负债总额	23,104,795,106.57	11,724,122,413.15	9,112,328,115.54	-463,098,112.41	43,478,147,522.85
六、补充信息	104,250,169.01	38,205,078.67	46,746,929.06	-842,999.77	188,359,176.97
折旧及摊销费用	51,092,373.85	31,185,175.03	46,083,441.83	-842,999.77	127,517,990.94
资本性支出	53,157,795.16	7,019,903.64	663,487.23	—	60,841,186.03

2、诉讼事项

林殷源、崔宇、张永昉等 35 名投资者与金洲慈航集团股份有限公司、丰汇租赁有限公司、朱要文、大信会计师事务所（特殊普通合伙）、东海证券之虚假陈述案：

投资者（林殷源、崔宇、张永昉等 35 名投资者）以金洲慈航存在虚假陈述为由，向黑龙江省哈尔滨市中级人民法院提起诉讼，要求被告金洲慈航集团股份有限公司、丰汇租赁有限公司、朱要文、大信会计师事务所（特殊普通合伙）、东海证券全部或部分连带赔偿原告投资差额损失、佣金、印花税合计 7,307,024.96 元。黑龙江省哈尔滨市中级人民法院于 2023 年 2 月至 2023 年 10 月期间陆续受理了这三十五案，并作出裁定将三十五案移送福建省厦门市中级人民法院处理，其中潘晓青一案，福建省厦门市中级人民法院以案件移送有误报请福建省高级人民法院指定管辖为由裁定中止审理。

3、公益性投入情况

本公司为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

项目	2025 年度	2024 年度
慈善捐赠	7,862,137.99	3,554,234.75

4、融资融券业务情况

（1）业务规模

截至 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，本公司融资融券业务规模如下：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
融出资金	8,410,645,820.42	7,029,870,088.03
融出证券	9,736,275.80	5,043,045.60
合计	8,420,382,096.22	7,034,913,133.63

（2）财务报表列报

公司在编制财务报表时，融出证券在交易性金融资产项目中列示，其核算方法参照交易性金融资产；融出资金在报表中单独列示。

5、债券借贷

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无在证券交易所及银行间债券市场交易平台借入债券。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、货币资金

（1）按类别列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行存款	13,101,494,301.64	8,504,419,169.89
其中：客户存款	12,377,261,322.81	6,945,293,171.34
公司存款	724,232,978.83	1,559,125,998.55
其他货币资金	30,072,246.57	193,258.64
合计	13,131,566,548.21	8,504,612,428.53

（2）按币种列示

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额

银行存款：	—	—	13,101,494,301.64	—	—	8,504,419,169.89
自有资金	—	—	724,232,978.83	—	—	1,559,125,998.55
其中：人民币	—	—	714,567,658.95	—	—	1,548,770,364.01
港币	6,242,267.13	0.9032	5,638,140.52	6,240,993.09	0.9260	5,779,409.25
美元	572,954.04	7.0288	4,027,179.36	636,612.50	7.1884	4,576,225.29
客户资金	—	—	12,377,261,322.81	—	—	6,945,293,171.34
其中：人民币	—	—	12,354,556,958.33	—	—	6,920,679,105.37
港币	11,433,657.03	0.9032	10,327,107.70	12,044,421.46	0.9260	11,153,616.05
美元	1,760,934.55	7.0288	12,377,256.78	1,872,523.78	7.1884	13,460,449.92
其他货币资金：	—	—	30,072,246.57	—	—	193,258.64
其中：人民币	—	—	30,072,246.57	—	—	193,258.64
合计	—	—	13,131,566,548.21	—	—	8,504,612,428.53

其中：融资融券业务

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
公司信用资金存款	—	—	8,495,183.57	—	—	406,989,765.35
其中：人民币	—	—	8,495,183.57	—	—	406,989,765.35
客户信用资金存款	—	—	1,081,933,204.70	—	—	542,213,059.83
其中：人民币	—	—	1,081,933,204.70	—	—	542,213,059.83
合计	—	—	1,090,428,388.27	—	—	949,202,825.18

（3）2025 年 12 月 31 日货币资金无存在抵押、冻结等对变现有限制及潜在回收风险的款项。

2、结算备付金

（1）按类别列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
客户备付金	2,746,820,555.29	5,437,504,925.36
公司备付金	673,145,888.95	791,095,899.07
合计	3,419,966,444.24	6,228,600,824.43

（2）按币种列示

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户备付金						
客户普通备付金	—	—	2,526,851,567.21	—	—	5,029,766,153.33
其中：人民币	—	—	2,492,863,733.50	—	—	4,989,191,060.82
港币	8,689,630.27	0.9032	7,848,647.85	6,563,914.61	0.9260	6,078,447.49
美元	3,718,868.92	7.0288	26,139,185.86	4,798,932.31	7.1884	34,496,645.02
客户信用备付金	—	—	219,968,988.08	—	—	407,738,772.03
其中：人民币	—	—	219,968,988.08	—	—	407,738,772.03
客户备付金合计	—	—	2,746,820,555.29	—	—	5,437,504,925.36
公司备付金						
公司自有备付金	—	—	673,145,888.95	—	—	791,095,899.07
其中：人民币	—	—	666,632,597.76	—	—	784,822,822.54
港币	612,658.85	0.9032	553,365.73	493,828.76	0.9260	457,305.18
美元	847,929.30	7.0288	5,959,925.46	809,049.49	7.1884	5,815,771.35
公司备付金合计	—	—	673,145,888.95	—	—	791,095,899.07
合计	—	—	3,419,966,444.24	—	—	6,228,600,824.43

3、长期股权投资

（1）按类别列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
对子公司的投资	2,968,832,928.15	2,968,832,928.15
对联营企业投资	48,436,521.95	47,647,059.76
小计	3,017,269,450.10	3,016,479,987.91
减：减值准备	1,172,821,605.44	957,892,290.78
合计	1,844,447,844.66	2,058,587,697.13

（2）对子公司投资

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	本期计提减值准备	2025 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
东海投资有限责任公司	600,000,000.00	—	—	—	600,000,000.00	—
东海期货有限责任公司	482,914,928.15	—	—	—	482,914,928.15	—
东海证券创新产品投资有限公司	432,096,394.56	—	—	—	432,096,394.56	217,903,605.44
东海国际金融控股有限公司	495,929,314.66	—	—	214,929,314.66	281,000,000.00	954,918,000.00
合计	2,010,940,637.37	—	—	214,929,314.66	1,796,011,322.71	1,172,821,605.44

（3）对联营、合营企业投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		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
东海基金管理有限责任公司	47,647,059.76	—	—	789,462.19	—	—

（续表）

被投资单位	本期增减变动			2025 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日减值准备
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
东海基金管理有限责任公司	—	—	—	48,436,521.95	—

（4）长期股权投资不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

4、应付职工薪酬

（1）分类列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2025 年 12 月 31 日
短期薪酬	221,542,707.18	607,994,209.56	568,999,265.89	260,537,650.85
离职后福利中的设定提存计划负债	62,418.70	92,322,244.08	53,752,837.07	38,631,825.71
辞退福利	—	1,892,707.42	1,892,707.42	—
合计	221,605,125.88	702,209,161.06	624,644,810.38	299,169,476.56

（2）短期薪酬

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	177,480,325.61	517,712,798.99	482,664,026.86	212,529,097.74
二、职工福利费	—	10,992,139.55	10,992,139.55	—
三、社会保险费	35,181.82	28,910,926.86	28,938,523.02	7,585.66
其中：1．医疗保险费	31,289.24	26,739,262.28	26,763,792.20	6,759.32
2．工伤保险费	729.44	660,334.76	660,948.01	116.19
3．生育保险费	3,163.14	1,511,329.82	1,513,782.81	710.15
四、住房公积金	—	40,341,130.70	40,341,130.70	—
五、工会经费和职工教育经费	44,027,199.75	10,029,939.30	6,056,171.60	48,000,967.45
六、其他短期薪酬	—	7,274.16	7,274.16	—
合计	221,542,707.18	607,994,209.56	568,999,265.89	260,537,650.85

（3）离职后福利中的设定提存计划负债

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2025 年 12 月 31 日
基本养老保险	60,527.08	51,949,064.52	51,998,124.36	11,467.24
失业保险	1,891.62	1,753,179.56	1,754,712.71	358.47
企业年金缴费	—	38,620,000.00	—	38,620,000.00
合计	62,418.70	92,322,244.08	53,752,837.07	38,631,825.71

本公司应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的余额。

5、手续费及佣金净收入

项目	2025 年度	2024 年度
证券经纪业务净收入	721,287,960.50	505,744,219.59
——证券经纪业务收入	941,223,706.12	659,764,424.13
——代理买卖证券业务	881,555,208.50	612,414,565.68
交易单元席位租赁	13,616,045.11	25,711,927.88
代销金融产品业务	46,052,452.51	21,637,930.57
——证券经纪业务支出	219,935,745.62	154,020,204.54
——代理买卖证券业务	219,935,745.62	154,020,204.54
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	—	—
投资银行业务净收入	93,592,121.52	195,491,278.07
——投资银行业务收入	95,443,772.47	198,048,207.26
——证券承销业务	87,991,690.41	189,522,926.46
证券保荐业务	943,396.23	1,301,886.79
财务顾问业务	6,508,685.83	7,223,394.01
——投资银行业务支出	1,851,650.95	2,556,929.19
——证券承销业务	1,851,650.95	2,556,929.19
资产管理业务净收入	12,186,516.72	26,548,734.03
——资产管理业务收入	12,186,516.72	26,548,734.03
——资产管理业务支出	—	—
基金管理业务	113,546.02	114,428.88
——基金管理业务收入	113,546.02	114,428.88
——基金管理业务支出	—	—
投资咨询业务	8,363,734.99	10,450,208.43
——投资咨询业务收入	8,363,734.99	10,450,208.43
——投资咨询业务支出	—	—
其他手续费及佣金净收入	38,272,343.76	7,584,994.85

——其他手续费及佣金收入	38,272,343.76	7,584,994.85
——其他手续费及佣金支出	—	—
合计	873,816,223.51	745,933,863.85
其中：手续费及佣金收入合计	1,095,603,620.08	902,510,997.58
手续费及佣金支出合计	221,787,396.57	156,577,133.73

6、利息净收入

项目	2025 年度	2024 年度
利息收入		
融资融券利息收入	401,315,506.80	350,507,585.99
货币资金及结算备付金利息收入	208,799,649.01	228,417,396.18
其他债权投资利息收入	48,264,692.13	72,678,114.57
买入返售金融资产利息收入	16,695,503.71	26,747,997.35
其他	744,927.56	2,401,386.12
利息收入小计	675,820,279.21	680,752,480.21
利息支出		
应付债券利息支出	294,999,093.51	345,938,191.35
其中：次级债券利息支出	88,668,180.72	73,200,000.00
卖出回购金融资产款利息支出	124,548,978.86	141,902,939.29
拆入资金利息支出	69,660,260.37	75,444,298.85
其中：转融通利息支出	44,613,755.59	51,934,012.30
应付短期融资款利息支出	40,775,315.08	22,447,696.85
代理买卖证券款利息支出	9,454,585.35	16,414,972.46
租赁负债利息支出	2,320,196.43	3,205,338.24
其他	4,434,119.48	7,354,234.72
利息支出小计	546,192,549.08	612,707,671.76
利息净收入	129,627,730.13	68,044,808.45

7、投资收益

（1）投资收益明细情况

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	789,462.19	-980,784.30
金融工具投资收益	214,188,220.61	506,238,872.24
其中：持有期间取得的收益	337,818,031.54	376,561,051.97
—交易性金融资产	325,473,151.85	367,896,502.88
—交易性金融负债	-682,728.72	-5,206,879.55
—其他权益工具投资	16,743,420.50	14,400,000.00

—衍生金融工具	-3,715,812.09	-528,571.36
处置金融工具取得的收益	-123,629,810.93	129,677,820.27
—交易性金融资产	234,042,324.47	386,450,719.76
—交易性金融负债	10,514,064.21	-37,515,084.18
—其他债权投资	8,653,041.42	83,255,436.34
—衍生金融工具	-376,839,241.03	-302,513,251.65
合计	214,977,682.80	505,258,087.94

（2）对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	2025 年度	2024 年度
东海基金管理有限责任公司	789,462.19	-980,784.30

以上投资收益汇回均无重大限制。

（3）按交易性金融工具投资收益明细列示

交易性金融工具		2025 年度	2024 年度
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	325,473,151.85	367,896,502.88
	处置取得收益	234,042,324.47	386,450,719.76
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	-682,728.72	-5,206,879.55
	处置取得收益	10,514,064.21	-37,515,084.18
合计		569,346,811.81	711,625,258.91

8、公允价值变动收益

项目	2025 年度	2024 年度
衍生金融工具	257,337,279.33	-169,427,390.59
交易性金融资产	92,101,091.68	3,438,300.84
交易性金融负债	—	-6,180,425.64
合计	349,438,371.01	-172,169,515.39

9、业务及管理费

费用性质	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	702,209,161.06	703,364,711.04
折旧及摊销	95,557,796.64	101,162,699.49
其中：无形资产摊销	36,031,929.70	32,499,109.46
固定资产折旧	22,972,668.66	26,708,093.74
使用权资产折旧	30,913,055.13	33,560,420.92
长期待摊费用摊销	5,640,143.15	8,395,075.37
系统服务费	66,298,073.84	48,390,326.45
交易所证券通讯服务费	31,426,950.77	13,369,406.91

业务招待费	19,981,412.82	26,823,016.17
交易所席位管理费	19,574,322.59	13,945,889.53
物业管理费	15,569,751.32	13,332,886.01
邮电费	13,943,107.39	13,568,193.34
广告费	12,274,084.07	11,032,186.09
差旅费	6,242,002.34	10,301,969.50
其他	61,257,200.81	49,023,373.77
合计	1,044,333,863.65	1,004,314,658.30

10、现金流量表补充资料

（1）净利润调节为经营活动现金流量

项目	2025 年度	2024 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	143,367,328.95	97,149,742.65
加：其他资产减值损失/信用减值损失	294,972,957.61	73,878,571.23
固定资产折旧、投资性房地产折旧	26,550,815.54	30,107,379.82
使用权资产折旧	30,913,055.13	33,560,420.92
无形资产摊销	36,031,929.70	32,499,109.46
长期待摊费用摊销	5,640,143.15	8,395,075.37
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）	86,729.74	-3,800,012.49
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	521,961.29	360,530.41
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-349,438,371.01	172,169,515.39
财务费用（收益以“－”号填列）	338,094,605.02	371,591,226.44
汇兑损失（收益以“－”号填列）	465,081.96	-350,497.18
投资损失（收益以“－”号填列）	-17,532,882.69	-13,419,215.70
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	29,247,249.53	-46,934,944.67
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	—	—
交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	-1,339,270,688.98	2,090,119,431.37
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-3,818,918,088.87	775,071,355.90
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	5,455,203,376.97	1,256,727,509.75
其他		—
经营活动产生的现金流量净额	835,935,203.04	4,877,125,198.67
二、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	—	—
三、现金及现金等价物净变动情况：		—
现金的期末余额	13,131,566,548.21	8,504,612,428.53
减：现金的期初余额	8,504,612,428.53	7,949,255,812.12
加：现金等价物的期末余额	3,419,966,444.24	6,228,600,824.43
减：现金等价物的期初余额	6,228,600,824.43	2,803,028,613.55
现金及现金等价物净增加额	1,818,319,739.49	3,980,928,827.29

（2）现金和现金等价物的构成

项目	2025 年度	2024 年度
一、现金	13,131,566,548.21	8,504,612,428.53
其中：1.库存现金	—	—
2.可随时用于支付的银行存款	13,101,494,301.64	8,504,419,169.89
3.可随时用于支付的其他货币资金	30,072,246.57	193,258.64
4.可用于支付的存放中央银行款项	—	—
5.存放同业款项	—	—
6.拆放同业款项	—	—
二、现金等价物	3,419,966,444.24	6,228,600,824.43
其中：三个月内到期的债券投资	—	—
结算备付金	3,419,966,444.24	6,228,600,824.43
三、期末现金及现金等价物余额	16,551,532,992.45	14,733,213,252.96
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	—	—

十六、补充资料

1、当期非经常性损益情况

（1）当期非经常性损益明细

非经常性损益明细	2025 年度	2024 年度
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	-561,019.39	4,237,778.49
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	5,204,900.94	17,684,237.09
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	—	—
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	—

委托他人投资或管理资产的损益	—	—
对外委托贷款取得的损益	—	—
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	—	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	—
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	—
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	—
非货币性资产交换损益	—	—
债务重组损益	—	—
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	—	—
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	—	—
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	—	—
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	—	—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—	—
交易价格显失公允的交易产生的收益	—	—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	—
受托经营取得的托管费收入	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-66,110,616.63	-23,878,747.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目	26,987,291.05	—
减：所得税影响金额	-1,877,581.00	-745,272.29
少数股东权益影响额（税后）	-1,285,607.58	991,559.51
合计	-31,316,255.45	-2,203,018.79

2、净资产收益率及每股收益

（1）2025 年度

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	1.33	0.070	0.070
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.66	0.087	0.087

（2）2024 年度

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	0.24	0.013	0.013
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.014	0.014

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 □不适用

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
其他资产	377,554,882.95	377,554,882.95		
其中：存货	244,380,100.68			
其他流动资产	30,516.92	244,410,617.60		
合同负债	223,263,598.39	11,672,831.03		
其他负债	103,701,281.19	315,292,048.55		

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

√适用 □不适用

会计政策变更情况详见本报告所附财务报表附注 三、37、重要会计政策和会计估计变更。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-561,019.39
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,204,900.94
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-66,110,616.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目	26,987,291.05
非经常性损益合计	-34,479,444.03
减：所得税影响数	-1,877,581.00
少数股东权益影响额（税后）	-1,285,607.58
非经常性损益净额	-31,316,255.45

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用